

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

	2018 Mayo	2017 Mayo
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto	81,154,606	80,689,073
Otros activos intangibles	23,991,286	14,969,976
Activo neto por impuesto diferido	0	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,182,131	1,540,733
Otros activos financieros	1,424,424	21
Otros activos	62,883	21,304
Total activo no corriente	107,815,331	97,221,106
Activo corriente		
Inventarios	1,088,385	959,435
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12,853,313	11,736,662
Activos por impuestos corrientes	-	1,016,825
Otros activos financieros	444,068	-
Otros activos	26,290	27,387
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,408,354	7,194,022
Total activo corriente	21,820,409	20,934,331
TOTAL ACTIVO	129,635,740	118,155,437
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	1	8
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del periodo	3,916,637	4,773,013
TOTAL PATRIMONIO	88,212,825	81,210,294
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,791	4,782
Créditos y préstamos	22,960,003	21,270,688
Beneficios a los empleados	125,326	100,081
Pasivo neto por impuesto diferido	1,003,019	284,478
Impuesto sobre la renta por pagar	1,424,410	-
Provisiones	33,266	30,379
Otros pasivos	456,963	517,029
Total pasivo no corriente	26,007,777	22,207,438

Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	7,184,129	5,617,545
Créditos y préstamos	4,859,193	5,201,725
Beneficios a los empleados	811,763	1,039,903
Impuesto sobre la renta por pagar	1,666,288	1,349,062
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	379,232	443,004
Provisiones	14,754	66,546
Otros pasivos	499,779	1,019,919
Total pasivo corriente	15,415,138	14,737,705
TOTAL PASIVO	41,422,915	36,945,143
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	129,635,740	118,155,437



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 Mayo de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Mayo Acumulado	2017 Mayo Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	20,861,378	19,565,865
Arrendamiento	9,167	8,668
Otros ingresos	660,871	599,884
Ingresos de actividades ordinarias	21,531,416	20,174,417
Total Ingresos	21,531,416	20,174,417
Costo prestación de servicios	12,223,209	11,041,731
Gastos de administración	2,594,109	1,872,581
Deterioro de cuentas por cobrar	811,290	362,788
Otros gastos	29,301	3,746
Ingresos financieros	745,705	756,656
Gastos financieros	914,306	1,018,226
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	-
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas	5,704,907	6,632,000
Impuesto sobre la renta y complementarios	1,788,270	1,858,987
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	3,916,637	4,773,013
Resultado neto del ejercicio	3,916,637	4,773,013
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo		
patrimonio	(1)	-
Impuesto sobre la renta relacionada con los componentes que no serán reclasif.	(1)	-
	0	-
Otro resultado Integral neto de impuestos	(1)	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	3,916,636	4,773,013


Hernán Andrés Ramírez Ríos
 Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
 Contador Público
 TP: 144842-T

Nota a los Estados Financieros - Mayo 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 \$9,486,843 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	Mayo 2018	Mayo 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	19,923,296	22,225,048	-2,301,751	-12%
Maquinaria y Equipo	3,895,242	2,624,414	1,270,827	33%
Plantas y Redes	46,438,200	42,204,970	4,233,230	9%
Vehículos	1,129,589	1,103,753	25,836	2%
Depreciaciones	-16,920,970	-14,158,361	-2,762,610	16%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	54,465,358	53,999,825	465,532	1%

Otros activos intangibles	Mayo 2018	Mayo 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	25,946,484	16,111,816	9,834,667	38%
Otros Activos Intangibles	1,307,320	1,315,434	-8,114	-1%
Amort. acum. de intang	-3,262,517	-2,457,274	-805,243	25%
Total activos intangibles	23,991,286	14,969,976	9,021,311	38%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	78,456,644	68,969,801	9,486,843	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 6% lo cual se explica a continuación por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

Presenta un aumento del 9% 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 \$280 millones, el Batallón en Mutatá con \$137 y parcelaciones en la zona de Occidente con montos superiores a \$190.

Usuarios:	Mayo 2018	Mayo 2017	Var \$	Var %
Financiada	5,880,008	5,349,168	530,840	9%
Corriente	3,958,116	3,841,679	116,436	3%
1-90	2,115,198	1,922,901	192,297	9%
91-180	514,651	563,149	-48,498	-9%
181-360	518,025	659,416	-141,391	-27%
>360	3,646,873	2,850,663	796,210	22%
Total Cartera	16,632,871	15,186,977	1,445,894	9%
Provisión Cartera	-4,361,755	-3,810,640	-551,115	13%
Total Cartera Usuarios	12,271,116	11,376,337	894,779	7%

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:	Mayo 2018	Mayo 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	359,667	437,573	-77,907	-22%
Municipio de Carepa	201,358	160,928	40,430	20%
Municipio de Chigorodó	4,969,940	5,102,348	-132,408	-3%
Municipio de Turbo	713,202	1,005,140	-291,938	-41%
Municipio de Mutatá	100,492	119,035	-18,542	-18%
Municipio de Anza	269	1,621	-1,351	-501%
Municipio de Olaya	6,693	15,386	-8,693	-130%
Municipio de San Jeronimo	219,139	225,508	-6,369	-3%
Municipio de Santafe De Antioquia	43,729	110,128	-66,400	-152%
Municipio de Sopetran	55,809	220,477	-164,668	-295%
Total Subsidios	6,670,299	7,398,144	-727,845	-11%
Provisión Cartera Subsidios	-6,144,725	-6,151,179	6,454	0%
Total Cartera de Subsidios	525,573	1,246,965	-721,391	-137%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Se aumenta en 42%, 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:	Mayo 2018	Mayo 2017	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	982,767	888,121	94,646	10%
Corpourabá	-	110,511	-110,511	0%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
Financiación Cittadela	232,437	-	232,437	100%
CxC FORVI	84,470	48,472	35,998	43%
Departamento de Antioquia	771,499	30,826	740,673	96%
Otros deudores	39,161	54,379	-15,218	-39%
Total Otras CxC	2,342,492	1,364,467	978,025	42%
Provisión Cartera	-1,103,738	-710,374	-393,363	36%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,238,755	654,093	584,662	47%

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, se desplazó su ejecución por dos 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 mayo 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	3,297,738	4,946,572	54,283
BANCO POPULAR	611515045	31/08/2012	13/12/2025	DTF T.A. + 3.45%	9,600,000	2,745,969	6,854,031	209,484
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	465,190	1,912,027	31,117
BBVA	611515798	11/06/2014	23/07/2024	IPC E.A. + 4.90	2,350,000	514,063	1,835,938	85,914
BANCOLOMBIA	611515408	6/08/2013	16/10/2023	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	937,500	2,062,500	87,992
BANCO POPULAR	611515638	17/12/2013	26/02/2024	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	843,750	2,156,250	91,509
BANCO POPULAR	611515733	10/04/2014	30/10/2024	DTF T.A. + 2.75 %	2,220,000	522,500	1,697,500	73,936
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
Total					36,471,527	9,369,389	27,102,138	717,430

Cifras en miles de pesos Colombianos

En lo corrido de 2018 se han realizado abonos a capital por \$1,338,577

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 mayo de 2018 por \$3,916,637; 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:

El Aumento en los costos asociados a la prestación de servicio del 11% 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.