

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A Octubre de 2019 y 2018
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Octubre	2018 Octubre
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	92,453,218	82,174,022
Otros activos intangibles	37,762,086	27,761,150
Activos por derechos de uso	1,044,881	-
Activo por impuesto diferido	-	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,937,878	1,495,503
Otros activos financieros	1,358,290	1,423,350
Otros activos	78,248	80,745
Total activo no corriente	135,634,601	112,934,771
Activo corriente		
Inventarios	1,402,029	1,126,620
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14,403,818	13,074,586
Activos por impuesto sobre la renta corriente	11,106	-
Otros activos financieros	-	447,412
Otros activos	470,532	157,351
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,880,850	8,685,625
Total activo corriente	23,168,335	23,491,594
TOTAL ACTIVO	158,802,936	136,426,365

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

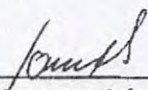
AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Octubre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Octubre	2018 Octubre
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	4	4
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del período	9,981,897	8,347,301
TOTAL PATRIMONIO	102,660,591	92,643,493
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	3,503	4,795
Créditos y préstamos	31,290,041	21,641,997
Otros pasivos financieros	1,039,651	-
Beneficios a los empleados	163,288	135,453
Pasivo neto por impuesto diferido	2,058,304	1,828,195
Impuesto sobre la renta por pagar	-	1,090,868
Provisiones	83,543	34,352
Otros pasivos	314,360	431,935
Total pasivo no corriente	34,952,689	25,167,594
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	7,214,695	9,010,829
Créditos y préstamos	6,960,981	4,763,201
Otros pasivos financieros	23,912	-
Beneficios a los empleados	1,130,450	968,585
Impuesto sobre la renta por pagar	3,568,632	2,350,636
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	702,075	710,662
Otros pasivos	1,588,910	811,365
Total pasivo corriente	21,189,655	18,615,278
TOTAL PASIVO	56,142,344	43,782,872
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	158,802,936	136,426,365


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

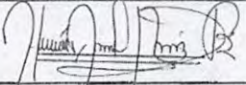
URABÁ
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57

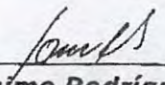
OCCIDENTE
Carrera 11 Número 22a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 858 02 96

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

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

	2019 Octubre Acumulado	2018 Octubre Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	47,480,528	42,038,775
Arrendamiento	19,156	18,409
Otros ingresos	435,093	739,475
Ingresos de actividades ordinarias	47,934,777	42,796,658
Total Ingresos	47,934,777	42,796,658
Costo prestación de servicios	27,334,637	26,480,687
Gastos de administración	4,748,620	4,191,849
Deterioro de cuentas por cobrar neto	596,115	(123,627)
Otros gastos	(2,482)	30,170
Ingresos financieros	1,525,938	1,516,874
Gastos financieros	2,018,500	1,351,976
Diferencia en cambio neta	(15,338)	(1,054)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	0
Resultado del período antes de impuestos	14,749,987	12,381,424
Impuesto sobre la renta y complementarios	4,768,090	4,034,123
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	9,981,897	8,347,301
Resultado neto del ejercicio	9,981,897	8,347,301
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
patrimonio	0	2
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.	1	2
	0	0
Otro resultado Integral neto de impuestos	0	2
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	9,981,898	8,347,304


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-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

Nota a los Estados Financieros - Octubre 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 \$20,280,131 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	Octubre 2019	Octubre 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	86,649,169	72,329,042	14,320,127	17%
Inversiones e infraestructura	18,442,113	20,419,853	-1,977,741	-11%
Maquinaria y Equipo	5,082,141	3,997,227	1,084,914	21%
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	538,838	486,589	52,249	10%
Depreciaciones	-21,437,014	-18,197,260	-3,239,753	15%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	92,453,218	82,174,022	10,279,195	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	1,358,691	1,313,544	45,147	3%
Amort. acum. de intang	-5,070,935	-3,719,276	-1,351,659	27%
Total activos intangibles	37,762,086	27,761,150	10,000,936	26%
Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	130,215,304	109,935,172	20,280,131	16%

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: buzonzcorporativo@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 3% 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:	Octubre 2019	Octubre 2018	Var \$	Var %
Financiada	7,666,746	6,306,628	1,360,118	18%
Corriente	3,641,686	4,048,766	-407,080	-11%
1-90	2,541,247	2,149,891	391,357	15%
91-180	483,574	556,862	-73,288	-15%
181-360	729,087	670,490	58,596	8%
>360	4,556,555	3,751,165	805,390	18%
Total Cartera	19,618,895	17,483,802	2,135,093	11%
Provisión Cartera	-5,303,729	-4,682,510	-621,219	12%
Total Cartera Usuarios	14,315,166	12,801,292	1,513,874	11%

Cifras en miles de pesos colombianos

Subsidios:

Referente a los subsidios la cartera aumenta el 37%, lo cual se explica básicamente por los saldos pendientes de los meses de agosto, septiembre y octubre asociados a Municipios de Santafé de Antioquia, Olaya y Sopetrán.

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:	Octubre 2019	Octubre 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	570,668	500,784	69,884	12%
Municipio de Carepa	82,726	72,725	10,002	12%
Municipio de Chigorodó	5,129,310	4,977,926	151,383	3%
Municipio de Turbo	741,140	650,306	90,834	12%
Municipio de Mutatá	150,796	101,676	49,121	33%
Municipio de Anzá	206	646	-440	-214%
Municipio de Olaya	12,385	6,897	5,488	44%
Municipio de San Jeronimo	202,173	217,163	-14,990	-7%
Municipio de Santafe De Antioquia	84,781	52,269	32,512	38%
Municipio de Sopetran	63,514	50,113	13,401	21%
Total Subsidios	7,037,699	6,630,506	407,194	6%
Provisión Cartera Subsidios	-5,576,428	-5,713,578	137,150	-2%
Total Cartera de Subsidios	1,461,272	916,928	544,344	37%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

El aumento del 40%, 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 56% 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:	Octubre 2019	Octubre 2018	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	1,403,639	606,280	797,359	57%
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	132,945	106,249	26,696	20%
Financiación Cittadela	-	159,156	-159,156	N/A
Otros deudores	113,064	50,024	63,040	56%
Total Otras CxC	1,942,637	1,169,898	772,739	40%
Provisión Cartera	-377,378	-318,029	-59,349	16%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,565,258	851,868	713,390	46%

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 24% 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 \$2,491,124 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	879,668	1,497,549	46,608
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	622,501
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	8,192,460	37,715,144	1,525,764

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 \$9,981,898. 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 \$915millones.

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 7% 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.

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