

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

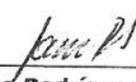
Para los periodos comprendidos entre Enero y Marzo de 2018 y 2017

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 BOGOTA | 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.