

**AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

A Noviembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

ACTIVO	2019 Noviembre	2018 Noviembre
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	94,025,664	83,874,748
Otros activos intangibles	37,601,694	27,665,065
Activos por derechos de uso	1,031,053	-
Activo por impuesto diferido	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,065,047	1,660,850
Otros activos financieros	1,350,723	1,416,118
Otros activos	77,880	100,397
Total activo no corriente	137,152,061	114,717,177
Activo corriente		
Inventarios	1,345,147	1,208,292
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14,543,061	13,783,919
Activos por impuesto sobre la renta corriente	30,627	-
Otros activos	422,083	137,617
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,973,351	6,131,097
Total activo corriente	22,314,269	21,260,925
TOTAL ACTIVO	159,466,330	135,978,102

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

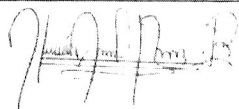
buzoncorporativo@aguasregionales.com

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Noviembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019	2018
	Noviembre	Noviembre
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	4
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del período	10,754,505	9,259,269
TOTAL PATRIMONIO	103,433,199	93,555,461
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	3,503	4,795
Créditos y préstamos	30,497,219	21,622,505
Otros pasivos financieros	1,039,651	-
Beneficios a los empleados	165,526	137,286
Pasivo neto por impuesto diferido	2,088,108	1,891,724
Provisiones	83,543	34,352
Otros pasivos	309,354	426,929
Total pasivo no corriente	34,186,904	24,117,592
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	7,153,033	7,075,971
Créditos y préstamos	7,579,093	4,782,671
Otros pasivos financieros	12,795	-
Beneficios a los empleados	1,231,105	1,019,404
Impuesto sobre la renta por pagar	3,630,412	3,794,015
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	682,027	770,663
Otros pasivos	1,557,762	862,326
Total pasivo corriente	21,846,227	18,305,050
TOTAL PASIVO	56,033,131	42,422,642
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	159,466,330	135,978,102



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



Mónica Velez Acevedo
Contador Público (E)
TP: 133705-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

buzoncorporativo@aguasregionales.com

**AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Para los periodos comprendidos entre Enero y Noviembre de 2019 y 2018
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Noviembre Acumulado	2018 Noviembre Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	52,294,490	46,298,006
Arrendamiento	21,125	20,317
Otros ingresos	452,663	749,768
Ingresos de actividades ordinarias	52,768,278	47,068,090
Total Ingresos	52,768,278	47,068,090
Costo prestación de servicios	30,460,754	29,102,864
Gastos de administración	5,218,167	4,629,826
Deterioro de cuentas por cobrar neto	476,878	(308,922)
Otros gastos	50,326	39,583
Ingresos financieros	1,708,511	1,695,111
Gastos financieros	2,359,095	1,503,219
Diferencia en cambio neta	(15,279)	(1,054)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	0
Resultado del período antes de impuestos	15,896,289	13,795,576
Impuesto sobre la renta y complementarios	5,141,784	4,536,307
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	10,754,505	9,259,269
Resultado neto del ejercicio	10,754,505	9,259,269
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:	0	2
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	1	2
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.	(1)	0
Otro resultado Integral neto de impuestos	0	2
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	10,754,505	9,259,272

Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal

Mónica Velez Acevedo
Contador Público (E)
TP: 133705-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 - Noviembre 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 \$20,087,545 que obedeció principalmente a la compra de maquinaria para la operación, equipos de laboratorios, equipos de cómputos 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	Noviembre 2019	Octubre 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	86,506,585	72,583,712	13,922,873	16%
Inversiones e infraestructura	20,482,486	22,044,226	-1,561,740	-8%
Maquinaria y Equipo	4,994,186	4,020,785	973,401	19%
Terrenos y Edificaciones	2,055,409	2,008,983	46,426	2%
Vehículos	1,122,562	1,122,562	-	0%
Otros activos tangibles	500,097	487,779	12,318	2%
Depreciaciones	-21,635,661	-18,393,297	-3,242,364	15%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	94,025,664	83,874,748	10,150,915	11%

Concesiones e intangibles	Octubre 2019	Octubre 2018	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	41,474,331	30,166,883	11,307,448	27%
Otros Activos Intangibles	1,330,296	1,313,544	16,753	1%
Amort. acum. de intang	-5,202,933	-3,815,362	-1,387,571	27%
Total activos intangibles	37,601,694	27,665,065	9,936,629	26%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles **131,627,358** **111,539,813** **20,087,545** **15%**

Cifras en miles de pesos colombianos

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

Nota 3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

El aumento neto para el rubro de deudores (corto y largo plazo) es del 5% 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 nuevos usuarios y construcción de acometidas.

La cartera >360 días presenta aumento en atención a los usuarios del Top 10 de cada región, donde la cartera de la Parcelación las Palmeras en Occidente tiene cartera por \$130 millones y Hacienda San Jerónimo con \$43 millones y La Pila Pública ASUNAPUR (Asociación Unidos para Mejorar el Agua del Barrio el Porvenir) por \$455 millones todas con 15 cuentas vencidas.

Usuarios:	Noviembre 2019	Noviembre 2018	Var \$	Var %
Financiada	7,868,324	6,436,688	1,431,636	18%
Corriente	4,079,858	4,236,518	-156,660	-4%
1-90	2,494,069	2,175,737	318,332	13%
91-180	403,583	516,808	-113,225	-28%
181-360	749,976	693,017	56,959	8%
>360	4,588,170	3,793,788	794,383	17%
Total Cartera	20,183,980	17,852,555	2,331,425	12%
Provisión Cartera	-5,250,551	-4,684,654	-565,897	11%
Total Cartera Usuarios	14,933,429	13,167,901	1,765,528	12%

Cifras en miles de pesos colombianos

Subsidios:

Referente a los subsidios la cartera disminuye el 10%, lo cual se explica básicamente por el recaudo de las cuentas por cobrar de los Municipios de Santafé de Antioquia, Anzá y Apartadó.

El 73% 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 subsidios de vigencias anteriores; Chigorodó \$3,093, Mutatá \$42 y San Jerónimo \$10 millones.

Subsidios:	Noviembre 2019	Noviembre 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	573,692	977,546	-403,854	-70%
Municipio de Carepa	69,066	-	69,066	100%
Municipio de Chigorodó	4,960,223	4,977,926	-17,703	0%
Municipio de Turbo	778,017	650,306	127,712	16%
Municipio de Mutatá	151,800	101,676	50,124	33%
Municipio de Anzá	307	646	-339	-110%
Municipio de Olaya	8,000	6,897	1,103	14%
Municipio de San Jeronimo	205,290	187,875	17,415	8%
Municipio de Santafe De Antioquia	-1,808	52,269	-54,077	2990%
Municipio de Sopetran	62,628	-	62,628	100%
Total Subsidios	6,807,216	6,955,141	-147,925	-2%
Provisión Cartera Subsidios	-5,509,307	-5,527,761	18,454	0%
Total Cartera de Subsidios	1,297,908	1,427,380	-129,471	-10%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

El aumento del 34%, se explica principalmente en la cartera de EPM, porque el recaudo fue consignado al mes siguiente según lo pactado en el acta de transacción CT-2013-002297-A296-R2, la cual se indica que el pago se realizará el último día hábil del mes y que en caso cuando este no sea día hábil, el pago será efectuado al día hábil siguiente. Por otra parte, el aumento del 58% de otros deudores se asocian a la amortización de obras por impuestos; con relación a Corpouraba, corresponde al convenio de Banco2 firmado en diciembre 2018; y la disminución de la financiación de Cittadela producto del recaudo de acuerdo con el plan de pagos.

Otras Cuentas por Cobrar:	Noviembre 2019	Noviembre 2018	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	1,208,920	538,534	670,385	55%
Departamento de Antioquia	16,030	16,030	-	0%
Corpourabá	44,800	44,800	-	0%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
CxC FORVI	132,205	138,955	-6,750	-5%
Financiación Cittadela	-	144,123	-144,123	N/A
Otros deudores	121,096	51,293	69,803	58%
Total Otras CxC	1,755,210	1,165,895	589,315	34%
Provisión Cartera	-378,440	-316,407	-62,033	16%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,376,770	849,488	527,282	38%

Cifras en miles de pesos colombianos

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.

Nota 6 Créditos y préstamos.

En lo corrido de 2019 se han realizado abonos a capital por \$2,522,374 y se han desembolsado créditos por \$15,000,000; 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	4,534,384	3,709,926	108,109
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	910,918	1,466,299	52,083
BANCO DE BOGOTA	611516363	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	170,179	509,821	39,993
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	20,000,000	0	20,000,000	989,274
BANCO POPULAR	611517041	1/06/2018	1/06/2025	IBR + 3%	14,606,077	2,608,228	11,997,849	708,553
Total					45,907,605	8,223,710	37,683,894	1,898,012

Cifras en miles de pesos Colombianos

Nota 7 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 12% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2018; la utilidad del periodo cerró en \$10,754,505. A la fecha 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: 58% provisión aguas, 39% 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; contrato con las empresas de aseo por comisión de facturación y recaudo a los usuarios que tienen contrato de energía prepagada, y otras recuperaciones del periodo, siendo las más representativas: la recuperación de la contribución especial SSPD pagada en la vigencia fiscal 2013 (\$174millones), la recuperación por reclamación a Suramericana por proceso Fiscal 029-2013 (\$40millones) y la recuperación por mayor valor pagado (\$36millones) en actas asociados al contrato 005 de 2015 - 2016 y 2017.

Con relación a la prestación de servicios, estos aumentan \$5,138 millones 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 que aportan al cumplimiento, así mismo, se continua 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 presentan aumentos en la ejecución de construcciones y cambio de acometidas de acueducto y alcantarillado, lo cual se explica básicamente por el aumento en las pavimentaciones de las vías que actualmente adelantan los municipios en la región de Urabá, siendo los más representativos Mutatá, Chigorodó y Apartadó, a la fecha se llevan aproximadamente 1.425 cambios de acometidas para ambos servicios lo que representa \$1,074millones.

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.

Los consumos unitarios, se van cumpliendo para ambos servicios, Prov. Aguas 102% y Saneamiento 100%

Nota 9 Costos y gastos efectivos:

Aumentan el 8% lo cual se explica por altos consumos en insumos químicos en los sistemas de Turbo, Carepa y Apartadó por el fenómeno de la Niña, 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; y un mayor consumo de elementos de almacén por reposición de acometidas y extensión de pequeños tramos; 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.