

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

Estados Financieros separados y notas
31 de marzo 2022 y 2021

Grupo·epm[®]AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Marzo de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	2022 Marzo	2021 Marzo
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	111,381,565	118,041,666
Otros activos intangibles	3	82,315,253	52,921,467
Activos por derechos de uso	6	686,843	842,604
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	6,137,274	6,723,809
Otros activos financieros	7	21,939	178,051
Otros activos	5	57,604	81,144
Total activo no corriente		200,600,478	178,788,741
Activo corriente			
Inventarios	8	1,500,326	1,260,079
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	19,972,943	20,452,540
Activo por impuesto sobre la renta corriente	9	1,271,676	1,554,130
Otros activos	5	495,582	582,405
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	23,824,992	26,177,576
Total activo corriente		47,065,519	50,026,731
TOTAL ACTIVO		247,665,997	228,815,472
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	11	72,676,432	72,676,432
Prima en colocación de acciones	11	5,136,435	5,136,435
Reservas	11	65,321,613	51,324,936
Otro resultado integral acumulado	11	16	12
Resultados acumulados	11	(3,415,578)	(3,645,449)
Resultado neto del período	11	3,813,196	4,164,987
TOTAL PATRIMONIO		143,532,114	129,657,352
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	12	-	2,824
Créditos y préstamos	13	61,933,723	61,233,640
Otros pasivos financieros		633,071	790,364
Beneficios a los empleados		212,634	233,490
Pasivo por impuesto diferido	15	6,083,994	3,064,069
Provisiones		36,927	40,128
Otros pasivos	17	169,198	229,265
Total pasivo no corriente		69,069,547	65,593,780
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	12	14,001,832	13,978,329
Créditos y préstamos	13	9,688,748	13,077,662
Otros pasivos financieros		127,341	114,111
Beneficios a los empleados		865,641	791,940
Impuesto sobre la renta por pagar	14	3,775,049	2,150,194
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	16	443,488	358,489
Otros pasivos	17	6,162,237	3,093,615
Total pasivo corriente		35,064,336	33,564,340
TOTAL PASIVO		104,133,883	99,158,120
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		247,665,997	228,815,472



Hernán Andrés Ramírez Ríos

Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa

Contador Público
TP: 144842-T

Grupo·epm[®]AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRALPara los periodos comprendidos entre Enero y Marzo de 2022 y 2021.
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	2022 Marzo Acumulado	2021 Marzo Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes	18	181,626	219,687
Prestación de servicios	18	18,772,701	16,312,069
Arrendamiento	18	14,868	6,132
Ingresos de actividades ordinarias		18,969,195	16,537,888
Otros ingresos		51,874	56,953
Total Ingresos		19,021,069	16,594,841
Costo prestación de servicios	19	9,654,176	8,470,640
Gastos de administración	20	1,816,056	1,512,842
Deterioro de cuentas por cobrar neto	21	393,715	(936,747)
Otros gastos		81,904	92,163
Ingresos financieros	22	226,369	84,284
Gastos financieros	22	1,414,479	1,321,205
Diferencia en cambio neta		11,223	(2,657)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		1	0
Resultado del período antes de impuestos		5,898,332	6,216,365
Impuesto sobre la renta y complementarios		2,085,136	2,051,378
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		3,813,196	4,164,987
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		3,813,196	4,164,987


Hernán Andrés Ramírez Ríos

Representante Legal


John Jaime Rodríguez SosaContador Público
TP: 144842-T

Tabla de Contenidos

Nota 1. Entidad reportante	5
Nota 2. Propiedad planta y equipo	5
Nota 3. Otros activos intangibles	6
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6
Nota 5. Otros activos.....	7
Nota 6. Activos por derechos de uso	7
Nota 7. Otros activos financieros	7
Nota 8. Inventarios	8
Nota 9. Activo por impuesto sobre la renta corriente	8
Nota 10. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	8
Nota 11. Patrimonio.....	8
Nota 12. Acreedores y otras cuentas por pagar	8
Nota 13 Créditos y préstamos	9
Nota 14. Impuesto sobre la renta por pagar	9
Nota 15. Pasivo por impuesto diferido	10
Nota 16. Impuestos contribuciones y tasas por pagar	10
Nota 17. Otros pasivos.....	10
Nota 18. Ingresos por actividades ordinarias.....	10
Nota 19. Costos por prestación de servicios.....	11
Nota 20. Gastos de administración	12
Nota 21. Deterioro de cuentas por cobrar neto	12
Nota 22. Ingresos y gastos financieros	13

Nota a los Estados Financieros de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.- marzo de 2022 y 2021

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

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 74.57%. 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 2022	Marzo 2021
Costo	132,896,258	144,564,225
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(21,514,693)	(26,522,559)
Total	111,381,565	118,041,666

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$6,660,101, lo cual se explica principalmente por los traslados a operación registrados en el grupo de intangibles de concesiones y franquicias (usufructos) por \$23,706 millones, también debido a que se revisó y actualizó la clasificación de propiedad planta y equipo y de los activos intangibles asociados a contratos de usufructos, así como la vida útil de los mismos generando clasificación por \$14,432 millones, versus disminución de la depreciación acumulada por \$5,008 millones como resultado de la clasificación antes mencionada, y ejecución del plan de inversiones y proyectos terminados por \$25,442 millones (\$18,785 millones abril a diciembre 2021 y \$6,656 millones enero a marzo 2022).

Nota 3. Otros activos intangibles

Intangibles	Marzo 2022	Marzo 2021
Costo	99,171,993	61,027,279
Otros intangibles	99,171,993	61,027,279
Amortización acumulada y deterioro de valor	(16,856,740)	(8,105,812)
Otros intangibles	(16,856,740)	(8,105,812)
Total	82,315,253	52,921,467

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Aumenta \$29,393,786, se explica por los traslados a operación de proyectos terminados por \$23,706 millones, también debido a que se revisó y actualizó la clasificación de propiedad planta y equipo y de los activos intangibles asociados a contratos de usufructo, así como la vida útil de los mismos por 14,432 millones, y aumento en amortizaciones por \$8,751 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 2022	Marzo 2021
No corriente		
Deudores servicios públicos ¹	5,267,971	6,465,268
Deterioro de valor servicios públicos ²	(1,362,853)	(1,346,166)
Préstamos empleados	134,157	117,975
Otros deudores ³	2,097,999	1,486,732
Total no corriente	6,137,274	6,723,809
Corriente		
Deudores servicios públicos ¹	30,027,329	26,704,389
Deterioro de valor servicios públicos ²	(11,240,915)	(8,734,389)
Préstamos empleados	34,002	18,421
Contratos de construcción	617	1,037
Otros deudores ³	1,487,221	2,798,618
Deterioro de otros deudores	(335,311)	(335,536)
Total corriente	19,972,943	20,452,540
Total	26,110,217	27,176,349

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹El incremento por \$2,125,643 por las siguientes razones:

- La cuenta deudores servicios públicos en su porción corriente presentó un incremento de \$3,322,940 explicado por el incremento de tarifas del servicio lo que conllevó un aumento en los saldos de cartera, también por la vinculación de nuevos usuarios de 2.730 y 4.452 en acueducto y alcantarillado respectivamente.
- En la porción no corriente disminuye \$1,197,297, toda vez que se implementaron medidas para flexibilizar las condiciones financieras de los usuarios residenciales, generando alternativas de

pagos en terreno para los estratos 1 al 6; con el propósito de evitar la suspensión y corte del servicio de aquellos usuarios que en la pandemia provocada por el COVID-19 no realizaron el pago oportuno de los servicios públicos.

²Aumenta \$2,523,213, lo cual se explica mayor deterioro por \$17 millones generado en la cartera no corriente toda vez que por las medidas ordenadas por el Gobierno Nacional de no cortar los servicios a los usuarios ha generado un aumento en edad de vencimiento, de la cual se implementaron financiaciones en terreno con el fin de lograr el recaudo de esta cartera, y \$2,507 millones por aumento en la cartera corriente.

³La disminución de otros deudores por \$700,130, obedece principalmente, mayor cartera en 2022 por medidores instalados a los usuarios de servicios públicos por \$644 millones, \$202 millones por ejecución de obras por impuestos que a la fecha los proyectos ejecutados con estos recursos están en proceso de certificación por el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio, versus menor cartera por concepto de recaudo toda vez que el ajuste a marzo 2022 fue menor frente al mismo mes de 2021 por \$1,570 millones.

Nota 5. Otros activos

Disminuye \$110,363, lo cual se explica principalmente en amortizaciones de pólizas por \$78 millones, contribuciones especial CRA y la SSPD por \$61 millones versus mayor adquisición en suscripciones de servicios en la nube por \$51 millones.

Nota 6. Activos por derechos de uso

Disminuye \$155,761, lo cual obedece a la ejecución de los contratos de arrendamientos en las sedes administrativas de San Jerónimo y Apartadó; también, por las sedes operativas de Santa Fe de Antioquia, Carepa y Turbo.

Nota 7. Otros activos financieros

Otros activos financieros	Marzo 2022	Marzo 2021
No corriente		
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derechos fiduciarios	21,908	178,025
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	21,908	178,025
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	31	26
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	31	26
Total otros activos financieros no corriente	21,939	178,051

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$156,112, 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 8. Inventarios

Los inventarios aumentaron \$240,247 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 9. Activo por impuesto sobre la renta corriente

Disminuye \$282,454, se explica principalmente a la compensación de mayor IVA por la compra de activos fijos reales productivos y cruzados con el valor de renta por pagar a diciembre 31 de 2021, lo cual impacta en el saldo acumulado de periodos siguientes por el descuento tributario por este concepto.

Nota 10. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	Marzo 2022	Marzo 2021
Efectivo en caja y bancos	15,654,504	21,040,561
Otros equivalentes al efectivo	8,170,488	5,137,015
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	23,824,992	26,177,576
Efectivo restringido	5,116,196	5,132,475

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹El 100% corresponde a efectivo restringido corriente.

Disminuye \$2,352,584; se explica principalmente porque el saldo inicial de la caja de enero 2021 fue mayor por \$4,826 millones debido a la capitalización realizada por EPM a diciembre 2020 y también por la capitalización que desembolsó por \$3,500 millones en enero 2021, frente a mayor pago por ejecución de inversiones a marzo 2021 por \$1,732 millones con respecto a marzo 2022; en cuanto al recaudo, en esta vigencia 2022 aumentó \$4,164 millones y rendimientos financieros por \$154 millones, además se recibe indemnización por \$859 millones por el siniestro generado por el desbordamiento del río San José en el Municipio de Apartadó, también se ha generado incremento en costos y gastos por \$1,461 millones principalmente por las actividades que se han realizado por el corte de los servicios a los usuarios que no pagan oportunamente.

Nota 11. Patrimonio

El patrimonio registró aumento por \$13,874,762, lo cual se explica principalmente porque la Junta Directiva aprobó reservas por utilidad neta de la vigencia 2021, de la siguiente manera: reserva legal 10% por \$1,443 millones y reservas estatutarias para futuras inversiones por \$12,804 millones; y una disminución de la utilidad del periodo por \$352 millones, además a la fecha no se han decretado dividendos a los accionistas.

Nota 12. Acreedores y otras cuentas por pagar

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

Acreeedores y otras cuentas por pagar	Marzo 2022	Marzo 2021
No corriente		
Depósitos recibidos en garantía	-	2,824
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	-	2,824
Corriente		
Acreeedores	5,697,422	6,793,076
Adquisición de bienes y servicios	3,237,212	2,131,265
Recursos recibidos en administración	5,067,198	5,053,988
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	14,001,832	13,978,329
Total acreedores y otras cuentas por pagar	14,001,832	13,981,153

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Aumenta \$20,679 se explica principalmente aumento por \$515 millones lo cual obedece al contrato de toma de lectura, instalación y desinstalación, toda vez que en esta vigencia no existen medidas de restricción por parte del Gobierno para realizar estas actividades, también por contrato de vigilancia porque se amplió la cobertura de este servicio a otras infraestructuras de la empresa, versus menor pasivo por \$480 millones por concepto del plan de inversiones.

Nota 13. Créditos y préstamos

Créditos y préstamos	Marzo 2022	Marzo 2021
No corriente		
Préstamos banca comercial	61,248,539	59,634,878
Préstamos banca de fomento	685,184	1,598,762
Total otros créditos y préstamos no corriente	61,933,723	61,233,640
Corriente		
Préstamos banca comercial	8,775,170	12,164,084
Préstamos banca de fomento	913,578	913,578
Total otros créditos y préstamos corriente	9,688,748	13,077,662
Total otros créditos y préstamos	71,622,471	74,311,302

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$2,688,831, explicado principalmente por el desembolso por \$9,500 millones que se realizó en noviembre 2021 con el Banco Davivienda para apalancar el plan de inversiones 2022, versus amortizaciones por \$12,604 millones, obedece principalmente por el pago del crédito de tesorería por \$5,897 millones, aprobado en 2020 para aliviar la presión de caja generada por los impactos del COVID-19.

Nota 14. Impuesto sobre la renta por pagar

El aumento en el impuesto corriente por \$1,624,855 se explica principalmente porque en 2021 se tuvo mayor utilidad, por esta razón se ve reflejado en un mayor impuesto de renta por pagar en la vigencia 2022, así mismo las variaciones en el impuesto corriente tienen mayores compensaciones de autorretenciones y retenciones en 2021 con respecto al 2022.

Nota 15. Pasivo por impuesto diferido

El aumento por \$3,019,925 se explica por las diferencias temporarias más representativas en cuentas por cobrar y activos fijos, adicionalmente, el ajuste contable de vidas útiles asociado a los derechos de usufructos tuvo un efecto en el acumulado de aproximadamente \$1,200 millones. Otro factor que toma relevancia es la aplicación de la nueva tarifa de renta del 35% reconocida por el Gobierno Nacional en la Ley de Inversión Social 2155 de 2021 a partir del 2021.

Nota 16. Impuestos contribuciones y tasas por pagar

El aumento por \$84,999, se explica principalmente por aumento en contribución especial generada por contratos de obra e IVA generado por venta de medidores.

Nota 17. Otros pasivos

El aumento por \$3,008,555 se explica por la provisión de recursos por diferencias entre las inversiones planeadas y ejecutadas del POIR para el año tarifario 5, de conformidad con la Resolución CRA 938 de 2020, dado que estas diferencias se presentaron en las inversiones del servicio de acueducto en las Áreas de Prestación de Servicio (APS) de Turbo y Olaya, también en el servicio de alcantarillado de la APS del municipio de San Jerónimo, se registró provisión por \$2,015,902 en la vigencia 2021; además, se registra en otros pasivos recaudo sin identificar por \$846 millones, dando cumplimiento a la NIIF 9 y NIC 32.

Nota 18. 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 2022	Marzo 2021
Venta de bienes	181,626	219,686
Prestación de servicios		
Servicio de saneamiento	7,618,186	6,573,170
Servicio de acueducto	10,239,107	9,276,589
Servicios de facturación y recaudo	16,523	15,316
Componente de financiación	900,467	447,905
Devoluciones	(1,582)	(910)
Total prestación de servicios	18,954,327	16,531,756
Arrendamientos	14,868	6,132
Total	18,969,195	16,537,888

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Los ingresos crecen en \$2,431,307; se explica principalmente por mayores ingresos en servicios públicos por \$2,007 millones lo cual obedece a 2.730 y 4.452 usuarios nuevos en acueducto y alcantarillado respectivamente, igualmente, por incrementos tarifarios aplicados; también por los intereses de financiaciones por \$453 millones.

Nota 19. Costos por prestación de servicios

Costos por prestación de servicio	Marzo 2022	Marzo 2021
Órdenes y contratos por otros servicios	2,580,105	1,564,782
Servicios personales	1,983,640	1,803,758
Consumo de insumos directos	1,155,425	1,118,558
Amortizaciones	847,326	599,204
Impuestos y tasas	822,937	674,774
Depreciaciones	779,238	965,186
Materiales y otros costos de operación	533,556	539,739
Generales	381,995	447,652
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	260,321	346,886
Seguros	180,078	142,258
Otros	129,555	267,843
Total	9,654,176	8,470,640

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Aumenta por \$1,183,536, explicado en el contrato de pequeños tramos y clientes y el acta de Gerencia Operación Comercial, toda vez que se están realizando las actividades de desinstalación de servicios de usuarios que no pagaban oportunamente por \$834 millones, en servicios personales \$180 millones por incremento del salario en 10.07% como resultado de las negociaciones en la convención colectiva con las organizaciones sindicales, también por \$149 millones en el contrato de vigilancia porque se amplió la cobertura de este servicio a otras infraestructuras de la empresa.

Nota 20. Gastos de administración

Gastos de administración	Marzo 2022	Marzo 2021
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	714,241	624,555
Gastos de seguridad social	115,961	104,131
Otros beneficios de largo plazo	3,385	3,455
Beneficios en tasas de interés a los empleados	18,907	1,607
Total gastos de personal	852,494	733,748
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	335,882	305,448
Comisiones, honorarios y servicios	290,221	167,660
Seguros generales	173,053	164,366
Servicios públicos	37,451	33,714
Amortización derechos de uso	28,202	27,727
Contratos de aprendizaje	27,268	21,327
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	18,990	5,993
Depreciación de propiedades, planta y equipo	18,977	21,822
Otros gastos generales	33,518	31,037
Total gastos generales	963,562	779,094
Total	1,816,056	1,512,842

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El aumento por \$303,214, se explica principalmente por la combinación de mayor gasto en sueldos y salarios por \$119 millones lo cual obedece a incrementos del 10.07% de los salarios como resultado de las negociaciones en la convención colectiva con las organizaciones sindicales, también en comisiones, honorarios y servicios por \$123 millones y otros gastos por \$62 millones.

Nota 21. Deterioro de cuentas por cobrar neto

Aumenta \$1,330,462, lo cual se explica por mayor provisión de cartera por \$793 millones, versus disminución en recuperación de cartera de años anteriores por \$537 millones.

Nota 22. Ingresos y gastos financieros**22.1 Ingresos financieros**

Ingresos financieros	Marzo 2022	Marzo 2021
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	166,134	31,221
Intereses de deudores y de mora	8,010	5,011
Fondos de uso restringido	249	191
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	49,654	44,638
Otros ingresos financieros	2,322	3,223
Total ingresos financieros	226,369	84,284

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Aumenta \$142,085, lo cual obedece a los rendimientos generados en las cuentas de ahorros y Fiducias.

22.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	Marzo 2022	Marzo 2021
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento	17,257	20,156
Otros gastos por interés	4,622	703
Total intereses	21,879	20,859
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	-	57,643
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	1,390,260	1,220,504
Otros costos financieros		
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	1,884	1,582
Otros gastos financieros	456	20,617
Total gastos financieros	1,414,479	1,321,205

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El incremento por \$ 93,274 se genera por los desembolsos del contrato de empréstito con el Banco Popular de \$33,500 millones.

Ampl