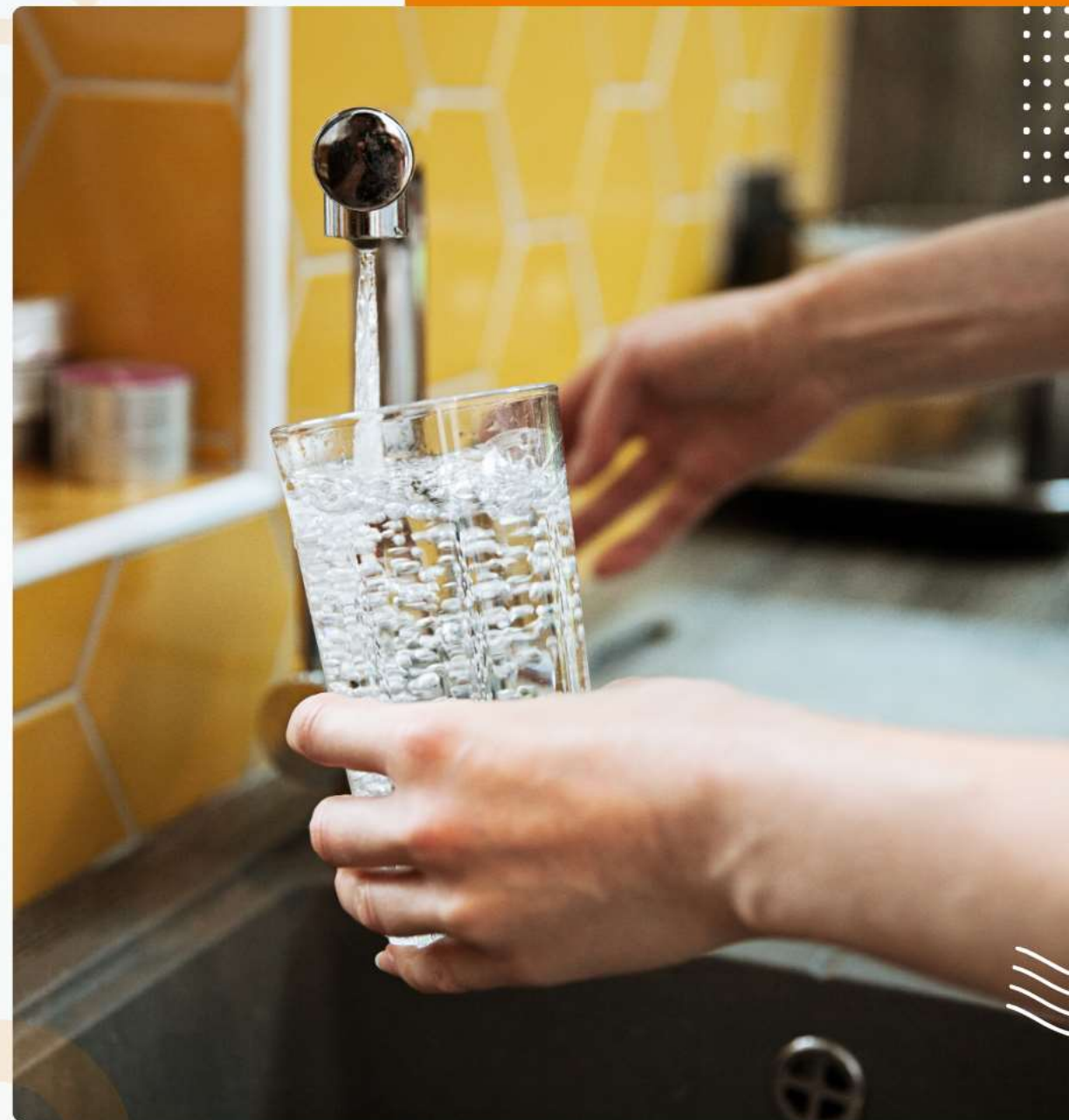




Junta Directiva No. 234
Fecha: 20 de Noviembre 2025

<https://www.grupo-epm.com/site/aguasdemalambo/>





Orden del Día

PUNTO	OBJETIVO	CARÁCTER	DURACIÓN
1.	Verificación del Quórum	Aprobatorio	5
2.	Lectura y aprobación del orden del día	Aprobatorio	5
3.	Aprobación actas anteriores	Aprobatorio	5
4.	Temas Aprobatorios:	Aprobatorio	2
4.1.	Vigencias Futuras	Aprobatorio	10
5.	Temas informativos:	Informativo	2
5.1.	Temas de Gerencia General - Flujo de Caja	Informativo	15
6.	Temas de Seguimiento:	Informativo	2
6.1.	Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva	Informativo	15
6.2.	Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros	Informativo	15
6.3.	Seguimiento al plan del revisor fiscal y auditoría de gestión de resultados	Informativo	15
6.4.	Seguimiento plan de fortalecimiento de la Junta Directiva	Informativo	15
7.	Información relevante	Informativo	5
8.	Proposiciones y varios	Informativo	5
9.	Lectura de compromisos	Informativo	10



1. Verificación de Quórum



2. Lectura y aprobación del orden del día



3. Aprobación de acta de Junta Directiva 233



4. Temas Aprobatorios



4.1. Vigencias Futuras

4.1. Vigencias Futuras



Solicitud de aprobación Vigencias Futuras nuevas

Solicitud autorización para la asunción de compromisos con cargo a vigencias futuras de Aguas de Malambo S.A., E.S.P.

- Que mediante Resolución No. 044 del 28 de junio de 2024, el Consejo Distrital de Política Fiscal "CODFIS" delegó en la Junta Directiva de Aguas de Malambo S.A. E.S.P. la aprobación del presupuesto de la entidad para la vigencia de 2025, sus respectivas modificaciones y vigencias futuras.
- El Acuerdo Municipal 109 de 2019, sancionado el 6 de marzo de 2019, regula el proceso presupuestal de las empresas industriales y comerciales del estado y de las sociedades de economía mixta sujetas al régimen de aquellas, del orden municipal de Medellín dedicadas a actividades no financieras. Aguas de Malambo debe acogerse al Acuerdo Municipal 109 del 6 de marzo de 2019, el cual establece las normas sobre la elaboración, conformación y ejecución de los presupuestos y reglamenta lo relacionado con los requisitos para la aprobación de las vigencias futuras.
- Considerando la necesidad de ejecutar el proyecto de colector centro, con el fin de eliminar unos de los puntos de vertimiento, como compromiso del PSMV aprobado por la Corporación Autónoma Regional, éste compromiso era para el año 2024, sin embargo dadas las complejidades del flujo de caja 2024 – 2025, se proyectó su ejecución dando inicio a fines del 2025 y culminando en el primer semestre del año 2026.

4.1. Vigencias Futuras

Solicitud de aprobación Vigencias Futuras

- Por otra parte, teniendo en cuenta el proceso erosivo que viene generando el río Magdalena en el punto de captación de la empresa, es necesario la ejecución de una obra de estabilización que mitigue el riesgo generado sobre la estructura de la barcaza y la caseta de bombeo, las cuales pueden generar afectaciones en la prestación del servicio.
- La Junta Directiva estableció cinco (5) retos estratégicos, orientados a la calidad de los servicios, servicios eficientes, cobertura universal sostenible, carbono neutralidad y generación de valor, y estos proyectos apuntan a estos retos.
- Éstos proyectos de inversión se encuentran dentro del Plan de Inversiones del Plan de Negocios de la Empresa vigente y dentro de los límites aprobados en el marco Fiscal de mediano Plazo, y se estima su ejecución así:

PROYECTO	2025	2026
Protección de cauce con tablestacado (Optimización de la bocatoma). Contempla Diseños y Obra Civil		1,081
Construcción de Colectores _Obra Civil	300	503
TOTAL	300	1584

Cifras en Millones de Pesos

4.1. Vigencias Futuras

- Que, en Junta Directiva, realizada el mes de febrero de 2025, se presentó solicitud de Vigencias así:

TIPO DEVF	PROYECTO	2025	2026	TOTAL
ORDINARIA	Gastos de Funcionamiento	713	1,076	1,790
ORDINARIA	Gestión Administrativa	40	178	219
ORDINARIA	Operación y Mantenimiento	199	683	882
TOTAL ORDINARIA		952	1,938	2,891
TIPO DEVF	PROYECTO	2025	2026	TOTAL
EXCEPCIONAL	Gestión Administrativa	-	2	2
	Gestión Técnico y Actividades Comerciales	-	2,569	2,569
TOTAL EXCEPCIONAL		-	2,571	2,571
TOTAL VIGENCIAS FUTURAS		952	4,510	5,462

- Que, de acuerdo a las necesidades de ejecución de proyectos de inversión de infraestructura, se requiere la aprobación de nuevos montos de vigencia futura ordinaria y excepcional, así:

TIPO DEVF	PROYECTO	2025	2026	TOTAL
ORDINARIA	Proyectos de Inversión	300	503	803
EXCEPCIONAL	Proyectos de Inversión		1,081	1,081
TOTAL ORDINARIA		300	1,584	1,884

Cifras en Millones de Pesos

4.1. Vigencias Futuras

Se solicita a la Junta Directiva de Aguas de Malambo, la aprobación de Vigencias Futuras así:

TIPO DE VF	PROYECTO	2025	2026	TOTAL
ORDINARIA	Gastos de Funcionamiento	713	1,076	1,790
ORDINARIA	Gestión Administrativa	40	178	219
ORDINARIA	Operación y Mantenimiento	199	683	882
ORDINARIA	Inversión Infraestructura	300	503	803
TOTAL ORDINARIA		1,252	2,441	3,694
TIPO DE VF	PROYECTO	2025	2026	TOTAL
EXCEPCIONAL	Gestión Administrativa	-	2	2
	Gestión Técnico y Actividades Comerciales	-	2,569	2,569
	Inversión Infraestructura	-	1,081	1,081
TOTAL EXCEPCIONAL		-	3,652	3,652
TOTAL VIGENCIAS FUTURAS		1,252	6,093	7,345

Cifras en Millones de Pesos



5. Temas informativos



5.1. Temas de la Gerencia General – Flujo de Caja

5.1. Flujo de Caja

	Real										Proyección 2025		Total 2025
Flujo de caja proyectado	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Recaudos Residencial	484	544	531	503	529	493	590	656	551	545	586	599	6,609
Recaudos No Residencial	617	492	653	452	523	25	1,028	53	1,093	636	708	708	6,987
Recaudo de Subsidios	-	390	391	386	417	406	417	0	798	-	-	-	3,204
Recuperacion Subsidios	-	-	-	272	-	-	-	-	-	200	684	-	1,156
Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tratamiento / Vertimiento No Residencial	217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217
Crédito Bancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	138	94	7	12	20	6	24	15	47	698	12	12	1,085
Total ingresos	1,456	1,519	1,583	1,625	1,488	931	2,059	723	2,488	2,079	1,990	1,318	19,258
Costos y gastos	(584)	(176)	(498)	(322)	(296)	(529)	(391)	(468)	(630)	(266)	(776)	(766)	(5,701)
Personal	(353)	(566)	(318)	(388)	(383)	(548)	(400)	(499)	(399)	(384)	(482)	(668)	(5,387)
Quimicos-energía-Agua Bloque	(201)	(298)	(350)	(345)	(864)	(407)	(173)	(438)	(755)	(509)	(525)	(459)	(5,324)
Impuestos y Retenciones	(244)	(114)	(116)	(400)	(96)	(92)	(165)	(141)	(162)	(178)	(488)	(169)	(2,363)
Otras Aplicaciones de Inversión	-	-	(33)	-	(24)	(84)	(22)	-	-	(42)	-	(159)	(364)
Inversiones de infraestructura	-	(158)	(161)	-	-	-	-	-	-	(104)	(136)	-	(560)
Total egresos	-1,382	-1,311	-1,477	-1,455	-1,663	-1,660	-1,152	-1,546	-1,945	-1,483	-2,406	-2,220	-19,699
Balance	74	208	106	170	(175)	(729)	907	(823)	543	597	(417)	(901)	(441)
Disponible Inicial	629	703	911	1,017	1,187	1,011	282	1,189	366	910	1,506	1,089	629
Efectivo Restringido - Fiducia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo final	703	911	1,017	1,187	1,011	282	1,189	366	910	1,506	1,089	188	188

Supuestos:

- Alcaldía paga saldo pendiente del 2024 por valor de \$884 millones.
- Alcaldía no paga subsidios de Octubre, Noviembre y Diciembre 2025.
- Se paga el 100% de la deuda de la CRA por valor de \$324 millones



La caja termina por debajo de la caja mínima \$850 millones.

5.1. Flujo de Caja

	Proyección 2026												Total 2026
Flujo de caja proyectado	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Recaudos Residencial	601	607	612	618	624	629	635	640	646	652	657	663	7,584
Recaudos No Residencial	698	698	657	1,316	1,364	1,365	1,388	1,519	1,532	1,499	1,500	1,503	15,039
Recaudo de Subsidios	415	418	427	347	348	350	376	377	380	379	379	378	4,574
Recuperacion Subsidios	-	-	442	-	-	-	-	-	-	-	-	-	442
Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tratamiento / Vertimiento No Residencial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Bancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	14	14	486	14	14	14	244	14	14	14	14	14	872
Total ingresos	1,729	1,737	2,625	2,295	2,349	2,359	2,643	2,551	2,572	2,544	2,550	2,558	28,512
Costos y gastos	(700)	(705)	(641)	(770)	(711)	(671)	(724)	(738)	-772	(673)	(731)	(713)	(8,551)
Personal	(450)	(706)	(450)	(450)	(450)	(623)	(450)	(450)	(450)	(450)	(450)	(603)	(5,982)
Quimicos-energía-Agua Bloque	(328)	(450)	(493)	(502)	(515)	(450)	(916)	(530)	(510)	(480)	(525)	(400)	(6,099)
Impuestos y Retenciones	(186)	(74)	(46)	(46)	(57)	(413)	(37)	(42)	(205)	(37)	(38)	(6)	(1,191)
Otras Aplicaciones de Inversión	-	-	-	-	-	-	(52)	(295)	-	(140)	(58)	(50)	(595)
Inversiones de infraestructura	-	(236)	(280)	(634)	(250)	(450)	(400)	(400)	-	-	-	-	(2,650)
Total egresos	-1,665	-2,171	-1,911	-2,402	-1,984	-2,608	-2,580	-2,456	-1,937	-1,781	-1,803	-1,772	-25,068
Balance	64	(434)	714	(107)	366	(249)	64	95	635	763	747	786	3,444
Disponible Inicial	188	252	(182)	532	425	791	542	606	701	1,336	2,099	2,846	188
Efectivo Restringido - Fiducia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	414	414
Efectivo final	252	(182)	532	425	791	542	606	701	1,336	2,099	2,846	3,218	3,218

Supuestos:

- Alcaldía paga mes a mes la facturación durante el año 2026.
- Alcaldía paga vigencia 2025 \$442 millones en el mes de marzo 2026.
- Se debe desplazar el Proyecto de Bocatoma para abril 2026.



La caja mínima \$850 millones la podríamos tener a partir del mes de septiembre 2026



6. Temas de seguimiento



6.1. Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva

6.1. Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva

COMPROMISO	RESPONSABLE	Acta	Fecha del compromiso	FECHA ESTIMADA DE CUMPLIMIENTO / OBSERVACIONES
Analizar alternativas de contratos de mantenimiento por zonas geográficas	Víctor García	231	27 de Agosto	En ejecución para implementar en el 2026. Recomendaciones de Junta Directiva: - División del proceso de contratación: En caso de tratarse de un único proceso de contratación, se propone dividirlo por zonas geográficas, de manera que la adjudicación se realice a contratistas distintos para cada una de ellas. - Flexibilidad operativa entre zonas: En ambos contratos deberá contemplarse la posibilidad de que cada contratista pueda ejecutar actividades en la zona asignada al otro, previa solicitud expresa de la empresa. - Empalme contractual: Teniendo en cuenta que el contrato vigente se encuentra en ejecución hasta el mes de diciembre, deberá dejarse claramente establecido el procedimiento para realizar el empalme entre el contratista saliente y el nuevo adjudicatario. Avance: Se está teniendo en cuenta las recomendaciones de Junta directiva. Desde el 31 de octubre se inició con estudio de mercado con el fin de dar apertura en el mes de noviembre a la contratación, se proyecta la adjudicación de dos procesos para 2 zonas geográficas para la atención de PQR y necesidades de operación, a la fecha no se han recibido cotizaciones.

6.1. Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva

COMPROMISO	RESPONSABLE	Acta	Fecha del compromiso	FECHA ESTIMADA DE CUMPLIMIENTO / OBSERVACIONES
Solicitar a Nexia discrimine metas de Acueducto y Alcantarillado por algunos componentes.	Salomón Rivera	231	27 de Agosto	Ejecutado: <u>Alcance de la auditoría:</u> El alcance de la auditoria cumple con las resoluciones de la SSPD y la CRA (resolución sspd 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010, en el libro ii - titulo 14, que incluye el área técnica como parte de los aspectos específicos que se deben revisar en los prestadores, resolución SSPD 20171300058365 del 17/04/2017 criterios para las auditorias AEGR, resoluciones cra 688/2014 y cra 735/2015), resolución 330 de 2017, resolución 1096 de 2000 y resolución 811 de 2008, la auditoria se realiza mediante una revisión analítica de la situación actual del proceso técnico, para lo cual tendremos en cuenta los siguientes aspectos: • Licencias y vigencias • Agua no contabilizada – ianc e ipuf • Daños por kilometros de red • Plan maestro de acueducto • Inversiones y reporte al sui • Aplicación reglamento tecnico • Compra y venta en bloque de agua • Cobertura del servicio • Continuidad del servicio • Calidad del agua • Mantenimiento infraestructura Los indicadores que indicamos no tienen metas por servicio (acueducto separado de alcantarillado) son los siguientes: - Recaudo - Índice de eficiencia laboral - Cobertura de alcantarillado: se utilizan el mismo número de usuarios que acueducto. No se realiza el cálculo con los usuarios por servicio.

6.1. Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva

COMPROMISO	RESPONSABLE	Acta	Fecha del compromiso	FECHA ESTIMADA DE CUMPLIMIENTO / OBSERVACIONES
Solicitar a través del núcleo capacitación de la Dirección Soporte Legal Contratación (DSLCL).	Karen Ramírez	232	29 de Septiembre	Continúa en ejecución. El último avance es de octubre cuando karen ramírez conversó con el Dr. Carlos Duque, Secretario General de EPM, indicó que se daría la capacitación a Aguas de Malambo, pendiente coordinar fecha.
Efectuar mesa de trabajo con la Alcaldía y Secretaría de Agua Potable Gobernación del Atlántico (inversiones)	Víctor García	232	29 de Septiembre	En ejecución. Avances: Se han realizaron las siguientes mesas de trabajo: • 12 de septiembre: mesa de trabajo Secretaria Planeación e infraestructura, entrega proyectos ABC de alcantarillado. • 17 de octubre: mesa de trabajo Gobernación inicio de pruebas tanque de almacenamiento Tesoro. • 9 de octubre: mesa de trabajo Alcaldesa y Gerencia proyecto colector y redes de alcantarillado municipio de Malambo. • 28 de octubre : mesa de trabajo Alcaldía, Gobernación y empresa operación PTAR y EBAR. • 4 de noviembre: mesa de trabajo Secretaria de agua potable gobernación y Aguas de malambo, inversión requerida protección talud en Bocatoma.
Revisar el tema de la prestación del servicio a Ciudad Caribe, estamos comprando agua el bloque a la AAA a un costo mayor al que estamos vendiendo.	Yajaira Solano	232	29 de Septiembre	En ejecución. Tema revisado con el área técnica y jurídica de regulación, no se recibió viabilidad. Queda pendiente revisar un Proyecto que permita la independencia para la prestación del Servicio en Ciudad Caribe.
Compartir planos Proyecto Bocatoma.	Gerente	233	29 de Octubre	Ejecutado: Se envió al correo los planos con una explicación detallada.
Validar con el competente que la persona designada como representante legal Global 1 Mónica Reyes Llanos cumple con los requisitos para desempeñarse como tal.	Gerente	233	29 de Octubre	Ejecutado Se validó con el Abogado Alberto Aguad, quien está reemplazando en algunos asuntos jurídicos a la Secretaria General, Karen Ramírez, quien emitió un concepto en ese sentido validando que la persona designada cumple con los requisitos para desempeñarse como tal.

6.1. Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva

COMPROMISO	RESPONSABLE	Acta	Fecha del compromiso	FECHA ESTIMADA DE CUMPLIMIENTO / OBSERVACIONES
Compromisos de la proyección financiera: La Junta Directiva recomienda a la administración revisar el origen del deterioro registrado, con el fin de verificar si las causas que lo generaron han sido subsanadas y, en consecuencia, si procede su reversión.	Mónica Reyes	233	29 de Octubre	Ejecutado: <u>Circunstancias que originaron el deterioro registrado en 2021</u> Disminución de ingresos proyectados (2022–2023). En su momento, se registró una disminución del 40% en los ingresos esperados para el periodo 2022–2023, como consecuencia de la no aprobación oportuna de la modificación tarifaria solicitada ante la CRA. Dicho incremento estaba contemplado para febrero de 2022, según la proyección financiera aprobada en octubre de 2021, pero fue aplazado para febrero de 2024 en la proyección actualizada. Ajuste en la curva de recaudo. En 2021 se incorporó un ajuste en la curva de recaudo, reduciéndola en promedio un 7% entre 2022 y 2027, y en 1% a partir de 2028, reflejando el comportamiento real del recaudo a diciembre de 2021. Aunque se observó una mejora frente al 2020, persistía el rezago derivado de la pandemia, la reconexión de 6.009 usuarios suspendidos por morosidad y la restricción temporal de cortes y suspensiones (marzo de 2020 a noviembre de 2021). Incumplimiento del Municipio de Malambo en el pago de subsidios. El Municipio incumplió el acuerdo de pago de subsidios firmado en enero de 2021, correspondiente a las deudas de los años 2017 a 2019 por \$1.108 millones, así como los valores corrientes de los últimos meses de 2021. Respuesta área Financiera EPM No procede efectuar la reversión para la vigencia actual. Explicación: “Dado que los resultados financieros de 2025 son inferiores a los esperados, además de que existe limitada disponibilidad de caja para el cierre del periodo contable, no se considera viable desde lo estipulado en la norma, una reversión del deterioro para esta vigencia contable. El nivel de recaudo incluso presenta tasas cercanas al 50% o inferiores para el mercado regulado y si bien el mercado no regulado presenta tasas de recaudo cercanas al 100%, la palanca de valor en dicho mercado estará dada por el incremento efectivo del volumen entregado a Postobón, tema que si bien, se mantiene con buena expectativa, aun no se materializa contractualmente”.



6.2. Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros

Generalidades

- 
 El recaudo del mes de octubre fue de \$1,178, que equivale a un 62%, y un acumulado a octubre del 73%. Al cierre de octubre contamos con 11,849 clientes con pago, que comparado con septiembre se observa un decrecimiento del 2% que obedece a la modificación del ciclo 105 en facturación.
- 
 Recibimos el abono de subsidios del mes de septiembre por \$200 quedando un saldo de \$200, para la vigencia 2025 tenemos un pago total de \$3,404. De la vigencia 2024 tenemos un saldo de \$884 correspondiente a saldo de octubre, noviembre y diciembre. Del año 2023 está pendiente \$405.
- 
 La facturación de subsidios del mes octubre fue de \$424, con una variación del 6% con respecto al mes anterior.

6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros

Resultado Operativo

Estado de Resultado Integral

Concepto	Ant	Real	Ppto	% Ejec	% Var
Ingresos	18,887	19,527	20,722	94%	3%
Costos y gastos	17,541	18,979	20,409	93%	8%
Diferencia en cambio neta	0	3	0	N.A.	N.A.
Financieros	(90)	(160)	54	-299%	79%
Resultado antes de impuestos	1,256	392	367	107%	-69%
Provision impuestos	1	0	0	N.A.	-100%
Resultado neto del periodo	1,256	392	367	107%	-69%

EBITDA, con sobre ejecución de \$198 producto de:

- Menores ingresos de \$1,195, por menores consumos y vertimiento, con mayor incidencia en el sector industrial, menores usuarios en ambos servicios y desplazamiento en venta de medidores.
- Subejecución de costos y gastos efectivos de -\$1,392, principalmente en energía por no funcionamiento de la PTAR, por ahorros en los contratos de operación comercial, de operación y mantenimiento, por inicio posterior.

Cifras de Negocio	Ant	Real	Ppto	% Ejec	% Var
Usuarios Acueducto	24,737	25,567	25,685	99%	3%
Consumo Promedio \$/m3	16	16	18	89%	-3%
Usuarios Aguas Resid	3,151	3,317	3,230	105%	31%
Vertimiento Promedio \$/m3	22,356	22,446	23,181	97%	0%
	11	11	11	99%	2%
	1,808	1,879	1,869	100%	34%
Unidades Vendidas	Ant	Real	Ppto	% Ejec	% Var
Consumos m ³	4,027,271	4,047,887	4,540,001	88%	-1%
Vertimientos m ³	2,409,378	2,463,195	2,571,506	96%	2%

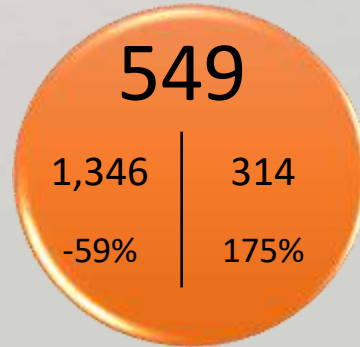
Con relación al año anterior los ingresos crecen 3% (\$640), explicado por mayores vertimientos, mayores usuarios en ambos servicios y mayor tarifa.

EBITDA



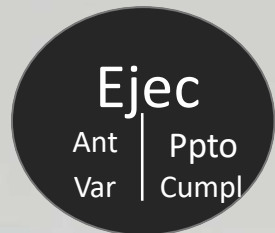
=

+



No operacionales

Cifras en Millones de Pesos Colombianos



6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros



Ingresos

Concepto	Ant	Real	Ppto	% Ejec	% Var
Prestación servicios publicos	18,762	19,397	20,593	94%	3%
Venta de bienes	8	4	70	5%	-54%
Otros ingresos efectivos	117	126	59	214%	8%
Total	18,887	19,527	20,722	94%	3%

Costos y Gastos Efectivos

Concepto	Ant	Real	Ppto	% Ejec	% Var
Costo de la prestación de servicios	3,277	3,749	4,711	80%	14%
Servicios Personales	3,790	4,313	4,277	101%	14%
Ordenes y Contratos	3,011	2,361	3,871	61%	-22%
Impuestos, contribuciones y tasas	1,619	674	1,479	46%	-58%
Generales	1,655	1,895	2,436	78%	15%
Otros gastos	3,257	5,027	2,637	191%	54%
Total	16,609	18,019	19,412	93%	8%

Los Costos y Gastos efectivos presenta una **sub ejecución de -\$1,392**, en lo que da del año, se mantiene constante la sub ejecución en los contratos de Operación y Mantenimiento y el de actividades comerciales que apoyan la operación por el inicio posterior.

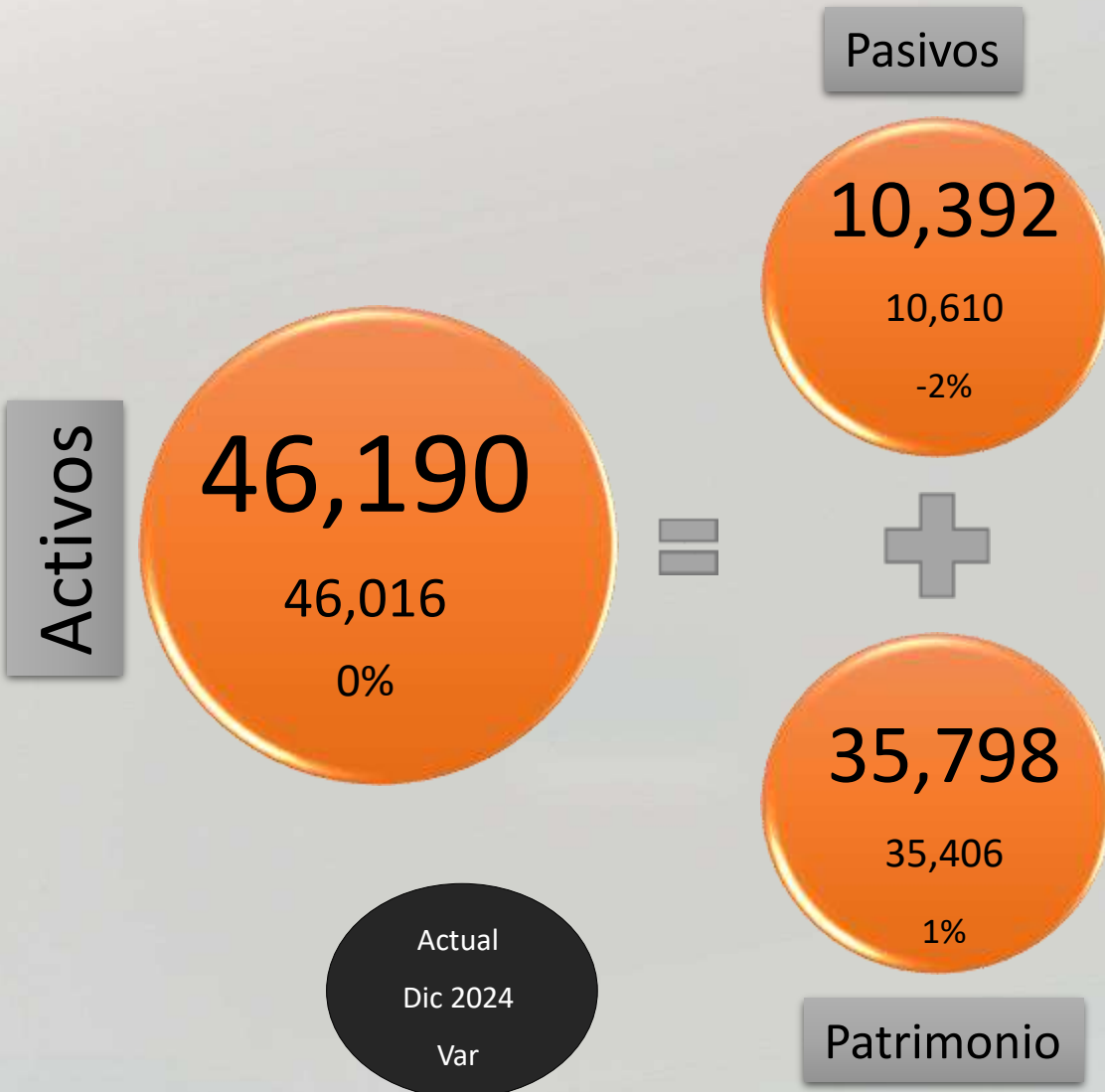
Subejecución en mantenimiento de equipos por la prioridad a las reparaciones ocasionadas por las emergencias; subejecución en energía, por no operación de la PTAR en cinco meses; en Impuestos, contribuciones y tasas se presenta desplazamiento, porque debemos pagar cobro de \$324 de la factura TRET 635 de la vigencia 2024 que estaba en reclamación, las contribuciones a SSPD y CRA son menores por cambio en la base del cálculo.

En Generales, por ahorros en transporte de lodos, en toma de muestras y en publicidad por la renuncia a celebrar contratos como perifoneo, videos y diseños; sobre ejecución en otros gastos de \$2,390 por mayor deterioro neto de \$2,066 y mayores intereses generados en la financiación de \$324; servicios personales sobre ejecutó \$36, por horas extras, y cambios de la reforma laboral.

Con relación al 2024, crecen \$1,410, por mayor deterioro de cartera, en energía, en personales por el incremento salarial y la reforma laboral; también son mayores los costos de energía y compra agua en bloque.

6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros

Estado de Situación Financiera



Activos: presenta un crecimiento de \$174, por el efecto combinado de: disminución en propiedad, planta y equipo e inventarios de -\$726, deudores e inventarios -\$28, en aumento en otros activos \$642, por La emisión de TIDIS, disponible de \$261 y en activos por impuesto corrientes \$24.

Pasivos: Decrece -\$218, por disminución en acreedores de -\$1,101, en impuestos por pagar y otros pasivos de \$782 y en Beneficios a empleados de \$101.

Patrimonio: Presenta un aumento de \$392, por la utilidad del ejercicio.

6.2. Flujo de Caja

	Real										Proyección 2025		Total 2025
Flujo de caja proyectado	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Recaudos Residencial	484	544	531	503	529	493	590	656	551	545	586	599	6,609
Recaudos No Residencial	617	492	653	452	523	25	1,028	53	1,093	636	708	708	6,987
Recaudo de Subsidios	-	390	391	386	417	406	417	0	798	-	-	750	3,954
Recuperacion Subsidios	-	-	-	272	-	-	-	-	-	200	684	-	1,156
Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tratamiento / Vertimiento No Residencial	217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217
Crédito Bancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	138	94	7	12	20	6	24	15	47	698	12	12	1,085
Total ingresos	1,456	1,519	1,583	1,625	1,488	931	2,059	723	2,488	2,079	1,990	2,068	20,008
Costos y gastos	(584)	(176)	(498)	(322)	(296)	(529)	(391)	(468)	(630)	(266)	(776)	(766)	(5,701)
Personal	(353)	(566)	(318)	(388)	(383)	(548)	(400)	(499)	(399)	(384)	(482)	(668)	(5,387)
Quimicos-energía-Agua Bloque	(201)	(298)	(350)	(345)	(864)	(407)	(173)	(438)	(755)	(509)	(525)	(459)	(5,324)
Impuestos y Retenciones	(244)	(114)	(116)	(400)	(96)	(92)	(165)	(141)	(162)	(178)	(326)	(203)	(2,235)
Otras Aplicaciones de Inversión	-	-	(33)	-	(24)	(84)	(22)	-	-	(42)	-	(159)	(364)
Inversiones de infraestructura	-	(158)	(161)	-	-	-	-	-	-	(104)	(136)	-	(560)
Total egresos	-1,382	-1,311	-1,477	-1,455	-1,663	-1,660	-1,152	-1,546	-1,945	-1,483	-2,244	-2,254	-19,571
Balance	74	208	106	170	(175)	(729)	907	(823)	543	597	(255)	(185)	437
Disponible Inicial	629	703	911	1,017	1,187	1,011	282	1,189	366	910	1,506	1,251	629
Efectivo Restringido - Fiducia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo final	629	703	911	1,017	1,187	1,011	282	1,189	366	910	1,506	1,251	629

6.2. Flujo de Caja

Flujo de caja proyectado	Proyección 2026												Total 2026
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
Recaudos Residencial	601	607	612	618	624	629	635	640	646	652	657	663	7,584
Recaudos No Residencial	698	698	657	1,316	1,364	1,365	1,388	1,519	1,532	1,499	1,500	1,503	15,039
Recaudo de Subsidios	415	418	427	347	348	350	376	377	380	379	379	378	4,574
Recuperacion Subsidios	442	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	442
Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tratamiento / Vertimiento No Residencial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Bancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	14	14	486	14	14	14	244	14	14	14	14	14	872
Total ingresos	2,170	1,737	2,183	2,295	2,349	2,359	2,643	2,551	2,572	2,544	2,550	2,558	28,512
Costos y gastos	(700)	(705)	(641)	(770)	(711)	(671)	(724)	(738)	-772	(673)	(731)	(713)	(8,551)
Personal	(450)	(706)	(450)	(450)	(450)	(623)	(450)	(450)	(450)	(450)	(450)	(603)	(5,982)
Quimicos-energía-Agua Bloque	(328)	(450)	(493)	(502)	(515)	(450)	(916)	(530)	(510)	(480)	(525)	(400)	(6,099)
Impuestos y Retenciones	(220)	(108)	(79)	(79)	(57)	(413)	(37)	(42)	(205)	(37)	(38)	(6)	(1,323)
Otras Aplicaciones de Inversión	-	-	-	-	-	-	(52)	(295)	-	(140)	(58)	(50)	(595)
Inversiones de infraestructura	-	(472)	(369)	(522)	(561)	(261)	(300)	(300)	-	-	-	-	(2,784)
Total egresos	-1,698	-2,441	-2,033	-2,323	-2,294	-2,419	-2,480	-2,356	-1,937	-1,781	-1,803	-1,772	-25,335
Balance	472	(704)	150	(28)	55	(60)	164	195	635	763	747	786	3,177
Disponible Inicial	1,066	1,538	835	985	957	1,013	953	1,117	1,312	1,947	2,710	3,457	1,066
Efectivo Restringido - Fiducia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	414	414
Efectivo final	1,538	835	985	957	1,013	953	1,117	1,312	1,947	2,710	3,457	3,829	3,829

6.2. Flujo de Caja

Flujo de Caja - Premisas

Ingresos

- ✓ Se proyecta lograr una recuperación mensual de 450 clientes, de los cuales se estima lograr mantener el 70% de los clientes recuperados en los meses siguientes, lo que nos permitirá llegar a 2,025 clientes nuevos con pagos a cierre de 2025.
- ✓ En el 2026, nos trazamos una recuperación mensual de 200 clientes, arrojando un ingreso residencial anual de \$7,584.
- ✓ A cierre de octubre se ha recibido pago de subsidios por \$3,204 de esta vigencia, quedando de septiembre 2025 \$200, y proyectando recibir \$750 en diciembre. De la vigencia 2024 pagaron \$884, que se recibió \$200 en octubre y \$684 en noviembre. Quedando pendiente \$405 de diciembre de 2023.
- ✓ Se proyecta recuperar pago de Subsidios de la vigencia 2023 y 2025 en enero \$442.
- ✓ Ingreso por concepto de reconocimiento de saldo a favor en renta del año 2021 y 2023 de \$625 en el mes de octubre de 2025 y se proyecta para el 2026, recibir en el mes marzo \$472 del saldo a favor del 2024, y el mes de Julio \$230 del 2025.

6.2. Flujo de Caja

Flujo de Caja

Gastos

- ✓ Se vienen cancelando pagos de facturas de energía, conforme a los disponibles de caja.
- ✓ En impuestos y retenciones, se incluye cobro realizado por la autoridad ambiental de \$324 de la factura TRET 635, valor que estaba en reclamación, disminuyeron los pagos con contribuciones dado al cambio en la base para el cálculo. Se contemplan el incremento en el pago de Autorretención Especial, que de acuerdo con la nueva reforma (Dcto 572 del 2025), pasó del 2.2% al 4.50%. En noviembre la CRA aprueba financiación en 6 cuotas, 50% en noviembre y 5 cuotas iguales con tasa de interés del 1%, para garantizar flujo de caja mínima, esto se proyecta en el flujo de caja 2025 y 2026.
- ✓ A partir de julio 2025 se hicieron los ajustes de ley con relación al pago de horas extras y pagos de extralegales para aprendices, lo que genera una sobre ejecución en gastos de personal.

Inversiones

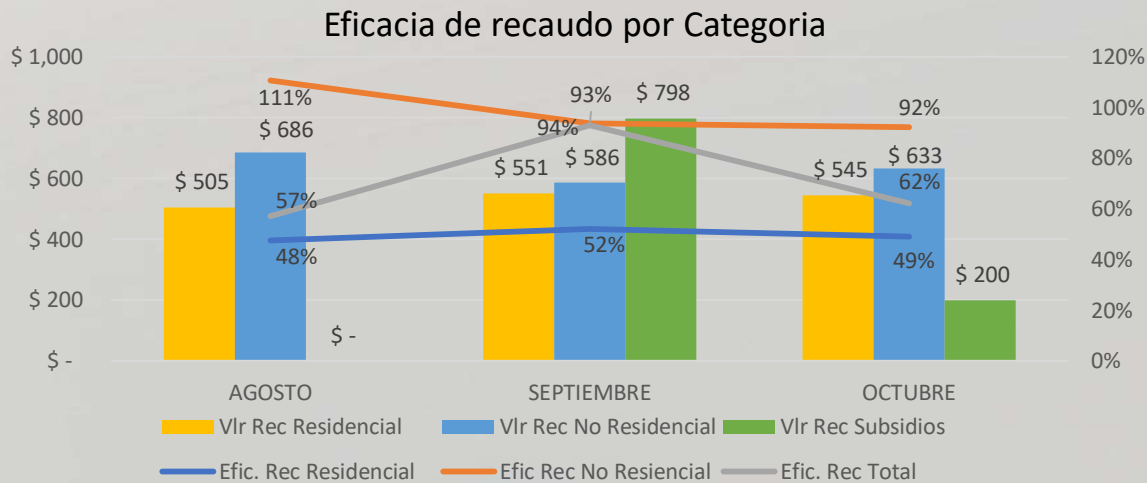
- ✓ Se realizó pago de inversiones pendientes del 2024 en el mes de febrero por \$158 por obras realizadas en las acometidas de Ingredión.
- ✓ Se da atención a emergencia en Bocatoma por \$172.
- ✓ Se espera ejecutar \$2,166 en inversiones 2026, las inversiones contempladas entre los años 2025-2026 corresponden a proyectos de colectores, reposición de redes de acueducto y alcantarillado, optimización de bocatoma.
- ✓ En Otras Aplicaciones de Inversión se proyecta ejecutar en lo que falta del año, en octubre \$55 compra grúa móvil y recubrimiento de tanques; en diciembre \$159 compra de medidores y cajas \$73 y compra de bombas dosificadoras, tanque para bocatoma y moto carga \$86.
- ✓ En el año 2026 otras aplicaciones, se tiene proyectado \$595, dentro de las cuales tenemos \$25 equipos de laboratorio, \$110 bombas, \$189 equipos electromecánicos, \$126 bomba tipo minera PTAR, \$87 repuestos equipo microcloro.

Efectivo Final

- ✓ Se incluye el valor de la fiducia por el no cumplimiento del POIR, para Diciembre 2026 por \$414.

6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros

Indicadores Comerciales



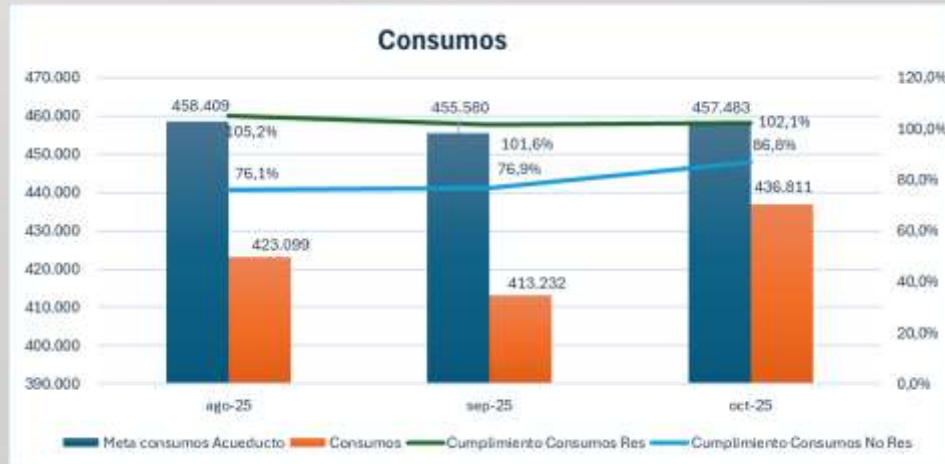
Para cierre de mes de Octubre se obtuvo un resultado de 11.849 clientes con pago, reflejando un cumplimiento del 89% con relación a la meta establecida de 13.200. Se tuvo impacto por cambio en la fecha de vencimiento del ultimo ciclo de facturación, se establecen estrategias para la estabilización del cambio de esquema y personal en el proceso.

Se continua estrategia de normalización de clientes con mas de 7 cuentas vencidas, al cierre de octubre se han logrado financiar 980 clientes con una cartera de \$1.398 millones, con un cumplimiento del 50% de los acuerdos y 32% en cartera corriente en gestión.



Indicador	Meta	Promedio Acumulado	Cumplimiento
% RECAUDO NO RESIDENCIAL	99,0%	97%	97,9%
%RECAUDO RESIDENCIAL	56,0%	52%	93,0%
RECAUDO SUBSIDIOS	90,0%	89%	98,7%
%RECAUDO TOTAL	80,8%	70%	87,0%

6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros



Los consumos del servicio de acueducto se obtuvo un cumplimiento de 102% en la categoría residencial, como resultado de las recuperación de consumo, ajustes a bajos consumos y vinculación de clientes.

Vinculación de clientes a septiembre: 468 clientes de acueducto y 235 de alcantarillado.

Recuperaciones de consumos ejecutando oportunamente dentro del primer mes de facturación.



La categoría No residencial viene con un cumplimiento de 86% por desplazamiento de consumos para el mes de febrero de 2026 del cliente postobon

Cumplimiento en 98.8% de los vertimientos el clientes residenciales, No residenciales en 91%.

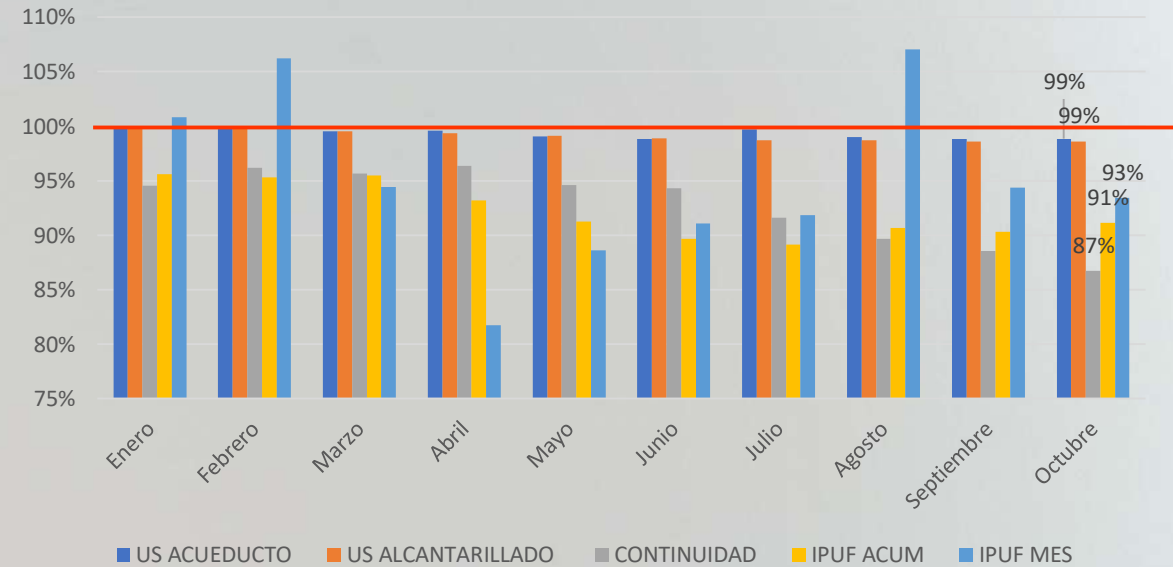
6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros

INDICADOR	Cobertura acueducto	Cobertura alcantarillado	Continuidad	IRCA	IPUF acumulado	IPUF mes
EJECUCIÓN OCTUBRE	27.855	25.117	82.06%	0.00	14.37	13.48
META	28.181	25.470	94.59%	5,0	13.10	12.6
CUMPLIM %	98.84%	98.61%	86.75%	100%	91.16%	93.45%

ICO REAL



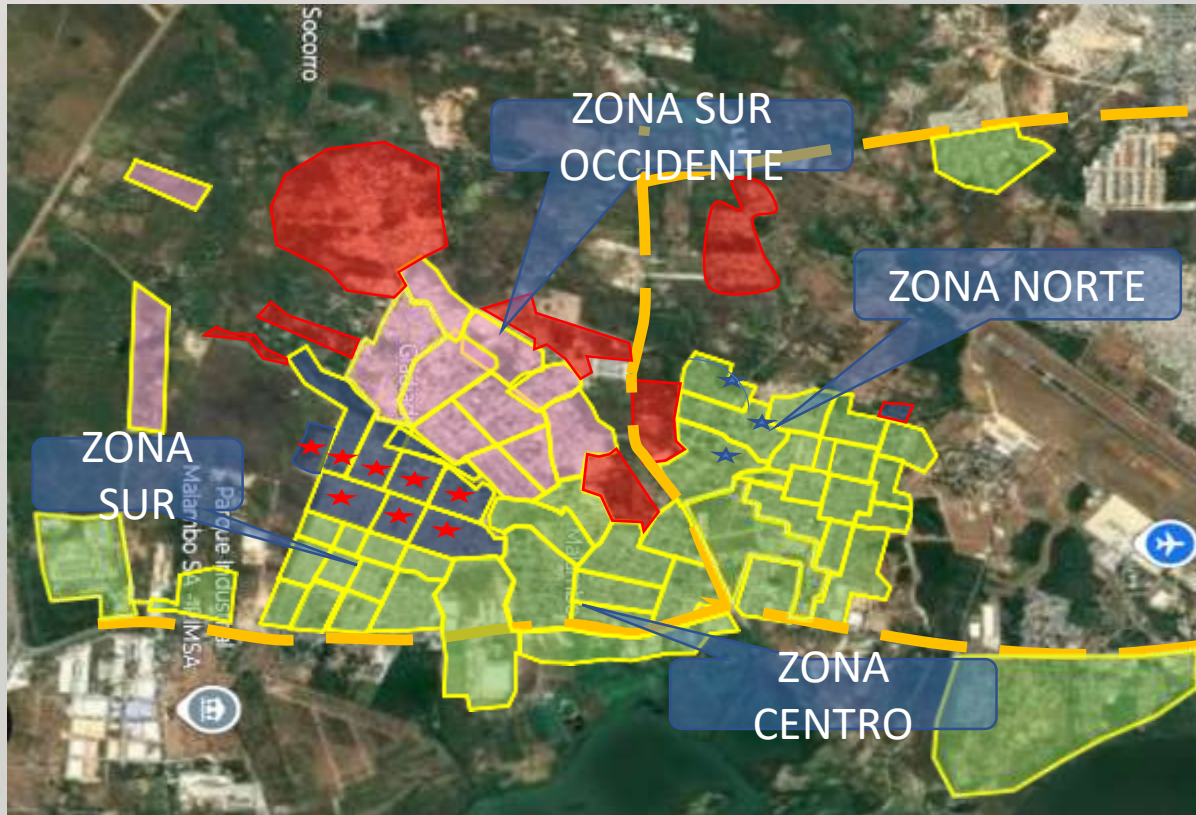
INDICADORES OPERATIVOS
EFICIENCIA Vs META PROYECTADA



El ICO 96%, cumplimiento del IPUF mes 91.16%, IRCA 100% y coberturas acueducto con 98.84%. IPUF acumulado cierra 91.16%, continuidad 86.75%.

6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros

CONTINUIDAD OPERATIVA OCTUBRE (19.6 HORAS PROMEDIO)



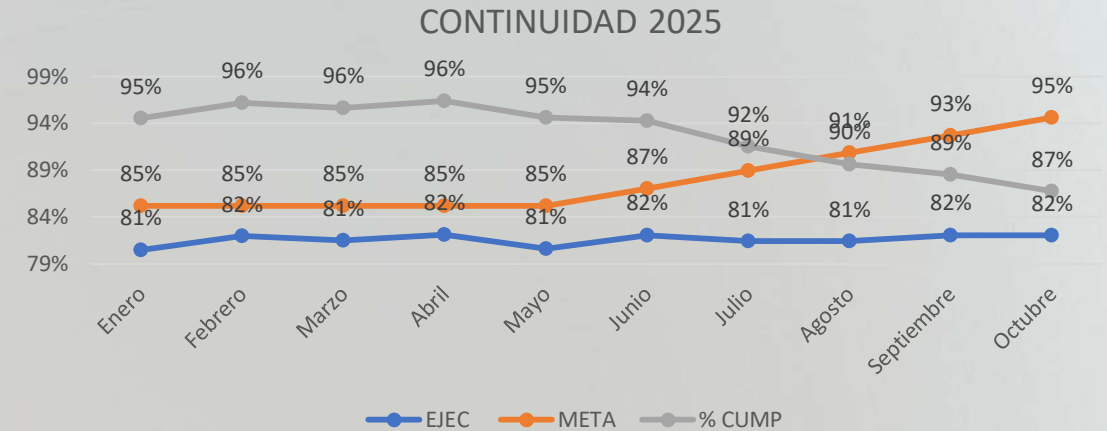
Sectores 24 horas



Sectores 4 Horas



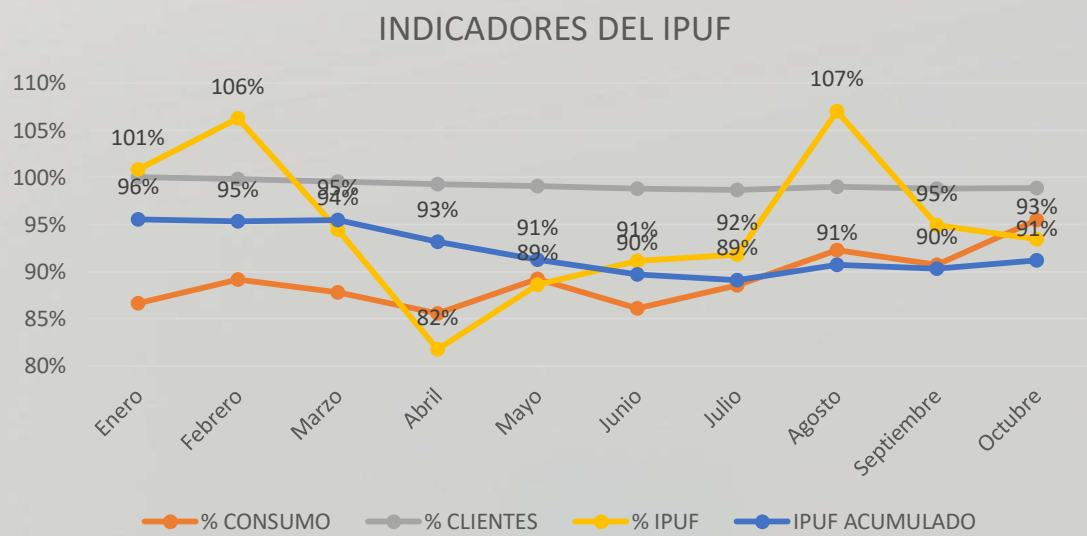
Sectores 3 horas



El indicador de continuidad presenta tendencia a la baja, la brecha entre meta y la ejecución es de 13 puntos, dada la no entrada en operación de los proyectos ABC, en especial los almacenamientos en ejecución por la gobernación, los cuales son la columna vertebral de las matas operativas pactadas para el 2025.

6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros

IPUF EN EL SISTEMA DE ACUECUTO



El IPUF acumulado presenta cumplimiento del 91%, comportamiento de 14.37 m/us/mes, una baja de 1,6 puntos con respecto al año anterior, influenciado por el incremento en los consumos facturados (el valor mas alto del año), y una estabilidad en las demás variables de la ecuación.

PLAN DE GESTION DE PERDIDAS Y CONSUMOS

SECTORES	USUARIOS VISITADOS	USUARIOS CON NOVEDADES	CONSUMOS UNITARIOS PROMEDIOS	CONSUMO TOTAL FACTURADO	TOTAL A RECUPERAR
3	854	27%	8 m ³	1.856 m ³	1.637 m ³

PLAN OPERATIVO ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO

CUMPLIMIENTO	ACTIVIDADES
68%	Mantenimientos preventivos redes de acueducto y alcantarillado, medición de parámetros de calidad en terreno

6.2. Seguimiento a la Gestión de CMI y Estados Financieros

PROYECTOS ABC



REDES ZONAL 6, REDES ZONA SUBNORMALES 1 Y 2

PORCENTAJE DE EJECUCION: 99%
PENDIENTES:
ENTREGA FINAL



GOBERNACION: TANQUE SEMIENTERRADO Y ELEVADO TESORO.

CONTRATO: 202202882
PORCENTAJE DE EJECUCION: 99%
PENDIENTES:
PRUEBAS DE ESTANQUEIDAD Y ENTREGA FINAL



GOBERNACION: TANQUE SEMIENTERRADO Y ELEVADO CONCORD.

CONTRATO: 202301804
PORCENTAJE DE EJECUCION: 50%
PENDIENTES:
CULMINAR EL COMPONENTE CIVIL
EL 100% DEL COMPONENTE ELECTRICO E HIDRAULICO



6.3. Seguimiento al plan del revisor fiscal y auditoría de gestión de resultados

Junta Directiva

Seguimiento Plan Revisor Fiscal

Aguas de Malambo S.A. E.S.P.

Noviembre | 2025

■ ■ ■
The better the question. The better the answer. The better the world works.



Shape the future
with confidence

Agenda

01

Cronograma Auditoría

Seguimiento avance cronograma anual Revisor Fiscal.

02

Comunicaciones requeridas

Resultado general procedimientos generales de auditoría.

03

Equipo de especialistas

Detalle de especialistas involucrados como parte de la estrategia de auditoría definida.

04

Asuntos impacto alto

Asuntos con impacto alto en los estados financieros y/u opinión revisor fiscal.

05

Otros asuntos contabilidad y auditoría

Asuntos generales de contabilidad y auditoría en seguimiento durante el año.

Cronograma anual auditoría año 2025

2025

Planeación:

23 de junio al 27 de junio de 2025

Precierre:

18 de septiembre al 31 de septiembre de 2025. Sin completar, debido a limitaciones en:

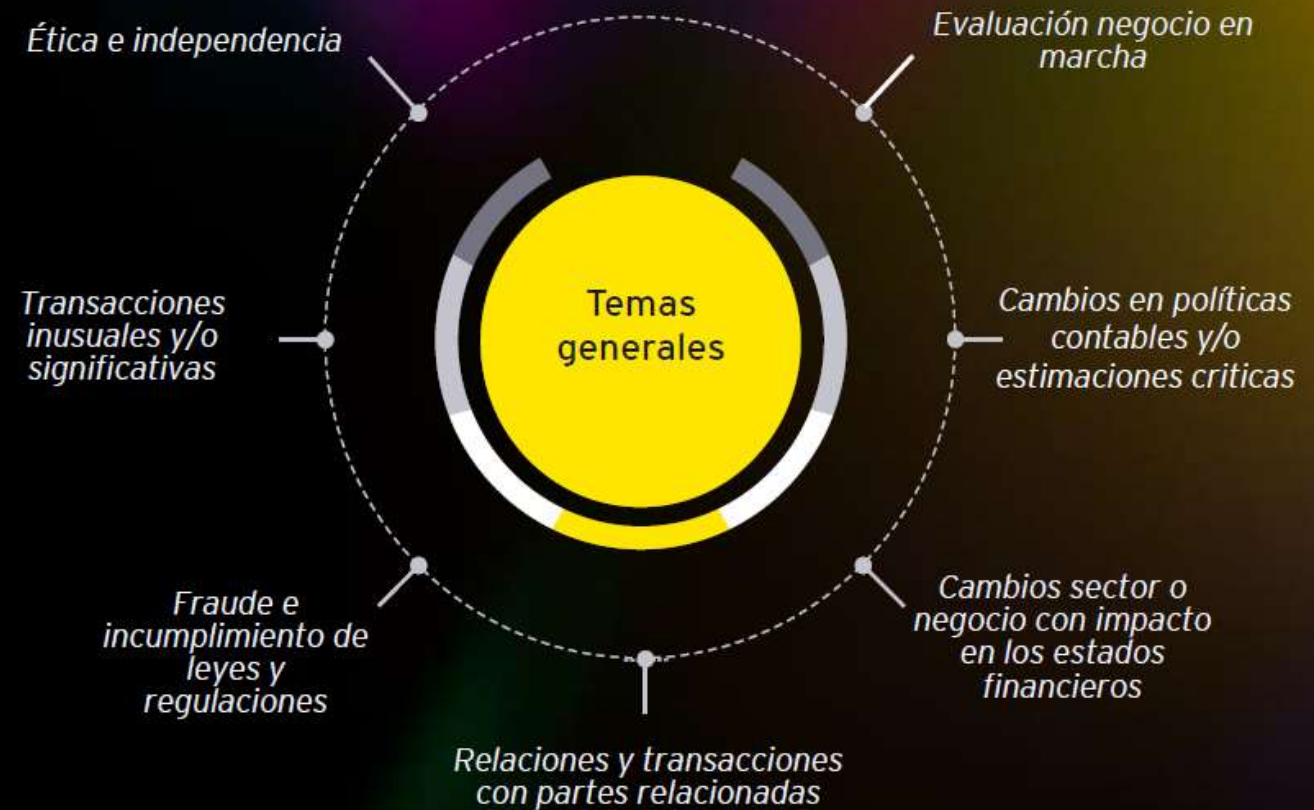
- No entrega de información relacionada con tercero **PAMER Ingeniería S.A.S.**
- **Información sin entregar** relacionada a informes o muestras de ingresos y cuentas por cobrar; propiedad planta y equipo y costos de ventas.
- **Inoportunidad** en la entrega de información y atención de Revisoría Fiscal.

Fase	Detalle	Estado	Jun 25	Jul 25	Ago 25	Sep 25	Oct 25	Nov 25	Dic 25	Ene 26	Feb 26	Mar 26
Planeación	Actualización entendimiento del negocio	Completado										
Planeación	Actualización recorrido procesos y controles clave	Completado										
Planeación	Análisis y evaluación de riesgos	Completado										
Planeación	Definición estrategia auditoría	Completado										
Planeación	Avance preliminar muestras corte mayo 2025	Parcial										
Precierre	Revisión preliminar saldo cuentas significativas	Parcial										
Precierre	Actualización procedimientos generales	Parcial										
Cierre	Revisión cierre anual saldo cuentas significativas	Sin iniciar										
Cierre	Conclusión estados financieros y reporte anual	Sin iniciar										
Cierre	Emisión Opinión e Informe de Control Interno	Sin iniciar										

Comunicaciones generales requeridas

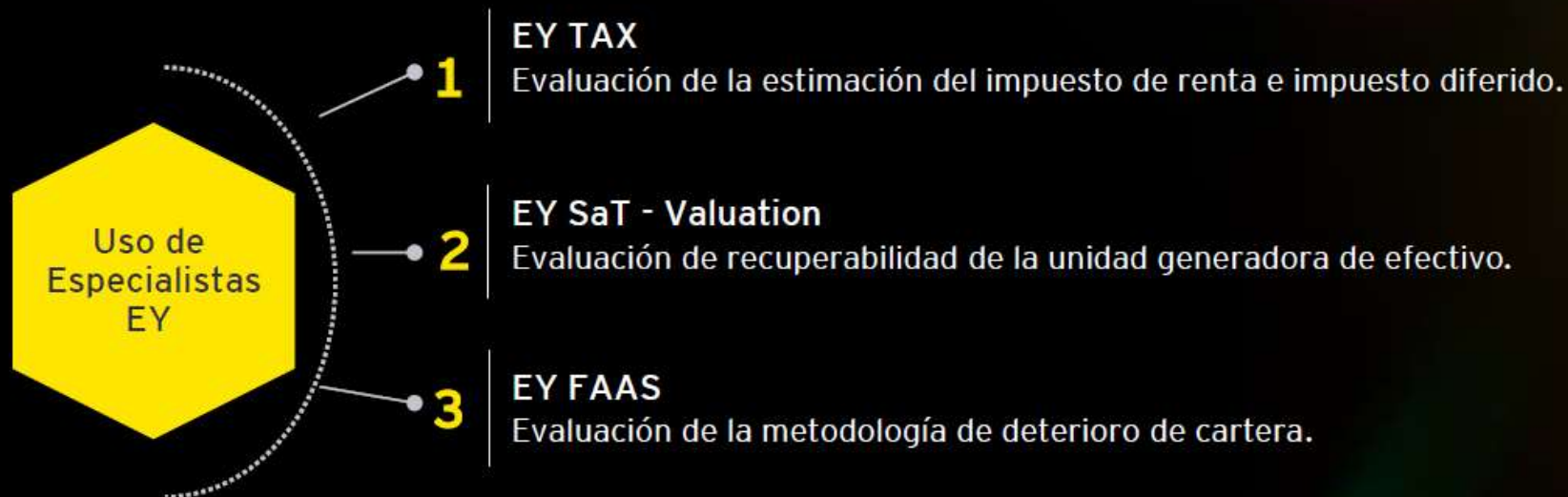
Hemos desarrollado nuestros procedimientos generales de auditoría, sin identificar ningun conflicto, incumplimiento o cambio con impacto en los estados financieros a la fecha de nuestra planeación.

Lo anterior, con excepción al seguimiento de asuntos de contabilidad y auditoría que hacen parte del año y detallados en slides a continuación.



Involucramiento equipo especialistas y soporte Auditoría

Como parte de la estrategia de auditoria se involucrarán a los siguientes especialistas internos de EY:



Seguimiento asuntos impacto alto cierre anual estados financieros

Los principales asuntos son:

- Evaluación de negocio en marcha – párrafo énfasis opinión

Pasos a seguir:

- Realizar una revisión, análisis y documentación formal de la capacidad de la entidad para continuar en funcionamiento, incluyendo las consideraciones establecidas en la NIC 1, el Decreto 854 de 2021 y el Decreto 1378 de 2021.
- Implementar un seguimiento continuo al plan de negocios aprobado en 2024, que incluya el seguimiento presupuestal mes a mes y el avance en el desarrollo de las estrategias establecidas al cierre del año 2024, reveladas en los estados financieros, con el fin de mitigar los riesgos de sostenibilidad financiera y continuidad operativa.
- Evaluar las consideraciones cuantitativas y cualitativas relacionadas con la situación actual del negocio, la evolución previsible de la sociedad y los planes de la Administración para resolver los asuntos derivados de los análisis anteriores, fundamentados en acciones concretas, medibles y soportadas en un flujo de caja y proyecciones aprobadas por la Gerencia.
- Preparar anticipadamente, de cara al cierre del año, el análisis anterior y la revelación respectiva, que deberá ser incluida por la Gerencia en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025.

Otros asuntos generales de Contabilidad y Auditoría

1

Deterioro cartera: revisión actualización PDI metodología deterioro cartera.

2

Impuesto renta y diferido: revisión estimación, conciliación fiscal de activos e impactos de transacciones especiales.

3

Provisiones y litigios: revisión estimación, probabilidad y conciliación de provisiones contabilizadas.

4

Partes relacionadas y/o transacciones inusuales: seguimiento transacciones intragrupo y/u otras por fuera del curso normal de la operación.

EY | Building a better working world

EY is building a better working world by creating new value for clients, people, society and the planet, while building trust in capital markets.

Enabled by data, AI and advanced technology, EY teams help clients shape the future with confidence and develop answers for the most pressing issues of today and tomorrow.

EY teams work across a full spectrum of services in assurance, consulting, tax, strategy and transactions. Fueled by sector insights, a globally connected, multi-disciplinary network and diverse ecosystem partners, EY teams can provide services in more than 150 countries and territories.

All in to shape the future with confidence.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2025 EYGM Limited.

All Rights Reserved.

ED None

Certain services and tools may be restricted for EY audit clients and their affiliates to comply with applicable independence standards. Please ask your EY contact for further information.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com



6.4. Seguimiento plan de fortalecimiento de la Junta Directiva



7. Información Relevante



8. Propositiones y varios



9. Lectura de Compromisos
