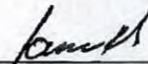


	2019 Mayo	2018 Mayo
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedades, planta y equipo, neto	90,656,668	81,154,606
Otros activos intangibles	29,841,079	23,991,286
Activos por derechos de uso	1,085,017	-
Activo por impuesto diferido	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,544,988	1,182,131
Otros activos financieros	1,381,196	1,424,424
Otros activos	105,115	62,883
<b>Total activo no corriente</b>	<b>125,614,063</b>	<b>107,815,331</b>
<b>Activo corriente</b>		
Inventarios	1,325,749	1,088,385
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15,645,056	12,853,313
Otros activos financieros	-	444,068
Otros activos	237,128	26,290
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,877,995	7,408,354
<b>Total activo corriente</b>	<b>19,085,928</b>	<b>21,820,409</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>144,699,991</b>	<b>129,635,740</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Patrimonio</b>		
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	1
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del periodo	5,453,947	3,916,637
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>98,132,640</b>	<b>88,212,825</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo no corriente</b>		
Acreedores y otras cuentas por pagar	(79,207)	4,791
Créditos y préstamos	25,359,666	22,960,003
Otros pasivos financieros	1,010,948	-
Beneficios a los empleados	149,416	125,326
Pasivo neto por impuesto diferido	2,044,247	1,003,019
Impuesto sobre la renta por pagar	-	1,424,410
Provisiones	35,897	33,266
Otros pasivos	396,896	456,963
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>28,917,863</b>	<b>26,007,777</b>
<b>Pasivo corriente</b>		
Acreedores y otras cuentas por pagar	5,836,791	7,184,129
Créditos y préstamos	5,466,958	4,859,193
Otros pasivos financieros	77,475	-
Beneficios a los empleados	821,085	811,763
Impuesto sobre la renta por pagar	3,546,332	1,666,288
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	387,528	379,232
Provisiones	-	14,754
Otros pasivos	1,513,318	499,779
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>17,649,487</b>	<b>15,415,138</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>46,567,351</b>	<b>41,422,915</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>144,699,991</b>	<b>129,635,740</b>

  
**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

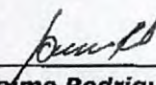
Para los periodos comprendidos entre Enero y Mayo de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Mayo Acumulado	2018 Mayo Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>		
Prestación de servicios	23,830,877	20,861,378
Arrendamiento	9,542	9,167
Otros Ingresos	301,465	622,055
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>24,141,883</b>	<b>21,492,600</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>24,141,883</b>	<b>21,492,600</b>
Costo prestación de servicios	13,085,789	12,223,209
Gastos de administración	2,210,171	2,594,109
Deterioro de cuentas por cobrar neto	456,763	772,474
Otros gastos	(3,922)	29,301
Ingresos financieros	795,046	745,705
Gastos financieros	913,693	914,306
Diferencia en cambio neta	(9,489)	-
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	0
<b>Resultado del periodo antes de impuestos</b>	<b>8,264,948</b>	<b>5,704,907</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	2,811,000	1,788,270
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>	<b>5,453,947</b>	<b>3,916,637</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>5,453,947</b>	<b>3,916,637</b>
<b>Otro resultado Integral</b>		
<b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:</b>		
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
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>5,453,947</b>	<b>3,916,636</b>



**Hernán Andrés Ramírez Ríos**  
Representante Legal



**John Jaime Rodríguez Sosa**  
Contador Público  
TP: 144842-T



**Nota a los Estados Financieros - Mayo 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 \$15,351,855 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	Mayo 2019	Mayo 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	75,962,685	71,046,408	4,916,277	6%
Inversiones e infraestructura	26,363,940	19,923,296	6,440,643	24%
Maquinaria y Equipo	4,644,756	3,485,963	1,158,793	25%
Terrenos y Edificaciones	2,008,983	2,008,983	-	0%
Vehículos	1,122,562	1,129,589	-7,027	-1%
Otros activos tangibles	485,723	481,337	4,386	1%
Depreciaciones	-19,931,981	-16,920,970	-3,011,010	15%
<b>Total Propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>90,656,668</b>	<b>81,154,606</b>	<b>9,502,062</b>	<b>10%</b>

Concesiones e intangibles	Mayo 2019	Mayo 2018	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	32,926,555	25,946,484	6,980,071	21%
Otros Activos Intangibles	1,313,309	1,307,320	5,989	0%
Amort. acum. de intang	-4,398,784	-3,262,517	-1,136,267	26%
<b>Total activos intangibles</b>	<b>29,841,079</b>	<b>23,991,286</b>	<b>5,849,793</b>	<b>20%</b>

<b>Total Propiedad, planta y equipo e intangibles</b>	<b>120,497,747</b>	<b>105,145,892</b>	<b>15,351,855</b>	<b>13%</b>
---	--------------------	--------------------	-------------------	------------

*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 30% 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 de 1.016 nuevos usuarios.

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:	Mayo 2019	Mayo 2018	Var \$	Var %
Financiada	7,360,492	5,880,008	1,480,485	20%
Corriente	4,488,828	3,958,116	530,713	12%
1-90	2,508,236	2,115,198	393,039	16%
91-180	597,718	514,651	83,067	14%
181-360	676,190	518,025	158,164	23%
>360	3,966,937	3,646,873	320,063	8%
<b>Total Cartera</b>	<b>19,598,402</b>	<b>16,632,871</b>	<b>2,965,532</b>	<b>15%</b>
Provisión Cartera	-4,912,925	-4,361,755	-551,170	11%
<b>Total Cartera Usuarios</b>	<b>14,685,477</b>	<b>12,271,116</b>	<b>2,414,362</b>	<b>16%</b>

*Cifras en miles de pesos colombianos*

**Subsidios:**

Referente a los subsidios se tiene una variación del 15%, la cual aumenta principalmente por las negociaciones de los convenios con los municipios de Apartadó, Chigorodó y Turbo, esto se requiere para garantizar la transferencia de recursos del SGP para el pago de los subsidios.

El 72% 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 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: buzncorporativo@aguasregionales.com

Subsidios:	Mayo 2019	Mayo 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	921,067	359,667	561,400	61%
Municipio de Carepa	123,459	201,358	-77,899	-63%
Municipio de Chigorodó	5,632,678	4,969,940	662,738	12%
Municipio de Turbo	733,239	713,202	20,037	3%
Municipio de Mutatá	115,057	100,492	14,564	13%
Municipio de Anza	676	269	407	60%
Municipio de Olaya	33,683	6,693	26,989	80%
Municipio de San Jeronimo	193,931	219,139	-25,208	-13%
Municipio de Santafe De Antioquia	47,600	43,729	3,871	8%
Municipio de Sopetran	60,074	55,809	4,265	7%
<b>Total Subsidios</b>	<b>7,861,464</b>	<b>6,670,299</b>	<b>1,191,165</b>	<b>15%</b>
Provisión Cartera Subsidios	-5,824,014	-6,144,725	320,711	-6%
<b>Total Cartera de Subsidios</b>	<b>2,037,450</b>	<b>525,573</b>	<b>1,511,876</b>	<b>74%</b>

Cifras en miles de pesos colombianos

#### Otras Cuentas por Cobrar:

Presenta una disminución del 27%, 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 58% 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 y el incremento del 100% de la cartera de Corpourabá corresponde al convenio de Banco2 firmado en Diciembre 2018.

Otras Cuentas por Cobrar:	Mayo 2019	Mayo 2018	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	1,301,692	982,767	318,926	25%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
CxC FORVI	109,065	84,470	24,594	23%
Otros deudores	93,050	39,161	53,889	58%
Financiación Cittadela	51,565	232,437	-180,872	-351%
Corpourabá	44,800	-	44,800	100%
Departamento de Antioquia	16,030	771,499	-755,469	-4713%
<b>Total Otras CxC</b>	<b>1,848,360</b>	<b>2,342,492</b>	<b>-494,132</b>	<b>-27%</b>
Provisión Cartera	-381,244	-1,103,738	722,493	-190%
<b>Total Deudores Comercial y Otras CxC</b>	<b>1,467,116</b>	<b>1,238,755</b>	<b>228,362</b>	<b>16%</b>

#### 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 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
<b>Total</b>	<b>28,488,204</b>	<b>25,696,639</b>	<b>1,367,155</b>	<b>1,424,410</b>	<b>28,488,204</b>

*Cifras en miles de pesos Colombianos*

**Nota 5 Inventarios:**

Los inventarios registraron un aumento del 22% 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 \$875,791 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	762,342	1,614,875	22,630
BANCO DE BOGOTA	611516202	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	127,679	552,321	20,791
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	11,100,000	0	11,100,000	345,129
BANCO POPULAR	611517041	1/06/2018	1/06/2025	IBR + 3%	14,606,077	1,564,937	13,041,141	242,604
<b>Total</b>					<b>37,007,605</b>	<b>6,577,127</b>	<b>30,430,477</b>	<b>668,429</b>

*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 \$5,453,947. No se han decretado dividendos a los accionistas.

**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 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 y la recuperación de la contribución especial SSPD pagada en la vigencia fiscal 2013 (\$174millones)

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 mayo no contemplan el aumento en servicios personales, en mayo se logró la firma de la nueva convención colectiva de trabajo, pero el pago será efectivo retroactivamente entre los meses de junio y julio; se presentan 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, 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: buzoncorporativo@aguasregionales.com