

	2019 Marzo	2018 Marzo
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	90,606,734	82,434,215
Otros activos intangibles	27,976,401	21,914,052
Activos por derechos de uso	1,137,473	-
Activo por impuesto diferido	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,216,723	1,207,654
Otros activos financieros	1,387,241	15
Otros activos	111,027	62,182
Total activo no corriente	123,435,598	105,618,117
Activo corriente		
Inventarios	1,313,030	1,094,054
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14,934,017	13,905,735
Activos por impuesto sobre la renta corriente	-	413,896
Otros activos	319,844	86,942
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,005,614	8,367,612
Total activo corriente	21,572,505	23,868,238
TOTAL ACTIVO	145,008,104	129,486,355
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	3	2
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del período	3,551,879	3,006,274
TOTAL PATRIMONIO	96,230,573	87,302,463
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	(77,344)	4,790
Créditos y préstamos	25,730,492	20,948,015
Otros pasivos financieros	1,036,672	-
Beneficios a los empleados	143,771	131,293
Pasivo neto por impuesto diferido	1,917,200	1,558,281
Provisiones	35,897	33,266
Otros pasivos	406,907	466,974
Total pasivo no corriente	29,193,595	23,142,618
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	7,614,947	9,564,557
Créditos y préstamos	5,035,234	4,800,081
Otros pasivos financieros	96,502	-
Beneficios a los empleados	635,198	615,688
Impuesto sobre la renta por pagar	4,385,033	3,349,105
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	319,827	331,714
Provisiones	-	14,754
Otros pasivos	1,497,194	365,374
Total pasivo corriente	19,583,936	19,041,274
TOTAL PASIVO	48,777,531	42,183,892
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	145,008,104	129,486,355


Hernán Andrés Ramírez Ríos
 Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
 Contador Público
 TP: 144842-T



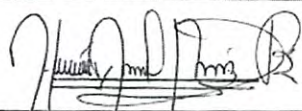
Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL


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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019	2018
	Marzo	Marzo
	Acumulado	Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	14,286,193	13,188,547
Arrendamiento	5,725	5,500
Otros ingresos	80,852	391,534
Ingresos de actividades ordinarias	14,372,771	13,585,581
Total Ingresos	14,372,771	13,585,581
Costo prestación de servicios	7,415,380	6,494,935
Gastos de administración	1,368,273	1,639,513
Deterioro de cuentas por cobrar neto	128,218	553,266
Otros gastos	(5,949)	29,062
Ingresos financieros	484,937	415,631
Gastos financieros	531,854	512,572
Diferencia en cambio neta	2,784	-
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	-
Resultado del periodo antes de impuestos	5,422,716	4,771,864
Impuesto sobre la renta y complementarios	1,870,837	1,765,590
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	3,551,879	3,006,274
Resultado neto del ejercicio	3,551,879	3,006,274
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:	0	-
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.	0	-
Otro resultado Integral neto de impuestos	0	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	3,551,879	3,006,274



Hernán Andrés Rámirez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T



Nota a los Estados Financieros - Marzo 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 \$14,234,868 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	Marzo 2019	Marzo 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	74,483,792	69,094,821	5,388,972	7%
Inversiones e infraestructura	27,640,886	22,725,829	4,915,058	18%
Maquinaria y Equipo	4,269,780	3,392,076	877,704	21%
Terrenos y Edificaciones	2,008,983	2,008,983	-	0%
Vehículos	1,122,562	1,129,589	-7,027	-1%
Otros activos tangibles	473,668	481,337	-7,669	-2%
Depreciaciones	-19,392,938	-16,398,419	-2,994,518	15%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	90,606,734	82,434,215	8,172,519	9%

Concesiones e intangibles	Marzo 2019	Marzo 2018	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	30,846,273	23,708,533	7,137,741	23%
Otros Activos Intangibles	1,309,555	1,304,306	5,249	0%
Amort. acum. de intang	-4,179,428	-3,098,787	-1,080,641	26%
Total activos intangibles	27,976,401	21,914,052	6,062,349	22%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	118,583,134	104,348,266	14,234,868	12%
---	--------------------	--------------------	-------------------	------------

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 13% 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 18% frente a la vigencia anterior, por el ingreso de 1.016 nuevos usuarios; así mismo este mes pasaron 859 usuarios de estar en estado de suspensión y corte a conexión.

La cartera >360 días tiene un aumento, el cual se ve afectado por usuarios del Top 10 de cada región, así: 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:	Marzo 2019	Marzo 2018	Var \$	Var %
Financiada	7,004,026	5,762,085	1,241,941	18%
Corriente	4,793,720	5,793,626	-999,906	-21%
1-90	2,398,736	884,659	1,514,078	63%
91-180	503,405	474,691	28,714	6%
181-360	721,785	636,073	85,712	12%
>360	3,835,175	3,447,179	387,996	10%
Total Cartera	19,256,847	16,998,313	2,258,534	12%
Provisión Cartera	-4,815,111	-4,339,415	-475,696	10%
Total Cartera Usuarios	14,441,737	12,658,898	1,782,838	12%

Subsidios:

Referente a los subsidios se tiene una variación del 2%, lo que evidencia recuperación de cartera de vigencias anteriores de Carepa, Turbo y San Jerónimo, para este último se suscribió convenio de pago de las vigencias 2014-2015 el cual está al día con las cuotas pactadas.

El 71% 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 instancias legales a la administración municipal sobre las vigencias 2008, 2009 y 2010.

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.

Subsidios:	Marzo 2019	Marzo 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	533,999	583,543	-49,543	-9%
Municipio de Carepa	147,632	364,331	-216,699	-147%
Municipio de Chigorodó	5,298,215	4,965,777	332,438	6%
Municipio de Turbo	669,242	859,673	-190,431	-28%
Municipio de Mutatá	137,268	100,306	36,961	27%
Municipio de Anza	1,090	175	915	84%
Municipio de Olaya	11,380	9,345	2,035	18%
Municipio de San Jeronimo	209,809	222,697	-12,888	-6%
Municipio de Santafe De Antioquia	42,492	88,120	-45,628	-107%
Municipio de Sopetran	55,076	55,792	-716	-1%
Total Subsidios	7,106,204	7,249,760	-143,556	-2%
Provisión Cartera Subsidios	-5,611,696	-6,052,645	440,949	-8%
Total Cartera de Subsidios	1,494,509	1,197,116	297,393	20%

Otras Cuentas por Cobrar:

Presenta una disminución del 43%, la 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. La variación del 59% de otros deudores, se debe a 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.

Otras Cuentas por Cobrar:	Marzo 2019	Marzo 2018	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	970,145	883,071	87,074	9%
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	0%
CxC FORVI	109,928	87,087	22,841	21%
Financiación Cittadela	84,006	232,965	-148,958	-177%
Otros deudores	120,259	49,544	70,714	59%
Total Otras CxC	1,577,327	2,256,325	-678,998	-43%
Provisión Cartera	-362,831	-998,950	636,119	-175%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,214,495	1,257,374	-42,879	-4%

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registraron un aumento del 20% 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 \$823,291 y se han desembolsado créditos por \$6,100,000; 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	4,122,169	4,122,142	37,275
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	731,092	1,646,125	16,188
BANCO DE BOGOTA	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 %	11,100,000	0	9,800,000	135,719
BANCO POPULAR	611517041	1/06/2018	1/06/2025	IBR + 3%	14,606,077	1,564,937	13,562,786	242,604
Total					57,177,605	26,694,627	29,704,623	442,228

Cifras en miles de pesos Colombianos

Nota 6 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 10% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2018; la utilidad del periodo cerró en \$3,551,879. 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: 59% provisión aguas, 38% para saneamiento y 3% 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, siendo la más representativa una recuperación por mayor valor pagado (\$36 millones) en actas asociados al contrato 005 de 2015 - 2016 y 2017

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 durante el 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.

Nota 8 Costos por prestación de servicios:

Los costos y gastos al cierre de febrero no contemplan el aumento en servicios personales, toda vez que no se ha firmado la nueva convención colectiva de trabajo (se está en negociaciones); ahorros en insumos químicos en los sistemas de Turbo, Carepa y Apartadó por el fenómeno El Niño y un mayor consumo de elementos de almacén por reposición de acometidas y extensión de pequeños tramos; 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: buzoncorporativo@aguasregionales.com