

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

Estados Financieros separados y notas
31 de octubre 2020 y 2019

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

A Octubre de 2020 y 2019

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	2020 Octubre	2019 Octubre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	107,539,459	92,453,218
Otros activos intangibles	3	47,933,678	37,762,086
Activos por derechos de uso		912,553	1,044,881
Activo por impuesto diferido		0	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	5,998,660	2,937,878
Otros activos financieros	5	739,250	1,358,290
Otros activos		84,334	78,248
Total activo no corriente		163,207,934	135,634,601
Activo corriente			
Inventarios	6	1,401,337	1,402,029
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	17,041,413	14,403,818
Activo por impuesto sobre la renta corriente	7	2,335,975	11,106
Otros activos		769,932	470,532
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	26,165,797	6,880,850
Total activo corriente		47,714,454	23,168,335
TOTAL ACTIVO		210,922,388	158,802,936
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	9	61,128,282	61,128,282
Prima en colocación de acciones	9	3,096,934	3,096,934
Reservas	9	42,031,200	32,098,924
Otro resultado integral acumulado	9	12	4
Resultados acumulados	9	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del período	9	7,579,767	9,981,897
TOTAL PATRIMONIO		110,190,746	102,660,591

for 21

	Notas	2020 Octubre	2019 Octubre
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	3,503	3,503
Créditos y préstamos	11	62,610,752	31,290,041
Otros pasivos financieros		941,506	1,039,651
Beneficios a los empleados		213,855	163,288
Pasivo por impuesto diferido		2,714,986	2,058,304
Provisiones		39,288	83,543
Otros pasivos		254,293	314,360
Total pasivo no corriente		66,778,183	34,952,689
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	14,226,969	7,214,695
Créditos y préstamos	11	12,248,219	6,960,981
Otros pasivos financieros		25,905	23,912
Beneficios a los empleados		1,153,469	1,130,450
Impuesto sobre la renta por pagar	12	2,319,224	3,568,632
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		750,598	702,075
Otros pasivos		3,229,076	1,588,910
Total pasivo corriente		33,953,459	21,189,655
TOTAL PASIVO		100,731,642	56,142,344
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		210,922,388	158,802,936



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 Octubre de 2020 y 2019

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	2020 Octubre Acumulado	2019 Octubre Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes	13	48,175	-
Prestación de servicios	13	48,960,558	47,480,528
Arrendamiento	13	19,780	19,156
Otros ingresos	14	945,348	435,093
Ingresos de actividades ordinarias		49,973,861	47,934,777
Total Ingresos		49,973,861	47,934,777
Costo prestación de servicios	14	28,825,273	27,334,637
Gastos de administración	15	4,772,786	4,748,620
Deterioro de cuentas por cobrar neto		1,066,207	596,115
Otros gastos		166,278	(2,482)
Ingresos financieros		401,303	1,525,938
Gastos financieros		2,695,215	2,018,500
Diferencia en cambio neta		(17,466)	(15,338)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		1	0
Resultado del período antes de impuestos		12,831,940	14,749,987
Impuesto sobre la renta y complementarios		5,252,173	4,768,090
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		7,579,767	9,981,897
Resultado neto del ejercicio		7,579,767	9,981,897
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:			
patrimonio		7	0
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.		8	1
		(1)	0
Otro resultado Integral neto de impuestos		7	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		7,579,775	9,981,898



Hernán Andrés Ramírez Ríos

Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa

Contador Público
TP: 144842-T

Escriba el t

Tabla de Contenidos

Nota 1. Entidad reportante	6
Nota 2. Propiedad planta y equipo	6
Nota 3. Otros activos intangibles	6
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7
Nota 5. Otros activos financieros	9
Nota 6. Inventarios.....	10
Nota 7. Activo por impuesto sobre la renta corriente	10
Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo	10
Nota 9. Patrimonio	10
Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar	10
Nota 11. Créditos y préstamos	11
Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar.....	11
Nota 13. Ingresos por actividades ordinarias	12
Nota 14. Otros ingresos.....	12
Nota 15. Costos por prestación de servicios	13
Nota 16. Gastos de administración	14

Jan 21

Nota a los Estados Financieros - octubre de 2020 y 2019
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" o la "empresa") es una sociedad de economía mixta, 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%. Su capital está dividido en acciones.

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 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 no es prestadora del servicio de Aseo.

Nota 2. Propiedad planta y equipo

Propiedad, planta y equipo	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Costo	132,648,744	113,890,231
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(25,109,285)	(21,437,013)
Total	107,539,459	92,453,218

El aumento por \$15,086,241, obedece principalmente a la ejecución de proyectos, compras de maquinarias industriales, equipos de laboratorio, maquinaria y equipos, entre otros.

Nota 3. Otros activos intangibles

Intangibles	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Costo	55,110,945	42,833,021
Crédito mercantil	-	-
Otros intangibles	55,110,945	42,833,021
Amortización acumulada y deterioro de valor	(7,177,267)	(5,070,935)
Otros intangibles	(7,177,267)	(5,070,935)
Total	47,933,678	37,762,086

firmado

La variación por \$10,171,592; se explica por los traslados a operación de proyectos terminados.

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El rubro de deudores (corto y largo plazo), es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Octubre de 2020	Octubre de 2019
No corriente		
Deudores servicios públicos	6,779,137	3,663,804
Deterioro de valor servicios públicos	(1,626,121)	(909,510)
Préstamos empleados	105,624	92,152
Otros deudores	740,020	91,432
Total no corriente	5,998,660	2,937,878
Corriente		
Deudores servicios públicos	26,304,702	22,992,790
Deterioro de valor servicios públicos	(9,958,565)	(10,009,245)
Préstamos empleados	18,521	14,707
Contratos de construcción	12,130	1,037
Otros deudores	998,988	1,743,308
Deterioro de valor otros préstamos	(334,363)	(338,779)
Total corriente	17,041,413	14,403,818
Total	23,040,073	17,341,696

El aumento neto es de \$5,698,377, se explica a continuación por cada tipo de deudor; Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

Usuarios:	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Financiada	13,528,430	7,666,746
Corriente	5,104,881	3,641,686
1-90	2,334,957	2,541,247
91-180	103,364	483,574
181-360	674,800	729,087
>360	4,337,925	4,556,555
Total Cartera	26,084,358	19,618,895
Provisión Cartera	(6,267,204)	(5,303,729)
Total Cartera Usuarios	19,817,154	14,315,166

El aumento de \$5,501,988; se explica principalmente por las medidas que se implementaron frente a la pandemia del COVID-19, tal como se detalla a continuación:

epm

¹Se estableció pago diferido a los usuarios residenciales de los estratos 1 al 4, mediante la Resolución interna No. 20200910001236, derivada de la Resolución CRA 915 del 16/04/2020 “Por la cual se establecen medidas regulatorias transitorias para el pago diferido de las facturas de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado y del servicio público de aseo, en el marco de la emergencia declarada por el Gobierno Nacional a causa del COVID-19”, modificada posteriormente por la Resolución CRA 918 del 06/05/2020.

También, por la aplicación de la resolución interna No. 20200910000981-7, producto de la medida adoptada por el Gobierno Nacional “Reinstalar y Reconectar” y “No suspender ni cortar usuarios residenciales”, además, el congelamiento de las cuotas de diferidos y financiaciones.

Subsidios:

Subsidios:	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Municipio de Chigorodó	4,875,178	5,129,310
Municipio de Turbo	700,407	741,140
Municipio de Apartadó	470,694	570,668
Municipio de Carepa	269,921	82,726
Municipio de San Jeronimo	214,383	202,173
Municipio de Sopetran	208,929	63,514
Municipio de Mutatá	147,177	150,796
Municipio de Riosucio	45,253	-
Municipio de Santafe De Antioquia	33,423	84,781
Municipio de Olaya	33,193	12,385
Municipio de Anza	924	206
Total Subsidios	6,999,483	7,037,699
Provisión Cartera Subsidios	(5,317,483)	(5,576,428)
Total Cartera de Subsidios	1,681,999	1,461,272

Referente a los subsidios la cartera aumenta en \$220,727; lo cual se explica básicamente por menor provisión de la cartera a octubre 2020, corresponde a la recuperación de \$215 millones de subsidios de la vigencia 2009 a nombre del municipio del Chigorodó.

El 70% de la cartera de subsidios corresponde al municipio de Chigorodó, por esta razón, se llevan procesos jurídicos que actualmente dan como resultado embargos decretados 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 subsidios de vigencias anteriores; Chigorodó \$3,093, Turbo \$582, Mutatá \$42 y San Jerónimo \$10 millones.

fcm/21

Otras Cuentas por Cobrar:

Otras Cuentas por Cobrar:	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Otros deudores ¹	782,278	120,514
EPM-Recaudo ²	693,390	1,403,639
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159
CxC FORVI	148,248	124,705
Departamento de Antioquia	19,209	16,819
Corpourabá	0	44,800
Total Otras CxC	1,875,284	1,942,636
Provisión Cartera ³	-334,364	-377,378
Total Deudores Comercial y Otras CxC	1,540,920	1,565,258

La disminución de \$24,338, se explica principalmente por la combinación de la cartera de EPM y otros deudores, adicional, por la variación de la provisión.

¹El aumento de otros deudores se asocia a la amortización de obras por impuestos.

²El recaudo disminuyó, por los efectos producidos por el COVID-19.

³Recuperación de cartera de la vigencia 2018, por \$44 millones a nombre de Corpourabá.

Nota 5. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros al final del periodo es:

Otros activos financieros	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derechos fiduciarios	739,224	1,358,272
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	739,224	1,358,272
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	26	18
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	26	18
Total otros activos	739,250	1,358,290

Disminuye \$619,040 por la ejecución de los proyectos de optimización del sistema de acueducto del municipio de Apartadó, redes de alcantarillado del barrio Obrero, tanque de almacenamiento de piso La Lucila II y obras accesorias de acueducto para los sectores 1 y 2 del municipio de Turbo, construidos con los recursos de obras por Impuestos de que trata el artículo 238 de la Ley 1819 de 2016, para lo cual se constituyó la cuenta fiduciaria.

cm/21

Nota 6. Inventarios

Los inventarios disminuyeron \$692, esto obedece al seguimiento y control de la rotación de los elementos inventariables, lo que permite realizar el reabastecimiento oportuno de acuerdo con las necesidades de materiales requeridas para la operación.

Nota 7. Activo por impuesto sobre la renta corriente

El aumento con respecto al año anterior de \$2,324,869; obedece al reconocimiento del descuento tributario en IVA, en la adquisición de activos fijos reales productivos productores de renta y también se configura un mayor anticipo de renta del año siguiente con respecto al periodo anterior.

Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Efectivo en caja y bancos	20,720,706	6,761,752
Otros equivalentes al efectivo	5,445,091	119,098
Total efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera	26,165,797	6,880,850
Efectivo restringido¹	5,168,427	88,030

El aumento de \$19,284,947 obedece principalmente, por el desembolso de crédito por \$13,650 millones en el mes de octubre, para la ejecución del plan de inversiones, y por \$5,326 millones en la cuenta de recursos restringidos por el convenio firmado con EPM, para “elaboración del estudio de factibilidad correspondiente a las nuevas fuentes de captación de agua, para el abastecimiento de agua potable en la zona central de la subregión de Urabá”.

Nota 9. Patrimonio

El patrimonio registró aumento de \$ 7,530,155; lo cual concierne directamente a la utilidad del periodo; a la fecha no se han decretado dividendos a los accionistas.

Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado y están compuestos por:

Amor

Acreeedores y otras cuentas por pagar	Octubre de 2020	Octubre de 2019
No corriente		
Depósitos recibidos en garantía	2,824	2,824
Recursos recibidos en administración	679	679
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corrientes	3,503	3,503
Corriente		
Acreeedores	3,673,316	4,160,941
Adquisición de bienes y servicios	5,435,673	3,036,262
Recursos recibidos en administración	5,117,980	17,492
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	14,226,969	7,214,695
Total acreedores y otras cuentas por pagar	14,230,472	7,218,198

La variación por \$7,012,274; corresponde al pasivo corriente, se explica principalmente en la cuenta de recursos recibidos en administración, por el convenio firmado con Empresas Públicas de Medellín por \$5,000 millones, para elaboración del estudio de factibilidad correspondiente a las nuevas fuentes de captación de agua en la zona central de la subregión de Urabá; también, por el incremento en adquisiciones de bienes y servicios, en la cuenta de proyectos de inversión por \$2,414 millones.

Nota 11. Créditos y préstamos

Créditos y préstamos	Octubre de 2020	Octubre de 2019
No corriente		
Préstamos banca comercial	62,610,752	31,290,041
Total otros créditos y préstamos no corriente	62,610,752	31,290,041
Corriente		
Préstamos banca comercial	12,248,219	6,960,981
Total otros créditos y préstamos corriente	12,248,219	38,251,022
Total otros créditos y préstamos	74,858,971	38,251,022

El incremento por \$36,607,949; se da por los desembolsos del contrato de empréstito con Banco Popular por \$33,500 millones, también, se desembolsó crédito de tesorería con el Banco Popular por \$5,897 millones a una tasa de IBR + 2.19%, plazo un año.

En lo corrido de 2020 se ha realizado abono a capital por \$2,594 millones y se han desembolsado créditos por \$39,397 millones.

Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar

La disminución en el impuesto corriente de \$1,249,408 con respecto al año anterior, corresponde a una mayor compensación del pasivo de renta con el anticipo a favor, porque el anticipo de renta pagado para la vigencia 2020 se incrementó significativamente.

June 21

Nota 13. Ingresos por actividades ordinarias

La empresa para efectos de presentación desagrega sus ingresos por los servicios que presta, de acuerdo con las líneas de negocio en las que participa y de la forma en que la administración los analiza. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos por actividades ordinarias	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Venta de bienes	48,175	-
Prestación de servicios		
Servicio de acueducto	28,454,571	27,673,367
Servicio de saneamiento	19,980,638	18,684,472
Contratos de construcción	636,402	-
Otros servicios	61,278	1,122,574
Devoluciones ¹	(172,331)	115
Total prestación de servicios	49,008,733	47,480,528
Arrendamientos	19,780	19,156
Total	49,028,513	47,499,684

¹Se aplicó descuento del 10% por pago oportuno a los usuarios residenciales de los estratos 1 y 2, el cual se ve reflejado como un menor valor en el ingreso acumulado al cierre de junio.

Los ingresos crecen en \$1,528,829; se explica principalmente por el efecto combinado de mayores ingresos por \$2,077 millones en la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado, y menores ingresos en otros servicios por \$1,061 millones, porque al cierre de la vigencia 2019 finalizaron los contratos, con EPM por el servicio de repeseros y con la empresa Compañía Global de Pintuco por el tratamiento de agua industrial.

Como medidas para atender la emergencia sanitaria, el Gobierno Nacional ordenó congelar los incrementos tarifarios, con un impacto de menores ingresos por \$813 millones, debido a que no se aplicó la indexación de la tarifa por el aumento del IPC en 3.02% (aplica cuando la variación del IPC acumula 3ptos o más), lo anterior de acuerdo con la resolución CRA 911.

Frente al presupuesto meta, se han presentado menores ingresos por \$1,354 millones en la prestación de servicios públicos, los más representativos se generan en la región de Occidente, por el cierre de fronteras que impidió el acceso a los turistas; debido a la contingencia por el COVID-19, Los Estratos residenciales más impactados por la disminución corresponden a los más altos (4 a 6), ya que la afluencia turística a fincas y casas de veraneo disminuyó significativamente.

Nota 14. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos, que forman parte de los ingresos de actividades ordinarias, es el siguiente:

Amel

Otros ingresos	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Ingreso por componente financiación	566,365	-
Recuperaciones	280,391	315,070
Comisiones	45,166	48,217
Subvenciones del gobierno	47,923	47,923
Aprovechamientos	-	4,366
Indemnizaciones	-	16,944
Otros ingresos ordinarios	5,503	2,573
Total	945,348	435,093

La variación por \$510,255, corresponde a los intereses por financiaciones que hasta el mes de agosto se reconocían en el grupo de ingresos financieros, y por lineamiento contable estos se reflejarán como ingresos operativos en el rubro “ingreso por componente financiación”, para incluirlos en el cálculo del indicador del EBITDA.

Nota 15. Costos por prestación de servicios

Costos por prestación de servicio	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Servicios personales	5,833,201	6,058,053
Órdenes y contratos por otros servicios	5,670,621	6,393,514
Consumo de insumos directos	3,875,786	3,331,976
Depreciaciones	3,155,405	2,788,965
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	2,029,705	767,274
Materiales y otros costos de operación	1,835,857	2,283,942
Impuestos y tasas	1,817,854	2,010,200
Amortizaciones	1,692,138	1,182,267
Generales	1,673,958	1,708,777
Servicios públicos	439,306	357,472
Seguros	372,487	236,288
Honorarios	245,857	132,806
Licencias, contribuciones y regalías	119,223	3,879
Amortización derechos de uso	46,597	40,582
Arrendamientos	17,278	38,642
Total	28,825,273	27,334,637

El incremento por \$1,490,636, se explica principalmente por las reparaciones de infraestructuras, costo por depreciaciones y amortizaciones de proyectos terminados y trasladados a operación; también, por consumos de productos químicos utilizados para el proceso de producción de agua potable, se tuvo una alta demanda en la dosis aplicada, debido a la temporada de invierno en ambas regiones (Urabá y Occidente), entre otros.

El valor de los costos generados para contener la pandemia es de \$209 millones, por conceptos de reinstalaciones y reconexiones, que fueron las medidas ordenadas por el Gobierno Nacional,

June 21

elementos de protección personal para disminuir el riesgo de contagio y transporte de personal para la operación del sistema del municipio de Turbo.

Nota 16. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	Octubre de 2020	Octubre de 2019
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	1,962,968	1,968,710
Gastos de seguridad social	265,834	295,133
Otros beneficios de largo plazo	9,906	13,890
Beneficios en tasas de interés a los empleados	5,005	-
Total gastos de personal	2,243,713	2,277,733
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	949,332	1,002,231
Comisiones, honorarios y servicios	689,420	682,885
Seguros generales	451,378	223,351
Amortización derechos de uso	92,645	82,936
Depreciación de propiedades, planta y equipo	82,332	54,839
Servicios públicos	82,021	129,559
Contratos de aprendizaje	50,755	88,987
Promoción y divulgación	44,590	28,196
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	28,935	40,706
Materiales y suministros	22,002	28,425
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	8,196	8,784
Mantenimiento	7,011	21,987
Gastos legales	6,823	7,336
Combustibles y lubricantes	3,131	5,746
Amortización de intangibles	2,084	4,633
Provisión para contingencias	1,785	46,807
Seguridad industrial	1,577	-
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	1,475	872
Vigilancia y seguridad	1,019	758
Otros gastos generales	914	3,521
Comunicación y transporte	886	2,435
Reparaciones	762	2,679
Arrendamientos	-	199
Organización de eventos	-	3,015
Total gastos generales	2,529,073	2,470,887
Total	4,772,786	4,748,620

El incremento \$24,166, se explica principalmente, por el efecto combinado en el aumento de seguros generales por \$195 millones, toda vez, que el valor de la prima de los seguros en el mercado tuvo un incremento por el impacto de la Pandemia, y se presentó una disminución por \$161 millones en los demás gastos generales como resultado al desplazamiento y cancelación de ejecución de contratos, por las medidas tomadas frente a la emergencia sanitaria por el COVID-19.

for 21