

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A Enero de 2019 y 2018
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos


	2019 Enero	2018 Enero
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	88,804,865	81,633,810
Otros activos intangibles	28,169,243	22,062,339
Activos por derechos de uso	1,165,420	-
Activo por impuesto diferido	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,908,994	1,149,436
Otros activos financieros	1,404,300	15
Otros activos	98,801	63,916
Total activo no corriente	121,551,624	104,909,516
Activo corriente		
Inventarios	1,469,825	1,187,429
Deudoras comerciales y otras cuentas por cobrar	14,143,711	14,108,087
Activos por impuesto sobre la renta corriente	11	413,358
Otros activos	403,290	129,881
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,533,957	5,530,701
Total activo corriente	20,550,795	21,369,456
TOTAL ACTIVO	142,102,419	126,278,972
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	3	2
Resultados acumulados	4,737,054	4,213,464
Resultado neto del periodo	1,228,156	1,404,838
TOTAL PATRIMONIO	93,906,850	85,701,027

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

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

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A Enero de 2019 y 2018
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Enero	2018 Enero
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,991	4,788
Créditos y préstamos	25,381,254	18,993,175
Otros pasivos financieros	1,165,420	-
Beneficios a los empleados	141,108	123,190
Pasivo neto por impuesto diferido	1,758,588	1,405,764
Provisiones	35,311	33,220
Otros pasivos	416,918	476,985
Total pasivo no corriente	28,903,591	21,037,121
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	7,736,081	10,172,390
Créditos y préstamos	5,003,056	4,892,796
Otros pasivos financieros	(10,938)	-
Beneficios a los empleados	813,149	814,399
Impuesto sobre la renta por pagar	3,763,682	2,731,955
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	624,103	694,687
Provisiones	-	18,821
Otros pasivos	1,362,846	215,776
Total pasivo corriente	19,291,979	19,540,824
TOTAL PASIVO	48,195,569	40,577,946
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	142,102,419	126,278,972



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

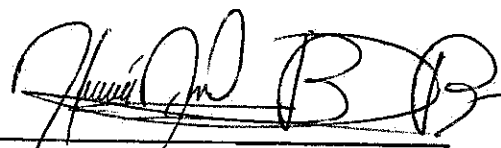
URABÁ
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 826 66 57

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

buzoncorporativo@aguasregionales.com

Aguas Regionales EPMS.A. E.S.P.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Para los periodos comprendidos entre Enero y Enero de 2019 y 2018
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Enero Acumulado	2018 Enero Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	4,378,783	5,096,813
Arrendamiento	1,908	1,833
Otros ingresos	10,409	24,289
Ingresos de actividades ordinarias	4,391,100	5,122,936
Total Ingresos	4,391,100	5,122,936
Costo prestación de servicios	2,046,168	1,937,690
Gastos de administración	461,292	348,342
Deterioro de cuentas por cobrar neto	-	598,548
Otros gastos	(2,970)	2
Ingresos financieros	159,929	155,005
Gastos financieros	174,510	163,458
Diferencia en cambio neta	2,784	-
Resultado del periodo antes de impuestos	1,874,812	2,229,901
Impuesto sobre la renta y complementarios	646,656	825,063
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	1,228,156	1,404,838
Resultado neto del ejercicio	1,228,156	1,404,838
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.	0	-
	0	-
Otro resultado Integral neto de impuestos	0	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	1,228,156	1,404,838



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

Nota a los Estados Financieros - Enero 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 \$13,277,959 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, por la ejecución del plan de inversiones en 2018.

Propiedad, planta y equipo, neto	Enero 2019	Enero 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	72,848,650	69,094,821	3,753,830	5%
Inversiones e infraestructura	26,991,910	21,442,513	5,549,397	21%
Maquinaria y Equipo	4,224,116	3,392,076	832,040	20%
Terrenos y Edificaciones	2,008,983	2,008,983	-	0%
Vehículos	1,122,562	1,129,589	-7,027	-1%
Otros activos tangibles	468,753	477,291	-8,538	-2%
Depreciaciones	-18,860,109	-15,911,462	-2,948,647	16%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	88,804,865	81,633,810	7,171,055	8%

Concesiones e intangibles	Enero 2019	Enero 2018	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	30,846,273	23,708,533	7,137,741	23%
Otros Activos Intangibles	1,305,661	1,304,306	1,355	0%
Amort. acum. de intang	-3,982,691	-2,950,500	-1,032,191	26%
Total activos intangibles	28,169,243	22,062,339	6,106,904	22%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	116,974,108	103,696,149	13,277,959	11%
---	--------------------	--------------------	-------------------	------------

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

La disminución neta para el rubro de deudores (corto y largo plazo) es del 7% 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 12% frente a la vigencia anterior; importante mencionar que de acuerdo al indicador de "Participación Cartera" se cumple la meta fijada para el mes de enero logrando un indicador de 31,94% vs la meta fijada de 32,48%.

La cartera >360 días tiene un aumento el cual se ve afectado por usuarios del Top 10 de cada región donde la Pila Pública ASUNAPUR (Asociación Unidos para Mejorar el Agua del Barrio el Porvenir) de Apartadó tiene una cartera de \$400 millones con 26 cuentas vencidas, Parcelación Las Palmeras en Occidente con una cartera de \$113 millones, así mismo, se resalta la financiación por valor de \$160 millones realizado con el municipio de Mutatá de la cartera del Batallón, apalancando con este el indicador de la cartera para este mes.

Usuarios:	Enero 2019	Enero 2018	Var \$	Var %
Financiada	6,584,899	5,762,085	822,815	12%
Corriente	4,203,600	5,640,032	-1,436,432	-34%
1-90	2,186,201	706,297	1,479,904	68%
91-180	511,429	454,162	57,267	11%
181-360	731,119	691,732	39,387	5%
>360	3,906,855	3,343,461	563,394	14%
Total Cartera	18,124,103	16,597,769	1,526,334	8%
Provisión Cartera	-4,797,367	-4,289,627	-507,740	11%
Total Cartera Usuarios	13,326,736	12,308,142	1,018,594	8%

Cifras en miles de pesos colombianos

Subsidios:

Referente a los subsidios se tiene una variación del 11%, lo que evidencia recuperación de cartera de vigencias anteriores por \$738 millones de los municipios Carepa, Turbo y San Jerónimo.

El 90% 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.

Se realiza seguimiento continuo a la gestión de subsidios a través de prioridades altas o bajas dependiendo el riesgo de pago, en el último año, se logró que los municipios Carepa, Mutatá y Sopetran pasarán de prioridad alta a baja por la normalización de la cartera pendiente.

Subsidios:	Enero 2019	Enero 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	159,371	313,133	-153,762	-96%
Municipio de Carepa	74,561	295,523	-220,963	-296%
Municipio de Chigorodó	4,980,286	4,964,307	15,979	0%
Municipio de Turbo	630,711	856,021	-225,311	-36%
Municipio de Mutatá	99,960	121,215	-21,255	-21%
Municipio de Anza	893	360	533	60%
Municipio de Olaya	3,682	2,936	746	20%
Municipio de San Jeronimo	203,431	230,152	-26,722	-13%
Municipio de Santafe De Antioquia	28,616	61,662	-33,046	-115%
Municipio de Sopetran	26,236	53,287	-27,050	-103%
Total Subsidios	6,207,746	6,898,597	-690,850	-11%
Provisión Cartera Subsidios	-5,497,973	-6,275,060	777,087	-14%
Total Cartera de Subsidios	709,774	623,537	86,237	12%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Presenta una disminución de 118%, 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 hicieron bajo la modalidad de contrato de fiducia firmado entre la Gobernación de Antioquia y el FIA, atendiendo los procedimientos que FIA estableció para liquidar y pagar las facturas e impuestos.

Otras Cuentas por Cobrar:	Enero 2019	Enero 2018	Var \$	Var %
Vinculados Economicos	-	2,000,000	-2,000,000	0%
EPM-Recaudo	1,753,244	2,051,464	-298,219	-17%
Departamento de Antioquia	16,030	771,499	-755,469	-4713%
Corpourabá	44,800	-	44,800	100%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
CxC FORVI	130,196	87,651	42,544	33%
Financiación Cittadela	97,645			0%
Otros deudores	107,698	54,677	53,021	49%
Total Otras CxC	2,381,771	5,197,449	-2,815,678	-118%
Provisión Cartera	-366,081	-871,605	505,524	-138%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	2,015,690	4,325,844	-2,310,154	-115%

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registraron un aumento del 24% 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 atención a la temporada de verano, se ha facilitado la ejecución del contrato.

Nota 5 Créditos y préstamos.

En lo corrido de 2019 se han realizado abonos a capital por \$21,250 y se han desembolsado créditos por \$4,800,000; 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	3,916,061	4,328,249	0
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	656,804	1,720,413	0
BANCO DE BOGOTÁ	611516202	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	106,429	573,571	10,441
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	9,800,000	0	9,800,000	0
BANCO POPULAR	611517041	1/06/2018	1/06/2025	IBR + 3%	14,606,077	1,043,291	13,562,786	0
Total					55,877,605	25,892,586	29,985,019	10,441

Cifras en miles de pesos Colombianos

Nota 6 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 10% por lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2018; la utilidad del periodo cerró en \$1,227,710. No se han decretado dividendos a los accionistas.

Nota 7 Ingresos por prestación de servicios:

El % de participación de los ingresos de Aguas Regionales está compuesta por: 60% provisión aguas, 39% para saneamiento y 1% 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 y otras recuperaciones del periodo.

En relación con la prestación de servicios, la mayor sub ejecución se da en Alcantarillado, porque no se han ingresado los usuarios para el corregimiento de El Reposo (900 usuarios aprox) afectando los resultados de este segmento.

Los ingresos registraron aumento del 26% 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.

Nota 8 Costos por prestación de servicios:

Los costos y gastos al cierre de enero no contemplan el aumento en servicios personales, toda vez que no se ha firmado la nueva convención colectiva de trabajo (se está en negociaciones) y no se registró la provisión de las tasas retributivas por uso y contaminación, lo cual se subsana en el mes de febrero; los demás costos y gastos se ejecutan sin novedad.