

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

	2018 Octubre	2017 Octubre
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedad, planta y equipo, neto	82,174,022	73,779,264
Otros activos intangibles	27,761,150	22,223,714
Activo neto por impuesto diferido	0	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,495,503	4,312,992
Otros activos financieros	1,423,350	17
Otros activos	80,745	66,355
<b>Total activo no corriente</b>	<b>112,934,771</b>	<b>100,382,341</b>
<b>Activo corriente</b>		
Inventarios	1,126,620	1,054,696
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13,074,586	13,040,927
Activos por impuestos corrientes	-	931,483
Otros activos financieros	447,412	-
Otros activos	157,351	215,558
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,685,625	10,194,067
<b>Total activo corriente</b>	<b>23,491,594</b>	<b>25,436,732</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>136,426,365</b>	<b>125,819,073</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Patrimonio</b>		
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	4	4
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del periodo	8,347,301	8,042,995
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>92,643,493</b>	<b>84,480,272</b>


**URABÁ**  
 Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal  
 Apartadó - Antioquia  
 Teléfono: 828 66 57


**OCCIDENTE**  
 Carrera 11 Número 22a - 63  
 San Jerónimo - Antioquia  
 Teléfono: 858 02 96

buzoncorporativo@aguasregionales.com

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

	2018 Octubre	2017 Octubre
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo no corriente</b>		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,795	4,786
Créditos y préstamos	21,641,997	23,000,812
Beneficios a los empleados	135,453	103,656
Pasivo neto por impuesto diferido	1,828,195	414,137
Impuesto sobre la renta por pagar	1,090,868	-
Provisiones	34,352	32,043
Otros pasivos	431,935	492,001
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>25,167,594</b>	<b>24,047,434</b>
<b>Pasivo corriente</b>		
Acreedores y otras cuentas por pagar	9,010,829	7,559,860
Créditos y préstamos	4,763,201	5,006,024
Beneficios a los empleados	968,585	879,672
Impuesto sobre la renta por pagar	2,350,636	3,013,121
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	710,662	640,327
Provisiones	-	18,441
Otros pasivos	811,365	173,922
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>18,615,278</b>	<b>17,291,367</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>43,782,872</b>	<b>41,338,801</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>136,426,365</b>	<b>125,819,073</b>

  
Hernán Andrés Ramírez Ríos  
Representante Legal

  
John Jaime Rodríguez Sosa  
Contador Público  
TP-144842-T

URABÁ  
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal  
Apartadó - Antioquia  
Teléfono: 828 66 57

OCCIDENTE  
Carrera 11 Número 22a - 63  
San Jerónimo - Antioquia  
Teléfono: 858 02 96

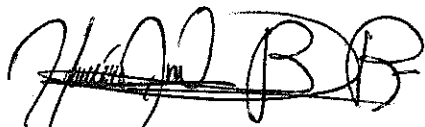
buzoncorporativo@aguasregionales.com

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Octubre Acumulado	2017 Octubre Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>		
Prestación de servicios	42,038,775	38,763,567
Arrendamiento	18,409	17,436
Otros ingresos	1,086,459	1,682,679
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>43,143,642</b>	<b>40,463,683</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>43,143,642</b>	<b>40,463,683</b>
Costo prestación de servicios	26,480,687	22,196,484
Gastos de administración	4,191,849	3,745,600
Deterioro de cuentas por cobrar	223,357	1,165,890
Otros gastos	30,170	41,080
Ingresos financieros	1,516,874	1,477,307
Gastos financieros	1,351,976	1,905,073
Diferencia en cambio neta	(1,054)	(453)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	-
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>12,381,424</b>	<b>12,886,412</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	4,034,123	4,843,417
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>	<b>8,347,301</b>	<b>8,042,995</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>8,347,301</b>	<b>8,042,995</b>
<b>Otro resultado Integral</b>		
<b>Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo</b>	<b>2</b>	<b>(4)</b>
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	2	(4)
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasif.	0	-
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>	<b>2</b>	<b>(4)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>8,347,304</b>	<b>8,042,991</b>



**Hernán Andrés Ramírez Ríos**  
Representante Legal



**John Jaime Rodríguez Sosa**  
Contador Público  
TP 144842-T

## Nota a los Estados Financieros - Octubre 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 \$13,932,194 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	Octubre 2018	Octubre 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	20,419,853	13,920,255	6,499,598	47%
Maquinaria y Equipo	4,411,758	2,921,992	1,489,766	51%
Plantas y Redes	50,171,722	46,948,591	3,223,131	7%
Vehículos	1,129,589	1,129,589	-	0%
Depreciaciones	-18,197,260	-15,379,523	-2,817,737	18%
<b>Total Propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>57,935,663</b>	<b>49,540,904</b>	<b>8,394,758</b>	<b>17%</b>

Otros activos intangibles	Octubre 2018	Octubre 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	30,166,883	23,708,533	6,458,350	27%
Otros Activos Intangibles	1,313,544	1,355,359	-41,816	-3%
Amort. acum. de intang	-3,719,276	-2,840,178	-879,098	31%
<b>Total activos intangibles</b>	<b>27,761,150</b>	<b>22,223,714</b>	<b>5,537,436</b>	<b>25%</b>

<b>Total Propiedad, planta y equipo e intangibles</b>	<b>85,696,813</b>	<b>71,764,618</b>	<b>13,932,194</b>	<b>19%</b>
---	-------------------	-------------------	-------------------	------------

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 18% lo cual se explica a continuación, por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

#### Usuarios:

Presenta un aumento del 17% 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; a nivel general, se continua con la gestión de suspensión a usuarios con cartera pendiente y que tienen servicio en terreno, acción que permite la recuperación de cartera, así mismo, jalonan positivamente el indicador.

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:	Octubre 2018	Octubre 2017	Var \$	Var %
Financiada	6,306,628	5,316,111	990,517	19%
Corriente	4,048,766	3,517,128	531,638	15%
1-90	2,149,891	1,855,024	294,867	16%
91-180	556,862	466,604	90,258	19%
181-360	670,490	722,523	-52,033	-7%
>360	3,751,165	3,130,508	620,657	20%
<b>Total Cartera</b>	<b>17,483,802</b>	<b>15,007,898</b>	<b>2,475,904</b>	<b>16%</b>
Provisión Cartera	-4,682,510	-4,110,141	-572,369	14%
<b>Total Cartera Usuarios</b>	<b>12,801,292</b>	<b>10,897,757</b>	<b>1,903,535</b>	<b>17%</b>

*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:	Octubre 2018	Octubre 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	500,784	609,551	-108,767	-18%
Municipio de Carepa	72,725	325,559	-252,834	-78%
Municipio de Chigorodó	4,977,926	5,244,146	-266,220	-5%
Municipio de Turbo	650,306	888,362	-238,056	-27%
Municipio de Mutatá	101,676	117,675	-16,000	-14%
Municipio de Anza	646	2,029	-1,383	-68%
Municipio de Olaya	6,897	31,512	-24,615	-78%
Municipio de San Jeronimo	217,163	232,837	-15,674	-7%
Municipio de Santafe De Antioquia	52,269	49,429	2,840	6%
Municipio de Sopetran	50,113	222,441	-172,328	-77%
<b>Total Subsidios</b>	<b>6,630,506</b>	<b>7,723,542</b>	<b>-1,093,036</b>	<b>-14%</b>
Provisión Cartera Subsidios	-5,713,578	-6,163,817	450,239	-7%
<b>Total Cartera de Subsidios</b>	<b>916,928</b>	<b>1,559,725</b>	<b>-642,796</b>	<b>-41%</b>

Cifras en miles de pesos colombianos

#### Otras Cuentas por Cobrar:

Aumenta el 50% 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; el aumento en la CxC asociada al acta de transacción que se tiene firmada con EPM para el recaudo comercial, se da porque el último recaudo del mes fue consignado el primero de octubre según lo establecido en el acta de transacción. En el mes de septiembre se realizó desembolso de crédito por \$44 millones para compra de vivienda a trabajador, de acuerdo a la convención colectiva de trabajo vigente.

Otras Cuentas por Cobrar:	Octubre 2018	Octubre 2017	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	606,280	793,974	-187,694	-24%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
Financiación Cittadela	159,156	-	159,156	N.A
CxC FORVI	106,249	88,034	18,215	21%
Departamento de Antioquia	16,030	771,499	-755,469	-98%
Otros deudores	50,024	456,400	-406,375	-89%
<b>Total Otras CxC</b>	<b>1,169,898</b>	<b>2,342,065</b>	<b>-1,172,167</b>	<b>-50%</b>
Provisión Cartera	-318,029	-641,482	323,452	-50%
<b>Total Deudores Comercial y Otras CxC</b>	<b>851,868</b>	<b>1,700,583</b>	<b>-848,715</b>	<b>-50%</b>

Cifras en miles de pesos colombianos

#### Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registran 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 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 octubre 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	3,709,954	4,534,357	143,714
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	582,516	1,794,701	61,425
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	85,179	594,821	49,485
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	5,000,000	0	5,000,000	154,774
BANCO POPULAR	611517041	1/06/2018	1/06/2025	IBR + 3%	14,606,077	521,646	14,084,432	264,310
<b>Total</b>					<b>51,077,605</b>	<b>25,069,295</b>	<b>26,008,310</b>	<b>1,365,330</b>

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 \$2,432,405 más la deuda prepagada por \$14,606,077.

## 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 octubre de 2018 por \$8,347,304; durante el 2018 no se decretaron dividendos a los accionistas.

## Nota 7 Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos registraron aumento del 8% 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 19% 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.

Se observa un aumento significativo en los costos de los Químicos, debido a que las plantas de producción de agua potable en la filial Aguas Regionales EPM tuvieron altos consumo de coagulantes (policloruro de aluminio) durante la vigencia 2018, debido a las elevadas turbiedades y la ola invernal, producto del deterioro de las fuentes. Es así, que en el último trimestre de la vigencia 2018 se incrementaron las dosis de químicos, elevando así sus costos.

El consumo de energía incrementó debido a la continuidad en la operación de los equipos de bombeo principalmente en los utilizados para el proyecto Turbo 24 horas, lo cual conlleva a usar con más frecuencia el bombeo de pozos para garantizar el caudal demandado.

La disminución en los gastos financieros, se presentan básicamente por el abono a la deuda y la sustitución de deuda que se realizó en 2018 con el fin de mejorar las tasas pactadas con las diferentes entidades financieras.

El deterioro de cuentas por cobrar, se logra disminuir en un 81% 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.