

Grupo epm

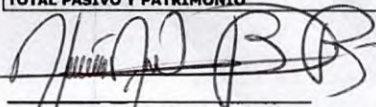
AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

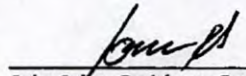
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Julio de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Julio	2018 Julio
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	85,953,707	79,411,267
Otros activos intangibles	37,845,049	26,835,070
Activos por derechos de uso	1,057,677	-
Activo por impuesto diferido	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,743,760	(1,337,140)
Otros activos financieros	1,364,302	1,428,488
Otros activos	79,340	61,528
Total activo no corriente	129,043,834	106,399,213
Activo corriente		
Inventarios	1,250,475	1,380,592
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15,085,101	13,092,986
Otros activos financieros	-	447,426
Otros activos	523,952	174,696
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,367,244	6,844,113
Total activo corriente	21,226,773	21,939,812
TOTAL ACTIVO	150,270,607	128,339,025
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 periodo	7,451,493	5,952,037
TOTAL PATRIMONIO	100,130,185	90,248,226
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	3,493	4,793
Créditos y préstamos	29,202,648	20,117,301
Otros pasivos financieros	1,010,948	-
Beneficios a los empleados	154,962	130,356
Pasivo neto por impuesto diferido	2,586,938	899,145
Impuesto sobre la renta por pagar	-	1,424,410
Provisiones	36,944	33,999
Otros pasivos	386,885	446,951
Total pasivo no corriente	33,382,818	23,056,956
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	5,571,921	6,173,282
Créditos y préstamos	5,906,434	4,628,036
Otros pasivos financieros	56,760	-
Beneficios a los empleados	742,027	665,868
Impuesto sobre la renta por pagar	2,484,412	2,410,605
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	496,816	494,847
Provisiones	-	14,754
Otros pasivos	1,499,234	646,451
Total pasivo corriente	16,757,604	15,033,843
TOTAL PASIVO	50,140,422	38,090,799
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	150,270,607	128,339,025


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T



Grupo epm®

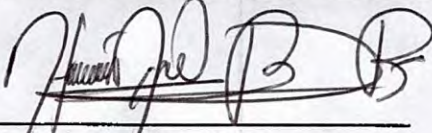
AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

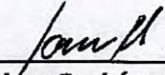
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Julio Acumulado	2018 Julio Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	33,478,465	29,338,447
Arrendamiento	13,358	12,833
Otros ingresos	372,572	708,104
Ingresos de actividades ordinarias	33,864,395	30,059,385
Total Ingresos	33,864,395	30,059,385
Costo prestación de servicios	18,486,776	17,815,451
Gastos de administración	3,256,838	3,450,637
Deterioro de cuentas por cobrar neto	500,732	(233,965)
Otros gastos	(4,278)	30,478
Ingresos financieros	1,123,380	1,085,466
Gastos financieros	1,337,042	870,683
Diferencia en cambio neta	(8,996)	(5)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	0
Resultado del período antes de impuestos	11,401,670	9,211,563
Impuesto sobre la renta y complementarios	3,950,178	3,259,526
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	7,451,493	5,952,037
Resultado neto del ejercicio	7,451,493	5,952,037
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	7,451,492	5,952,037


Hernán Andrés Ramírez Ríos
 Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
 Contador Público
 TP: 144842-T



Nota a los Estados Financieros - Julio 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 \$17,552,418 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	Julio 2019	Julio 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	86,609,333	72,037,667	14,571,667	17%
Inversiones e infraestructura	11,532,303	17,667,791	-6,135,488	-53%
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	522,628	481,337	41,291	8%
Depreciaciones	-20,513,400	-17,434,248	-3,079,151	15%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	85,953,707	79,411,267	6,542,440	8%

Concesiones e intangibles	Julio 2019	Julio 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	-4,664,182	-3,447,150	-1,217,032	26%
Total activos intangibles	37,845,049	26,835,070	11,009,979	29%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	123,798,756	106,246,337	17,552,418	14%
---	--------------------	--------------------	-------------------	------------

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 33% 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 21% 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 Pila Pública ASUNAPUR (Asociación Unidos para Mejorar el Agua del Barrio el Porvenir) por \$425 millones con 27 cuentas vencidas, La Parcelación las Palmeras en Occidente con una cartera de \$116 millones y Hacienda San Jerónimo con \$43 millones.

Usuarios:	Julio 2019	Julio 2018	Var \$	Var %
Financiada	7,497,433	5,953,097	1,544,336	21%
Corriente	4,300,341	4,191,297	109,043	3%
1-90	2,550,084	2,116,371	433,713	17%
91-180	526,851	484,117	42,735	8%
181-360	743,593	634,442	109,150	15%
>360	4,102,978	3,678,520	424,458	10%
Total Cartera	19,721,279	17,057,844	2,663,435	14%
Provisión Cartera	-5,115,310	-4,572,638	-542,672	11%
Total Cartera Usuarios	14,605,969	12,485,206	2,120,762	15%

Subsidios:

Referente a los subsidios se tiene una variación del 11%, 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 66% 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 vigencias anteriores; Santa fe de Antioquia por \$10 millones por concepto de intereses, San Jerónimo \$10 millones por concepto de Subsidios y Carepa por concepto de intereses de las vigencias 2016 a 2018 por \$60 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:	Julio 2019	Julio 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	1,325,507	692,877	632,630	48%
Municipio de Carepa	84,865	72,491	12,374	15%
Municipio de Chigorodó	4,978,033	4,831,277	146,756	3%
Municipio de Turbo	637,384	713,423	-76,039	-12%
Municipio de Mutatá	185,965	100,057	85,908	46%
Municipio de Anzá	880	397	483	55%
Municipio de Olaya	8,171	3,342	4,829	59%
Municipio de San Jeronimo	201,949	205,008	-3,059	-2%
Municipio de Santafe De Antioquia	59,366	48,555	10,811	18%
Municipio de Sopetran	61,893	27,151	34,743	56%
Total Subsidios	7,544,014	6,694,578	849,436	11%
Provisión Cartera Subsidios	-5,651,509	-5,715,455	63,947	-1%
Total Cartera de Subsidios	1,892,505	979,123	913,382	48%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Presenta un incremento del 36%, lo cual se explica principalmente en la cuenta de otros deudores por la ejecución de obras por impuestos que, en la medida de la ejecución, se disminuye la cuenta de fiducias contra la cuenta por cobrar a la DIAN, para finalmente ser cruzada con el impuesto de renta a pagar de la vigencia 2017 y el incremento del 100% de la cartera de Corpouraba corresponde al convenio de Banco2 firmado en diciembre 2018.

Otras Cuentas por Cobrar:	Julio 2019	Julio 2018	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	1,093,349	533,519	559,830	51%
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	135,452	84,680	50,771	37%
Financiación Cittadela	52,136	203,243	-151,106	-290%
Otros deudores	151,794	37,570	114,224	75%
Total Otras CxC	1,725,720	1,107,201	618,519	36%
Provisión Cartera	-395,333	-315,685	-79,647	20%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,330,387	791,516	538,871	41%

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 9%, 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 \$1,667,833 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	805,380	1,571,837	31,878
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	345,129
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	7,369,169	34,638,436	962,066

Cifras en miles de pesos Colombianos

Nota 7 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 11% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2018; la utilidad del periodo cerró en \$7,451,493. 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 pre-pagada, y otras recuperaciones del periodo, siendo las más representativas: la recuperación por mayor valor pagado (\$36millones) en actas asociados al contrato 005 de 2015 - 2016 y 2017, la recuperación de la contribución especial SSPD pagada en la vigencia fiscal 2013 (\$174millones) y la recuperación por reclamación a Suramericana por proceso Fiscal 029-2013 (\$40millones).

En relación con la prestación de servicios:

Crece \$4,306 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, aportan al cumplimiento, así mismo, se continúa 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 explica por la construcción y cambio de acometidas de acueducto y alcantarillado, explicado básicamente por aumento en las vías en proceso de pavimentación en los municipios de Urabá, esto por corresponder al último año de gestión de los alcaldes. Se resalta los municipios de Mutatá, Chigorodó y Apartadó, a la fecha se llevan aproximadamente 1.425 cambios de acometidas para ambos servicios lo que representa \$790 millones más en ingresos frente a lo presupuestado.

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.

Nota 9 Costos por prestación de servicios:

Los costos y gastos al cierre de junio aumentan el 4% 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: buzonzcorporativo@aguasregionales.com