

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

A Septiembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Septiembre	2018 Septiembre
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	89,233,924	80,269,553
Otros activos intangibles	37,904,071	26,653,462
Activos por derechos de uso	1,058,709	-
Activo por impuesto diferido	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,861,623	1,322,507
Otros activos financieros	1,358,290	1,429,279
Otros activos	80,058	82,105
Total activo no corriente	132,496,675	109,756,905
Activo corriente		
Inventarios	1,185,381	1,164,761
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14,588,648	15,503,354
Otros activos financieros	-	445,778
Otros activos	528,354	176,660
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,866,340	6,148,956
Total activo corriente	21,168,723	23,439,509
TOTAL ACTIVO	153,665,398	133,196,414
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	9,320,121	7,682,823
TOTAL PATRIMONIO	101,998,815	91,979,015

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 Septiembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2019 Septiembre	2018 Septiembre
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreeedores y otras cuentas por pagar	3,499	4,794
Créditos y préstamos	27,737,851	21,557,968
Otros pasivos financieros	1,039,651	-
Beneficios a los empleados	160,382	134,588
Pasivo neto por impuesto diferido	2,317,718	1,781,906
Impuesto sobre la renta por pagar	-	1,424,410
Provisiones	83,543	34,352
Otros pasivos	319,366	436,940
Total pasivo no corriente	31,662,010	25,374,958
Pasivo corriente		
Acreeedores y otras cuentas por pagar	6,991,604	7,126,217
Créditos y préstamos	6,427,410	4,740,077
Otros pasivos financieros	34,950	-
Beneficios a los empleados	1,046,977	878,661
Impuesto sobre la renta por pagar	3,253,698	1,780,193
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	642,078	587,648
Otros pasivos	1,607,856	729,645
Total pasivo corriente	20,004,574	15,842,441
TOTAL PASIVO	51,666,583	41,217,399
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	153,665,398	133,196,414



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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

	2019 Septiembre Acumulado	2018 Septiembre Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	42,961,387	37,863,908
Arrendamiento	17,187	16,500
Otros ingresos	408,303	729,267
Ingresos de actividades ordinarias	43,386,877	38,609,675
Total Ingresos	43,386,877	38,609,675
Costo prestación de servicios	24,126,234	23,740,631
Gastos de administración	4,239,633	3,845,973
Deterioro de cuentas por cobrar neto	693,380	(207,130)
Otros gastos	(2,204)	32,709
Ingresos financieros	1,406,670	1,347,099
Gastos financieros	1,780,932	1,192,492
Diferencia en cambio neta	(9,504)	(1,054)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	0
Resultado del período antes de impuestos	13,946,069	11,351,045
Impuesto sobre la renta y complementarios	4,625,948	3,668,222
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	9,320,121	7,682,823
Resultado neto del ejercicio	9,320,121	7,682,823
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	9,320,121	7,682,826



Hernán Andrés Rámirez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T



URABÁ
Calle 97ª Número 104 - L3 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57

OCCIDENTE
Carrera 11 Número 22a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 85E 02 96

Nota a los Estados Financieros - septiembre 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 \$20,214,981 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	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Var \$	Var %
Plantas, Tanques y Redes	86,650,638	72,037,667	14,612,972	17%
Inversiones e infraestructura	15,006,077	19,019,625	-4,013,548	-27%
Maquinaria y Equipo	4,993,133	3,532,127	1,461,006	29%
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	532,078	484,798	47,280	9%
Depreciaciones	-21,125,973	-17,943,236	-3,182,737	15%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	89,233,924	80,269,553	8,964,371	10%

Concesiones e intangibles	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	41,483,748	28,971,690	12,512,058	30%
Otros Activos Intangibles	1,355,678	1,310,530	45,147	3%
Amort. acum. de intang	-4,935,355	-3,628,758	-1,306,596	26%
Total activos intangibles	37,904,071	26,653,462	11,250,609	30%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	127,137,995	106,923,014	20,214,981	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 39% 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 19% 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 Parcelación las Palmeras en Occidente con una cartera de \$130 millones y Hacienda San Jerónimo con \$43 millones con 15 cuentas vencidas y La Pila Pública ASUNAPUR (Asociación Unidos para Mejorar el Agua del Barrio el Porvenir) por \$455 millones con 15 cuentas vencidas.

Usuarios:	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Var \$	Var %
Financiada	7,589,342	6,157,953	1,431,389	19%
Corriente	4,774,468	4,784,737	-10,269	0%
1-90	2,101,677	1,192,132	909,545	43%
91-180	604,667	276,478	328,189	54%
181-360	758,075	1,883,801	-1,125,726	-148%
>360	4,209,659	3,284,871	924,788	22%
Total Cartera	20,037,889	17,579,972	2,457,917	12%
Provisión Cartera	-5,255,024	-4,637,977	-617,047	12%
Total Cartera Usuarios	14,782,865	12,941,995	1,840,870	12%

Cifras en miles de pesos colombianos

Subsidios:

Referente a los subsidios se tiene una variación del 18%, 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 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.

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:	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	576,450	498,685	77,765	13%
Municipio de Carepa	84,162	36,259	47,903	57%
Municipio de Chigorodó	5,131,773	5,127,912	3,862	0%
Municipio de Turbo	705,822	710,766	-4,944	-1%
Municipio de Mutatá	183,723	131,053	52,670	29%
Municipio de Anzá	313	563	-250	-80%
Municipio de Olaya	8,355	6,943	1,412	17%
Municipio de San Jeronimo	201,096	200,505	592	0%
Municipio de SantaFe De Antioquia	55,558	25,809	29,749	54%
Municipio de Sopetran	94,351	24,888	69,464	74%
Total Subsidios	7,041,604	6,763,383	278,221	4%
Provisión Cartera Subsidios	-5,718,521	-5,673,400	-45,122	1%
Total Cartera de Subsidios	1,323,083	1,089,983	233,100	18%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

La disminución del 80%, se explica principalmente en septiembre 2018, porque el pago de EPM asociado al 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 este no sea hábil, el pago será efectuado al día hábil siguiente. Por otra parte, el aumento del 69% 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:	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	1,194,569	2,539,134	-1,344,566	-113%
Departamento de Antioquia	17,091	16,030	1,061	6%
Corpourabá	44,800		44,800	100%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
CxC FORVI	132,895	106,083	26,812	20%
Financiación Cittadela	-	187,680	-187,680	N/A
Otros deudores	104,064	32,033	72,031	69%
Total Otras CxC	1,725,577	3,113,119	-1,387,542	-80%
Provisión Cartera	-381,255	-319,237	-62,017	16%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,344,323	2,793,882	-1,449,559	-108%

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:

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

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 2% 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 \$2,469,874 y se han desembolsado créditos por \$11,100,000; 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	4,534,384	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	148,929	531,071	30,657
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	16,100,000	0	16,100,000	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					42,007,605	8,171,210	33,836,394	1,516,428

Cifras en miles de pesos Colombianos

Nota 7 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 \$ 9,320,121. A la fecha 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: 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 \$4,641 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 \$790millones.

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 6% 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; 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