

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A Julio de 2018 y 2017
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Julio	2017 Julio
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto	79,411,267	76,119,966
Otros activos intangibles	26,835,070	19,168,798
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,162,859	1,447,136
Otros activos financieros	1,428,488	12
Otros activos	61,528	21,970
Total activo no corriente	108,899,212	96,757,881
Activo corriente		
Inventarios	1,380,592	1,113,083
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13,092,986	12,019,730
Activos por impuestos corrientes	-	931,483
Otros activos financieros	447,426	-
Otros activos	174,696	181,524
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,844,113	8,676,289
Total activo corriente	21,939,812	22,922,109
TOTAL ACTIVO	130,839,024	119,679,991
PASIVO Y PATRIMONIO		
Patrimonio		
Capital emitido	61,128,282	61,128,282
Prima en colocación de acciones	3,096,934	3,096,934
Reservas	23,716,421	15,857,507
Otro resultado integral acumulado	3	(1)
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del periodo	5,952,037	6,190,146
TOTAL PATRIMONIO	90,248,226	82,627,419
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,793	4,783
Créditos y préstamos	22,617,301	20,650,581
Beneficios a los empleados	130,356	104,687
Pasivo neto por impuesto diferido	899,145	341,943
Impuesto sobre la renta por pagar	1,424,410	-
Provisiones	33,999	32,569
Otros pasivos	446,951	507,018
Total pasivo no corriente	25,556,955	21,641,581

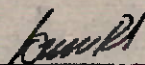
Calle 97# Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57
buzoncorporativo@aguasdeuraba.com
www.aguasdeuraba.com

Carrera 11 Número 22^a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 858 02 96
buzoncorporativo@aguasdeuraba.com
www.aguasdeuraba.com

Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	6,173,282	6,650,896
Créditos y préstamos	4,628,036	5,077,596
Beneficios a los empleados	665,868	656,823
Impuesto sobre la renta por pagar	2,410,605	2,289,314
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	494,847	529,184
Provisiones	14,754	66,753
Otros pasivos	646,451	140,424
Total pasivo corriente	15,033,843	15,410,990
TOTAL PASIVO	40,590,798	37,052,572
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	130,839,024	119,679,991



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal




John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Para los períodos comprendidos entre Enero y Julio de 2018 y 2017
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Julio Acumulado	2017 Julio Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	29,338,447	26,968,733
Arrendamiento	12,833	12,136
Otros Ingresos	1,019,941	1,604,330
Ingresos de actividades ordinarias	30,371,222	28,585,199
Total Ingresos	30,371,222	28,585,199
Costo prestación de servicios	17,815,451	15,044,225
Gastos de administración	3,450,637	2,508,495
Deterioro de cuentas por cobrar	77,872	675,846
Otros gastos	30,478	28,574
Ingresos financieros	1,085,466	1,036,568
Gastos financieros	870,683	1,386,901
Diferencia en cambio neta	(5)	-
Efecto por participación en Inversiones patrimoniales	0	-
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas	9,211,563	9,977,727
Impuesto sobre la renta y complementarios	3,259,526	3,787,580
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	5,952,037	6,190,146
Resultado neto del ejercicio	5,952,037	6,190,146
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del perio	1	(9)
patrimonio	1	(9)
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasif.	0	-
Otro resultado Integral neto de impuestos	1	(9)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	5,952,037	6,190,137


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

Nota a los Estados Financieros - Julio 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 \$10,957,574 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	Julio 2018	Julio 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	17,667,791	15,665,414	2,002,377	11%
Maquinaria y Equipo	3,929,428	2,699,396	1,230,032	31%
Plantas y Redes	47,429,459	44,607,251	2,822,208	6%
Vehículos	1,129,589	1,103,753	25,836	2%
Depreciaciones	-17,434,248	-14,645,097	-2,789,151	16%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	52,722,019	49,430,718	3,291,301	6%

Otros activos intangibles	Julio 2018	Julio 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	28,971,690	20,451,110	8,520,580	29%
Otros Activos Intangibles	1,310,530	1,316,438	-5,908	0%
Amort. acum. de intang	-3,447,150	-2,598,751	-848,399	25%
Total activos intangibles	26,835,070	19,168,798	7,666,273	29%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	79,557,089	68,599,515	10,957,574	14%
---	-------------------	-------------------	-------------------	------------

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 6% lo cual se explica a continuación, por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

Presenta un aumento del 12% la cual se concentra en las financiaciones, lo cual evidencia que los clientes buscan normalizar su cartera vía financiación en lugar de caer en mora, esto a su vez transmite solidez al indicador de participación cartera para meses posteriores; y el aumento en la cartera corriente se da por el ingreso de nuevos usuarios; se evidencia una contención de cartera en las edades entre 91-360 días, resultado del seguimiento y control para evitar reconexiones, lo que permite que los usuarios pasen de estados de suspensión y corte, a estado de conexión.

El aumento en la cartera >360 días se presenta por usuarios del Top 10 como la Pila Pública de ASUNABPOR (asociación unidos para mejorar el agua del barrio el porvenir) con cartera de \$334, el Batallón en Mutatá con \$151 y parcelaciones en la zona de Occidente.

Usuarios:	Julio 2018	Julio 2017	Var \$	Var %
Financiada	5,953,097	5,116,981	836,116	14%
Corriente	4,191,297	3,791,000	400,298	10%
1-90	2,116,371	1,892,071	224,300	11%
91-180	484,117	491,898	-7,781	-2%
181-360	634,442	722,721	-88,279	-14%
>360	3,678,520	2,957,644	720,876	20%
Total Cartera	17,057,844	14,972,314	2,085,530	12%
Provisión Cartera	-4,572,638	-3,950,151	-622,487	14%
Cartera Usuarios (neto)	12,485,206	11,022,163	1,463,043	12%

Cifras en miles de pesos colombianos

Subsidios:

Se mejoró el indicador de recaudo, por la gestión de cobro que ha venido adelantando el área comercial con apoyo de las áreas de 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 corresponde a cartera corriente.

Subsidios:	Julio 2018	Julio 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	692,877	608,830	84,047	12%
Municipio de Carepa	72,491	229,046	-156,554	-216%
Municipio de Chigorodó	4,831,277	5,250,081	-418,804	-9%
Municipio de Turbo	713,423	801,429	-88,006	-12%
Municipio de Mutatá	100,057	146,073	-46,016	-46%
Municipio de Anza	397	1,800	-1,403	-354%
Municipio de Olaya	3,342	21,988	-18,646	-558%
Municipio de San Jeronimo	205,008	239,822	-34,814	-17%
Municipio de Santafe De Antioquia	48,555	163,362	-114,806	-236%
Municipio de Sopetran	27,151	243,106	-215,955	-795%
Total Subsidios	6,694,578	7,705,537	-1,010,958	-15%
Provisión Cartera Subsidios	-5,715,455	-6,115,571	400,115	-7%
Total Cartera de Subsidios	979,123	1,589,966	-610,843	-62%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Disminuye el 8% lo cual se explica por la combinación entre la CxC generada por el convenio de financiación que se realizó para 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 vs el pago por la ejecución del convenio firmado con Corpouraba para aunar esfuerzos técnicos y financieros para desarrollar el proyecto de Construcción del Sistema de Recolección de Aguas Residuales Colector Bohíos Etapa 11 en el municipio de Chigorodó, con lo cual se avanzará en el cumplimiento de las metas del Plan de Acción Corporativo y se fortalecerá la gestión ambiental de CORPOURABA en el municipio de Chigorodó más la recuperación de cartera asociado al contrato de recaudo que actualmente se ejecuta a través de EPM, de acuerdo al acta de transacción que se tiene firmada.

Otras Cuentas por Cobrar:	Julio 2018	Julio 2017	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	533,519	637,476	-103,957	-19%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
Financiación Cittadela	203,243	-	203,243	100%
Corpourabá- Convenio	-	180,000	-180,000	0%
CxC FORVI	84,680	90,474	-5,794	-7%
Departamento de Antioquia	16,030	30,828	-14,798	-92%
Otros deudores	37,570	44,091	-6,521	-17%
Total Otras CxC	1,107,201	1,215,028	-107,827	-10%
Provisión Cartera	-315,685	-360,291	44,606	-14%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	791,516	854,737	-63,221	-8%

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registraron un aumento del 24% 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, se desplazó su ejecución por tres meses (abril a junio) mientras que en 2018 el contrato no ha presentado contratiempos.

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 julio ascienden a \$5,000,000, 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 Pagado 2018
HELM BANK	611514978	10/02/2012	16/03/2024	DTF T.A. - 1.00%	8,244,310	3,503,846	4,740,464	102,230
BANCO POPULAR	611515045	31/08/2012	13/12/2025	DTF T.A. + 3.45%	9,600,000	9,600,000	0	304,760
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	508,228	1,868,989	43,382
BBVA	611515798	11/06/2014	23/07/2024	IPC E.A. + 4.90	2,350,000	2,350,000	0	101,328
BANCOLOMBIA	611515408	6/08/2013	16/10/2023	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	3,000,000	0	107,285
BANCO POPULAR	611515638	17/12/2013	26/02/2024	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	3,000,000	0	93,722
BANCO POPULAR	611515733	10/04/2014	30/10/2024	DTF T.A. + 2.75 %	2,220,000	2,220,000	0	84,527
BANCO DE BOGOTA	611516202	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	63,929	616,071	38,416
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	5,000,000	0	5,000,000	56,694
BANCO POPULAR	611517041	1/06/2018	1/06/2025	IBR + 3%	14,606,077	0	14,606,077	0
Total					51,077,605	24,246,003	26,831,601	932,344

Cifras en miles de pesos Colombianos

El 1 de junio de 2018 se realizó sustitución de deuda, mediante compra de cartera del Banco Popular por \$14,606,077 a una tasa de IBR+3%, con vigencia de 7 años, sin periodo de gracia; con esta transacción, se buscó mejorar la tasa pactada, disminuir la operatividad y el riesgo en las transacciones financieras, se pre-pagaron 19 pagarés de 5 créditos BBVA \$1,835,937, Bancolombia \$2,062,500 y Banco Popular \$10,707,640; se obtuvo un ahorro de aproximadamente \$102 millones

En lo corrido de 2018 se han realizado abonos a capital por \$1,609,114 más la deuda prepagada por \$14,606,077.

Nota 6 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 9% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2017 vs las utilidades obtenidas a julio de 2018 por \$5,952,037; durante el 2018 no se decretaron dividendos a los accionistas.

Nota 7 Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos registraron aumento del 6% 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.

La composición de ingresos operaciones se compone así: 6% Otros ingresos, comprenden la prestación de servicios en el oriente antioqueño por los contratos con EPM y Pintuco e incluye las

recuperaciones generadas en el periodo; la prestación de servicios públicos domiciliarios es del 37% para saneamiento y el 57% provisión aguas.

Nota 8 Costos por prestación de servicios:

El Aumento en los costos asociados a la prestación de servicio del 18% se explica principalmente por la continuidad del contrato de mantenimiento asociado a la optimización y reposición de redes de acueducto y alcantarillado, actividades de gestión comercial y obras accesorias en el periodo 2018; para el año 2017 el contrato que se venía ejecutando, ya no era renovable y se debía sacar un nuevo proceso contractual, en este sentido y mientras se surtía el procedimiento de contratación no se presentó ejecución por el contrato de mantenimiento durante tres meses (abril a junio), así mismo su ejecución se desplazó hacia el segundo semestre de 2017.

El deterioro de cuentas por cobrar, se logra disminuir en un 88% en atención a la recuperación de subsidios cancelados por los diferentes municipios, en especial los Municipios de Turbo y Sopetrán, que realizaron pagos de las vigencias 2012 y 2016.