

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

Estados Financieros separados y notas
31 de marzo 2021 y 2020

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

A Marzo de 2021 y 2020

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	2021 Marzo	2020 Marzo
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	118,041,666	99,363,679
Otros activos intangibles	3	52,921,467	42,326,951
Activos por derechos de uso		842,604	1,009,260
Activo por impuesto diferido		0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	6,723,809	3,487,903
Otros activos financieros	5	178,051	1,115,862
Otros activos	7	81,144	77,445
Total activo no corriente		178,788,741	147,381,101
Activo corriente			
Inventarios		1,260,079	1,269,273
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	20,452,540	15,375,443
Activo por impuesto sobre la renta corriente	6	1,554,130	1,208,457
Otros activos	7	582,405	294,689
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	26,177,576	11,410,327
Total activo corriente		50,026,731	29,558,189
TOTAL ACTIVO		228,815,472	176,939,290
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	9	72,676,432	61,128,282
Prima en colocación de acciones	9	5,136,435	3,096,934
Reservas	9	51,324,936	42,031,200
Otro resultado integral acumulado	9	12	4
Resultados acumulados	9	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del período	9	4,164,987	3,288,858
TOTAL PATRIMONIO		129,657,352	105,899,828

	Notas	2021 Marzo	2020 Marzo
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	2,824	3,503
Créditos y préstamos	11	61,233,640	38,845,596
Otros pasivos financieros		790,364	915,563
Beneficios a los empleados		233,490	191,334
Pasivo por impuesto diferido		3,064,069	1,786,135
Provisiones		40,128	38,291
Otros pasivos		229,265	289,332
Total pasivo no corriente		65,593,780	42,069,754
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	13,978,329	13,710,352
Créditos y préstamos	11	13,077,662	6,158,951
Otros pasivos financieros		114,111	126,362
Beneficios a los empleados		791,940	712,304
Impuesto sobre la renta por pagar	12	2,150,194	4,687,925
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		358,489	440,165
Otros pasivos		3,093,615	3,133,648
Total pasivo corriente		33,564,340	28,969,707
TOTAL PASIVO		99,158,120	71,039,461
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		228,815,472	176,939,290



Hernán Andrés Ramírez Ríos

Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa

Contador Público
TP: 144842-T

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

Para los periodos comprendidos entre Enero y Marzo de 2021 y 2020
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2021 Marzo Acumulado	2020 Marzo Acumulado
Operaciones continuadas		
Venta de bienes	219,687	-
Prestación de servicios	16,312,070	14,948,942
Arrendamiento	6,132	5,907
Ingresos de actividades ordinarias	16,537,888	14,954,849
Otros ingresos	56,953	169,571
Total Ingresos	16,594,841	15,124,420
Costo prestación de servicios	8,470,642	8,426,605
Gastos de administración	1,512,842	1,396,074
Deterioro de cuentas por cobrar neto	(936,747)	83,651
Otros gastos	92,163	25
Ingresos financieros	84,284	497,457
Gastos financieros	1,321,205	811,465
Diferencia en cambio neta	(2,657)	137
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	-
Resultado del período antes de impuestos	6,216,364	4,904,196
Impuesto sobre la renta y complementarios	2,051,378	1,615,338
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	4,164,987	3,288,858
Resultado neto del ejercicio	4,164,987	3,288,858
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:	(1)	0
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.	(1)	0
Otro resultado Integral neto de impuestos	(1)	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	4,164,986	3,288,858


Hernán Andrés Ramírez Ríos

Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa

Contador Público
TP: 144842-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	8
Nota 6. Activo por impuesto sobre la renta corriente	8
Nota 7. Otros activos	8
Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo	8
Nota 9. Patrimonio	9
Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar	9
Nota 11. Créditos y préstamos	10
Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar	10
Nota 13. Ingresos por actividades ordinarias	10
Nota 14. Otros Ingresos	11
Nota 15. Costos por prestación de servicios	12
Nota 16. Gastos de administración	13
Nota 17. Deterioro de cuentas por cobrar neto	13
Nota 18. Otros gastos	13
Nota 19. Ingresos y gastos financieros	14

Nota a los Estados Financieros - marzo de 2021 y 2020
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 72.45%. 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	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Costo	144,564,225	122,177,042
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(26,522,559)	(22,813,363)
Total	118,041,666	99,363,679

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El aumento por \$18,677,987, obedece principalmente a la ejecución del plan de inversiones y proyectos terminados por \$33,075 millones, compras de maquinarias industriales, equipos de laboratorio, equipos de control, entre otros por \$717 millones, traslados a operación registrados en el grupo de intangibles de concesiones y franquicias (usufructos) por \$12,792 millones; y un aumento en la depreciación acumulada por \$3,709 millones.

Nota 3. Otros activos intangibles

Intangibles	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Costo	61,027,279	48,289,777
Otros intangibles	61,027,279	48,289,777
Amortización acumulada y deterioro de valor	(8,105,812)	(5,962,826)
Otros intangibles	(8,105,812)	(5,962,826)
Total	52,921,467	42,326,951

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación por \$10,594,516; se explica por los traslados a operación de proyectos terminados por \$12,792 millones y aumento en amortizaciones por \$2,143 millones.

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	Marzo de 2021	Marzo de 2020
No corriente		
Deudores servicios públicos ¹	6,465,268	3,974,779
Deterioro de valor servicios públicos ²	(1,346,166)	(930,740)
Préstamos empleados	117,975	112,214
Otros deudores	1,486,732	331,650
Total no corriente	6,723,809	3,487,903
Corriente		
Deudores servicios públicos ¹	26,704,387	23,962,033
Deterioro de valor servicios públicos ²	(8,734,389)	(9,665,528)
Préstamos empleados	18,421	11,560
Contratos de construcción	1,037	24,557
Otros deudores ³	2,798,620	1,383,046
Deterioro de valor otros préstamos	(335,536)	(340,225)
Total corriente	20,452,540	15,375,443
Total	27,176,349	18,863,346

¹El incremento por \$5,232,843 por las siguientes razones:

- Por las medidas gubernamentales que se implementaron frente a la pandemia del COVID-19 que permitieron el pago diferido a los usuarios residenciales de los estratos 1 al 4. Las normativas internas se soportaron en 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”.

- 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.

²La disminución \$515,713, se explica por cambio del modelo del deterioro PDI SUPER por la PDI-EPM, toda vez que el porcentaje de la pérdida esperada es menor frente al cálculo al cierre de la vigencia 2020.

³El aumento de otros deudores por \$1,415,574, obedece principalmente porque el pago de EPM asociado al recaudo fue consignado en el mes siguiente.

Nota 5. Otros activos financieros

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

Otros activos financieros	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derechos fiduciarios	178,025	1,115,844
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	178,025	1,115,844
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	178,051	1,115,862

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$937,811; 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 que trata el artículo 238 de la Ley 1819 de 2016, para lo cual se constituyó la cuenta fiduciaria.

Nota 6. Activo por impuesto sobre la renta corriente

El aumento con respecto al año anterior de \$345,673; obedece al reconocimiento del descuento tributario en IVA, en la adquisición de activos fijos reales productivos productores de renta, principalmente por los generados de proyectos en construcción porque este beneficio tributario podrá descontarse del impuesto de Renta en el año gravable en que dicho proyecto entre a operar.

Nota 7. Otros activos

Aumenta \$291,415, se explica por el valor de la prima de los seguros en el mercado, la cual tuvo un incremento por el impacto de la Pandemia derivada por el COVID-19, también, por las suscripciones de CORE CALL FOR BRICH, Project y Office 365 E3.

Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Efectivo en caja y bancos	21,040,561	3,050,707
Otros equivalentes al efectivo	5,137,014	8,359,619
Total efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera	26,177,575	11,410,326
Efectivo restringido¹	5,132,474	5,131,683

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹El 100% corresponde a efectivo restringido corriente.

El aumento por \$14,767,249; obedece principalmente a la capitalización por \$13,588 millones realizada por EPM para la inversión en infraestructura de acueducto y alcantarillado.

Nota 9. Patrimonio

El patrimonio registró aumento de \$23,757,524; lo cual concierne directamente a la utilidad del periodo; a la fecha no se han decretado dividendos a los accionistas, asimismo, en el decreto 007 del 17 de noviembre de 2020, la Junta Directiva de las 27.850 acciones en reserva aprobó emitir 18.694 a valor nominal por \$682 con prima por \$120, de las cuales EPM adquirió 16.936 acciones.

Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar

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

Acreedores y otras cuentas por pagar	Marzo de 2021	Marzo de 2020
No corriente		
Depósitos recibidos en garantía	2,824	2,824
Recursos recibidos en administración	-	679
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	2,824	3,503
Corriente		
Acreedores	6,793,074	5,287,738
Adquisición de bienes y servicios	2,131,267	3,101,235
Recursos recibidos en administración	5,053,988	5,041,379
Contratos de construcción	-	280,000
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	13,978,329	13,710,352
Total acreedores y otras cuentas por pagar	13,981,153	13,713,855

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación por \$267,298; se explica principalmente por la combinación de menores cuentas por pagar en adquisición de bienes y servicios por \$970 millones y mayor cuenta por pagar registrada en acreedores por \$1,505 millones, básicamente por la provisión de las tasas ambientales de uso, contribución adicional y especial de la SSPD.

Nota 11. Créditos y préstamos

Créditos y préstamos	Marzo de 2021	Marzo de 2020
No corriente		
Préstamos banca comercial	59,634,877	38,845,596
Préstamos banca de fomento	1,598,761	-
Total otros créditos y préstamos no corriente	61,233,638	38,845,596
Corriente		
Préstamos banca comercial	12,164,083	6,158,950
Préstamos banca de fomento	913,578	-
Total otros créditos y préstamos corriente	13,077,661	6,158,950
Total otros créditos y préstamos	74,311,299	45,004,546

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El incremento por \$29,306,753; 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 a una tasa de IBR + 2.19%, plazo un año.

Asimismo, en diciembre 2020 se desembolsó \$2,512 millones con Findeter a tasa cero, plazo de 36 meses con tres meses de periodo de gracia, para financiar exclusivamente la liquidez como alivio por la presión originada en la reducción de los ingresos ordinarios, derivada de la Emergencia Económica, Social y Ecológica prevista en el Decreto 417 de 2020

En lo corrido de 2021 se ha realizado abono a capital por \$1,448 millones.

Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar

La disminución en el impuesto corriente de \$2,537,731, se explica principalmente por deducciones el art. 115 E.T. (impuestos, tasas y contribuciones de las cuales se toma deducción en el año en que se paguen), toda vez que en el impuesto de renta de 2019 se reconocieron como menores deducciones, también porque se imputó un mayor anticipo del año anterior.

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	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Venta de bienes	219,687	-
Prestación de servicios		
Servicio de saneamiento	6,572,248	6,009,208
Servicio de acueducto	9,276,600	8,863,320
Comisiones	-	14,078
Servicios de facturación y recaudo	15,316	-
Componente de financiación	447,905	-
Otros servicios	-	62,336
Total prestación de servicios	16,531,756	14,948,942
Arrendamientos	6,132	5,907
Total	16,537,888	14,954,849

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Los ingresos crecen en \$1,583,039; se explica principalmente por mayores ingresos por \$976 millones en la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado y \$448 millones por los intereses de financiaciones que por lineamiento contable estos se reflejarán como ingresos operativos, con base al concepto emitido por la Contaduría General de la Nación con radicado CGN N° 20202000037781 “La NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes requiere que una entidad mida los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes por la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos.

Nota 14. Otros Ingresos

Otros ingresos	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Subvenciones del gobierno	14,376	14,376
Recuperaciones	41,909	151,235
Otros ingresos ordinarios	668	3,960
Total	56,953	169,571

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La disminución \$112,618, se explica principalmente porque en el periodo 2020 se reconocieron recuperaciones de costos y gastos registrados en 2019, por \$14 millones de incapacidades, \$11 millones del trámite de beneficio tributario por impacto ambiental ante la ANLA, y \$84 millones por servicios públicos y otros costos.

Nota 15. Costos por prestación de servicios

Costos por prestación de servicio	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Servicios personales	1,803,758	1,881,034
Órdenes y contratos por otros servicios	1,564,782	1,586,505
Consumo de insumos directos	1,118,558	971,450
Depreciaciones	965,186	913,184
Impuestos y tasas	674,774	655,407
Amortizaciones	599,204	456,050
Materiales y otros costos de operación	539,739	653,699
Generales	447,652	415,635
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	346,894	347,773
Servicios públicos	164,216	165,151
Seguros	142,258	110,164
Otros	75,465	-
Amortización derechos de uso	14,242	14,042
Honorarios	11,686	183,014
Arrendamientos	2,036	7,226
Licencias, contribuciones y regalías	192	66,271
Total	8,470,642	8,426,605

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Aumenta por \$44,037, se explica por la combinación de menores costos por \$457 millones principalmente en el contrato de pequeños tramos de reparaciones de redes y servicio de instalación y reinstalación, licencias ambientales, y mayor costo por \$501 millones, consumos químicos, depreciaciones y amortizaciones de proyectos terminados y trasladados a operación.

Nota 16. Gastos de administración

Gastos de administración	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	624,555	626,507
Gastos de seguridad social	104,131	90,850
Otros beneficios de largo plazo	3,455	2,926
Beneficios en tasas de interés a los empleados	1,607	-
Total gastos de personal	733,748	720,283
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	305,448	291,692
Comisiones, honorarios y servicios	167,660	192,726
Seguros generales	164,366	66,309
Otros gastos generales ¹	141,620	125,064
Total gastos generales	779,094	675,791
Total	1,512,842	1,396,074

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Corresponde principalmente a servicios públicos, depreciaciones y amortizaciones, entre otros.

El aumento por \$116,768, se explica principalmente por el valor de la prima de los seguros en el mercado, la cual tuvo un incremento por el impacto de la Pandemia derivada por el COVID-19.

Nota 17. Deterioro de cuentas por cobrar neto

El deterioro neto generó mayor recuperación por \$937 en 2021, lo cual se explica por la provisión de cartera por \$483 vs recuperación de años anteriores por \$384 (\$275 subsidios) y por cambio de modelo del deterioro PDI SUPER por la PDI-EPM \$1,035, toda vez que el porcentaje de la pérdida esperada es menor frente al cálculo al cierre de la vigencia 2020.

Nota 18. Otros gastos

Otros gastos	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Interés efectivo servicios de financiación ¹	81,867	-
Otros gastos ordinarios ²	10,296	25
Total	92,163	25

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Corresponde al costo amortizado del componente de financiación, que anteriormente se reconocían en el grupo de gastos financieros, y por lineamiento contable estos se reflejan en otros gastos, con base al concepto emitido por la Contaduría General de la Nación con radicado CGN N° 20202000037781.

² El aumento se explica principalmente por reparación en una de las vías del municipio de Sopetrán, por daño causado por una fuga en la red de acueducto.

Nota 19. Ingresos y gastos financieros

19.1 Ingresos financieros

Ingresos financieros	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	31,221	29,825
Intereses de deudores y de mora	5,011	430,692
Fondos de uso restringido	191	400
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	44,638	30,385
Otros ingresos financieros	3,223	6,155
Total ingresos financieros	84,284	497,457

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$413,173, se explica porque los intereses de financiación y de mora de la cartera de usuarios por lineamiento se registran en el rubro de otros ingresos; con base al concepto emitido por la Contaduría General de la Nación con radicado CGN N° 20202000037781 “La NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes requiere que una entidad mida los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes por la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos.

19.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	Marzo de 2021	Marzo de 2020
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento	20,156	22,750
Otros gastos por interés	703	442
Total intereses	20,859	23,192
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	57,643	-
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	1,220,508	739,937
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	1,582	4,193
Otros gastos financieros	20,613	44,143
Total gastos financieros	1,321,205	811,465

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El incremento por \$509,740 se genera por los desembolsos del contrato de empréstito con el Banco Popular de \$33,500 millones.