

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Agosto de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019	2018
	Agosto	Agosto
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	87,414,983	79,322,688
Otros activos intangibles	37,710,943	26,743,979
Activos por derechos de uso	1,074,097	-
Activo por impuesto diferido	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,765,997	1,159,559
Otros activos financieros	1,358,289	1,428,538
Otros activos	78,978	60,967
Total activo no corriente	130,403,287	108,715,732
Activo corriente		
Inventarios	1,155,061	1,221,044
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16,846,410	12,922,067
Otros activos financieros	-	444,134
Otros activos	586,176	196,158
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,949,628	8,028,856
Total activo corriente	21,537,275	22,812,259
TOTAL ACTIVO	151,940,563	131,527,991
PASIVO Y PATRIMONIO		
Patrimonio		
Capital emitido	61,128,282	61,128,282
Prima en colocación de acciones	3,096,934	3,096,934
Reservas	32,098,924	23,716,421
Otro resultado integral acumulado	2	3
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del período	8,276,787	6,467,209
TOTAL PATRIMONIO	100,955,479	90,763,399

PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	3,505	4,793
Créditos y préstamos	28,521,198	22,416,262
Otros pasivos financieros	1,041,039	-
Beneficios a los empleados	157,491	132,746
Pasivo neto por impuesto diferido	2,688,512	852,679
Impuesto sobre la renta por pagar	-	1,424,410
Provisiones	36,944	33,999
Otros pasivos	381,879	441,946
Total pasivo no corriente	32,830,568	25,306,835
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	6,016,056	6,095,769
Créditos y préstamos	6,486,141	4,836,579
Otros pasivos financieros	45,912	-
Beneficios a los empleados	817,284	738,843
Impuesto sobre la renta por pagar	2,740,863	2,619,888
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	568,290	528,400
Provisiones	-	14,754
Otros pasivos	1,479,969	623,524
Total pasivo corriente	18,154,515	15,457,758
TOTAL PASIVO	50,985,083	40,764,593
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	151,940,563	131,527,991


Hernán Andrés Ramírez Ríos
 Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
 Contador Público
 TP: 144842-T



AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Enero y Agosto de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019	2018
	Agosto	Agosto
	Acumulado	Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	38,081,131	33,449,933
Arrendamiento	15,267	14,667
Otros ingresos	398,268	723,866
Ingresos de actividades ordinarias	38,494,665	34,188,466
Total Ingresos	38,494,665	34,188,466
Costo prestación de servicios	21,232,339	21,061,998
Gastos de administración	3,739,518	3,432,826
Deterioro de cuentas por cobrar neto	540,301	(141,410)
Otros gastos	(3,627)	30,879
Ingresos financieros	1,258,402	1,198,938
Gastos financieros	1,563,679	1,042,291
Diferencia en cambio neta	(9,504)	26
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	0
Resultado del período antes de impuestos	12,671,353	9,960,846
Impuesto sobre la renta y complementarios	4,394,567	3,493,637
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	8,276,787	6,467,209
Resultado neto del ejercicio	8,276,787	6,467,209
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:	(1)	1
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	0	1
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.	(1)	0
Otro resultado Integral neto de impuestos	(1)	1
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	8,276,786	6,467,210



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

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

Occidente:
Carrera 11, Número 22*-63
San Jerónimo, Antioquia
Teléfono 858 02 96

NIT: 900072303-1
Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Nota a los Estados Financieros - Agosto de 2019 y 2018
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"), 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 \$19,059,258 que obedeció principalmente a la compra de maquinaria para la operación, equipos de laboratorios y geomembrana; el incremento en plantas y redes, concesiones y franquicias se aumenta por traslados a operación de proyectos terminados, por la ejecución del plan de inversiones en 2019.

Propiedad, planta y equipo, neto	Agosto 2019	Agosto 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	86,607,134	72,037,667	14,569,467	17%
Inversiones e infraestructura	13,298,313	17,830,781	-4,532,468	-34%
Maquinaria y Equipo	4,624,871	3,520,148	1,104,723	24%
Terrenos y Edificaciones	2,055,409	2,008,983	46,426	2%
Vehículos	1,122,562	1,129,589	-7,027	-1%
Otros activos tangibles	524,827	484,245	40,582	8%
Depreciaciones	-20,818,133	-17,688,725	-3,129,409	15%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	87,414,983	79,322,688	8,092,295	9%

Concesiones e intangibles	Agosto 2019	Agosto 2018	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	41,153,553	28,971,690	12,181,863	30%
Otros Activos Intangibles	1,355,678	1,310,530	45,147	3%
Amort. acum. de intang	-4,798,288	-3,538,241	-1,260,047	26%
Total activos intangibles	37,710,943	26,743,979	10,966,963	29%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	125,125,926	106,066,668	19,059,258	15%
---	--------------------	--------------------	-------------------	------------

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 39% lo cual se explica a continuación por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

La cartera financiada presenta una variación del 20% frente a la vigencia anterior, por el ingreso nuevos usuarios y construcción de acometidas.

La cartera >360 días tiene un aumento el cual se ve afectado por usuarios del Top 10 de cada región donde la cartera de la Parcelación las Palmeras en Occidente con una cartera de \$130 millones y Hacienda San Jerónimo con \$43 millones con 15 cuentas vencidas y La Pila Pública ASUNAPUR (Asociación Unidos para Mejorar el Agua del Barrio el Porvenir) por \$455 millones con 14 cuentas vencidas.

Usuarios:	Agosto 2019	Agosto 2018	Var \$	Var %
Financiada	7,469,510	5,991,976	1,477,533	20%
Corriente	4,105,714	4,155,382	-49,667	-1%
1-90	2,740,091	2,108,188	631,903	23%
91-180	561,535	547,542	13,993	2%
181-360	764,188	652,099	112,089	15%
>360	4,156,064	3,686,564	469,500	11%
Total Cartera	19,797,102	17,141,750	2,655,352	13%
Provisión Cartera	-5,139,792	-4,645,217	-494,576	10%
Total Cartera Usuarios	14,657,309	12,496,533	2,160,776	15%

Cifras en miles de pesos colombianos

Subsidios:

Referente a los subsidios se tiene una variación del 17%, la cual aumenta principalmente por las negociaciones de los convenios con los municipios de Apartadó y Turbo, esto se requiere para garantizar la transferencia de recursos del SGP para el pago de los subsidios.

El 63% de la cartera de subsidios corresponde al municipio de Chigorodó del cual se llevan procesos jurídicos que actualmente dan como resultado un embargo decretado por las instancias legales, a la administración municipal sobre las vigencias 2008, 2009 y 2010, logrando una recuperación de \$215 millones por la cartera de 2009.

Se viene evaluando con el área de Asuntos Legales propuestas de pagos para recuperar las carteras de subsidios de vigencias anteriores; Chigorodó \$3,093, Mutatá \$42 y San Jerónimo \$10 millones.

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.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Subsidios:	Agosto 2019	Agosto 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	1,510,088	331,045	1,179,044	78%
Municipio de Carepa	105,811	72,614	33,197	31%
Municipio de Chigorodó	4,968,862	4,978,189	-9,328	0%
Municipio de Turbo	671,071	713,344	-42,273	-6%
Municipio de Mutatá	222,516	100,983	121,533	55%
Municipio de Anzá	313	478	-165	-53%
Municipio de Olaya	12,206	6,834	5,372	44%
Municipio de San Jeronimo	200,923	214,188	-13,264	-7%
Municipio de Santafe De Antioquia	89,000	42,313	46,687	52%
Municipio de Sopetran	62,517	50,282	12,235	20%
Total Subsidios	7,843,308	6,510,270	1,333,038	17%
Provisión Cartera Subsidios	-5,673,140	-5,722,376	49,236	-1%
Total Cartera de Subsidios	2,170,167	787,894	1,382,273	64%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

El aumento del 65%, se explica principalmente porque el pago de EPM asociado al recaudo fue consignado al mes siguiente según lo pactado en el acta de transacción CT-2013-002297-A296-R2, la cual se indica que el pago se realizará el último día hábil del mes y que en caso este no sea hábil, el pago será efectuado al día hábil siguiente. Por otra parte, otros deudores se asocian a la amortización de obras por impuestos, con relación a Corpouraba, corresponde al convenio de Banco2 firmado en diciembre 2018; en septiembre y noviembre de 2018, se realizaron dos desembolsos de crédito a empleados para adquisición de vivienda; todo lo anterior combinado con la disminución de la financiación de Cittadela producto de los pagos de acuerdo al plan de pago.

Otras Cuentas por Cobrar:	Agosto 2019	Agosto 2018	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	2,624,874	567,065	2,057,809	78%
Departamento de Antioquia	16,030	16,030	-	0%
Corpourabá	44,800	-	44,800	100%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
CxC FORVI	134,077	84,293	49,785	37%
Financiación Cittadela	17,744	187,742	-169,998	-958%
Otros deudores	104,035	38,652	65,383	63%
Total Otras CxC	3,173,719	1,125,940	2,047,778	65%
Provisión Cartera	-388,788	-328,742	-60,047	15%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	2,784,930	797,199	1,987,732	71%

Nota 4 Otros activos financieros.

Los otros activos financieros, están asociados a la constitución de la fiducia para la participación de la empresa en Obras por Impuestos de que trata el artículo 238 de la Ley 1819 de 2016. Los proyectos en que la empresa tiene participación son:

Proyecto	Costo Total del Proyecto	Aporte EPM	Aporte EDEQ	Aporte Regionales	Total
Optimización del Sistema de Acueducto del municipio de Apartadó		80.00%	15.00%	5.00%	100.00%
	9,114,367	7,291,494	1,367,155	455,718	9,114,367
Construcción Tanque de Almacenamiento de piso La Lucila II y Obras accesorias en el sistema de acueducto para los sectores 1 y 2 del municipio de Turbo		95.00%	0.00%	5.00%	100.00%
	12,703,000	12,067,850	0	635,150	12,703,000
Extensión construcción redes de alcantarillado del Barrio Obrero Municipio Turbo		95.00%	0.00%	5.00%	100.00%
	6,670,837	6,337,295	0	333,542	6,670,837
Total	28,488,204	25,696,639	1,367,155	1,424,410	28,488,204

Cifras en miles de pesos Colombianos

Nota 5 Inventarios:

Los inventarios disminuyen en un 5%, esto obedece al seguimiento y control de la rotación de las mercancías, por lo anterior, permite realizar el reabastecimiento oportuno de acuerdo a las necesidades de materiales requeridas para la operación.

Nota 6 Créditos y préstamos.

En lo corrido de 2019 se han realizado abonos a capital por \$1,699,083 y se han desembolsado créditos por \$11,100,000; a continuación, se detalla los créditos vigentes:

Entidad	N° Radicado MHCP	Fecha Contrato	Fecha de Vencimiento	Tasa	Valor del Crédito	Abono	Saldo	Interés 2019
HELM BANK	611514978	10/02/2012	16/03/2024	DTF T.A. - 1.00%	8,244,310	4,328,277	3,916,034	73,841
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	836,630	1,540,587	37,763
BANCO DE BOGOTA	611516363	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	148,929	531,071	30,657
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	16,100,000	0	16,100,000	622,501
BANCO POPULAR	611517041	1/06/2018	1/06/2025	IBR + 3%	14,606,077	2,086,582	12,519,495	480,562
Total					42,007,605	7,400,419	34,607,186	1,245,322

Cifras en miles de pesos Colombianos

Nota 7 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 9% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2018; la utilidad del periodo cerró en \$8,276,786. A la fecha no se han decretado dividendos a los accionistas.

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.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Nota 8 Ingresos por prestación de servicios:

El % de participación de los ingresos de Aguas Regionales está compuesta por: 57% provisión aguas, 39% para saneamiento y 4% en otros ingresos generados por los contratos por prestación de servicios en el oriente antioqueño con EPM y Pintuco; el contrato de arrendamiento para la ubicación de una de las antenas de Colombia Móvil en el Municipio de Apartadó; contrato con las empresas de aseo por comisión de facturación y recaudo a los usuarios que tienen contrato de energía prepagada, y otras recuperaciones del periodo, siendo las más representativas: la recuperación de la contribución especial SSPD pagada en la vigencia fiscal 2013 (\$174millones), la recuperación por reclamación a Suramericana por proceso Fiscal 029-2013 (\$40millones) y la recuperación por mayor valor pagado (\$36millones) en actas asociados al contrato 005 de 2015 - 2016 y 2017.

Con relación a la prestación de servicios, estos aumentan \$4,641 básicamente por las acciones comerciales como gestión para vinculación y legalización de usuarios, seguimiento a la trazabilidad del proceso de descarga de Ordenes de trabajo que aportan al cumplimiento, así mismo, se continua con la gestión de 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 con la Resolución CRA 688 de 2014 del Nuevo Marco Tarifario.

Adicionalmente se presentan aumentos en la ejecución de construcciones y cambio de acometidas de acueducto y alcantarillado, lo cual se explica básicamente por el aumento en las pavimentaciones de las vías que actualmente adelantan los municipios en la región de Urabá, siendo los más representativos Mutatá, Chigorodó y Apartadó, a la fecha se llevan aproximadamente 1.425 cambios de acometidas para ambos servicios lo que representa \$790millones.

En febrero de 2019 se presentó acumulación del IPC en un porcentaje superior al 3%, se aplica indexación a las tarifas de todos los municipios, reflejándose en los consumos de marzo y en la facturación de abril y mayo.

Los consumos unitarios, se van cumpliendo para ambos servicios, Prov. Aguas 102% y Saneamiento 100%

Nota 9 Costos y gastos efectivos:

Aumentan el 3% lo cual se explica principalmente por la combinación entre ahorros en insumos químicos en los sistemas de Turbo, Carepa y Apartadó por el fenómeno El Niño, desplazamiento en costos y gastos generales por el inicio de los contratos de Comisiones, honorarios y servicios, promoción y divulgación, publicidad y propaganda, toda vez que se está analizando como optimizar los recursos para ejecución de estos contratos; además, se está a la espera de tener la versión final del manual de imagen y marca por posicionamiento de la nueva marca Aguas Regionales y, un mayor consumo de elementos de almacén por reposición de acometidas y extensión de pequeños tramos, más el aumento en la provisión de cartera porque los municipios de Apartadó y Turbo, no han realizado pagos asociados a subsidios, tema que ya está siendo revisado por el área comercial; adicionalmente, se presentó aumento en las tasas retributivas por uso y contaminación por aumento en el factor regional. Los demás costos y gastos se ejecutan sin novedad.

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.

NIT: 900072303-1

Correo: buzncorporativo@aguasregionales.com