

Grupo epm

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

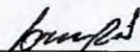
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Junio de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Junio	2018 Junio
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	85,166,100	78,456,409
Otros activos intangibles	37,776,113	26,924,842
Activos por derechos de uso	1,071,347	-
Activo por impuesto diferido	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,581,319	1,112,033
Otros activos financieros	1,381,196	1,425,371
Otros activos	104,216	61,721
Total activo no corriente	128,080,291	107,980,377
Activo corriente		
Inventarios	1,259,416	1,134,690
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15,157,847	12,241,414
Otros activos financieros	-	445,738
Otros activos	205,502	139,796
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,564,054	6,776,775
Total activo corriente	19,186,818	20,738,412
TOTAL ACTIVO	147,267,109	128,718,789
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	6,254,172	4,661,660
TOTAL PATRIMONIO	98,932,865	88,957,849
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	3,481	4,792
Créditos y préstamos	26,812,107	22,523,726
Otros pasivos financieros	1,010,948	-
Beneficios a los empleados	152,262	127,645
Pasivo neto por impuesto diferido	2,439,862	974,153
Impuesto sobre la renta por pagar	-	1,424,410
Provisiones	36,944	33,999
Otros pasivos	391,890	451,957
Total pasivo no corriente	30,847,494	25,540,683
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	7,023,926	6,030,344
Créditos y préstamos	5,631,749	4,609,889
Otros pasivos financieros	67,533	-
Beneficios a los empleados	661,973	607,258
Impuesto sobre la renta por pagar	2,078,346	1,935,300
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	508,471	470,937
Provisiones	-	14,754
Otros pasivos	1,514,751	551,775
Total pasivo corriente	17,486,750	14,220,257
TOTAL PASIVO	48,334,244	39,760,940
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	147,267,109	128,718,789


Hernán Andrés Ramírez Ríos
 Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
 Contador Público
 TP: 144842-T

J

Grupo epm

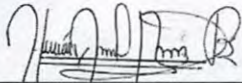
AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

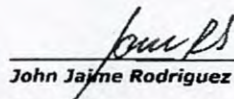
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Junio Acumulado	2018 Junio Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	28,622,250	24,904,684
Arrendamiento	11,450	11,000
Otros ingresos	359,606	657,651
Ingresos de actividades ordinarias	28,993,305	25,573,336
Total Ingresos	28,993,305	25,573,336
Costo prestación de servicios	15,844,529	14,822,112
Gastos de administración	2,798,198	3,000,394
Deterioro de cuentas por cobrar neto	621,670	504,237
Otros gastos	(4,754)	30,540
Ingresos financieros	937,731	910,935
Gastos financieros	1,101,873	698,798
Diferencia en cambio neta	(9,489)	-
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	0
Resultado del período antes de impuestos	9,560,032	7,428,190
Impuesto sobre la renta y complementarios	3,305,860	2,766,530
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	6,254,172	4,661,660
Resultado neto del ejercicio	6,254,172	4,661,660
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.	0	0
Otro resultado Integral neto de impuestos	(1)	1
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	6,254,171	4,661,660



Hernán Andrés Ramírez Ríos

Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa

Contador Público
TP: 144842-T



Nota a los Estados Financieros - Junio 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 \$17,560,962 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	Junio 2019	Junio 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	86,616,134	72,037,667	14,578,467	17%
Inversiones e infraestructura	10,435,320	16,469,322	-6,034,002	-58%
Maquinaria y Equipo	4,624,871	3,508,768	1,116,103	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	519,197	481,337	37,860	7%
Depreciaciones	-20,207,393	-17,179,256	-3,028,137	15%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	85,166,100	78,456,409	6,709,691	8%

Concesiones e intangibles	Junio 2019	Junio 2018	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	40,953,553	28,971,690	11,981,863	29%
Otros Activos Intangibles	1,352,664	1,307,516	45,147	3%
Amort. acum. de intang	-4,530,103	-3,354,364	-1,175,739	26%
Total activos intangibles	37,776,113	26,924,842	10,851,271	29%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	122,942,213	105,381,252	17,560,962	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:	Junio 2019	Junio 2018	Var \$	Var %
Financiada	7,361,531	5,831,827	1,529,704	21%
Corriente	4,378,842	4,067,066	311,776	7%
1-90	2,766,108	2,198,872	567,236	21%
91-180	562,000	494,763	67,237	12%
181-360	723,213	613,614	109,600	15%
>360	4,047,286	3,617,293	429,994	11%
Total Cartera	19,838,981	16,823,434	3,015,547	15%
Provisión Cartera	-4,987,030	-4,484,868	-502,162	10%
Total Cartera Usuarios	14,851,950	12,338,565	2,513,385	17%

Cifras en miles de pesos colombianos

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 67% 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:	Junio 2019	Junio 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	1,124,760	523,373	601,387	53%
Municipio de Carepa	86,538	169,556	-83,018	-96%
Municipio de Chigorodó	4,973,857	4,828,699	145,158	3%
Municipio de Turbo	769,396	711,321	58,075	8%
Municipio de Mutatá	150,879	99,783	51,096	34%
Municipio de Anzá	781	314	467	60%
Municipio de Olaya	8,166	3,222	4,944	61%
Municipio de San Jeronimo	204,417	218,804	-14,387	-7%
Municipio de Santafe De Antioquia	63,366	49,726	13,640	22%
Municipio de Sopetran	61,084	25,696	35,389	58%
Total Subsidios	7,443,246	6,630,495	812,752	11%
Provisión Cartera Subsidios	-5,916,128	-5,993,981	77,852	-1%
Total Cartera de Subsidios	1,527,118	636,514	890,604	58%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Presenta un incremento del 29%, 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:	Junio 2019	Junio 2018	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	1,160,502	657,374	503,128	43%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
Otros deudores	126,060	37,570	88,490	70%
CxC FORVI	108,624	85,433	23,191	21%
Financiación Cittadela	51,854	212,933	-161,079	-311%
Corpourabá	44,800	-	44,800	100%
Departamento de Antioquia	16,030	16,030	-	0%
Total Otras CxC	1,740,028	1,241,499	498,529	29%
Provisión Cartera	-379,931	-863,132	483,200	-127%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,360,097	378,368	981,730	72%

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 registraron un aumento del 11% 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 6 Créditos y préstamos.

En lo corrido de 2019 se han realizado abonos a capital por \$1,646,583 y se han desembolsado créditos por \$8,600,000; 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	611516202	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	127,679	573,571	20,791
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	13,600,000	0	9,800,000	345,129
BANCO POPULAR	611517041	1/06/2018	1/06/2025	IBR + 3%	14,606,077	2,086,582	13,562,786	480,562
Total					39,507,605	7,347,919	29,424,227	952,200

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 \$6,254,172. 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:

Acueducto: mayores ingresos en Provisión Aguas: por la vinculación anticipada de aproximadamente 600 usuarios en los meses de noviembre y diciembre del proyecto de optimización del municipio de Turbo; en las proyecciones financieras base del presupuesto se contemplaba su ingreso hacia finales del primer semestre de 2019.

Alcantarillado: no se han ingresado los usuarios para el corregimiento de El Reposo (900 usuarios aprox) afectando los resultados de este segmento.

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 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: buzonzcorporativo@aguasregionales.com