

#AguaParaTodosPeroNoParaTodo

**Asamblea
Ordinaria de
Accionistas 2019**

regionales[®]
Grupo-epm



**EL USO EFICIENTE DEL
AGUA ES PRIORIDAD**

| PUNTO | TEMA |
|-------|--|
| 1 | Verificación del cuórum |
| 2 | Lectura y aprobación del orden del día. |
| 3 | Designación presidente y secretario de la reunión. |
| 4 | Designación de comisionados para revisar y aprobar el acta de la Asamblea. |
| 5 | Consideración Informe anual de Gestión de los Administradores. |
| 6 | Presentación de los Estados Financieros a diciembre 31 de 2018. |
| 7 | Consideración del informe del Revisor Fiscal. |
| 8 | Aprobación de los Estados Financieros con corte a diciembre 31 de 2018. |
| 9 | Aprobación propuesta de apropiación de utilidades. |
| 10 | Elección de miembros de la Junta Directiva para el periodo 2019-2020. |
| 11 | Elección del Revisor Fiscal y fijación de honorarios. |
| 12 | Proposiciones y Varios |

Informe de gestión de Los Administradores 2018

Carta del Gerente

En 2018 mes a mes, fuimos asumiendo nuevos retos y posicionándonos en otros como líderes en la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado, siendo respetuosos de la norma y de las condiciones sociales y ambientales, buscando siempre llevar calidad de vida con bienestar, en un camino que hemos recorrido con firmeza, llevando soluciones enmarcadas en la **Transparencia de nuestras actuaciones**.

Hemos consolidado procesos de participación con las comunidades, a través de diferentes espacios soportados en la educación al cliente; fortalecemos los escenarios de diálogos con las Alcaldías, Concejos Municipales y gremios de cada una de las regiones, buscando alianzas estratégicas que hagan sinergia con nuestro plan de trabajo y que impacten de manera positiva los lugares donde estamos como empresa.

Nuestra Empresa, con la participación de la Gente Aguas Regionales, el respaldo del Grupo EPM, la Junta Directiva, proveedores, contratistas, el acompañamiento de los accionistas, y la proactividad de las comunidades donde estamos presentes, ha logrado la satisfacción permanente de nuestros grupos de interés; así mismo, nuestro propósito empresarial sigue siendo el suministro de Agua de excelente calidad a todos los Municipios donde operamos, con acciones cargadas de compromiso, transparencia, responsabilidad y calidez.

En el 2018 tuvimos como meta llevar calidad de vida y garantizar el acceso a los servicios públicos de alta calidad en las Subregiones donde operamos, aportando sostenibilidad y universalidad de los servicios, y generando Cercanía en cada una de nuestras acciones.



Nuestra participación en el territorio

| Accionista | Porcentaje de participación | Número de acciones |
|----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| EPM | 67.25% | 60,289 |
| Departamento de Antioquia | 15.12% | 13,554 |
| Municipio Santa Fe de Ant. | 4.66% | 4,177 |
| Municipio Apartadó | 2.87% | 2,575 |
| EPM Inversiones | 2.51% | 2,250 |
| Municipio Sopetrán | 1.81% | 1,623 |
| Municipio Turbo | 1.72% | 1,545 |
| Municipio Chigorodó | 1.58% | 1,416 |
| Municipio San Jerónimo | 1.31% | 1,171 |
| Municipio Carepa | 0.72% | 644 |
| Municipio Olaya | 0.31% | 275 |
| Municipio Mutatá | 0.14% | 129 |



Cumplimiento normas de propiedad (art. 47 Ley 222 de 1995)

| Cumplimiento de Normas | Formalización de Pautas | Revelaciones |
|---|---|---|
| <p>Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., cumple cabalmente con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor respecto a la utilización de software y en desarrollo de esta política, de manera permanente se adelantan revisiones encaminadas a garantizar la legalidad de las licencias de software utilizadas a través del apoyo de la Unidad de Tecnología de EPM.</p> | <p>En la compañía se han formalizado las pautas que debe acatar todo el personal en cuanto al uso exclusivo de software adquirido por Aguas Regionales EPM S.A.E.S.P. y sobre el que se posee el soporte de licenciamiento. Hasta el momento no se tiene conocimiento de reclamaciones por parte de autoridades o terceros en relación con el tema.</p> | <p>De igual manera, no se tiene información sobre violaciones o posibles violaciones de leyes o regulaciones, como tampoco de incumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, cuyos efectos deban ser considerados para ser revelados en los estados financieros o como base en el registro de una pérdida contingente.</p> |
|  |  |  |

Nuestro punto de partida: la Estrategia



Criterios
RSE

Optimización de las operaciones

Crecimiento

Negocios actuales



Generación



Transmisión



Distribución



Provisión Agua



Gestión Aguas Residuales



Gestión Residuos Sólidos



Gas

Alineamiento estratégico

Foco



Rentabilización de los negocios

Estrategia



Optimización de las operaciones

Imperativos

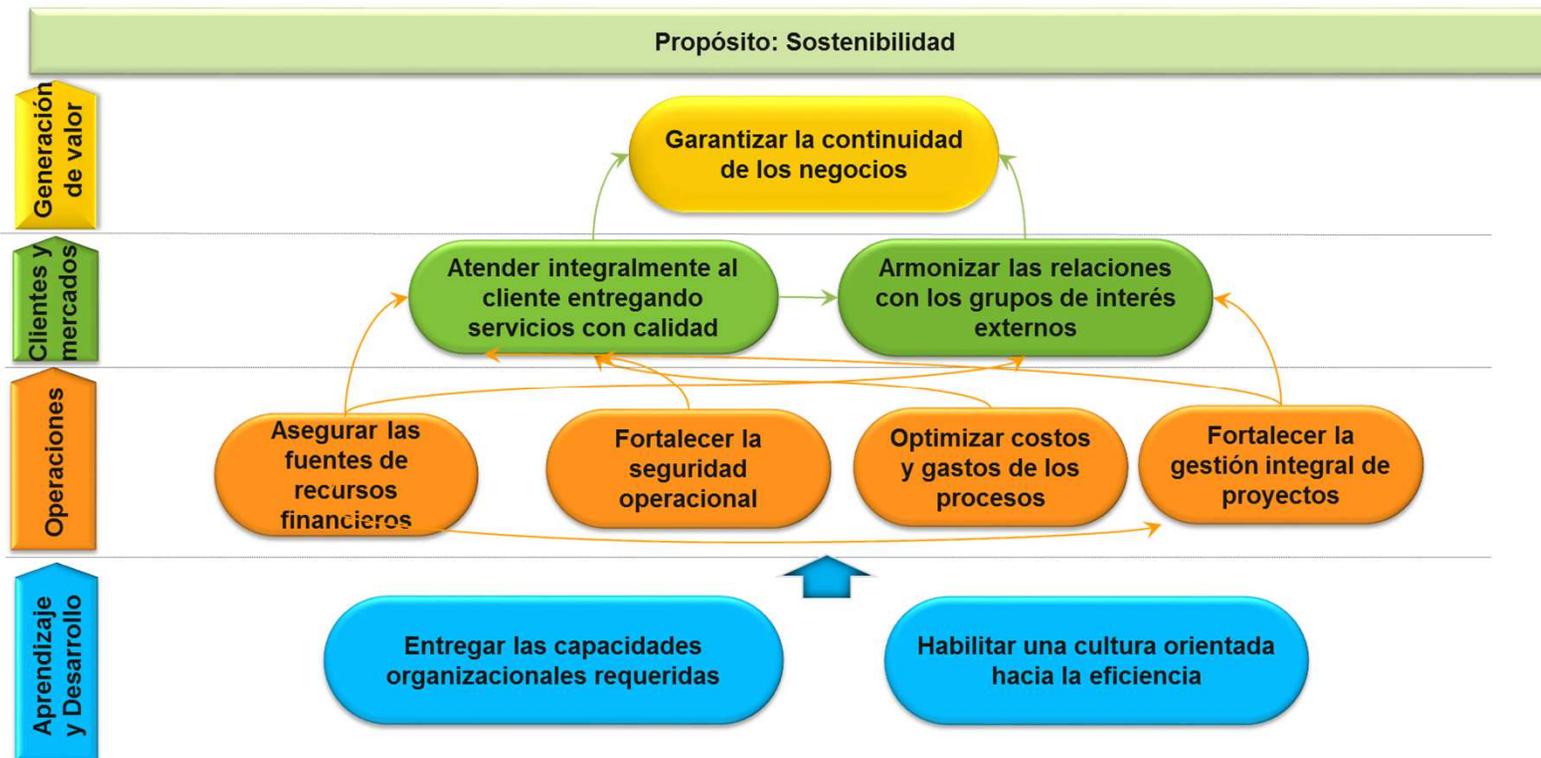


Rentabilizar el negocio con una operación segura y crecer de manera orgánica en los mercados actuales

Core del Negocio = Gestión Operativa + Gestión Comercial

- ↑ Rentabilizar operaciones
- ↑ Optimización del recaudo
- ↑ Vinculación de nuevos clientes
- ↑ Plan de Gestión de Demanda
- ↑ Reducción de la cartera morosa

Objetivos Estratégicos



Principales logros gestión 2018



- ❑ Cumplimiento del ICO en **102,24**
- ❑ Culminación proyecto drenaje urbano con una ejecución de **1000 millones aportando a la solución de inundaciones en Apartadó.**
- ❑ Diseños conceptuales como resultados de consultoría del proyecto nuevas fuentes.
- ❑ Culminación del proyecto piloto **Red Aérea** que permitió la vinculación de 35 usuarios.
- ❑ Se superó la meta del indicador IGAE logrando un resultado de 88 puntos, que equivale al **105%** de ejecución Implementación de resultados de dimensionamiento.
- ❑ Ejecución de inversiones de un 70% con mas de **16.000 millones** de pesos ejecutados.
- ❑ Fortalecimiento de relacionamiento con alcaldías del Occidente.
- ❑ Se obtuvo resultados significativos en la reducción de accidentes laborales, lo que se refleja en el indicador del **0.72% en el ILI.**
- ❑ Terminación de la red matriz, Sopetrán la florida con 14 km construidos y tres tanques de almacenamiento que permitirán la vinculación de **170 usuarios.**
- ❑ Implementación del sistema de telemetría en el corregimiento de sucre para el control del IANC y su afectación con la presencia de una invasión ilegal.

Principales logros gestión 2018



- ❑ Terminación de la red matriz, Sopetrán la florida con 14 km construidos y tres tanques de almacenamiento que permitirán la vinculación de **170 usuarios**.
- ❑ Implementación del sistema de telemetría en el corregimiento de sucre para el control del IANC y su afectación con la presencia de una invasión ilegal.
- ❑ Instalación de geomembrana y adecuación de quemadores en la Planta de tratamiento de aguas residuales con el mejoramiento de la calidad del aire para del área urbana del municipio de santa fe de Antioquia.
- ❑ Optimización de la planta de tratamiento de agua potable del municipio de Sopetrán, aumentando su capacidad de tratamiento de 30 l/s a 50 l/s.
- ❑ Cumplimiento Micromedición **114%**.
- ❑ Quejas y Reclamos **100%**.
- ❑ Se dio un cumplimiento en el indicador de Recaudo del **100%**.
- ❑ Se generaron espacios de Cercanía, la implementación de metodológicas lúdico – formativas, promoción de cultura ciudadana y apropiación de lo público y alianzas interinstitucionales, a través de los cuales se impactaron 50133 personas.

Gestión recursos Aportes bajo condición -ABC

| | | | |
|--|--|------------------|---|
| Gestión Aguas Regionales – EPM 2018 | A ejecutar por EPM – obras por Impuestos 2018 | \$ 25.726 | Tanque de piso La Lucila, Turbo. Alcantarillado barrio Obrero, Turbo. Optimización acueducto, Apartadó |
| | Presentados a obras por Impuestos 2018 | \$7.197 | Colector Los Pinos - PTAR, Carepa. Redes Ac y Al Nuevo Horizonte, Mutatá |
| | Formulación obras por Impuestos 2019 | \$73.757 | PTAR y colector Mateguadua, Apartadó PTAR e impulsión Yuquitas, Turbo PTAR Carepa Alcantarillado Distrito Norte y pozo 5 Turbo |
| Total gestión Oxl, ABC \$ 106.680 | | | |

Indicadores Operativos 2018

ICO 2018 102,24%



Nuestra Gente

Auxilios para educación preescolar, básica y superior.
Auxilio maternidad/paternidad.
Auxilio funerario.
Prima extralegal de vacaciones.
Prima extralegal de servicios en junio.
Prima extralegal de diciembre.
Prima extralegal de antigüedad.



1.471

Beneficios extralegales otorgados

300

Millones entregados en beneficios extralegales.

94%

Empleados beneficiados



- ✓ Caminatas ecológicas.
- ✓ Celebración días memorables.
 - ✓ Jornada empresarial.
 - ✓ Festival del sancocho.
 - ✓ Día de la familia.
- ✓ Día de los profesionales.
- ✓ Integración cierre de fin de año.

Nuestra Gente

Formación y Desarrollo

50
Horas/Hombre/Capacitación/año

14.033
Horas de capacitación

| Indicadores de formación | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|------|------|------|
| Número de eventos de aprendizaje realizados | 104 | 88 | 68 |
| Inversión Plan de Aprendizaje Organizacional (COP millones) | 7,5 | 29 | 43 |
| Ejecución presupuestal (%) | 68% | 100% | 100% |
| Número de horas/Hombre/Capacitación | 38 | 35 | 50 |



Seguridad y Salud en el Trabajo



- ✓ Formación para el fortalecimiento del liderazgo.
- ✓ Escuela Aguas Regionales.
- ✓ Capacitación en comunicación asertiva, inteligencia emocional, manejo de finanzas personales, entre otras.
- ✓ Socializaciones: Cambios en la Estructura Organizacional. Ajustes del Direccionamiento Estratégico.
- ✓ Capacitación en el manejo de la herramienta Avanza.
- ✓ Cátedra de Gobierno Ético.
- ✓ Intercambio de conocimientos, aprendizajes y experiencias:
 - Visita a las instalaciones de la empresa Quimpac.
 - Recorrido Planta de Tratamiento de Agua Potable Manantiales.
- ✓ Recorrido Planta de Tratamiento de Agua Potable San Nicolás.

Nuestros Grupos de Interés, nos inspiran



¿Qué hemos realizado?

Publicación de 31 boletines de prensa publicados en la página web de Aguas de Urabá y Aguas de Occidente, así como en las redes sociales, y grupos de whatsapp.

Se enviaron alrededor de 1100 mensajes, a los grupos de whatsapp entre interrupciones, avances en las obras, inicio de proyectos, rendición de cuentas y educación al cliente y otros.

Se hicieron más de 800 publicaciones en la página de facebook.

Se difundieron 33 avisos sobre interrupciones programadas en ambas regiones.

Divulgación de interrupciones no programadas en grupos de whatsapp, página de Facebook y emisoras, alrededor de: 480 avisos para la región de Urabá y 130 para la región de Occidente.

Campaña Sonríe Somos Parte de Ti, a través de radio y redes sociales, con el que se busca Cercanía y Confianza con nuestros grupos de interés. Ver vídeo:
https://www.youtube.com/watch?v=HI6OE9C_H88

¿Qué hemos realizado?

Entrega de hidratación en 105 eventos, con las alcaldías, concejos municipales, Estado, JAC, Gremios, Universidades, Sena y eventos propios.

Se realizaron 5 encuentros con los Concejos Municipales, con quienes se dialogó sobre balance en la gestión de la Empresa y proyectos.

Se hicieron reuniones, comités y recorridos con todos los alcaldes de los municipios donde la Empresa presta los servicios de acueducto y alcantarillado

Se promovieron campañas sobre ahorro y uso eficiente del agua, con notas especiales sobre el ahorro del agua en época de temporadas secas.

Se emitieron 6 programas radiales Info Aguas, con temáticas diferentes, de acuerdo a las necesidades expresadas por los usuarios y novedades en la gestión de la Empresa.

Se han realizado reuniones con diferentes gremios, generando cercanía y un mejor relacionamiento.

Se realizaron 7 contratos con emisoras de diferentes municipios, 2 periódicos, 1 contrato para redes sociales, 2 contratos de hidratación en bolsas de agua, 1 contrato para papelería especial y souvenirs, con un presupuesto ejecutado por \$ 180.000.000

GESTIÓN OPERATIVA Y COMERCIAL



Logros y Retos

Ambiental

Logros 2018

1. Cumplimiento IGAE 105% respecto a la meta.
2. Presentación PSMV Occidente.
3. Presentación propuesta de cargas contaminantes Occidente.
4. Mitigación olores PTAR Santa Fe de Antioquia.
5. Fortalecimiento en el relacionamiento con las Corporaciones.
6. Cumplimiento del Plan de Manejo de Residuos Sólidos.
7. Presentación y seguimiento del PUEEAA.

Retos 2019

1. Cumplir IGAE 90%.
2. Cumplimiento de cargas contaminantes.
3. Implementar BanCO₂ en Occidente y dar continuidad al de Urabá.
4. Implementación mesas ambientales en Occidente.
5. Cumplir cronograma del PSMV.
6. Garantizar la formulación y seguimiento a los PMA.
7. Fortalecer acciones e impactos con iniciativa Ecoladrillo.

Comercial

Logros 2018

1. Cumplimiento Micromedición 114%.
2. Quejas y Reclamos 100%.
3. Recaudo 100%.
4. Gestión Cartera Subsidios.
5. Reporte oportuno al SUI.
6. Estabilización proceso de descargas.
7. Negociación nuevos ANS.
8. Mejora de indicadores de ANS.
9. Atención efectiva del 72% de Causas y Observaciones.

Retos 2019

1. Meta Micromedición 100%.
2. Meta proyecciones de demanda.
3. Meta Aseguramiento de Ingresos.
4. Recuperación \$500 millones en cartera.
5. Indicadores CRA 688 de 2014.
6. Mantener cartera subsidios vigencia anterior y acciones recuperación cartera vencida.
7. Aplicar procedimiento castigo de cartera.
8. Cumplir indicadores CMI de Cartera.
9. Cumplimiento indicadores de ANS.
10. Aprovechar tecnologías de información EPM y Big Data.

AMBIENTAL



BanCO₂

Convenio Marco Interadministrativo EPM, Aguas Regionales y Corpouraba.

Con este convenio durante el 2018 logramos fortalecer el número de hectáreas protegidas y restauradas en las partes altas de las cuencas de Apartadó, Carepa, Chigorodó y Turbo, vinculando 61 familias que se comprometen a la protección de las zonas de influencia de las cuencas y sus nacimientos.

Las familias con los aportes recibidos han logrado mejorar su calidad de vida, mediante mejoras de infraestructura de sus viviendas, alimentación, medicamentos, entre otros.



Este es un ejemplo de las iniciativas de las familias con los aportes.



RESULTADOS

| Ha Protegidas | Ha Restauradas | Familias beneficiadas |
|---------------|----------------|-----------------------|
| 763 | 122 | 61 |

| Inversión | | |
|------------------|----------------|----------------|
| Aguas Regionales | EPM | Corpourabá |
| \$ 124.380.000 | \$ 230.640.000 | \$ 236.293.333 |

Resultados y Metas IGAE

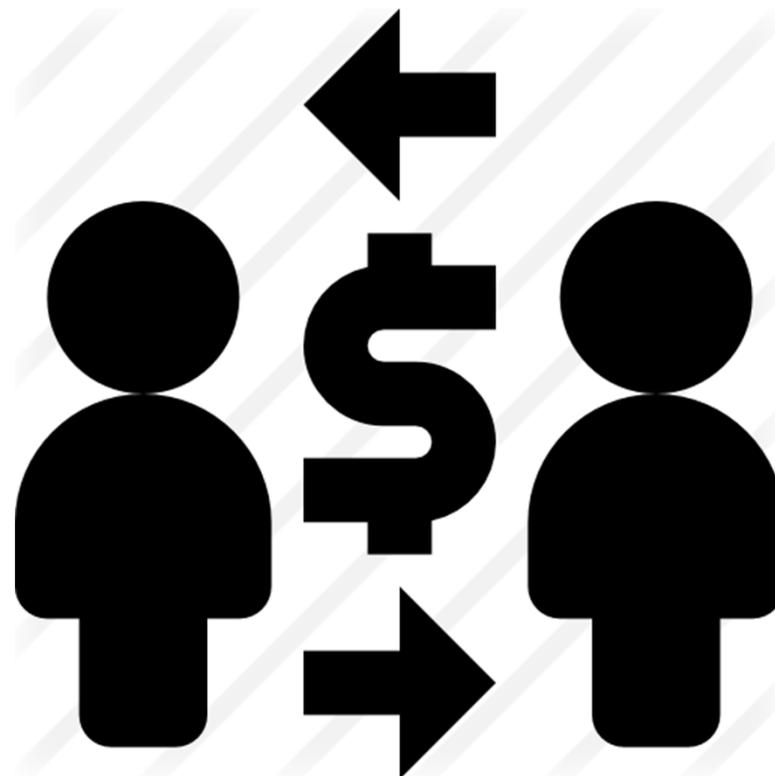
Evolución histórica del IGAE



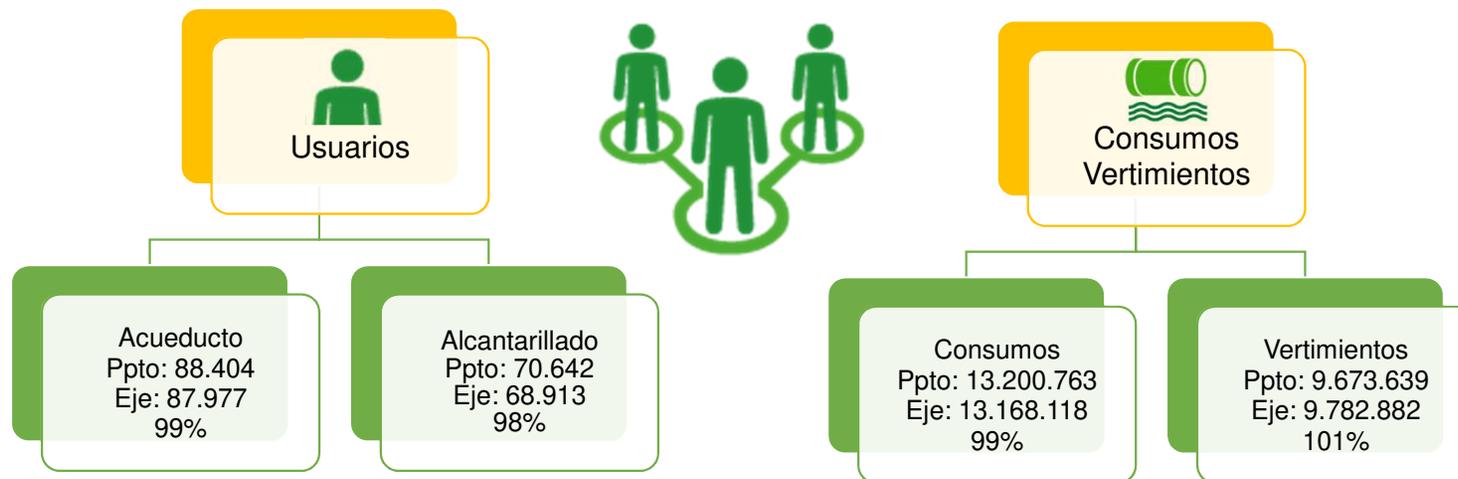
| Objeto de medición | Reporte (en CMI) | Área | Meta 2016 | Meta 2017 | Meta 2018 | Meta 2019 | Meta 2020 | Meta 2021 |
|-------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Aguas Regionales | Gerencia Desarrollo Sostenible | Gestión Ambiental | 79 | 84 | 84 | 90 | 95 | 95 |

Gracias a la articulación de acciones que se implementaron entre todas las áreas de la empresa y al acompañamiento del equipo de Gestión Operativa y Comercial, logramos sobre pasar la meta en 3,9%, llegando al 87,9%. Para el 2019 tenemos un gran reto de lograr el 90%, ya estamos en marcha con las acciones.

COMERCIAL



Usuarios a Diciembre 2018

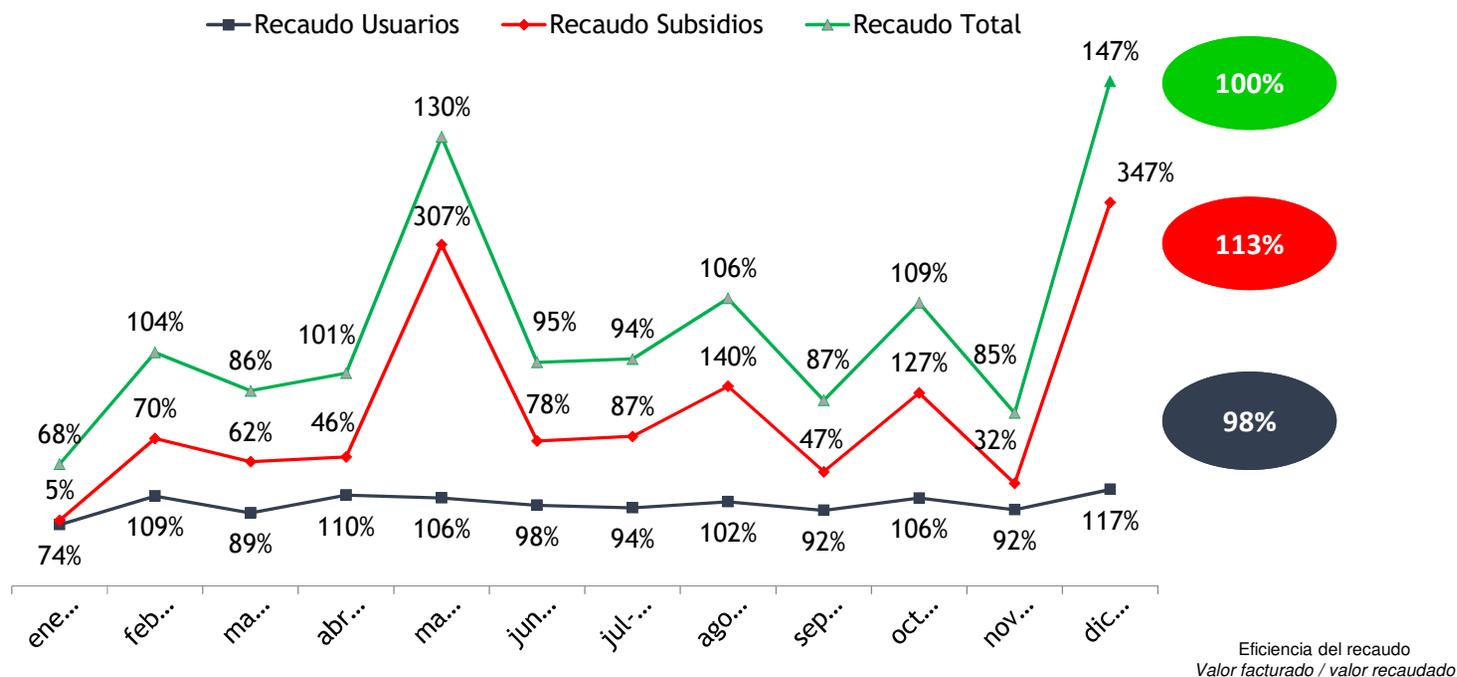


En Acueducto la sub ejecución se debe al no ingreso de urbanizadores que se tenía proyectado en los municipios de Apartadó, Chigorodó y Santa fe de Antioquia. En Alcantarillado el no ingreso de 585 usuarios de El Reposo, alcantarillados comunitarios en varios municipios, y proyectos urbanísticos que no lograron ingresar.

Para el 2019 se contemplan estrategias para el cumplimiento:

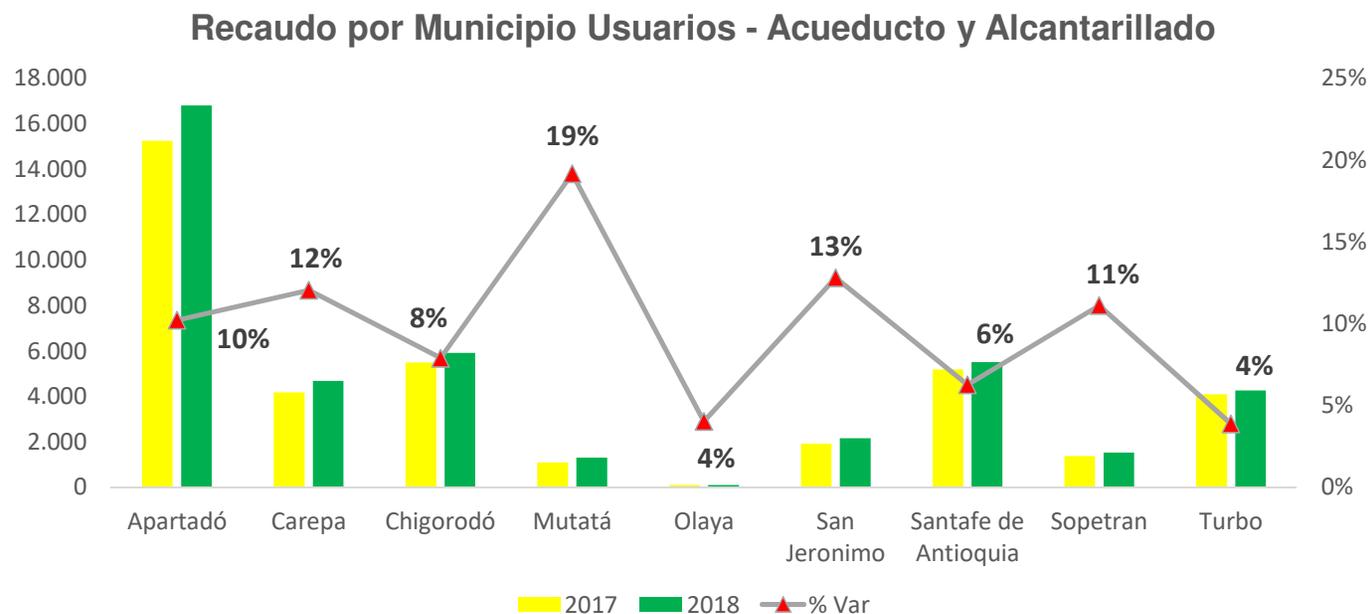
- ✓ Acompañamiento permanente a los proyectos de Optimización y Extensión de Redes.
- ✓ Acompañamiento a urbanizadores del componente Comercial.
- ✓ Cierre de brecha con gestión de verificar derrame
- ✓ Seguimiento a descarga oportuna con ajustes para el cumplimiento de los ANS y verificación de inconsistencias.
- ✓ Cautivar usuarios en estado de corte.

Recaudo 2018



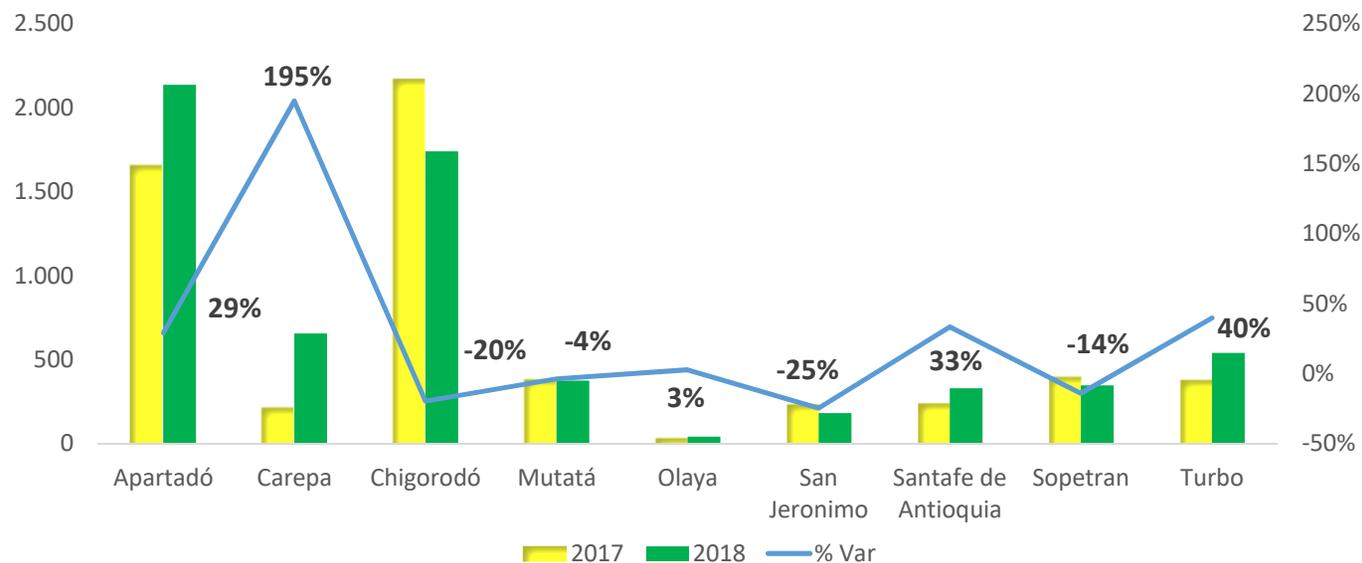
- ✓ Se tiene un recaudo total de enero a diciembre 2018 de \$48.454 millones, frente al mismo periodo de la vigencia anterior el cual fue de \$44.296 millones con una variación del 9% y \$4,558 millones más recaudados, lo que equivale a un mes de facturación.
- ✓ La meta de recaudo clientes era de \$39.441 millones y se recaudaron \$42,109 millones, con una variación del 6,8%, equivalentes a \$2.668 mas de recaudo.

Recaudo usuarios por municipio



Se presentan incrementos significativos en el recaudo de usuarios en el 2018 con respecto al 2017, principalmente por el ingreso de nuevos usuarios, indexación tarifaria y transiciones aplicadas desde enero.

Recaudo subsidios por municipio



- Recaudamos \$632 millones mas que en la vigencia anterior, equivalente a 1,4 meses de facturación por este concepto.
- Las variaciones negativas en Chigorodó, San Jerónimo y Sopetrán se debe a pagos de la vigencia 2016 en el 2017.
- La variación de Carepa se debe a recuperación de cartera de la vigencia 2017 en el 2018.
- Durante 2018 se recuperaron \$738 millones de cartera vigencias anteriores, de Carepa, Turbo y San Jerónimo.

Cartera Subsidios 2018

| Municipios | Cartera Subsidios | Intereses moratorios | Total Cartera | Prioridad enero 2018 | Prioridad Enero 2019 |
|------------------|-------------------|----------------------|-----------------|---|---|
| Anzá | \$ 0.81 | \$ 0.21 | \$ 1.02 |  |  |
| Apartadó | -\$ 4 | \$ 32 | \$ 28 |  |  |
| Carepa | -\$ 3 | \$ 60 | \$ 57 |  |   |
| Chigorodó | \$ 4,682 | \$ 3,560 | \$ 8,242 |  |  |
| Mutatá | \$ 42 | \$ 52 | \$ 94 |  |   |
| Olaya | \$ - | \$ 4 | \$ 4 |  |  |
| San Jerónimo | \$ 26 | \$ 11 | \$ 38 |  |  |
| Santa Fé | -\$ 8 | \$ 10 | \$ 2 |  |  |
| Sopetrán | \$ - | \$ 29 | \$ 29 |  |   |
| Turbo | \$ 598 | \$ 207 | \$ 805 |  |  |
| Total ARE | \$ 5,334 | \$ 3,964 | \$ 9,298 | Cifras en millones de pesos | |

| | |
|---|---|
|  |  |
| Alta | Baja |

- Actualmente todos los municipios están certificados por el SGP.
- Anzá es el único municipio que adeuda subsidios del 2018.

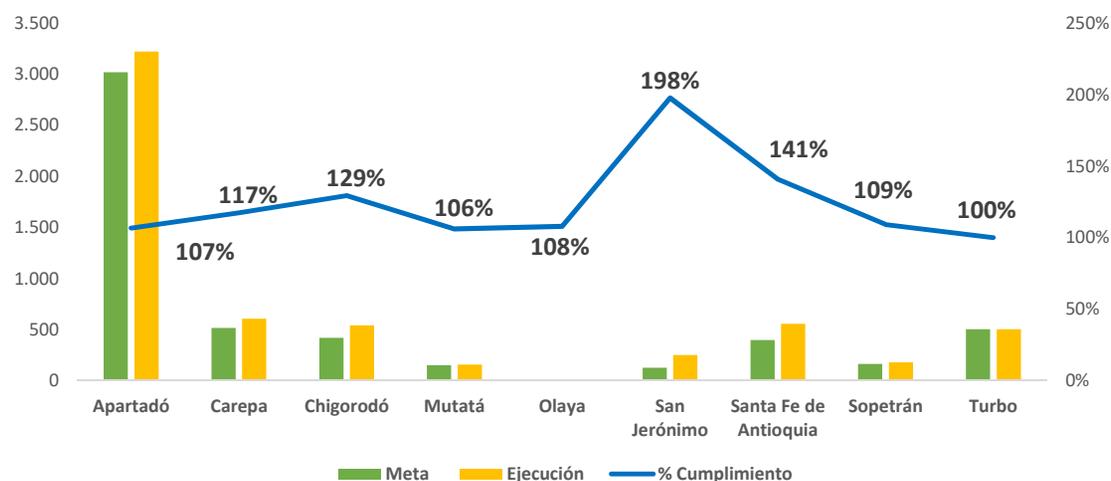
- Se realiza seguimiento continuo a la gestión de subsidios a través de prioridades altas o bajas dependiendo el riesgo de pago, en el último año, logramos que 3 municipios pasarán de prioridad alta a baja.
- Como aspectos relevantes actualmente se viene evaluando con el área de Asuntos Legales propuestas de convenio de pago para Chigorodó, San Jerónimo y Santa Fe de Antioquia.

Datos con corte a 31 diciembre de 2018.

Micromedición

Logro 2018

Una meta de 5.303 medidores logrando el cambio de 6.029, con un cumplimiento del 114%, lo que aporta a la empresa ingresos por \$1.073 millones aproximadamente; este logro se da por la aplicación del debido proceso y la campaña yo le sumo a la meta, que con el apoyo del personal de lectura de EPM aportó un 14% de los medidores cambiados.



Reto 2019

La Micromedición es uno de los factores que más influyen en las pérdidas comerciales de la empresa; actualmente se tienen 86.400 medidores instalados, de los cuales 11.438 requieren cambio por renovación tecnológica, mal funcionamiento y directas; de estos atenderíamos en esta vigencia 7.888, lo que equivale al 69%, de estos 6.058 corresponden a la meta de comercial para reposición, y 1.830 con el proyecto de optimización en Turbo, que son medidores sin cobro al usuario.

Estrategia de Cartera

| Municipios | Estado de Cartera Inicial | | Resultados de la Gestión | | | | Efectividad Usuarios Normalizados | Efectividad Cartera Gestionada |
|---|---------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | Instalaciones Visitadas | Cartera total Gestionada | Cartera Total Normalizada | Recaudo Efectivo o Cuota Inicial | Valor Financiado | Usuarios Normalizados | | |
| Apartado- El Reposo | 159 | 104.733.970 | 22.250.788 | 12.635.494 | 9.615.294 | 41 | 26% | 21% |
| Carepa- Chigorodo- Mutatá- Bajirá | 291 | 269.314.828 | 73.973.853 | 15.079.780 | 58.894.073 | 66 | 23% | 27% |
| Santa Fe- Olaya- San Jeronimo- Sopetrán | 164 | 69.548.970 | 20.116.761 | 15.698.289 | 4.418.472 | 55 | 34% | 29% |
| Turbo | 97 | 213.240.918 | 18.679.873 | 7.765.332 | 10.914.541 | 25 | 26% | 9% |
| Total | 711 | 656.838.686 | 135.021.275 | 51.178.895 | 83.842.380 | 187 | 26% | 21% |

- ✓ Se tiene un cumplimiento del 10% de la meta proyecta la cual es del \$500 millones para la vigencia 2019, con un recaudo efectivo en cuotas iniciales y pagos de contado de \$51 millones desde noviembre 2018 a enero 2019 que se inicio con la estrategia.
- ✓ Se ha gestionado un total de 656 millones de estos se han financiado \$135 millones con una efectividad del 21% de cartera financiada.
- ✓ Logrando normalizar a la fecha 187 usuarios que pasaron de estados de suspensión y corte a estado de conexión.

SOCIAL



¿Cuál es el balance con nuestros grupos de interés en el 2018?

Actividades:
Programadas: 23.870
Ejecutadas: 22.934
Cumplimiento 93%

Beneficiados:
Programados: 50.300
Ejecutados: 50.133
Cumplimiento 99%

Presupuesto
ejecutado:
\$ 69.152.600



Principales Logros

- Generación de Cercanía.
- Implementación de metodológicas lúdico – formativas.
- Promoción de cultura ciudadana y apropiación de lo público.
- Alianzas interinstitucionales.



Principales Retos

- Fortalecimiento de trabajo con líderes.
- Continuar con la labor de promover cambios actitudinales y una mejor relación con los servicios públicos.

¡Nuestra misión, día a día tejer relaciones y generar cercanía!

CMI Comentarios Quejas y Reclamos

Reclamos



Quejas



- ✓ Se logra cumplir el indicador de quejas y reclamos al 100%, gracias a las estrategias que se vienen adoptando fuertemente en el último semestre de 2018.
- ✓ Lo más representativo que se dio en reclamos fue por sectores donde no se presta servicio de alcantarillado, durante todo el año se realizó actividad en campo para identificar zonas de prestación real del servicio.
- ✓ Lo más representativo que se dio en quejas fue por trabajos inconclusos o mal realizados e incumplimiento en los acuerdos de nivel de servicio, por este motivo el contratista Rodrigo Lenis tuvo apremios por \$48 millones.

INFORME ESPECIAL

AGUAS REGIONALES EPM S.A E.S.P. hace parte del grupo empresarial de Empresas Públicas de Medellín; en razón a ello y conforme lo dispuesto en el artículo 29 de la ley 222 de 1995, debe reportar en un informe especial, la intensidad de las relaciones económicas existentes entre el controlante o sus filiales durante el ejercicio reportado.

1. Operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio de manera directa o indirecta, entre la filial AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P. y su matriz:

| No. Del Contrato | Objeto del contrato | Proveedor | Valor |
|---|---|----------------------------------|------------------|
| RENOVACIÓN N°1 ACTA DE TRANSACCIÓN CT- 2013-002297-A284 | Prestación, por parte de EPM, de los servicios relacionados con los procesos de Atención al Cliente, así como el soporte, capacitación, asesoría y acompañamiento asociados a estos servicios, que sean requeridos por Aguas Regionales para la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado en los municipios donde la empresa contratante desarrolle sus actividades. | Empresas Publicas de Medellín | \$ 1,328,917,530 |
| RENOVACION N° 1 ACTA DE TRANSACCION CT- 2013-002297-A285 | La prestación, por parte de EPM, de los servicios relacionados con los procesos de facturación, cuentas por cobrar, gestión cartera, así como el soporte, capacitación, asesoría y acompañamiento asociados a estos servicios, que sean requeridos por Aguas Regionales para la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado en los municipios donde la empresa contratante desarrolle sus actividades. | Empresas Publicas de Medellín | \$ 2,244,971,410 |

INFORME ESPECIAL

| No. Del Contrato | Objeto del contrato | Proveedor | Valor |
|-------------------------|---|-------------------------------|----------------|
| CT-2013-0002297-A344 | Prestación de los servicios contemplados en el marco del Proyecto Centro de Servicios Compartido de EPM y de la operación de la Gerencia Servicios Grupo EPM, tales como Cuentas por pagar, Tesorería y Contabilidad. | Empresas Publicas de Medellín | \$ 244,166,558 |
| CT-2013-0002297-A277-RI | Prestación de servicios en los siguientes procesos: Gestión Tributaria, Gestión Presupuestal, Gestión Información de Costos y Gestión Flujo de Caja. | Empresas Publicas de Medellín | \$ 152,132,840 |

2. Operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio respectivo, entre la sociedad controlada y otras entidades, por influencia o en interés de la controlante, así como las operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio respectivo, entre la sociedad controlante y otras entidades, en interés de la controlada.

En el 2018 no se presentaron operaciones entre la empresa y otras entidades por influencia o en interés de la matriz y las subsidiarias de ésta.

3. Decisiones de mayor importancia que la sociedad controlada haya tomado o dejado de tomar por influencia o interés de la sociedad controlante, así como las decisiones que la sociedad controlante haya tomado o dejado de tomar en interés de la sociedad controlada.

Las decisiones tomadas durante el período 2018, responden al ejercicio ordinario de la administración y del control que a través de la Junta Directiva ejerce la casa matriz, dada su mayoría accionaria; todas ellas sujetas al escrutinio y concepto de los demás accionistas de la compañía, representados en la Junta Directiva.

6. Presentación de los Estados Financieros a diciembre 31 de 2018.

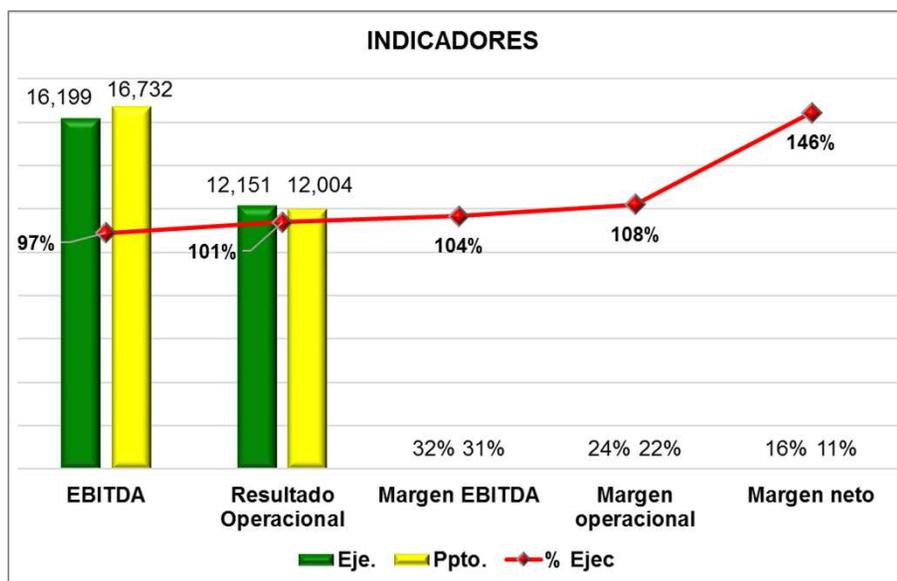


Estado de Resultado Integral

Acumulado a Diciembre 31 de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

| Concepto | Ant. | Eje. | Ppto. | % Ejec | % Var |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|------------|
| Ingresos | 47,442 | 50,942 | 54,561 | 93% | 7% |
| Costos y gastos | 34,107 | 38,791 | 42,558 | 91% | 14% |
| Diferencia en cambio neta | (0) | 2 | 0 | N.A. | N.A. |
| Financieros | (445) | 141 | (2,507) | -6% | -132% |
| Resultado antes de imptos. | 12,890 | 12,294 | 9,497 | 129% | -5% |
| Provision impuestos | 5,031 | 3,912 | 3,350 | 117% | -22% |
| Resultado neto del periodo | 7,859 | 8,383 | 6,146 | 136% | 7% |



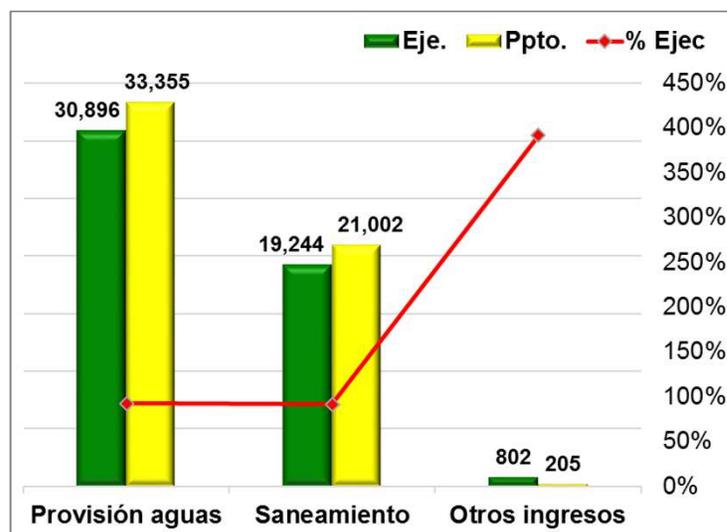
La sub ejecución del EBITDA se presenta básicamente por el gap que hubo en la ejecución de los ingresos.

La variación en costos y gastos se presentó básicamente por la continuidad del contrato de mantenimiento asociado a la optimización y reposición de redes de acueducto y alcantarillado, actividades de gestión comercial y obras accesorias en el periodo 2018, el cual en 2017 no presentó ejecución por tres meses.

Ingresos

Acumulado a diciembre 31 de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos



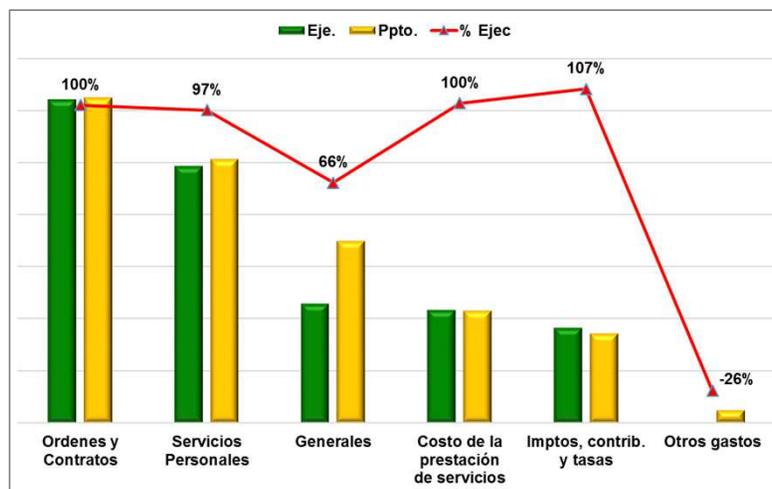
Los ingresos asociados a la prestación de servicio, presentaron sub-ejecución del 8%, lo cual se explica por cada servicio: en **Provisión Aguas**, no ingresaron los urbanizadores que se tenían proyectados en los municipios de Apartadó, Chigorodó y Santa fe de Antioquia; en **Saneamiento**, no ingresaron los usuarios de El Reposo, alcantarillados comunitarios en varios municipios, y proyectos urbanísticos que se tenían proyectados; así mismo, los usuarios que se estimaban vincular mediante el proyecto de alcantarillado Distrito Sur, aprobado por el Ministerio de Vivienda. En diciembre se registró la provisión del POIR (plan de obras e inversiones reguladas) por \$474, la cual se presenta como un menor valor en el ingreso.

Otros ingresos, incluye las recuperaciones generadas en el periodo, la más representativa corresponde al contrato por expansión de la red secundaria Llano de Aguirre del proyecto Cittadela Di Acqua, ubicado en el municipio de San Jerónimo- Antioquia, por \$307

Costos y gastos efectivos

Acumulado a diciembre 31 de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos



Los **costos y gastos efectivos** se ejecutaron en un 92% respecto a lo presupuestado, lo cual se explica principalmente por optimización de recursos, de acuerdo a la política de ahorro definida por el grupo EPM del 10% en costos y gastos; se tuvo como criterio las necesidades que no habían iniciado su proceso contractual durante el primer semestre de 2018, tales como: posicionamiento de la nueva marca, bienestar, capacitaciones, estudio de patología de la planta de acueducto en Turbo y Apartadó; el ahorro de la filial fue de \$2,902 equivalente al 7.67% del total de los costos y gastos efectivos.

La sobre ejecución en Impuestos, contribuciones y tasas; se dio por el pago de impuestos que no se contemplaron en la planeación presupuestal por \$479, tales como: valorización del Municipio de Apartadó y el aumento en la base gravable de las contribuciones especiales de la SSPD y CRA.

Los otros gastos corresponden a la provisión de cartera, en 2018 se presentó recuperación de cartera, por lo que presenta sub-ejecución.

Estado de Situación Financiera

A diciembre 31 de 2018 y 2017

Cifras expresadas en millones de pesos



Activos: No Corriente, aumentan en \$16,227 principalmente por el efecto combinado entre la ejecución del plan de inversiones y adquisición de otros activos productivos para la operación en \$19,085 , constitución de fiducia para obras por impuestos por \$1,424 vs las depreciaciones y amortizaciones por \$3,936. **Corrientes, disminuyen en \$5,672** el cual se asocia principalmente al disponible, básicamente por pago de inversiones causadas en diciembre y lo corrido de 2018.

Pasivos: la variación se explica principalmente por el neto entre los desembolsos de crédito de Davivienda por \$5,000 y abono a la deuda en 2018 por \$3,234; en lo corrido del año se realizaron pagos asociados a inversiones por \$14,155

Patrimonio: aumenta el 10% básicamente por la utilidad generada al cierre de diciembre/2018.

Certificado de Estados Financieros

14 de marzo de 2019

A los señores Accionistas de AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

Los suscritos, Gerente y Contador de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., certificamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, se tomaron fielmente de los libros de contabilidad. Que la contabilidad se elaboró conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y que la información que se revela refleja en forma fidedigna la situación financiera, económica, social y ambiental de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., certificamos que se verificaron las afirmaciones contenidas en los estados contables, principalmente las referidas a:

Que los hechos, transacciones y operaciones se reconocieron y realizaron por Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P, durante el período comprendido entre enero 1 a diciembre 31 de 2018.

Que los hechos económicos se revelaron conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante, IASB), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (en adelante, CINIIF). Dichos estados financieros están armonizados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia consagrados en el Anexo del Decreto 2420 de 2015 y sus posteriores modificaciones acogidas por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 037 de 2017.

Que el valor total de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos se revelaron en los estados financieros de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., al 31 de diciembre de 2018.

Que los activos representan un potencial de servicios o los pasivos representan hechos pasados que implican un flujo de salida de recursos, en desarrollo de las funciones de cometido estatal de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P al 31 de diciembre de 2018.



Estado de Situación Financiera

Periodos terminados a 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Activos | | | |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 4 | 88,786,429 | 80,917,196 |
| Otros activos intangibles | 5 | 28,267,612 | 22,136,504 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 1,818,494 | 1,031,336 |
| Otros activos financieros | 8 | 1,404,300 | 15 |
| Otros activos | 11 | 98,801 | 63,916 |
| Total activo no corriente | | 120,375,636 | 104,148,967 |
| Activo corriente | | | |
| Inventarios | 12 | 1,404,093 | 1,066,365 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 13,068,919 | 12,031,516 |
| Activos por impuesto sobre la renta corriente | | - | 412,408 |
| Otros activos | 11 | 445,135 | 158,738 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 13 | 4,392,373 | 11,313,194 |
| Total activo corriente | | 19,310,520 | 24,982,221 |
| Total activos | | 139,686,156 | 129,131,188 |

Estado de Situación Financiera

Periodos terminados a 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Pasivos y Patrimonio

Patrimonio

| | | | |
|-----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Capital emitido | 14.1 | 61,128,282 | 61,128,282 |
| Prima en colocación de acciones | 14.1 | 3,096,934 | 3,096,934 |
| Reservas | 14.2 | 23,716,421 | 15,857,507 |
| Otro resultado integral acumulado | 15 | 3 | 2 |
| Resultados acumulados | 14.3 | (3,645,449) | (3,645,449) |
| Resultado neto del ejercicio | 14.3 | 8,382,504 | 7,858,914 |
| Total patrimonio | | 92,678,695 | 84,296,190 |

Estado de Situación Financiera

Periodos terminados a 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | | | |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Pasivos no corriente | | | |
| Créditos y préstamos | 16 | 20,768,546 | 19,248,752 |
| Acreedores y otras cuentas por pagar | 17 | 4,796 | 4,788 |
| Beneficios a los empleados | 18.2 | 138,323 | 124,378 |
| Pasivo neto por impuesto diferido | 31.6 | 1,674,804 | 1,271,970 |
| Provisiones, activos y pasivos contingentes | 20 | 35,311 | 33,220 |
| Otros pasivos | 21 | 421,923 | 481,990 |
| Total pasivo no corriente | | 23,043,703 | 21,165,098 |
| Pasivo corriente | | | |
| Créditos y préstamos | 16 | 4,698,272 | 4,908,913 |
| Acreedores y otras cuentas por pagar | 17 | 12,613,598 | 14,480,015 |
| Beneficios a los empleados | 18.3 | 806,579 | 799,044 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 31.4 | 3,280,534 | 2,126,873 |
| Impuestos contribuciones y tasas por pagar | 19 | 1,050,307 | 983,225 |
| Provisiones, activos y pasivos contingentes | | - | 18,821 |
| Otros pasivos | 21 | 1,514,468 | 353,009 |
| Total pasivo corriente | | 23,963,758 | 23,669,900 |
| Total Pasivo | | 47,007,461 | 44,834,998 |
| Total pasivo y patrimonio | | 139,686,156 | 129,131,188 |


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador
T.P. No. 144842-T
(Ver certificación adjunta)


Lina Marcela Parra Daza
Revisor Fiscal
T.P. No. 209905 -T
Miembro de KPMG SAS
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2019)

Estado de Resultado Integral

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | Notas | 2018 | 2017 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Operaciones continuadas | | | |
| Prestación de servicios | 23 | 50,139,506 | 46,473,907 |
| Arrendamiento | 23 | 22,225 | 21,103 |
| Otros ingresos | 24 | 780,059 | 946,821 |
| Ingresos de actividades ordinarias | | 50,941,790 | 47,441,831 |
| Costos por prestación de servicio | 25 | (33,406,137) | (29,093,694) |
| Gastos de administración | 26 | (5,512,165) | (4,627,910) |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 7 | 176,324 | (320,817) |
| Otros gastos | 27 | (48,990) | (64,295) |
| Ingresos financieros | 28.1 | 1,792,105 | 1,780,575 |
| Gastos financieros | 28.2 | (1,650,666) | (2,225,212) |
| Diferencia en cambio, neta | 29 | 2,132 | (384) |
| Resultado del periodo antes de impuestos | | 12,294,393 | 12,890,094 |
| Impuesto sobre la renta | 31.2 | (3,911,889) | (5,031,180) |
| Resultado neto del ejercicio | | 8,382,504 | 7,858,914 |
| Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo: | | | |
| Instrumentos patrimoniales medidos a través de patrimonio | 15.1 | 2 | (6) |
| Impuesto sobre la renta relacionados con los componentes que no serán reclasificados | | (1) | - |
| Otro resultado Integral, neto de impuestos | | 1 | (6) |
| Resultado integral total del periodo | | 8,382,505 | 7,858,908 |



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador
T.P. No. 144842-T
(Ver certificación adjunta)



Lina Marcela Parra Daza
Revisor Fiscal
T.P. No. 209505 -T
Miembro de KPMG SAS
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2019)

Estado de Cambios en el Patrimonio

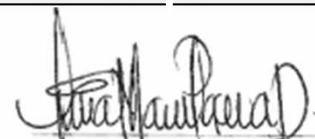
Periodos terminados a 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | Capital emitido (Nota 14.1) | Prima en colocación de acciones (Nota 14.1) | Reservas (Nota 14.2) | Resultados acumulados (Nota 14.3) | Instrumentos patrimoniales medidos a través de patrimonio (Nota 15) | Total |
|---|--------------------------------|--|-------------------------|---|---|-------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 61,128,282 | 3,096,934 | 13,296,881 | (1,084,823) | 8 | 76,437,282 |
| Resultado del periodo | | | | 7,858,914 | | 7,858,914 |
| Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta | - | - | - | - | (6) | (6) |
| Resultado integral del periodo | - | - | - | 7,858,914 | 2 | 7,858,908 |
| Apropiación de reservas | - | - | 2,560,626 | (2,560,626) | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 61,128,282 | 3,096,934 | 15,857,507 | 4,213,465 | 2 | 84,296,190 |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | 61,128,282 | 3,096,934 | 15,857,507 | 4,213,465 | 2 | 84,296,190 |
| Resultado del periodo | - | - | - | 8,382,504 | - | 8,382,504 |
| Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta | - | - | - | - | 1 | 1 |
| Resultado integral del periodo | - | - | - | 8,382,504 | 1 | 8,382,505 |
| Apropiación de reservas | - | - | 7,858,914 | (7,858,914) | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 61,128,282 | 3,096,934 | 23,716,421 | 4,737,055 | 3 | 92,678,695 |


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador
T.P. No. 144842-T
(Ver certificación adjunta)


Lina Marcela Parra Daza
Revisor Fiscal
T.P. No. 209505 -T
Miembro de KPMG SAS
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2019)

Estado de flujos de efectivo

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | Notas | 2018 | 2017 |
|--|-------|-------------|------------|
| Flujos de efectivo por actividades de la operación: | | | |
| Resultado neto del ejercicio | 14.3 | 8,382,504 | 7,858,914 |
| Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación: | | | |
| Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo y activos intangibles | | 4,071,089 | 3,705,365 |
| Deterioro de valor de instrumentos financieros | 7 | 171,339 | 1,088,194 |
| Reversión de pérdida de deterioro de valor de instrumentos financieros | 7 | (347,663) | (767,377) |
| Resultado por diferencia en cambio | 29 | (2,132) | 384 |
| Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura | | 252,231 | 89,994 |
| Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo | | 267 | 54,411 |
| Subvenciones del gobierno aplicadas | 21.1 | (57,508) | (57,508) |
| Impuesto sobre la renta diferido | 31.3 | 402,833 | 1,677,469 |
| Impuesto sobre la renta corriente | 31.3 | 3,509,056 | 3,353,711 |
| Ingresos por intereses | 28.1 | (1,432,900) | (313,717) |
| Gastos por intereses | 28.2 | 1,361,814 | 1,812,982 |
| Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, intangibles y propiedades de inversión | | - | 42,095 |
| Otros ingresos y gastos no efectivos | | (116,976) | 312,649 |
| | | 16,193,954 | 18,857,566 |

Estado de flujos de efectivo

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| Cambios en el capital de trabajo | | |
| inventarios | (337,728) | (46,779) |
| deudores y otras cuentas por cobrar | (537,931) | (684,561) |
| impuestos contribuciones y tasas por pagar | - | (282,738) |
| otros activos | (322,232) | (334,510) |
| activos sobre la renta corriente | 413,358 | - |
| Acreedores y otras cuentas por pagar | (1,789,183) | 5,517,625 |
| Beneficios a empleados | 21,480 | 85,241 |
| Provisiones | 6,550 | (48,342) |
| Otros pasivos | 1,787,012 | (739,632) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Interes pagado | (1,773,455) | (2,108,294) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (2,916,423) | (1,555,912) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación | 10,745,402 | 18,659,664 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo | (18,221,886) | (11,570,520) |
| Disposición de propiedades, planta y equipo | 142,615 | - |
| Adquisición de activos intangibles | (12,250) | (47,523) |
| Adquisición de inversiones en instrumentos financieros | (1,477,282) | - |
| Disposición de inversiones en instrumentos financieros | 62,375 | - |
| Otros flujos de efectivo de actividades de inversión | 74,652 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión | (19,431,776) | (11,618,043) |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Estado de flujos de efectivo

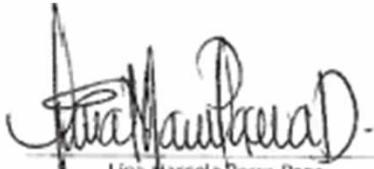
Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | | | |
|---|----|--------------------|--------------------|
| Obtención de crédito público y tesorería | 16 | 19,606,077 | - |
| Pagos de crédito público y tesorería | | (17,840,524) | (3,404,709) |
| Flujos netos de efectivo originados (usados) por actividades de financiación | | 1,765,553 | (3,404,709) |
| Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | | (6,920,821) | 3,636,912 |
| Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo | | 11,313,194 | 7,676,282 |
| Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo | 13 | 4,392,373 | 11,313,194 |
| Recursos restringidos | 13 | 223,938 | 2,302,778 |


Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


John Jaime Rodríguez Sosa
Contador
T.P. No. 144842-T
(Ver certificación adjunta)


Lina Marcela Parra Daza
Revisor Fiscal
T.P. No. 209905 -T
Miembro de KPMG SAS
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2019)