

Grupo·epm[®]

AGUAS REGIONALES S.A. E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Febrero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Febrero	2017 Febrero
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto	82,050,128	82,627,883
Otros activos intangibles	21,988,195	13,091,731
Activo neto por impuesto diferido	0	608,015
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,183,319	1,636,385
Otros activos financieros	15	21
Otros activos	62,841	13,375
Total activo no corriente	107,284,498	97,977,409
Activo corriente		
Inventarios	1,122,779	990,128
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12,531,524	11,764,464
Activos por impuestos corrientes	413,896	700,512
Otros activos	106,307	109,547
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,610,165	6,363,113
Total activo corriente	20,784,671	19,927,763
TOTAL ACTIVO	128,069,170	117,905,172
PASIVO Y PATRIMONIO		
Patrimonio		
Capital emitido	61,128,282	61,128,282
Prima en colocación de acciones	3,096,934	3,096,934
Reservas	15,857,507	13,296,882
Otro resultado integral acumulado	2	8
Resultados acumulados	4,213,464	(1,084,824)
Resultado neto del periodo	2,089,962	2,227,672
TOTAL PATRIMONIO	86,386,151	78,664,954

URABÁ
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57

OCCIDENTE
Carrera 11 Número 22a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 858 02 96

buzoncorporativo@aguasregionales.com

Grupo-epm[®]

AGUAS REGIONALES S.A. E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

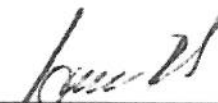
A Febrero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Febrero	2017 Febrero
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,789	4,779
Créditos y préstamos	20,828,667	22,030,688
Beneficios a los empleados	128,577	99,183
Pasivo neto por impuesto diferido	1,470,798	-
Provisiones	33,220	29,150
Otros pasivos	471,979	532,046
Total pasivo no corriente	22,938,031	22,695,846
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	9,490,313	6,719,173
Créditos y préstamos	4,851,869	5,375,587
Beneficios a los empleados	505,219	406,221
Impuesto sobre la renta por pagar	2,984,579	2,205,226
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	612,355	729,591
Provisiones	18,821	66,403
Otros pasivos	281,833	1,042,171
Total pasivo corriente	18,744,988	16,544,372
TOTAL PASIVO	41,683,019	39,240,219
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	128,069,170	117,905,172



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

URABÁ
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57

OCCIDENTE
Carrera 11 Número 22a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 858 02 96

Grupo epm[®]

AGUAS REGIONALES S.A. E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

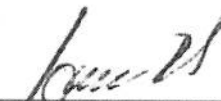
Para los periodos comprendidos entre Enero y Febrero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Febrero Acumulado	2017 Febrero Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	8,480,336	7,923,390
Arrendamiento	3,667	3,467
Otros ingresos	342,486	307,208
Ingresos de actividades ordinarias	8,826,489	8,234,065
Total Ingresos	8,826,489	8,234,065
Costo prestación de servicios	3,999,644	3,772,430
Gastos de administración	791,546	777,302
Deterioro de cuentas por cobrar	598,548	166,253
Otros gastos	11,500	75
Ingresos financieros	227,960	306,780
Gastos financieros	337,140	449,524
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas	3,316,072	3,375,261
Impuesto sobre la renta y complementarios	1,226,110	1,147,589
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	2,089,962	2,227,672
Resultado neto del ejercicio	2,089,962	2,227,672
Otro resultado Integral		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	2,089,962	2,227,672



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

URABÁ
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57

OCCIDENTE
Carrera 11 Número 22a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 858 02 96

Nota a los Estados Financieros - Febrero de 2018 y 2017

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Nota 1 Entidad reportante:

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P. (en adelante "Aguas Regionales EPM" o la "Empresa") es una sociedad de Economía Mixta, tiene una relación de grupo empresarial en un vínculo de subordinación con Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante EPM) quien tiene una participación accionaria directa del 69,76%.

Fue constituida en Colombia mediante escritura pública No 0000045 de la Notaría Única de Apartadó el 18 de enero de 2006, inscrita el 27 de febrero de 2006 bajo el No 00005981 del libro IX. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública. Su domicilio principal está en la calle 97A No. 104 - 13 Barrio el Humedal, Apartadó, Antioquia, Colombia. El término de duración de su persona jurídica es indefinido. El 23 diciembre de 2015 de acuerdo con la escritura pública N° 49346 Aguas de Urabá se fusionó por absorción con Regional Occidente filial del grupo EPM.

Aguas Regionales EPM tiene como objeto social la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo, así como las actividades complementarias propias de cada uno de estos servicios, y el tratamiento y el aprovechamiento de las basuras. Actualmente Aguas Regionales EPM no es prestadora del servicio de Aseo.

Nota 2 Propiedad planta y equipo, neto:

Las propiedades, planta y equipo e intangibles presentan una variación de \$8,318,709 que obedeció principalmente a la compra de maquinaria para la operación y equipos de cómputos; el incremento en plantas y redes, concesiones y franquicias se aumenta por traslados a operación de proyectos terminados.

Propiedad, planta y equipo, neto	Febrero 2018	Febrero 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	22,098,246	23,892,177	-1,793,930	-8%
Maquinaria y Equipo	3,801,355	2,580,761	1,220,594	32%
Plantas y Redes	39,478,516	36,865,922	2,612,594	7%
Vehículos	1,129,589	1,103,753	25,836	2%
Depreciaciones	-16,154,924	-13,512,075	-2,642,849	16%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	50,352,784	50,930,538	-577,755	-1%

Otros activos intangibles	Febrero 2018	Febrero 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	23,708,533	14,039,614	9,668,918	41%
Otros Activos Intangibles	1,304,306	1,315,434	-11,127	-1%
Amort. acum. de intang	-3,024,644	-2,263,317	-761,327	25%
Total activos intangibles	21,988,195	13,091,731	8,896,464	40%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	72,340,979	64,022,269	8,318,709	11%
---	-------------------	-------------------	------------------	------------

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

El aumento neto para el rubro de deudores (corto y largo plazo) es del 17% lo cual se explica a continuación por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

Para el comparativo anual del mes de febrero, La cartera de usuarios presenta un aumento del 9% la cual evidencia que la cartera corriente “cartera no vencida” se mantiene con una variación del 42% siendo un comportamiento positivo, la cartera financiada con una variación del 4% con movimientos positivos asociados a los indicadores lo cual obedece principalmente a los esfuerzos de normalización de deudas vía financiación y al desatraso de las ordenes de suspensión que se encontraban acumuladas a causa de inconvenientes asociados a la plataforma de generación de órdenes.

La cartera >360 tiene una contención del 32% se continúan con las estrategias de cobro a los usuarios Top 10 los cuales hacen que el indicador este deteriorado. Para este mes los indicadores tuvieron un comportamiento bastante satisfactorio ya que se consigue la reducción en términos reales del “Volumen de cartera>60 días”.

Usuarios:	Marzo 2018	Marzo 2017	Var \$	Var %
Financiada	5,762,085	5,522,586	239,499	4%
Corriente	5,793,626	3,013,130	2,780,495	48%
1-90	884,659	2,077,337	-1,192,678	-135%
91-180	474,691	417,090	57,602	12%
181-360	636,073	1,432,169	-796,095	-125%
>360	3,447,179	2,265,444	1,181,736	34%
Total Cartera	16,998,313	14,727,755	2,270,558	13%
Provisión Cartera	-4,339,415	-3,658,281	-681,134	16%
Total Cartera Usuarios	12,658,898	11,069,474	1,589,424	13%

Cifras en miles de pesos colombianos

Subsidios:

Referente a los subsidios se mejoró el indicador de recaudo, por la gestión de cobro que ha venido adelantando el área comercial con apoyo de las áreas jurídica y financiera; se han realizado conciliaciones directamente con las alcaldías, en donde se les socializa los saldos de la cartera y la importancia de estar al día con este componente.

El 90% de la cartera de subsidios corresponde a los años 2008-2015 y se concentra principalmente en los municipios de Chigorodó, Turbo y San Jerónimo; esta cartera está siendo gestionada a través del área Jurídica mediante demandas (Chigorodó) y otros actos jurídicos que permitan adelantar la recuperación de estos saldos. El 10% restante de la cartera se concentra principalmente en el año 2018 y es una cartera corriente.

Subsidios:	Febrero 2018	Febrero 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	424,866	288,778	136,088	32%
Municipio de Carepa	330,071	61,564	268,507	81%
Municipio de Chigorodó	4,967,862	5,581,691	-613,830	-12%
Municipio de Turbo	830,341	918,045	-87,704	-11%
Municipio de Mutatá	94,301	226,021	-131,720	-140%
Municipio de Anza	408	1,363	-956	-234%
Municipio de Olaya	6,399	5,728	671	10%
Municipio de San Jeronimo	229,756	229,458	299	0%
Municipio de Santafe De Antioquia	82,019	39,770	42,250	52%
Municipio de Sopetran	55,212	219,577	-164,365	-298%
Total Subsidios	7,021,235	7,571,997	-550,762	-8%
Provisión Cartera Subsidios	-6,275,060	-6,046,190	-228,870	4%
Total Cartera de Subsidios	746,175	1,525,807	-779,632	-104%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Se aumenta en 19%, el cual se explica principalmente por la ejecución del convenio 153 de 2013, Contrato Plan: Construcción del Sistema de Recolección de Aguas de Residuales Colector el Bohío Etapa II, Municipio de Chigorodó; celebrado con el Departamento de Antioquia por \$771,499, los pagos se harán bajo la modalidad de contrato de fiducia firmado entre la Gobernación de Antioquia y el FIA, atendiendo los procedimientos que FIA tenga establecido para liquidar y pagar las facturas e impuestos.

Se realizó financiación en la recuperación del contrato por expansión de la red secundaria Llano de Aguirre del proyecto Cittadela Di Acqua, ubicado en el municipio de San Jerónimo-Antioquia y, por la entrega de tres créditos a empleados en el segundo semestre de 2017, para adquisición de vivienda conforme beneficio en la convención colectiva del Fondo Rotatorio de Vivienda.

Otras Cuentas por Cobrar:	Marzo 2018	Marzo 2017	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	883,071	965,190	-82,119	-9%
Corpourabá	-	110,511	-110,511	0%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	0	0%
Financiación Cittadela	232,965	-	232,965	100%
CxC FORVI	87,087	49,290	37,798	43%
Departamento de Antioquia	771,499	417,269	354,230	46%
Otros deudores	49,544	53,244	-3,700	-7%
Total Otras CxC	2,256,325	1,827,662	428,662	19%
Provisión Cartera	-998,950	-896,532	-102,418	10%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,257,374	931,130	326,244	26%

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registraron un aumento del 13% por la necesidad de materiales en el contrato de mantenimiento asociado a la optimización y reposición de redes de acueducto y alcantarillado,

actividades de gestión comercial y obras accesorias, lo cual se explica principalmente porque en 2017 mientras se iniciaba el proceso contractual.

Nota 5 Créditos y préstamos.

La variación que presenta este rubro, se explica principalmente por los desembolsos realizados del crédito firmado con el Banco Davivienda, que al cierre de febrero ascienden a \$2,500,000, estos recursos son utilizados para la financiación del plan de inversiones 2018; a continuación, se detalla los créditos vigentes:

Entidad	N° Radicado MHCP	Fecha Contrato	Fecha de Vencimiento	Tasa	Valor del Crédito	Abono	Saldo	Interés 2018
HELM BANK	611514978	10/02/2012	16/03/2024	DTF T.A. - 1.00%	8,244,310	3,091,630	5,152,680	0
BANCO POPULAR	611515045	31/08/2012	13/12/2025	DTF T.A. + 3.45%	9,600,000	2,505,969	7,094,031	54,803
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	390,902	1,986,315	9,285
BBVA	611515798	11/06/2014	23/07/2024	IPC E.A. + 4.90	2,350,000	440,625	1,909,375	43,483
BANCOLOMBIA	611515408	6/08/2013	16/10/2023	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	843,750	2,156,250	45,333
BANCO POPULAR	611515638	17/12/2013	26/02/2024	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	750,000	2,250,000	47,405
BANCO POPULAR	611515733	10/04/2014	30/10/2024	DTF T.A. + 2.75 %	2,220,000	453,125	1,766,875	38,524
BANCO DE BOGOTÁ	611516202	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	21,429	658,571	13,662
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	2,500,000	0	2,500,000	0
Total					33,971,527	8,497,431	25,474,096	252,494

Cifras en millones de pesos Colombianos

En lo corrido de 2018 se han realizado abonos a capital por \$466,619

Nota 6 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 10% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2017 vs las utilidades obtenidas a febrero de 2018 por \$2,089,962; durante el 2018 no se decretaron dividendos a los accionistas.

Nota 7 Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos registraron aumento del 7% lo cual se explica principalmente por la gestión realizada para dar cumplimiento a la reducción del 100% de brecha entre suscriptores de acueducto y alcantarillado como uno de los Estándares que debe cumplir la empresa a junio de 2023 de acuerdo a la Resolución CRA 688 de 2014 del Nuevo Marco Tarifario y la campaña realizada a finales de 2017 "Yo le sumo a la meta" la cual aportó el 12% a la meta de usuarios nuevos en esa vigencia, viéndose reflejada en mayores consumos para el 2018.

Nota 8 Costos por prestación de servicios:

Los costos de prestación de servicio al cierre de febrero de 2018 no presentan variaciones representativas, toda vez que se mantuvieron en el mismo porcentaje de ejecución.