

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Marzo de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Marzo	2017 Marzo
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto	82,434,215	80,708,044
Otros activos intangibles	21,914,052	15,084,916
Activo neto por impuesto diferido	0	645,693
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,207,654	1,634,523
Otros activos financieros	15	21
Otros activos	62,182	21,304
Total activo no corriente	105,618,117	98,094,501
Activo corriente		
Inventarios	1,094,054	929,861
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13,905,735	12,189,230
Activos por impuestos corrientes	413,896	614,994
Otros activos	86,942	82,160
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,367,612	6,287,949
Total activo corriente	23,868,238	20,104,194
TOTAL ACTIVO	129,486,355	118,198,694
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	2	8
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del periodo	3,006,274	2,642,130
TOTAL PATRIMONIO	87,302,463	79,079,411
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,790	4,780
Créditos y préstamos	20,948,015	21,618,591
Beneficios a los empleados	131,293	101,475
Pasivo neto por impuesto diferido	1,558,281	-
Provisiones	33,266	30,379
Otros pasivos	466,974	527,040
Total pasivo no corriente	23,142,618	22,282,265

Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	9,564,557	7,143,822
Créditos y préstamos	4,800,081	5,309,148
Beneficios a los empleados	615,688	491,538
Impuesto sobre la renta por pagar	3,349,105	2,284,569
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	331,714	480,336
Provisiones	14,754	66,546
Otros pasivos	365,374	1,061,059
Total pasivo corriente	19,041,274	16,837,018
TOTAL PASIVO	42,183,892	39,119,283
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	129,486,355	118,198,694



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

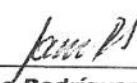
Para los periodos comprendidos entre Enero y Marzo de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Marzo Acumulado	2017 Marzo Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	13,188,547	11,690,689
Arrendamiento	5,500	5,201
Otros ingresos	421,817	516,072
Ingresos de actividades ordinarias	13,615,864	12,211,963
Total Ingresos	13,615,864	12,211,963
Costo prestación de servicios	6,494,935	6,602,666
Gastos de administración	1,639,513	1,139,151
Deterioro de cuentas por cobrar	583,549	290,918
Otros gastos	29,062	80
Ingresos financieros	415,631	472,137
Gastos financieros	512,572	648,058
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas	4,771,864	4,003,227
Impuesto sobre la renta y complementarios	1,765,590	1,361,097
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	3,006,274	2,642,130
Resultado neto del ejercicio	3,006,274	2,642,130
Otro resultado Integral		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	3,006,274	2,642,130



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

Nota a los Estados Financieros - Marzo 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 \$8,555,306 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	Marzo 2018	Marzo 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	22,725,829	22,212,714	513,114	2%
Maquinaria y Equipo	3,801,355	2,561,814	1,239,541	33%
Plantas y Redes	39,478,516	36,865,922	2,612,594	7%
Vehículos	1,129,589	1,103,753	25,836	2%
Depreciaciones	-16,398,419	-13,733,504	-2,664,916	16%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	50,736,870	49,010,700	1,726,170	3%

Otros activos intangibles	Marzo 2018	Marzo 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	23,708,533	16,095,155	7,613,378	32%
Otros Activos Intangibles	1,304,306	1,315,434	-11,127	-1%
Amort. acum. de intang	-3,098,787	-2,325,672	-773,115	25%
Total activos intangibles	21,914,052	15,084,916	6,829,136	31%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	72,650,922	64,095,616	8,555,306	12%
---	-------------------	-------------------	------------------	------------

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 15% lo cual se explica a continuación por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

Para el mes de marzo la variación en la cartera de usuarios fue del 13%, la cual se concentra en la cartera por edades entre 91-180 días con una variación del 12%, se viene reforzando en estrategias focalizadas aplicadas a las edades más tempranas con el fin de evitar el deterioro del indicador, focalizando en los usuarios que evidencie un riesgo de deterioro de cartera, acompañadas de estrategias y campañas que incentiven la cultura de pago.

En la cartera >360 se avanza también en la recuperación de clientes del TOP TEN, especialmente ASUNAPUR (Asociación Unidos para Mejorar el Agua del Barrio el Porvenir) y el Batallón de Mutatá, con los cuales se adelantan negociaciones para evitar el inicio de cobro Jurídico. Para el mes de marzo 2018 se evidencia mejora los cuales van asociados a esfuerzos al control operativo de cartera y a la gestión de financiaciones, tanto por la gestión de nuevos acuerdos como al seguimiento de acuerdos ya pactados.

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:	Marzo 2018	Marzo 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	583,543	435,262	148,281	25%
Municipio de Carepa	364,331	93,231	271,100	74%
Municipio de Chigorodó	4,965,777	5,721,669	-755,893	-15%
Municipio de Turbo	859,673	947,163	-87,490	-10%
Municipio de Mutatá	100,306	117,022	-16,715	-17%
Municipio de Anza	175	1,462	-1,287	-733%
Municipio de Olaya	9,345	8,778	568	6%
Municipio de San Jeronimo	222,697	239,428	-16,731	-8%
Municipio de Santafe De Antioquia	88,120	65,704	22,416	25%
Municipio de Sopetran	55,792	239,619	-183,826	-329%
Total Subsidios	7,249,760	7,869,339	-619,578	-9%
Provisión Cartera Subsidios	-6,052,645	-6,046,190	-6,455	0%
Total Cartera de Subsidios	1,197,116	1,823,149	-626,033	-52%

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 18% 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 marzo 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	3,297,738	4,946,572	54,283
BANCO POPULAR	611515045	31/08/2012	13/12/2025	DTF T.A. + 3.45%	9,600,000	2,662,163	6,937,837	157,874
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	433,940	1,943,277	22,851
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	8,902,770	25,068,757	423,414

Cifras en millones de pesos Colombianos

En lo corrido de 2018 se han realizado abonos a capital por \$871,958

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 marzo de 2018 por \$3,006,274; durante el 2018 no se decretaron dividendos a los accionistas.

Nota 7 Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos registraron aumento del 11% 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 marzo de 2018 no presentan variaciones representativas, toda vez que se mantuvieron en el mismo porcentaje de ejecución.