

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Junio de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Junio	2017 Junio
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto	78,456,409	76,448,451
Otros activos intangibles	26,924,842	19,033,547
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,112,033	1,472,302
Otros activos financieros	1,425,371	12
Otros activos	61,721	21,970
Total activo no corriente	107,980,377	96,976,282
Activo corriente		
Inventarios	1,134,690	907,343
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12,241,414	11,720,865
Activos por impuestos corrientes	-	931,483
Otros activos financieros	445,738	-
Otros activos	139,796	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,776,775	7,164,446
Total activo corriente	20,738,412	20,724,137
TOTAL ACTIVO	128,718,789	117,700,418
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	4,661,660	5,653,709
TOTAL PATRIMONIO	88,957,849	82,090,982
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,792	4,782
Créditos y préstamos	22,523,726	20,871,564
Beneficios a los empleados	127,645	102,377
Pasivo neto por impuesto diferido	974,153	422,474
Impuesto sobre la renta por pagar	1,424,410	-
Provisiones	33,999	32,569
Otros pasivos	451,957	512,024
Total pasivo no corriente	25,540,683	21,945,791

Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	6,030,344	6,065,901
Créditos y préstamos	4,609,889	5,119,028
Beneficios a los empleados	607,258	595,115
Impuesto sobre la renta por pagar	1,935,300	1,176,842
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	470,937	516,181
Provisiones	14,754	66,753
Otros pasivos	551,775	123,826
Total pasivo corriente	14,220,257	13,663,646
TOTAL PASIVO	39,760,940	35,609,436
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	128,718,789	117,700,418



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

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

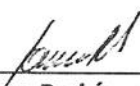
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Junio Acumulado	2017 Junio Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	24,904,684	23,256,446
Arrendamiento	11,000	10,402
Otros ingresos	724,944	870,371
Ingresos de actividades ordinarias	25,640,628	24,137,219
Total Ingresos	25,640,628	24,137,219
Costo prestación de servicios	14,822,112	12,900,234
Gastos de administración	3,000,394	2,145,316
Deterioro de cuentas por cobrar	571,529	436,227
Otros gastos	30,540	29,421
Ingresos financieros	910,935	909,826
Gastos financieros	698,798	1,209,871
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	-
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas	7,428,190	8,325,976
Impuesto sobre la renta y complementarios	2,766,530	2,672,267
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	4,661,660	5,653,709
Resultado neto del ejercicio	4,661,660	5,653,709
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo		
patrimonio	1	(9)
Impuesto sobre la renta relacionada con los componentes que no serán reclasif.	0	-
Otro resultado Integral neto de impuestos	1	(9)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	4,661,660	5,653,700


Hernán Andrés Ramírez Ríos
 Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
 Contador Público
 TP: 144842-T

Nota a los Estados Financieros - Junio 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 \$9,899,254 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	Junio 2018	Junio 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	16,469,322	15,564,510	904,811	5%
Maquinaria y Equipo	3,918,047	2,656,544	1,261,502	32%
Plantas y Redes	47,429,459	44,833,132	2,596,327	5%
Vehículos	1,129,589	1,103,753	25,836	2%
Depreciaciones	-17,179,256	-14,398,738	-2,780,518	16%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	51,767,161	49,759,202	2,007,959	4%

Otros activos intangibles	Junio 2018	Junio 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	28,971,690	20,241,209	8,730,481	30%
Otros Activos Intangibles	1,307,516	1,315,434	-7,917	-1%
Amort. acum. de intang	-3,354,364	-2,523,095	-831,269	25%
Total activos intangibles	26,924,842	19,033,547	7,891,295	29%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	78,692,003	68,792,750	9,899,254	13%
---	-------------------	-------------------	------------------	------------

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 1% lo cual se explica a continuación por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

Presenta un aumento del 10% 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; la disminución en la cartera por edades, es el resultado de las acciones implementadas en los sub-segmentos o grupos poblacionales en los que se evidencie un riesgo de deterioro de cartera, acompañadas de estrategias y campañas que incentiven la cultura de pago entre los usuarios.

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 \$304, el Batallón en Mutatá con \$140 y parcelaciones en la zona de Occidente con montos superiores a los mencionados.

Usuarios:	Junio 2018	Junio 2017	Var \$	Var %
Financiada	5,831,827	5,227,471	604,356	10%
Corriente	4,067,066	3,525,739	541,327	13%
1-90	2,198,872	2,220,568	-21,696	-1%
91-180	494,763	574,113	-79,351	-16%
181-360	613,614	655,660	-42,047	-7%
>360	3,617,293	2,880,618	736,675	20%
Total Cartera	16,823,434	15,084,170	1,739,264	10%
Provisión Cartera	-4,484,868	-3,875,371	-609,498	14%
Cartera Usuarios (neto)	12,338,565	11,208,799	1,129,766	9%

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 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:	Junio 2018	Junio 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	523,373	449,600	73,773	14%
Municipio de Carepa	169,556	194,680	-25,124	-15%
Municipio de Chigorodó	4,828,699	5,106,567	-277,867	-6%
Municipio de Turbo	711,321	901,611	-190,290	-27%
Municipio de Mutatá	99,783	120,862	-21,079	-21%
Municipio de Anza	314	1,719	-1,405	-447%
Municipio de Olaya	3,222	18,722	-15,499	-481%
Municipio de San Jeronimo	218,804	239,030	-20,226	-9%
Municipio de Santafe De Antioquia	49,726	138,283	-88,557	-178%
Municipio de Sopetran	25,696	241,578	-215,882	-840%
Total Subsidios	6,630,495	7,412,651	-782,156	-12%
Provisión Cartera Subsidios	-5,993,981	-6,141,248	147,267	-2%
Cartera de Subsidios (neto)	636,514	1,271,403	-634,889	-100%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Se aumenta en 12%, el cual se explica por la financiación que se realizó 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:	Junio 2018	Junio 2017	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	657,374	725,365	-67,991	-10%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
Financiación Cittadela	212,933	-	212,933	100%
CxC FORVI	85,433	47,395	38,039	45%
Departamento de Antioquia	16,030	30,826	-14,796	-92%
Otros deudores	37,570	51,890	-14,320	-38%
Total Otras CxC	1,241,499	1,087,635	153,865	12%
Provisión Cartera	-863,132	-374,670	-488,462	57%
Deudores Comercial y Otras CxC (neto)	378,368	712,965	-334,597	-88%

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registraron un aumento del 25% 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 junio 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 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	42,679	637,321	26,502
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	24,224,753	26,852,851	920,431

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% a 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 \$1,587,864 y deuda prepagada por \$14,606,077.

Nota 6 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 8% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2017 vs las utilidades obtenidas a junio de 2018 por \$4,661,660; 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.

Nota 8 Costos por prestación de servicios:

El Aumento en los costos asociados a la prestación de servicio del 15% 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; mientras que en el año 2017, no hubo contrato durante tres meses (abril a junio) mientras

se iniciaba el proceso contractual, ya que el contrato que finalizaba ya no se podía renovar; por lo que su ejecución se desplazó hacia el segundo semestre de 2017.