

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

	2018 Septiembre	2017 Septiembre
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto	80,269,553	73,232,165
Otros activos intangibles	26,653,462	22,300,928
Activo neto por impuesto diferido	0	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,322,507	1,673,340
Otros activos financieros	1,429,279	17
Otros activos	82,105	66,355
Total activo no corriente	109,756,905	96,672,804
Activo corriente		
Inventarios	1,164,761	1,032,284
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15,503,354	13,235,815
Activos por impuestos corrientes	-	931,483
Otros activos financieros	445,778	-
Otros activos	176,660	241,511
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,148,956	10,007,643
Total activo corriente	23,439,509	25,448,736
TOTAL ACTIVO	133,196,414	122,121,541
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	4	4
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del periodo	7,682,823	7,506,692
TOTAL PATRIMONIO	91,979,015	83,943,969
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,794	4,785
Créditos y préstamos	21,557,968	20,069,384
Beneficios a los empleados	134,588	105,447
Pasivo neto por impuesto diferido	1,781,908	319,965
Impuesto sobre la renta por pagar	1,424,410	-
Provisiones	34,352	32,043
Otros pasivos	436,940	497,007
Total pasivo no corriente	25,374,958	21,028,631
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	7,126,217	7,745,826
Créditos y préstamos	4,740,077	4,989,406
Beneficios a los empleados	878,661	807,402
Impuesto sobre la renta por pagar	1,780,193	2,778,139
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	587,648	647,375
Provisiones	-	18,441
Otros pasivos	729,645	162,353
Total pasivo corriente	15,842,441	17,148,941
TOTAL PASIVO	41,217,399	38,177,571
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	133,196,414	122,121,541


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público

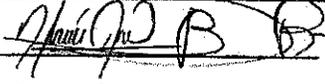
AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

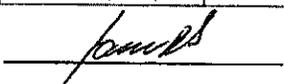
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Septiembre Acumulado	2017 Septiembre Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	37,863,908	34,903,689
Arrendamiento	16,500	15,603
Otros ingresos	1,074,728	1,654,701
Ingresos de actividades ordinarias	38,955,136	36,573,994
Total Ingresos	38,955,136	36,573,994
Costo prestación de servicios	23,740,631	19,735,362
Gastos de administración	3,845,973	3,301,809
Deterioro de cuentas por cobrar	138,331	1,165,890
Otros gastos	32,709	27,688
Ingresos financieros	1,347,099	1,323,416
Gastos financieros	1,192,492	1,729,374
Diferencia en cambio neta	(1,054)	-
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	-
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas	11,351,045	11,937,286
Impuesto sobre la renta y complementarios	3,668,222	4,430,594
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	7,682,823	7,506,692
Resultado neto del ejercicio	7,682,823	7,506,692
Otro resultado integral		
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo		
patrimonio	2	(4)
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasif.	0	-
Otro resultado Integral neto de impuestos	2	(4)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	7,682,826	7,506,688


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP-144842-T

Nota a los Estados Financieros - Septiembre 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 \$11,389,922 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	Septiembre 2018	Septiembre 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	19,019,625	13,166,202	5,853,423	44%
Maquinaria y Equipo	3,944,867	2,910,541	1,034,326	36%
Plantas y Redes	49,880,347	46,948,591	2,931,756	6%
Vehículos	1,129,589	1,103,753	25,836	2%
Depreciaciones	-17,943,236	-15,135,283	-2,807,953	19%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	56,031,193	48,993,805	7,037,388	14%

Otros activos intangibles	Septiembre 2018	Septiembre 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	28,971,690	23,708,533	5,263,157	22%
Otros Activos Intangibles	1,310,530	1,352,078	-41,548	-3%
Amort. acum. de intang	-3,628,758	-2,759,683	-869,075	31%
Total activos intangibles	26,653,462	22,300,928	4,352,534	20%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	82,684,655	71,294,733	11,389,922	16%
---	-------------------	-------------------	-------------------	------------

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:	Septiembre 2018	Septiembre 2017	Var \$	Var %
Financiada	6,157,953	5,188,052	969,901	19%
Corriente	4,784,737	3,722,964	1,061,774	29%
1-90	1,192,132	1,953,401	-761,269	-39%
91-180	276,478	482,681	-206,202	-43%
181-360	1,883,801	752,518	1,131,284	150%
>360	3,284,871	3,061,181	223,690	7%
Total Cartera	17,579,973	15,160,795	2,419,177	16%
Provisión Cartera	-4,637,977	-4,110,141	-527,836	13%
Total Cartera Usuarios	12,941,996	11,050,655	1,891,341	17%

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:	Septiembre 2018	Septiembre 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	498,685	455,566	43,120	9%
Municipio de Carepa	36,259	293,483	-257,224	-88%
Municipio de Chigorodó	5,127,912	5,102,480	25,432	0%
Municipio de Turbo	710,766	861,404	-150,639	-17%
Municipio de Mutatá	131,053	170,082	-39,028	-23%
Municipio de Anza	563	1,956	-1,392	-71%
Municipio de Olaya	6,943	28,431	-21,488	-76%
Municipio de San Jeronimo	200,505	220,775	-20,270	-9%
Municipio de Santafe De Antioquia	25,809	44,678	-18,869	-42%
Municipio de Sopetran	24,888	264,655	-239,767	-91%
Total Subsidios	6,763,383	7,443,509	-680,126	-9%
Provisión Cartera Subsidios	-5,673,400	-6,163,817	490,417	-8%
Total Cartera de Subsidios	1,089,983	1,279,692	-189,709	-15%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Aumenta el 41% 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:	Septiembre 2018	Septiembre 2017	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	2,539,134	1,431,202	1,107,932	77%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
Financiación Cittadela	187,680	-	187,680	N.A
CxC FORVI	106,083	88,930	17,153	19%
Departamento de Antioquia	16,030	771,499	-755,469	-98%
Otros deudores	32,033	96,501	-64,468	-67%
Total Otras CxC	3,113,119	2,620,291	492,828	19%
Provisión Cartera	-319,237	-641,482	322,244	-50%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	2,793,882	1,978,809	815,073	41%

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 agosto 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 Pagado 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	63,929	616,071	38,416
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
Total					51,077,605	25,048,045	26,029,560	1,354,261

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 \$2,411,155 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 septiembre de 2018 por \$7,682,826; 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 79% 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.