



Aguas de *Malambo*

Grupo **EPM**

**Junta Directiva No. 241**  
**Fecha: 21 de abril de 2026**

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



# ORDEN DEL DIA

| Punto | Tema  | Carácter    | Duración    |
|-------|---|-------------|-------------|
| 1     | Verificación del quorum   |             | 3 min       |
| 2     | Aprobación del orden del día  |             | 5 min       |
| 3     | Aprobación del acta No. 240   |             | Aprobatorio |
| 4     | Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva  | Informativo | 40 min      |
| 5     | Temas aprobatorios  | Aprobatorio |             |
| 5.1   | Aprobación ajuste de presupuesto con saldos finales del año anterior  |             | 17 min      |
| 5.2   | Presentación resultado modelo de compensación variable 2025   |             | 17 min      |
| 5.3   | Presentación metas compensación variable vigencia 2026  |             | 17 min      |
| 6     | Temas Informativos  | Informativo |             |
| 6.1   | Sensibilización proyecciones financieras  |             | 17 min      |
| 6.2   | Temas informativos de la Gerencia General Flujo de Caja, Informe Litigios, Avances Proyectos Gestión Administrativa   |             | 40 min      |
| 6.3   | Informe de entorno local (Situación geopolítica, regulatoria, económica, ambiental, tendencias de las utilities, temas estratégicos de avances tecnológicos: TI/TO, ciberseguridad, etc.) |             | 17 min      |
| 6.4   | Seguimiento a la Gestión del CMI con corte a febrero 2026   |             | 40 min      |
|       | Tiempo estimado en horas  |             | 4 horas     |

# ORDEN DEL DIA

| Punto      | Tema  | Carácter           | Duración      |
|------------|---|--------------------|---------------|
| 1          | Verificación del quorum   | Aprobatorio        | 3 min         |
| 2          | Aprobación del orden del día  |                    | 5 min         |
| 3          | Aprobación del acta No. 240   |                    | 2 min         |
| 4          | Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva  | Informativo        | 40 min        |
| 5          | Temas aprobatorios  | Aprobatorio        |               |
| 5.1        | Aprobación ajuste de presupuesto con saldos finales del año anterior  |                    | 17 min        |
| 5.2        | Presentación resultado modelo de compensación variable 2025   |                    |               |
| <b>5.3</b> | <b>Aprobación para tramitar ante el CODFIS la delegación de aprobación del supuesto 2027</b>  |                    | 17 min        |
| 5.4        | Presentación metas compensación variable vigencia 2026  |                    | 17 min        |
| 6          | Temas Informativos  | Informativo        |               |
| 6.1        | Sensibilidad proyecciones financieras   |                    |               |
| 6.2        | Temas informativos de la Gerencia General Flujo de Caja, Informe Litigios, Avances Proyectos Gestión Administrativa   |                    | 17 min        |
| 6.3        | Informe de entorno local (Situación geopolítica, regulatoria, económica, ambiental, tendencias de las utilities, temas estratégicos de avances tecnológicos: TI/TO, ciberseguridad, etc.) |                    | 40 min        |
| 6.4        | Seguimiento a la Gestión del CMI con corte a febrero 2026   |                    | 17 min        |
| <b>7.</b>  | <b>Información relevante</b>  | <b>Informativo</b> | <b>2 min</b>  |
| <b>8.</b>  | <b>Proposiciones y varios</b>   |                    |               |
| <b>9.</b>  | <b>Lectura de compromisos</b>   | <b>Informativo</b> | <b>10 min</b> |



1. Verificación de quórum
2. Aprobación del orden del día
3. Aprobación del Acta No. 240



## 4. Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva

## 4. 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      | <b>Cumplida.</b><br>El 24 de marzo con colaboración de la Abogada Natalia Guerra de la DSLCL de EPM , se capacitó al personal administrativo, de operación y del área commercial frente al procedimiento applicable al interior de las emergencias.   |
| Efectuar mesa de trabajo con la Alcaldía y Secretaría de Agua Potable Gobernación del Atlántico (inversiones)                                       | Víctor García  | 232  | 29 de Septiembre      | <b>En ejecución</b><br><b>Avances:</b> Pendiente reunion con los Entes Territoriales para la redacción del acta final de entrega, con pendientes, y acuerdo entre los precitados para la construcción de la segunda succión.  |
| 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      | <b>En ejecución.</b><br>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.<br><b>Avances:</b><br>El siguiente tema ccntinúa en estudio , encontrándose en espera de decision del operador judicial respecto a la Acción Popular promovida por Ana Torrado, frente a la vinculación del prestador Triple A.  |
| Analizar alternativas de contratos de mantenimiento por zonas geográficas   | Yajaira Solano |      | 27 de agosto del 2025 | <b>En ejecución para implementar en el 2026.</b><br><b>Recomendaciones de Junta Directiva:</b><br>- 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.<br>- 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.<br>- 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.<br><b>Avance:</b> ..Continuamos en el estudio de mercado, en aras a conseguir fimas , óempresas interedads en prestar el mantenimiento requerido. |

## 4. Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva

| COMPROMISO  | RESPONSABLE         | Acta | Fecha del compromiso   | FECHA ESTIMADA DE CUMPLIMIENTO / OBSERVACIONES   |
|---|---------------------|------|------------------------|--|
| - Ferney Mejía Toro, Jefe Área de Impuestos de EPM, deberá entregar un informe dirigido a la Junta Directiva que contenga los resultados del análisis de las depreciaciones de los activos, los hallazgos identificados y el trabajo pendiente respecto de la cartera   | Ferney Mejía Toro   | 240  | 13 de febrero del 2026 | Cumplida. Mandó el informe el día 27 de febrero del 2026.  |
| - Radicar PQR ante EPM relacionada con el Acta de Transacción, a través de la plataforma Conecta o en la línea 380 80 80, incorporando los asuntos relativos a activos y al seguimiento de la provisión fiscal, con el fin de dejar evidencia de la calidad en la prestación del servicio y de los hechos ocurridos | Mónica Reyes Llanos | 240  | 13 de febrero del 2026 | Cumplida el día 24 y 26 de febrero. EPM no ha dado respuesta al requerimiento.   |
| -Convocar a reunión con Ferney Augusto Mejía Toro y Centro de Servicios Compartidos de EPM, para analizar si se desestima la reclamación -PQR-, o existen otros mecanismos para conciliar este asunto por parte del Área Administrativa de la sociedad.   | Mónica Reyes Llanos | 240  | 13 de febrero del 2026 | Cumplida.<br>Dentro de nuestro flujo de caja estaba realizar reclamación en mayo ante la DIAN por valor a favor de \$472 MM, hoy que se realizó la presentación del formato 2516 de la Renta 2025 nos dimos cuenta que quedó un saldo de \$18 millonesla recomendación fue no reclamar en la DIAN, por tanto no se accederían a esos recursos. |
| -Convocar a reunión para revisar la ejecución del Acta de Transacción, en la cual se expongan los antecedentes y se deje constancia, mediante ayuda de memoria o acta, de las decisiones que se adopten   | Mónica Reyes Llanos | 240  | 13 de febrero del 2026 | En ejecución. Programada para el viernes 17 de abril del 2026.   |

## 4. Seguimiento solicitudes y compromisos de Junta Directiva

| COMPROMISO  | RESPONSABLE               | Acta | Fecha del compromiso | FECHA ESTIMADA DE CUMPLIMIENTO / OBSERVACIONES  |
|---|---------------------------|------|----------------------|---|
| Teniendo en cuenta que la declaración de renta deberá presentarse entre abril y mayo, según los plazos de la DIAN, y que la opinión del Revisor Fiscal debe acompañar dicha presentación, se debe solicitar a EPM realizar una depuración detallada de la información fiscal. | Monica Reyes              | 240  | 29 de Septiembre     | <b>Cumplida.</b><br>Aunque la provision se hizo por 1.000 millones, la renta quedó en 18 millones de pesos. |
| Revisar en la próxima sesión de Junta Directiva si existen asuntos estratégicos que deban ser tratados de manera especial   | Junta Directiva           | 240  | 29 de Septiembre     |   |
| El Gerente deberá construir en conjunto con la Junta Directiva el Plan de Mejoramiento de su desempeño gerencial  | Gerente y Junta Directiva | 240  | 29 de septiembre     | Cumplida.   |





## 5. Temas Aprobatorios



## 5.1 Aprobación ajuste de presupuesto con saldos finales del año anterior

# Aprobación ajuste de presupuesto con saldos finales del año anterior.



Decreto de Junta Directiva Aprobado el 29 de septiembre de 2025:

En la aprobación del presupuesto de la vigencia 2026, se contaba con valores estimados para el cierre del ejercicio **2025**



## Decreto 016

Presupuesto de Aguas de Malambo S.A., E.S.P. para la vigencia 2026.

Con el fin de realizar una adecuada gestión presupuestal, es necesario efectuar la actualización del presupuesto para el año 2026, considerando los saldos reales de caja del cierre contable del año anterior, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, realizando los siguientes ajustes:

- Aumento del disponible inicial, producto del pago de subsidios al cierre de los meses de septiembre, octubre y diciembre.
- Variación de las cuentas por pagar, por saldos reales a diciembre de 2025.

## Comparativo Fuentes y Usos

| Concepto                    |                                      | Ppto Aprobado<br>Decreto 016 de<br>2025 | Modificación<br>Inversiones<br>enero 2026 | Presupuesto<br>Modificado Decreto<br>004 del 16/01/2026 | Modificación<br>Actualización<br>de Saldos | Presupuesto<br>Modificado Decreto<br>00X del XX/04/2026 |
|-----------------------------|--------------------------------------|---|---|---|--|---|
| <b>INGRESOS</b>             | Disponibilidad Inicial               | 937                                     | 0   | 937   | 338  | 1,276   |
|                             | Ingresos corrientes efectivos        | 27,268                                  | 0   | 27,268  | 0  | 27,268  |
|                             | Recursos de Capital                  | 5,449                                   | 0   | 5,449   | -297                                       | 5,152   |
|                             | <b>Total Presupuesto de Ingresos</b> | <b>33,655</b>                           | <b>0</b>                                  | <b>33,655</b>   | <b>41</b>                                  | <b>33,696</b>   |
| <b>GASTOS</b>               | Gastos de Funcionamiento             | 15,507                                  | 0   | 15,507  | -138                                       | 15,369  |
|                             | Gastos de Operación Comercial        | 3,486                                   | 0   | 3,486   | 0  | 3,486   |
|                             | Servicio de la deuda                 | 0                                       | 0   | 0   | 0  | 0   |
|                             | Inversiones                          | 10,070                                  | 1,616                                     | 11,686  | -159                                       | 11,527  |
|                             | <b>Total Presupuesto de Gastos</b>   | <b>29,063</b>                           | <b>1,616</b>                              | <b>30,680</b>   | <b>-297</b>                                | <b>30,383</b>   |
| <b>DISPONIBILIDAD FINAL</b> |                                      | <b>4,591</b>                            | <b>- 1,616</b>                            | <b>2,975</b>  | <b>338</b>                                 | <b>3,314</b>  |

### Modificaciones presupuesto 2026:

- Enero 16 de 2026 Decreto 004 – Modificación de Inversiones

Cifras en Millones de Pesos Colombianos

## SOLICITUD

Con fundamento en lo dispuesto en el Artículo 32 del Acuerdo 109 de 2019 del Municipio de Medellín y la Resolución CODFIS 069 del 19 de Junio de 2025, se solicita a la Junta Directiva:

1. Aprobar la modificación del presupuesto de Aguas de Malambo para la vigencia 2026, por concepto de actualización de saldos.
2. Aprobar la expedición del Decreto 00X de 2026 “Por medio del cual se actualiza el presupuesto de la Empresa para la vigencia fiscal del año 2026”.

En consecuencia, el presupuesto para el año 2026 quedará así:

| Concepto                    |                                      | Presupuesto Modificado Decreto 00X del XX/04/2026 |
|-----------------------------|--------------------------------------|---|
| INGRESOS                    | Disponibilidad Inicial               | 1,276   |
|                             | Ingresos corrientes efectivos        | 27,268  |
|                             | Recursos de Capital                  | 5,152   |
|                             | <b>Total Presupuesto de Ingresos</b> | <b>33,696</b>                                     |
| GASTOS                      | Gastos de Funcionamiento             | 15,369  |
|                             | Gastos de Operación Comercial        | 3,486   |
|                             | Servicio de la deuda                 | 0   |
|                             | Inversiones                          | 11,527  |
|                             | <b>Total Presupuesto de Gastos</b>   | <b>30,383</b>                                     |
| <b>DISPONIBILIDAD FINAL</b> |                                      | <b>3,314</b>                                      |

Cifras en Millones de Pesos Colombianos



## 5.2 Presentación resultado modelo de compensación variable 2025



## 5.3 Aprobación para tramitar ante el CODFIS la delegación de aprobación del supuesto 2027

## 5. 2 Solicitud de Autorización de trámite de Delegación de Funciones



### SOLICITUD

Con fundamento en lo dispuesto en el Artículo 32 del Acuerdo 109 de 2019 del Municipio de Medellín, se solicita a la honorable Junta Directiva de Aguas de Malambo S.A. E.S.P., autorizar al Gerente a tramitar ante el CODFIS la aprobación del Presupuesto de la empresa para la vigencia 2027, sus modificaciones, así como también la facultad de autorizar la asunción de compromisos que afecten vigencias futuras.



## 5.3 Presentación resultado modelo de compensación variable 2025



## 5.4 metas compensación variable vigencia 2026



## 6. Temas Informativos

## 6.1 Sensibilidad proyecciones financieras.

Sensibilización proyecciones financieras.  
Sensibilización proyecciones financieras.



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



# CUMPLIMIENTO DE METAS FINANCIERAS

Cifras en COP millones.

|                            | <b>Ebitda</b>  | <b>Inversión</b> |
|----------------------------|----------------|------------------|
| <b>Meta Núcleo</b>         | <b>\$4,884</b> | <b>\$2,246</b>   |
| <b>Proyección Aprobada</b> | <b>\$8,201</b> | <b>\$2,209</b>   |

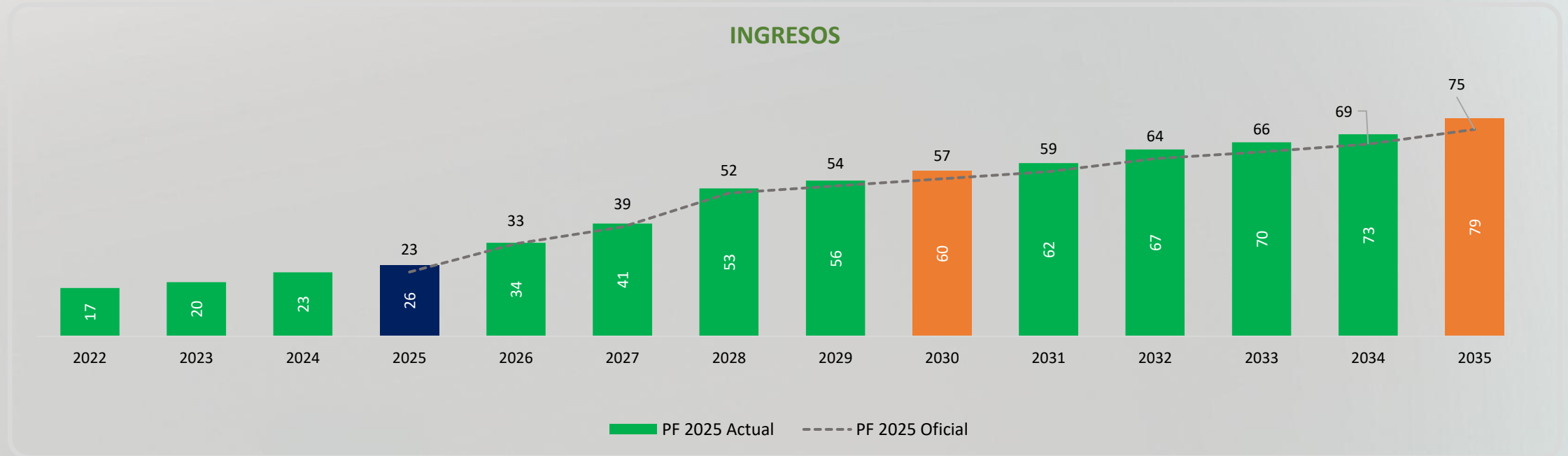
Explicado principalmente por los ingresos que aumentan en promedio \$10.000, lo cual compensa con el crecimiento de los costos y gastos que en promedio aumentan en \$4.000.

## Sensibilidad 2026

|                |                |
|----------------|----------------|
| <b>\$6,245</b> | <b>\$3,990</b> |
|----------------|----------------|

Los ingresos en proyección aprobada era de \$33,435, en la sensibilidad queda en \$33,724. En cuanto a los costos y gastos la proyección aprobada \$25,234 y en la sensibilidad \$27,479.

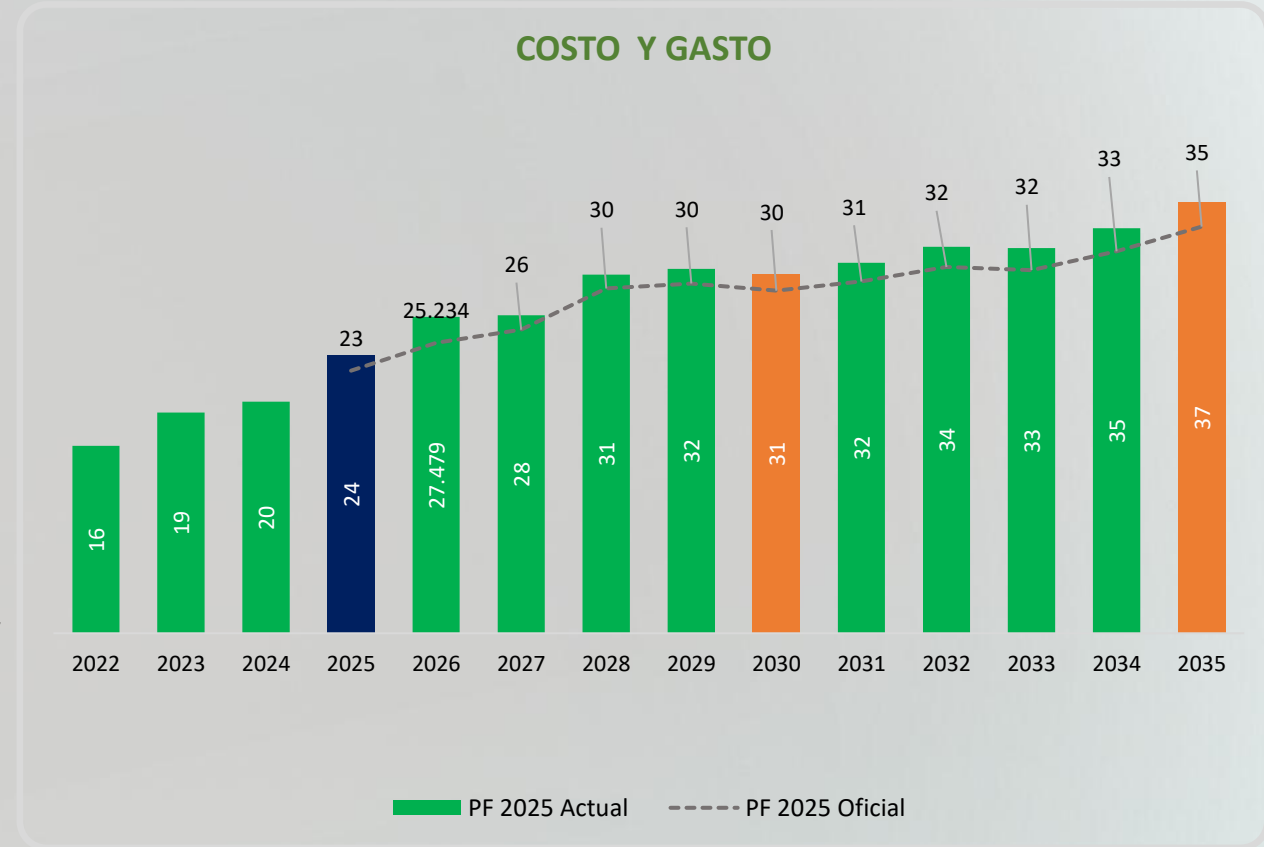
Algunas inversiones se trasladaron y aprobaron en la Junta Directiva No.237. Protección de cauce con tablestacado (Optimización de la bocatoma), pasando de \$367 millones a \$2,100 millones. Construcción colector, pasando de \$394 millones a \$1,100 millones. Se deja valor indexado, considerando la emergencia presentada.



- Se ajusta el IPC 2025, el aprobado fue de 4.75% y el ajustado quedó en 5.10%, generando mayores ingresos.

# COSTOS Y GASTOS

- **Energía:** crecimiento del TACC del 3.4% a 4.7% Contrato en el Mercado no regulado (MNR) con EPM para las estaciones de Bocatoma, PTAP el Tesoro y PTAP el Concorde.
- **Mantenimientos:** crecimiento del TACC del 5.7% a 16.7%. El Contrato de Operaciones Comerciales que apoyan la operación, es uno de los más impactados con el SMMLV, junto con el acta de intervención comercial y el de Contact Center.
- **Personas:** crecimiento del TACC del 5.8% a 6.1%. Impacto por incremento del 23% SMMLV.
- **Impuestos de renta.** A partir del 2025, se calculó el impuesto de renta con base en el contexto normativo y tributario, de la reducción en los gastos deducibles (depreciación), generándose aumento directo en la base gravable. Al ser menores los gastos de depreciación, la utilidad fiscal sube, conllevando a la liquidación y pago del impuesto de renta. Para esta sensibilidad no se tenían criterios claros para la determinación del impuesto en los años futuros, ya que aun se están haciendo revisiones de las variables que se deben tener en cuenta para su cálculo.

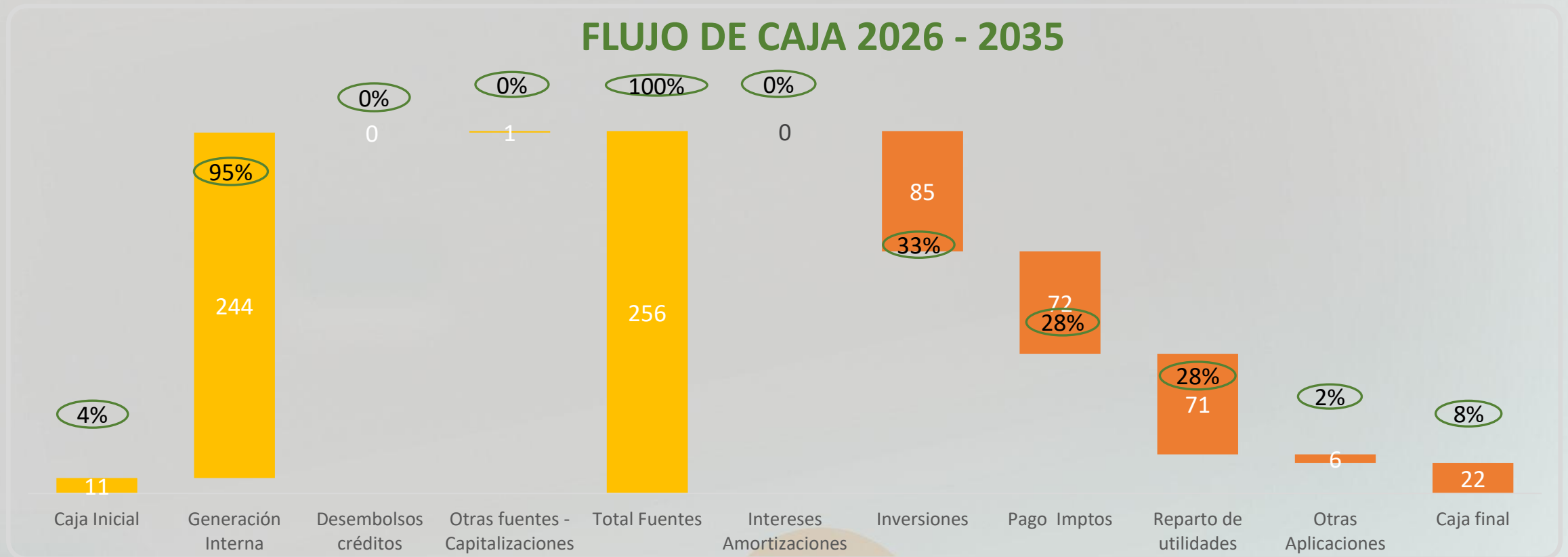


- **Impuesto al patrimonio:** En el marco del Decreto 0173 del 24 de febrero de 2026, con el fin de hacer frente a la emergencia declarada, se decreta Impuesto al Patrimonio, para personas jurídicas con un patrimonio líquido igual o superior a 200.000 UVT al 01 de marzo, por lo que Aguas de Malambo se encuentra obligada a realizar el pago por este concepto con la tarifa del 0.50 %.
- **Gasto Deterioro de Cartera:** El gasto por deterioro se calculó por la Unidad Transacciones Financieras EPM por el modelo de perdida esperada, arrojando un TACC sensibilizado de -3.2% y el aprobado -0.2%, la diferencia está en el año 2025.

# FLUJO DE CAJA

- No se consideró recuperación de pagos de deudas por subsidios vigencias anteriores, ni deuda socios; sin embargo, se gestiona compensación de cuentas ante el mandato de pago con la liquidación de crédito de recurso por subsidios vigencias anteriores.
- Pagos de CXP, se mantiene para algunos contratos pagos a 75 días
- Se aprueba continuidad de financiación sobre las facturas de energía

## FLUJO DE CAJA 2026 - 2035



# VALORACION DE EMPRESA

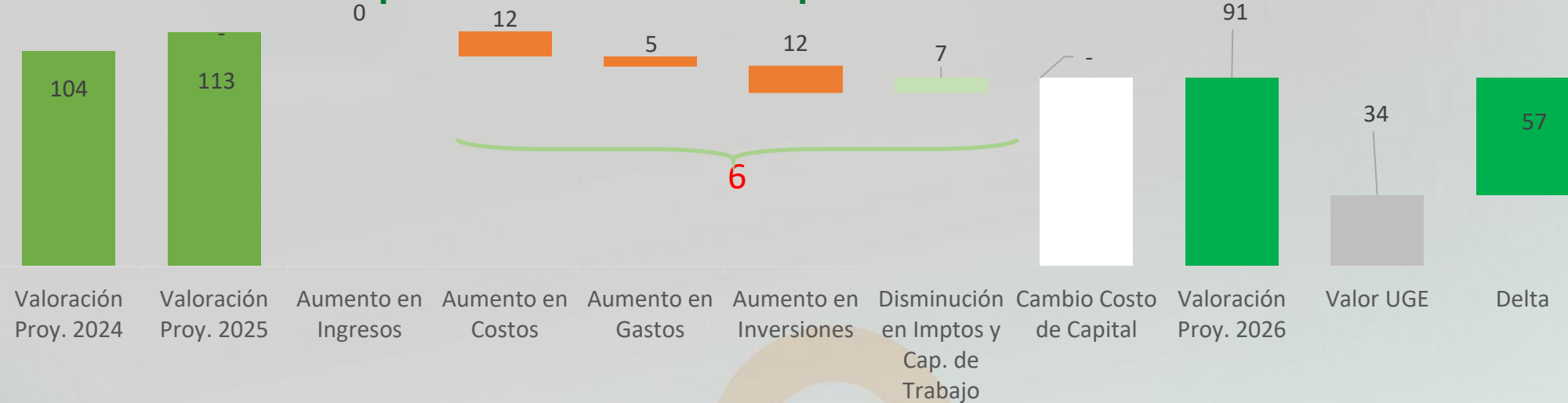
SENSIBILIDAD

## Expectativa de Valor de las Operaciones a Diciembre de PF 2025 Actual



PROYECCION APROBADA

## Expectativa de Valor de las Operaciones a Diciembre de 2026





## 6.2 Temas informativos de la Gerencia

- Flujo de Caja
- Informe Litigios
- Gestión Administrativa
- Avances Proyectos Infraestructura
- Cambio Tarifacio Resolución CRA 1032 del 24-03-2026

# Flujo de Caja cierre marzo 2026

Cifras en Millones de Pesos Colombianos

| Flujo de caja proyectado        | Real          |               |               | Proyección 2026 |               |               |               |               |               |               |               |               | Total 2026     |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                 | Ene           | Feb           | Mar           | Abr             | May           | Jun           | Jul           | Ago           | Sep           | Oct           | Nov           | Dic           |                |
| Recaudos Residencial            | 588           | 472           | 957           | 581             | 581           | 584           | 613           | 614           | 616           | 615           | 615           | 614           | 7,450          |
| Recaudos No Residencial         | 699           | 281           | 912           | 881             | 1,064         | 1,365         | 1,388         | 1,519         | 1,532         | 1,499         | 1,500         | 1,503         | 14,144         |
| Otros ingresos                  | 185           | 13            | 17            | 14              | 14            | 14            | 14            | 14            | 14            | 14            | 14            | 14            | 343            |
| <b>Total ingresos</b>           | <b>1,472</b>  | <b>1,249</b>  | <b>2,836</b>  | <b>1,943</b>    | <b>2,129</b>  | <b>2,433</b>  | <b>2,485</b>  | <b>2,617</b>  | <b>2,632</b>  | <b>2,598</b>  | <b>2,600</b>  | <b>2,602</b>  | <b>27,597</b>  |
| Costos y gastos                 | (709)         | (288)         | (582)         | (1,499)         | (928)         | (1,014)       | (814)         | (882)         | (859)         | (794)         | (859)         | (671)         | (9,900)        |
| Personal                        | (365)         | (660)         | (454)         | (499)           | (485)         | (666)         | (487)         | (432)         | (436)         | (439)         | (433)         | (832)         | (6,191)        |
| Quimicos-energía-Agua Bloque    | (157)         | (15)          | (700)         | (591)           | (516)         | (532)         | (548)         | (558)         | (521)         | (527)         | (515)         | (541)         | (5,721)        |
| Obligaciones Financieras        | -             | -             | -             | -               | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -              |
| Impuestos y Retenciones         | (326)         | (220)         | (169)         | (258)           | (163)         | (34)          | (34)          | (42)          | (44)          | (101)         | (515)         | (74)          | (1,979)        |
| Otras Aplicaciones de Inversión | (27)          | (35)          | (80)          | (125)           | (74)          | (241)         | (136)         | (38)          | (134)         | (156)         | (38)          | (38)          | (1,123)        |
| Inversiones de infraestructura  | -             | -             | -             | (105)           | (35)          | (505)         | (594)         | (594)         | (594)         | (594)         | (594)         | -             | (3,614)        |
| <b>Total egresos</b>            | <b>-1,584</b> | <b>-1,219</b> | <b>-1,986</b> | <b>-3,079</b>   | <b>-2,200</b> | <b>-2,993</b> | <b>-2,613</b> | <b>-2,546</b> | <b>-2,588</b> | <b>-2,610</b> | <b>-2,953</b> | <b>-2,157</b> | <b>-28,527</b> |
| <b>Balance</b>                  | <b>(112)</b>  | <b>31</b>     | <b>849</b>    | <b>(1,136)</b>  | <b>(71)</b>   | <b>(559)</b>  | <b>(128)</b>  | <b>71</b>     | <b>45</b>     | <b>(12)</b>   | <b>(354)</b>  | <b>446</b>    | <b>(930)</b>   |
| Caja Operativa                  | (168)         | 1,073         | (260)         | (1,075)         | (237)         | 11            | (208)         | 2             | 72            | 46            | (404)         | (1,310)       | (2,460)        |
| Caja Inversiones                | (151)         | (1,376)       | (176)         | (191)           | (191)         | (191)         | (191)         | (191)         | (191)         | (191)         | (191)         | (191)         | (3,061)        |
| Disponible Inicial              | 1,081         | 969           | 1,000         | 1,849           | 714           | 643           | 83            | (44)          | 27            | 72            | 60            | (294)         | 1,081          |
| Efectivo Restringido - Fiducia  | -             | -             | -             | -               | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 414           | 414            |
| <b>Efectivo final</b>           | <b>969</b>    | <b>1.000</b>  | <b>1.849</b>  | <b>714</b>      | <b>643</b>    | <b>83</b>     | <b>(44)</b>   | <b>27</b>     | <b>72</b>     | <b>60</b>     | <b>(294)</b>  | <b>(263)</b>  | <b>-263</b>    |

**Ingresos:** disminuyen por los \$472 MM de la reclamación de la DIAN que se cruza con el impuesto de renta.

**Costos y Gastos:** en abril hay un incremento porque se gestionan pagos de facturas pendientes en el primer trimestre.

Se contempló a partir de abril el impacto del SMLV.

**Impuesto** al patrimonio de \$184 MM está en los meses de abril y mayo que no se mostró en febrero.

# Informe Litigios Primer Trimestre 2026.

| Radicado     | Demandante       | Demandado                   | Tipo de Proceso   | Estado Actual  |
|--------------|------------------|-----------------------------|---|--|
| 2022-06600   | Aguas de Malambo | Municipio de Malambo        | Ejecutivo<br>Cuantía<br>\$2.110.918.518   | Durante los meses de febrero y marzo de 2026, el expediente fue objeto de remisiones sucesivas entre magistrados por manifestaciones de impedimento, lo que ha incidido en la definición del funcionario competente.<br><br>La última actuación relevante (9 abril de 2026) corresponde a la asignación del proceso al despacho del magistrado actualmente competente, Francisco Ternera quien no presenta impedimento, quedando el expediente pendiente de impulso procesal o decisión de fondo.  |
| 2021-0011000 | Aguas de Malambo | Notaria Única de Malambo    | Nulidad y Restablecimiento del Derecho<br>\$ 25.576.082                             | 20/02/2026: RESUELVE: AUTO ordena REMITIR el Expediente del Tribunal Administrativo del Atlántico para que proceda a realizar la respectiva liquidación conforme a los lineamientos propios de la jurisdicción contenciosa administrativa. (PENDIENTE RADICAR OFICIOS DE EMBARGO)  |
| 2021-34300   | Aguas de Malambo | Municipio de Medellín       | Nulidad y Restablecimiento del Derecho -cuota de fiscalización<br>\$ 44.062.791     | EN FECHA 08/04/2026: AL DESPACHO PARA SEGUNDA INSTANCIA  |
| 2023-21900   | Aguas de Malambo | YIRAN GUERRERO LOAIZA       | Levantamiento fuero-ordinario Laboral   | Proceso en etapa inicial – audiencia inicial celebrada el 19 de marzo de 2026 a las 9:30am, mediante la cual se decretaron pruebas. Pendiente audiencia de trámite y juzgamiento. Nulidad y Restablecimiento del Derecho   |
| 2024-007300  | Aguas de Malambo | LUIS EDUARDO OYOLA CARRILLO | Levantamiento fuero-ordinario Laboral   | 9 de marzo de 2026. Juzgado profiere sentencia de primera instancia desfavorable a la empresa, negando el levantamiento del fuero sindical. La decisión se fundamentó principalmente en la supuesta vulneración del principio de inmediatez, al considerar que no se acreditó una actuación diligente entre el momento en que la empresa tuvo conocimiento de los hechos y el inicio de las actuaciones disciplinarias. Analizada la providencia se evaluó la posibilidad de interponer recurso de apelación. No obstante, se concluyó que, aunque podría presentarse tal recurso, la decisión del despacho de primera instancia se fundamentó principalmente en una valoración temporal de la actuación disciplinaria, lo que hacía alta la probabilidad de que la Sala Laboral del Tribunal Superior de Barranquilla, mantuviera el mismo criterio en segunda instancia.<br><br>Adicionalmente, se tuvo en cuenta que, de interponerse el recurso y confirmarse la decisión, la Sala Laboral del Tribunal Superior de Barranquilla podría incrementar las costas y agencias en derecho, las cuales en segunda instancia pueden alcanzar valores cercanos a quince (15) SMLMV, según la valoración del proceso. |
| 2023-365     | Aguas de Malambo | SSPD                        | Nulidad y Restablecimiento del Derecho -Contribución Especial 2022<br>\$ 14,215,000 | Sentencia de primera instancia favorable a la Empresa – recurso de apelación interpuesto por la parte demandada. El 19/02/2026 se radica pronunciamiento al recurso de apelación interpuesto por la demandada.   |

# Informe Litigios Primer Trimestre 2026

| Radicado   | Demandante                   | Demandado   | Tipo de Proceso  | Estado Actual  |
|------------|------------------------------|---|--|--|
| 2023-374   | Aguas de Malambo             | SSPD  | Nulidad y Restablecimiento del Derecho –Contribución Especial 2022 Alcantarillado \$ 6.710.000 | Sentencia de primera instancia favorable a la Compañía – recurso de apelación interpuesto por la parte demandada. El 10/03/2026 se radica pronunciamiento al recurso de apelación interpuesto por la demandada |
| 2024-0022  | Aguas de Malambo             | SSPD  | Nulidad y Restablecimiento del Derecho –Contribución Adicional 2020 \$147.158.000              | EN FECHA 19/12/2025: FALLO FAVORABLE DE PRIMERA INSTANCIA. EL 5/03/2026 PASA AL DESPACHO DEL T. ADM CUNDINAMARCA LA APELACIÓN INTERPUESTA POR LA PARTE DEMANDADA.  |
| 202-00079  | Aguas de Malambo             | SSPD  | Nulidad y Restablecimiento del Derecho Contribución Especial 2023 alcantarillado \$4.535.000   | EN FECHA 13/11/2025/ FALLO FAVORABLE DE PRIMERA INSTANCIA. EN FECHA 8/04/2026 AUTO ADMITE APELACIÓN  |
| 2025-226   | Ana Isabel Torrado Sepúlveda | Aguas de Malambo  | Acción Popular –Ciudad Belén I, II, III  | 29/01/2026 AUDIENCIA INICIAL . DESPACHO REQUIERE TRIPLE A CERTIFICACIÓN EN TORNO A LA INFRAESTRUCTURA DEL ENTE TERRITORIAL EN ESPERA RESOLVER VINCULACIÓN A LA DEMANDA   |
| 2025-00800 | Aguas de Malambo             | C.R.A.  | Nulidad y Restablecimiento del Derecho TRET 684 \$1.013.428.511                                | EL 24/03/2026: SE DESCORRE TRASLADO DE LAS EXCEPCIONES PROPUESTAS EN LA CONTESTACIÓN.  |
| 2024-173   | Aguas de Malambo             | MINISTERIO DE VIVIENDA, CIUDAD Y TERRITORIO – COMISIÓN DE REGULACIÓN DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BASICO (CRA) | Nulidad y Restablecimiento del Derecho Contribución Especial 2023 \$12.814.567                 | EN FECHA 08/04/2026/ AL DESPACHO PARA SEGUNDA INSTANCIA  |
| 2026-00028 | Aguas de Malambo             | C.R.A.  | Nulidad y Restablecimiento del Derecho   | 26 de marzo de 2025 Despacho admite demanda corre traslado a las partes para contestación  |

1. RESOLUCION No. 007 de 2026 / 20-03-2026. “POR MEDIO DE LA CUAL SE CONFORMA EL COMITÉ DE CONVIVENCIA LABORAL.
2. RESOLUCION No. 008 de 2026 / 20-03-2026. 8“POR MEDIO DE LA CUAL SE CONFORMA EL COMITÉ PARITARIO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO”.
3. En revisión ajuste salario Oficial de servicios - Aguas de Malambo
4. Acta Direccionamiento EPM - ADM CW379251 - Proyecto Shapiro del 31 de enero/2026 al 31 de diciembre/2027.
5. Activación Plan Ajuste Estructuras Administrativas Grupo EPM, cronograma:
  - Abril Planeación
  - Junio Diagnóstico y análisis
  - Septiembre Diseño y/o ajuste
  - Diciembre Aprobación e implementación

Pendientes Para el Recibo del Tanque

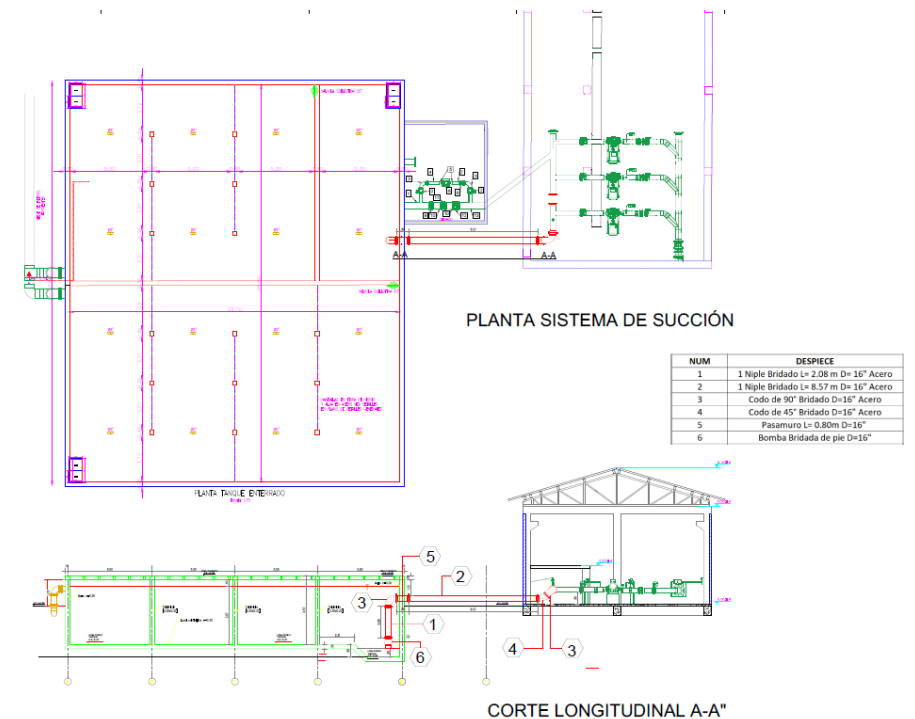
| ITEM | PENDIENTES IDENTIFICADOS ADM   | OBSERVACIONES PARA LA RECEPCION DE LA INFRAESTRUCTURA   |
|------|--|---|
| 1    | Pase de agua en sentido opuesto de cheque de descarga de bomba N.º 2 | la Gobernación se compromete en atender la observación. En caso de daño o sellado deficiente, efectuará la reparación o reemplazo. (Queda en el Acta de recibo).  |
| 2    | Problema en la operación de bombas en paralelo*                      | La operación del sistema presenta inconvenientes para que los equipos de bombeo puedan operar de forma paralela, por lo que se debe hacer una inversión para la construcción de succiones independientes  |
| 3    | Baliza del tanque elevado fuera de servicio                          | La Gobernación se compromete en atender la observación.(Queda en el Acta re recibo).  |
| 4    | Sistema de arranque remoto en KZ de bombeo no conectado              | Se sincronizará el sistema de arranque remoto una vez los sistemas de bombeo entren nuevamente en operación actividad coordinada empresa gobernación. (No queda en el Acta).  |
| 5    | Hierro expuesto en estructura del tanque elevado                     | Gobernación se compromete en atender la observación y a darle solución, realizando saneamiento del concreto deteriorado, limpieza y tratamiento anticorrosivo del acero expuesto, restitución del recubrimiento con mortero de reparación estructural y protección final de la zona intervenida sobre la estructura del tanque elevado. (Queda en el Acta de recibo). |

\* Información ampliada en siguiente día positiva

## ITEM 2, DEL INFORME DE OBSERVACIONES ADELANTADO POR LA EMPRESA AGUAS DE MALAMBO “PROBLEMA EN LA OPERACIÓN DE BOMBAS EN PARALELO”

En virtud que el diseño inicial con una sola succión no está funcionando para mantener el tanque elevado lleno, la Gobernación del Atlántico recomendó la construcción de la segunda succión, para lo cual, la Secretaría de Agua Potable aporta los diseños y cantidades de obra, y posteriormente la empresa con la Alcaldía debe ejecutarlos.

- Los diseños fueron aportados por la Gobernación del Atlántico
- Los materiales y accesorios serán aportados por el Municipio de Malambo
- Los Costos de Instalación serán asumidos por Aguas de Malambo, por un valor de **\$ 151.367.196,04**





## 6.3 Informe de entorno local



# Señales y análisis DOFA 2026

Aguas de Malambo

Grupo epm<sup>®</sup>



| Señal |   | Horizonte<br>H1, H2, H3 | Impacto en la Estrategia  |
|-------|---|-------------------------|---|
| ●     | Inversión de Aportes Bajo Condición - ABC en los Sistema de Almacenamiento : (Tanque Planta Tesoro y Concorde)      | H1                      | Ampliación de continuidad del servicio hacia 24/7 en 2026<br>Reduce presión social por intermitencias del servicio.<br>Exige ajustes operativos, monitoreo de demanda y optimización de pérdidas.<br>Mejora reputación y aceptación regulatoria.  |
| ●     | Incertidumbre en la continuidad de la empresa como subordinada del Grupo EPM.                                       | H1                      | Cumplimiento de indicadores estratégicos y operativos.<br>Posible intervención por parte de la Superintendencia de Servicios Públicos.<br>Impacto en la hipótesis del negocio en marcha.  |
| ●     | Desorden urbanístico como barrera estructural a la normalización del servicio                                       | H1                      | Incrementa costos de expansión y requerimientos de formalización. Y los Costos operativos por fugas, conexiones fraudulentas, pérdidas y dificultades de acceso.<br>Implica mayor coordinación con planeación municipal.<br>La no formalidad limita la recuperación de ingresos.  |
| ●     | Descontento social por cobros de un servicio irregular  | H1                      | Alta sensibilidad social frente a calidad y continuidad.<br>Aumenta riesgo de protestas y reclamaciones.<br>Demanda estrategias de atención al usuario y pedagogía.   |
| ●     | Reactivación de obras por parte de la Alcaldía de Malambo, para llevar agua a barrios vulnerables                   | H1                      | Reduce brecha social por acceso desigual.<br>Incrementa demanda y requiere optimización de distribución.<br>Mejora relación con comunidades y entes territoriales.  |
| ●     | Nuevo marco tarifario del Sector de Agua Potable y Saneamiento  | H1                      | Inestabilidad jurídica y regulatoria del nuevo marco tarifario de agua y saneamiento<br>Presiones regionales y elecciones locales/nacionales generan reglas que priorizan tarifas bajas sobre sostenibilidad sectorial.<br>Alarga la ejecución del plan obras inversión reguladas , por flujo de caja y reduce la capacidad de cumplir hitos regulatorios<br>Incertidumbre como un riesgo materializado ante un Entorno inflacionario, que conlleva a reducción de ingresos   |
| ●     | Incremento anual del salario mínimo en Colombia y de la reducción de la jornada laboral a 42                        | H1                      | Aumento directo en los costos operacionales asociados a talento humano en plantas de tratamiento, redes y operación comercial.<br>Necesidad de rediseñar esquemas de turnos 24/7 para cumplir la reducción de la jornada sin afectar continuidad del servicio.<br>Posible presión sobre tarifas si los costos se vuelven estructuralmente más altos.<br>Requerimiento de optimizar eficiencia operativa mediante automatización o monitoreo remoto para mitigar el aumento de la base laboral.<br>Ajustes en planeación financiera y presupuestal de la filial. |
| ●     | Afectación por elecciones de Congreso y Presidencia, ante el debate por el aumento de tarifas de servicios públicos | H1                      | Incrementa el riesgo de propuestas populistas que afecten el régimen tarifario (rebajar tarifas de energía, agua o gas) y la sostenibilidad financiera del sector.<br>Debido al ambiente político altamente dividido de cara a las elecciones se estaría impactando el modelo de servicios públicos (público, privado o mixto)<br>Reforma a subsidios de servicios públicos, sobre cambios en cobro y eliminación de beneficios actuales.   |
| ●     | Cambio climático  | H1                      | Aumento de lluvias extremas y eventos erosivos que afectan la infraestructura de saneamiento<br>Emergencias sanitarias agravadas por el cambio climático y mala disposición de residuos.<br>Mayor presión social por fallas en saneamiento debido a lluvias extremas<br>Daños en la infraestructura por la cultura ciudadana de arrojar basuras y destapar manholes.  |

H1: 2026-2027  
H2: 2028-2035  
H3: Mayor de 2035

Horizontes

Responsables



Mónica Reyes  
Patricia Soto

# DOFA 2026 – AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.

## Fortalezas

- F1. Buen relacionamiento con los entes territoriales para la ejecución de inversiones ABC que habilitan continuidad 24/7 y el mejoramiento del IPUF.
- F2. Gestión de costos y gastos para poder trabajar con presupuesto de caja y no de causación.
- F3. Inversiones ejecutadas en años anteriores que están habilitando nuevos proyectos industriales.

## Debilidades

- D1. Incertidumbre sobre continuidad como filial del Grupo EPM.
- D2. Exposición reputacional por servicio irregular.
- D3. Incremento de costos laborales por salario mínimo y reducción de jornada.

## Oportunidades

- O1. Obras financiadas por los entes territoriales que amplían cobertura y reducen brechas.
- O2. Discusión nacional sobre subsidios que permite participación técnica.

## Amenazas

- A1. Desorden urbanístico que encarece y limita la operación.
- A2. Descontento social por cobros y calidad del servicio.
- A3. Riesgos políticos por elecciones y debates populistas sobre tarifas y continuidad de la empresa que afectan el recaudo.
- A4. Nuevo marco tarifario que genera incertidumbre y afecta la planeación de las empresas.

# ANÁLISIS DOFA 2026 . AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.

## FO

- FO1. Usar las inversiones ABC para ampliar la cobertura en zonas donde las obras territoriales avanzan y permiten mejorar la continuidad del servicio.
- FO2. Utilizar la mejora reputacional asociada a la continuidad 24/7 para influir en discusiones regulatorias y en el diseño de nuevos esquemas de subsidios.
- FO3. Aprovechar la reactivación de obras municipales para fortalecer la articulación institucional y agilizar trámites de proyectos incluidos en el plan de inversiones.

## DO

- DO1. Apoyarse en la ampliación de cobertura mediante obras municipales para mejorar continuidad, reducir reclamaciones y disminuir la exposición reputacional.
- DO2. Aprovechar la discusión técnica sobre subsidios para plantear ajustes que compensen los mayores costos laborales derivados de regulaciones nacionales.
- DO3. Fortalecer el crecimiento de ingresos a través de nuevas conexiones con el fin de disminuir la vulnerabilidad financiera.

## FA

- FA1. Presentar la continuidad 24/7 como evidencia técnica de eficiencia para contrarrestar presiones políticas o debates populistas sobre tarifas.
- FA2. Apalancar el relacionamiento territorial generado por obras municipales para gestionar proactivamente reclamaciones y disminuir descontento social.
- FA3. Aprovechar el buen relacionamiento con entes territoriales para coordinar las obras en zonas de urbanismo desordenado para disminuir pérdidas y fraudes.

## DA

- DA1. Gestionar proyectos ABC en zonas con urbanismo desordenado para evitar deterioro de indicadores y riesgos de intervención.
- DA2. Implementar pedagogía y campañas de comunicación para contener el descontento social por calidad y cobros en un entorno sensible a la opinión pública.
- DA3. Ajustar turnos y modelos operativos para reducir sobrecostos laborales en un ambiente político que podría limitar ajustes tarifarios.
- DA4. Implementar protocolos de emergencia y operación segura en zonas vulnerables a inundaciones, erosión y fallas en saneamiento, mitigando riesgos reputacionales y operativos.



## 6.4 Seguimiento a la Gestión del CMI con corte a febrero 2026

# Supervisión a la gestión empresarial



Seguimiento a la gestión del  
CMI y estados financieros



## 2.2 Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

Cifras en Millones de Pesos Colombianos



### Hechos relevantes



- Recaudo total al cierre de febrero \$830, fue desplazado el ciclo de facturación de Postobón, cuyo recaudo se reflejará en marzo. La eficacia total de 44% y se presentaron 11,115 clientes con pago.



- Se obtuvo ingresos por concepto de subsidios de \$484, de diciembre 2025, quedando pendiente enero por \$482. Del 2024 está pendiente \$68 correspondiente a saldo de octubre, noviembre y diciembre y del 2023 \$405.



- La facturación de subsidios del mes febrero fue de \$467, con una disminución del 3% con respecto al mes anterior.



- A febrero se obtuvo una Utilidad del Ejercicio de \$2,548 y un EBITDA de \$2,729

## 2.2 Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

Cifras en Millones de Pesos Colombianos

### Resultado Operativo

### Estado de Resultado Integral

| Concepto                          | Ant          | Real         | Ppto      | % Ejec      | % Var      |
|-----------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|------------|
| Ingresos                          | 3,737        | 5,623        | 4,382     | 128%        | 50%        |
| Costos y gastos                   | 2,211        | 3,089        | 4,319     | 72%         | 40%        |
| Diferencia en cambio neta         | 0            | 2            | 0         | N.A.        | N.A.       |
| Financieros                       | (10)         | 12           | 3         | 414%        | -211%      |
| <b>Resultado neto del periodo</b> | <b>1,516</b> | <b>2,548</b> | <b>66</b> | <b>N.A.</b> | <b>68%</b> |

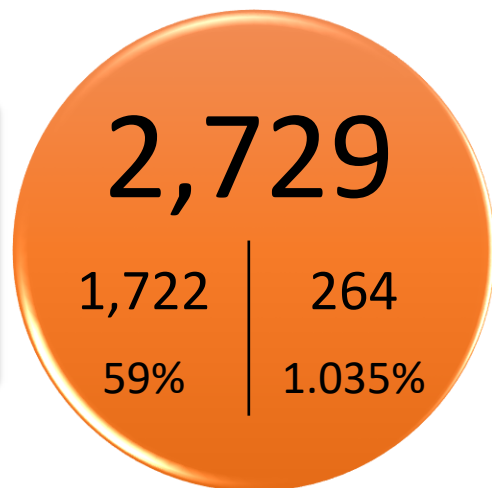
EBITDA, con sobre ejecución de \$2,465 producto de:

- Sobre ejecución de ingresos \$1,241, por mayores consumos y vertimientos; y mayores usuarios en ambos servicios.
- Menores Costos y Gastos efectivos de \$1,224, principalmente en energía, químicos, en contratos de mantenimiento de redes y toma de muestras; se presentan desplazamientos de contratos como los destinados al plan de fidelización comercial y en transporte de lodos.

| Cifras de Negocio           | Ant     | Real    | Ppto    | % Ejec | % Var |
|-----------------------------|---------|---------|---------|--------|-------|
| Consumos m <sup>3</sup>     | 802,964 | 903,488 | 837,787 | 108%   | 13%   |
| Usuarios Acueducto          | 25,232  | 25,927  | 25,873  | 100%   | 3%    |
| Consumo Promedio \$/m3      | 16      | 17      | 16      | 108%   | 10%   |
| Vertimientos m <sup>3</sup> | 488,787 | 557,056 | 470,425 | 118%   | 14%   |
| Usuarios Aguas Resid        | 22,391  | 22,838  | 22,487  | 102%   | 2%    |
| Vertimiento Promedio \$/m3  | 11      | 12      | 10      | 117%   | 12%   |
|                             | 881     | 993     | 1,055   | 94%    | 13%   |

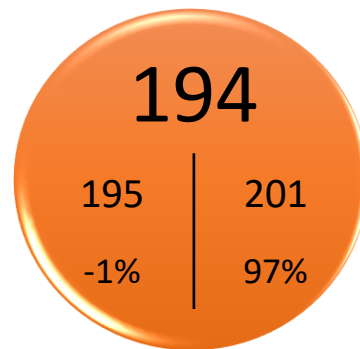
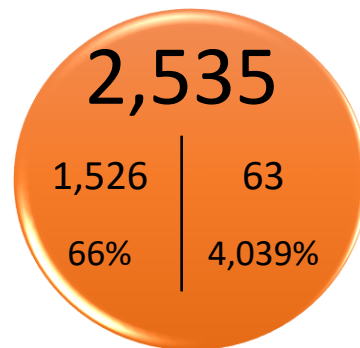
- **Con relación al año anterior** los ingresos crecen un 50% (\$1,886), explicado por mayores consumos y vertimientos y mayores usuarios en ambos servicios.

EBITDA



=

+



No operacionales

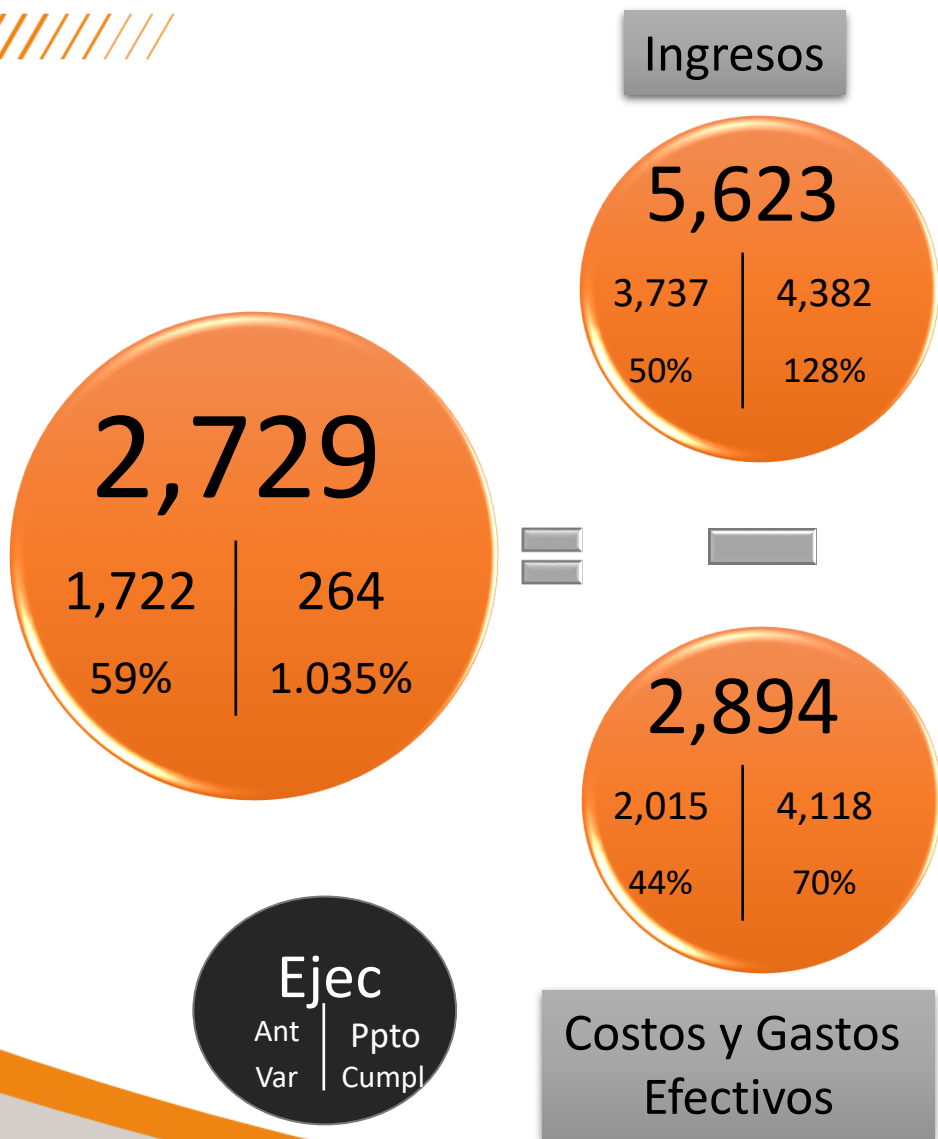


## 2.2 Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

Cifras en Millones de Pesos Colombianos



EBITDA



| Ingresos                      |              |              |              |             |            |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|
| Concepto                      | Ant          | Real         | Ppto         | % Ejec      | % Var      |
| Prestación servicios publicos | 3,666        | 5,594        | 4,221        | 133%        | 53%        |
| Venta de bienes               | 3            | 0            | 149          | 0%          | -100%      |
| Otros ingresos efectivos      | 68           | 29           | 12           | 247%        | -57%       |
| <b>Total</b>                  | <b>3,737</b> | <b>5,623</b> | <b>4,382</b> | <b>128%</b> | <b>50%</b> |

| Costos y Gastos                |              |              |              |            |            |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|
| Concepto                       | Ant          | Real         | Ppto         | % Ejec     | % Var      |
| Costo de la prestación de serv | 439          | 313          | 1,000        | 31%        | -29%       |
| Servicios Personales           | 749          | 918          | 992          | 92%        | 23%        |
| Ordenes y Contratos            | 104          | 166          | 819          | 20%        | 59%        |
| Impuestos, contribuciones y ta | 140          | 107          | 211          | 51%        | -24%       |
| Generales                      | 99           | 173          | 458          | 38%        | 74%        |
| Otros gastos                   | 484          | 1,218        | 638          | 191%       | 152%       |
| <b>Total</b>                   | <b>2,015</b> | <b>2,894</b> | <b>4,118</b> | <b>70%</b> | <b>44%</b> |

Los Costos y Gastos efectivos presenta una **subejecución de \$1,224** por el efecto combinado de:

- En Costos de la prestación de servicios, por desplazamiento en energía, en químicos por el stock de insumos, en órdenes y contratos. Lo anterior, debido al inicio del contrato de Operación y Mantenimiento en el mes de febrero.
- Así mismo, en los siguientes contratos: el acta de intervención comercial, Contac center, operaciones comerciales, se desplazó generación de órdenes;
- En Gastos generales se presentó subejecución en los contratos de plan de fidelización, y de servicios para control, contención y recuperación de la cartera de los clientes y transporte de lodos por desplazamiento en el proceso contractual.
- En toma de muestras y en las actas de transacción por desplazamiento en la facturación.
- En otros gastos se presenta una sobre ejecución \$580, por mayor deterioro neto de \$550 y mayores intereses generados en la financiación de \$30.
- Con relación al 2025, crecen \$879, principalmente por otros gastos, dado al deterioro de cartera.

## 2.2 Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

Cifras en Millones de Pesos Colombianos

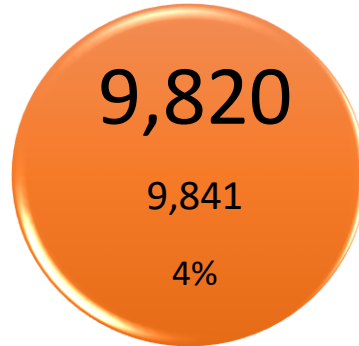


Activos



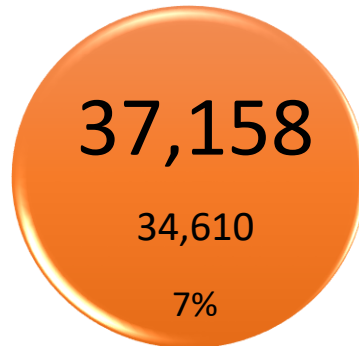
Actual  
Dic 2022  
Var

Pasivos



=

+



Patrimonio

### Estado de Situación Financiera

Activo: presenta un crecimiento de \$2,887 por el efecto combinado de: aumento en deudores de \$1,978, en disponible \$742, dado a que cerramos con una caja mayor a la estimada y pago de subsidios de diciembre de 20252 y crecimiento en Activos por impuestos corrientes de \$278. Disminución en propiedad, planta y equipo, activos por impuestos corrientes e inventarios de -\$111;

Pasivos: Crece \$339, por el efecto combinado de aumento en otros pasivos de \$1,099 y disminución en acreedores de -\$506, en Beneficios a empleados e impuestos por pagar de -\$254.

Patrimonio: Presenta un aumento de \$2,548, por la utilidad del ejercicio.

## 2.2 Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

Cifras en Millones de Pesos Colombianos

### Flujo de Caja - Premisas

#### Ingresos

- ✓ El recaudo residencial y no residencial, se proyecta acorde a lo presupuestado, con incremento de Postobón a partir del mes de mayo de 2026.
- ✓ Se recibieron subsidios por \$484 del mes de diciembre de 2025, para el mes de marzo se contempla el pago del mes de enero y febrero de 2026, quedando pendiente del 2024 \$68 del saldo de octubre y noviembre y diciembre del 2023 \$405.
- ✓ Recaudo por parte de EPM cada 10 días, acorde al acta.
- ✓ No se contempla reconocimiento de saldo a favor, considerando que en la presentación de renta 2025 se descontó del impuesto a pagar, quedando un saldo a favor de \$18.

## 2.2 Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

Cifras en Millones de Pesos Colombianos

### Flujo de Caja

#### Gastos

- ✓ Se vienen cancelando pagos de facturas de energía, conforme a los disponibles de caja.
- ✓ En servicios personales está proyectada con la Planta aprobada.
- ✓ En impuestos y retenciones, contempla el pago del impuesto al patrimonio de \$302, con pago en abril y mayo del 2026, tasa de contaminación y tasa de uso en noviembre, contribuciones a la SSPD y CRA.

#### Inversiones

- ✓ Contempla pago de Acta de transacción con nacionales realizada en el 2025 por \$141.
- ✓ De junio a noviembre se contempla el pago de la emergencia en Bocatoma y el proyecto colector.
- ✓ En otras Aplicaciones de Inversión se contemplan la compra de equipos para integración de soluciones comerciales y movilidad digital, compra de bombas dosificadoras, de Bomba tipo minera para Rebombeo, kits de repuestos y mantenimiento para optimizar equipo generador de cloro, equipo electromecánico y de laboratorio por \$1,123

## 2.2 Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

Cifras en Millones de Pesos Colombianos

| Flujo de caja proyectado        | Real          |               |               | Proyección 2026 |               |               |               |               |               |               |               |               | Total 2026     |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                 | Ene           | Feb           | Mar           | Abr             | May           | Jun           | Jul           | Ago           | Sep           | Oct           | Nov           | Dic           |                |
| Recaudos Residencial            | 588           | 472           | 957           | 581             | 581           | 584           | 613           | 614           | 616           | 615           | 615           | 614           | 7,450          |
| Recaudos No Residencial         | 699           | 281           | 912           | 881             | 1,064         | 1,365         | 1,388         | 1,519         | 1,532         | 1,499         | 1,500         | 1,503         | 14,144         |
| Recaudo de Subsidios            | -             | 484           | 950           | 467             | 470           | 470           | 470           | 470           | 470           | 470           | 470           | 470           | 5,660          |
| Otros ingresos                  | 185           | 13            | 17            | 14              | 14            | 14            | 14            | 14            | 14            | 14            | 14            | 14            | 343            |
| <b>Total ingresos</b>           | <b>1,472</b>  | <b>1,249</b>  | <b>2,836</b>  | <b>1,943</b>    | <b>2,129</b>  | <b>2,433</b>  | <b>2,485</b>  | <b>2,617</b>  | <b>2,632</b>  | <b>2,598</b>  | <b>2,600</b>  | <b>2,602</b>  | <b>27,597</b>  |
| Costos y gastos                 | (709)         | (288)         | (582)         | (1,202)         | (732)         | (803)         | (639)         | (695)         | (676)         | (622)         | (676)         | (521)         | (8,146)        |
| Personal                        | (365)         | (660)         | (454)         | (477)           | (463)         | (636)         | (465)         | (413)         | (416)         | (419)         | (414)         | (728)         | (5,913)        |
| Químicos-energía-Agua Bloque    | (157)         | (15)          | (700)         | (522)           | (454)         | (469)         | (483)         | (492)         | (459)         | (464)         | (453)         | (469)         | (5,139)        |
| Impuestos y Retenciones         | (326)         | (220)         | (169)         | (313)           | (201)         | (51)          | (50)          | (60)          | (62)          | (129)         | (613)         | (97)          | (2,290)        |
| Otras Aplicaciones de Inversión | (27)          | (35)          | (80)          | (125)           | (74)          | (241)         | (136)         | (38)          | (134)         | (156)         | (38)          | (38)          | (1,123)        |
| Inversiones de infraestructura  | -             | -             | -             | (105)           | (35)          | (505)         | (594)         | (594)         | (594)         | (594)         | (594)         | -             | (3,614)        |
| <b>Total egresos</b>            | <b>-1,584</b> | <b>-1,219</b> | <b>-1,986</b> | <b>-2,745</b>   | <b>-1,960</b> | <b>-2,706</b> | <b>-2,367</b> | <b>-2,291</b> | <b>-2,341</b> | <b>-2,384</b> | <b>-2,787</b> | <b>-1,853</b> | <b>-26,224</b> |
| <b>Balance</b>                  | <b>(112)</b>  | <b>31</b>     | <b>849</b>    | <b>(802)</b>    | <b>169</b>    | <b>(272)</b>  | <b>118</b>    | <b>326</b>    | <b>291</b>    | <b>214</b>    | <b>(188)</b>  | <b>749</b>    | <b>1,374</b>   |
| Disponible Inicial              | 1,081         | 969           | 1,000         | 1,849           | 1,047         | 1,216         | 944           | 1,062         | 1,388         | 1,679         | 1,893         | 1,705         | 1,081          |
| Efectivo Restringido - Fiducia  | -             | -             | -             | -               | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 414           | 414            |
| <b>Efectivo final</b>           | <b>969</b>    | <b>1,000</b>  | <b>1,849</b>  | <b>1,047</b>    | <b>1,216</b>  | <b>944</b>    | <b>1,062</b>  | <b>1,388</b>  | <b>1,679</b>  | <b>1,893</b>  | <b>1,705</b>  | <b>2,041</b>  | <b>2,041</b>   |

## 2.2 Seguimiento a la gestión del CMI y estados financieros

Cifras en Millones de Pesos Colombianos

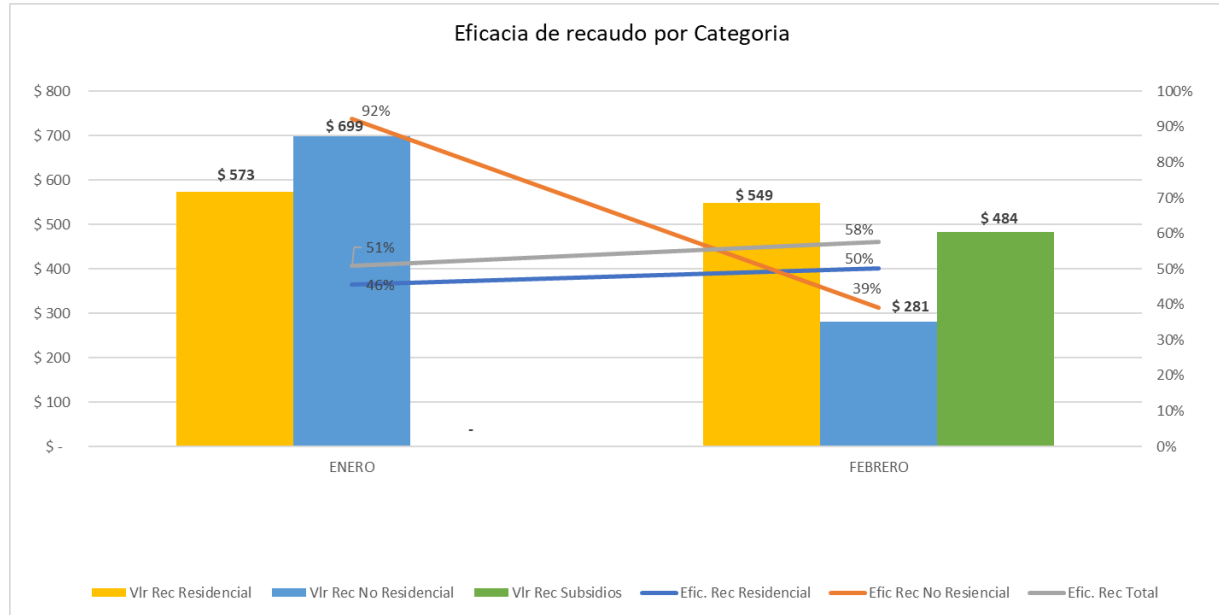


| Flujo de caja proyectado        | Proyección 2027 |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | Total 2026     |
|---------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                 | Ene             | Feb           | Mar           | Abr           | May           | Jun           | Jul           | Ago           | Sep           | Oct           | Nov           | Dic           |                |
| Recaudos Residencial            | 611             | 614           | 615           | 617           | 618           | 641           | 651           | 943           | 946           | 944           | 944           | 942           | 9,087          |
| Recaudos No Residencial         | 1,307           | 1,307         | 1,263         | 1,237         | 1,300         | 1,344         | 1,323         | 1,978         | 2,002         | 1,940         | 1,948         | 1,957         | 18,906         |
| Recaudo de Subsidios            | -               | 378           | 228           | 231           | 241           | 485           | 246           | 261           | 365           | 363           | 374           | 372           | 3,543          |
| Otros ingresos                  | 31              | 31            | 31            | 31            | 31            | 31            | 31            | 31            | 31            | 31            | 31            | 31            | 375            |
| <b>Total ingresos</b>           | <b>1,950</b>    | <b>2,330</b>  | <b>2,137</b>  | <b>2,116</b>  | <b>2,190</b>  | <b>2,500</b>  | <b>2,252</b>  | <b>3,212</b>  | <b>3,344</b>  | <b>3,279</b>  | <b>3,298</b>  | <b>3,303</b>  | <b>31,911</b>  |
| Costos y gastos                 | (958)           | (288)         | (818)         | (529)         | (485)         | (868)         | (643)         | (768)         | (1,033)       | (437)         | (1,200)       | (1,148)       | (9,176)        |
| Personal                        | (446)           | (715)         | (402)         | (490)         | (484)         | (692)         | (505)         | (630)         | (504)         | (485)         | (519)         | (929)         | (6,801)        |
| Químicos-energía-Agua Bloque    | (213)           | (315)         | (371)         | (365)         | (915)         | (431)         | (183)         | (464)         | (799)         | (538)         | (437)         | (812)         | (5,843)        |
| Impuestos y Retenciones         | (159)           | (74)          | (75)          | (260)         | (63)          | (60)          | (107)         | (92)          | (105)         | (116)         | (213)         | (214)         | (1,538)        |
| Otras Aplicaciones de Inversión | -               | (126)         | -             | (145)         | -             | (210)         | -             | (130)         | -             | -             | -             | (18)          | (629)          |
| Inversiones de infraestructura  | -               | -             | -             | -             | -             | -             | (387)         | (387)         | (387)         | (387)         | -             | -             | (1,549)        |
| <b>Total egresos</b>            | <b>-1,934</b>   | <b>-1,592</b> | <b>-1,742</b> | <b>-2,049</b> | <b>-2,009</b> | <b>-2,321</b> | <b>-1,933</b> | <b>-2,563</b> | <b>-2,934</b> | <b>-2,079</b> | <b>-2,582</b> | <b>-3,336</b> | <b>-27,073</b> |
| <b>Balance</b>                  | <b>16</b>       | <b>739</b>    | <b>395</b>    | <b>67</b>     | <b>181</b>    | <b>180</b>    | <b>319</b>    | <b>650</b>    | <b>410</b>    | <b>1,200</b>  | <b>715</b>    | <b>(33)</b>   | <b>4,839</b>   |
| Disponibles Iniciales           | 2,041           | 2,056         | 2,795         | 3,191         | 3,257         | 3,438         | 3,618         | 3,937         | 4,587         | 4,997         | 6,197         | 6,912         | 2,041          |
| Efectivo Restringido - Fiducia  | -               | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 414           | 414            |
| <b>Efectivo final</b>           | <b>2,056</b>    | <b>2,795</b>  | <b>3,191</b>  | <b>3,257</b>  | <b>3,438</b>  | <b>3,618</b>  | <b>3,937</b>  | <b>4,587</b>  | <b>4,997</b>  | <b>6,197</b>  | <b>6,912</b>  | <b>6,466</b>  | <b>6,466</b>   |

# 8. Seguimiento a la gestión del CMI v Estados Financieros



## Indicadores Comerciales



| Recaudo por categoría | Proyecciones     | Ejecutado        | Cumpl. |
|-----------------------|------------------|------------------|--------|
| Residencial           | \$ 1.023.135.544 | \$ 1.122.396.257 | 110%   |
| No Residencial        | \$ 1.099.704.530 | \$ 979.911.460   | 89%    |
| Subsidios             | \$ 509.309.368   | \$ 483.723.406   | 95%    |
| Totales               | \$ 2.632.149.442 | \$ 2.586.031.123 | 98%    |

Cifras a corte de febrero de 2026, calculo de cumplimiento con base en proyecciones

**Recaudo Residencial**, promedio de recaudo de \$561 millones frente a un promedio 2025 de \$533. Cumplimiento de acuerdos de pago en un 63%

**Recaudo No Residencial**, disminuyó su eficacia por cambio de ciclo del Cliente Postobon para garantizar recaudo dentro de los primeros días del mes.

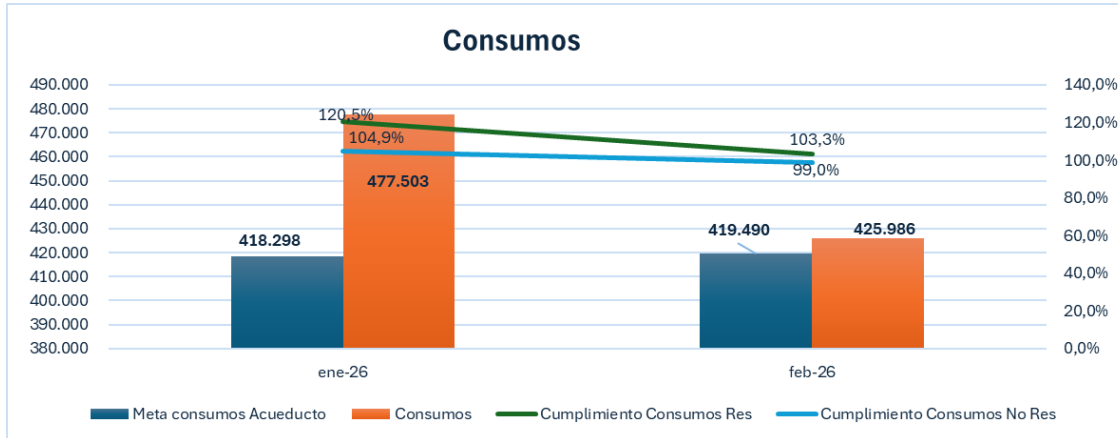
**Recaudo Subsidio**, se recibió pago de la doceava en el mes de febrero. Marzo se recaudo mes des Enero.

El promedio de recaudo para los meses los meses de enero y febrero fue de \$1.293 millones de pesos. En el mes de febrero se presento disminución de la eficacia del recaudo no Residencia

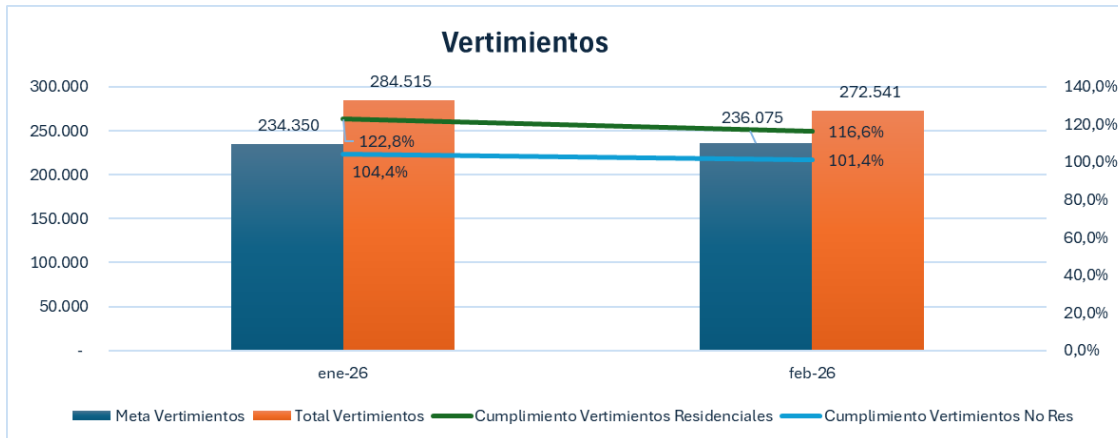
**Clientes con pago promedio 2026: 11.299**

**Financiamos:** 173 clientes con una cartera financiada de 183.310.720 y recaudo por cuotas iniciales de 13.341.806

## 8. Seguimiento a la gestión del CMI v Estados Financieros



Durante los meses de enero y febrero, se obtuvo un cumplimiento promedio de 107,9% de los consumos del servicio de acueducto, se continúan realizando análisis a bajos consumos, identificación de fraudes, y vinculación de clientes.



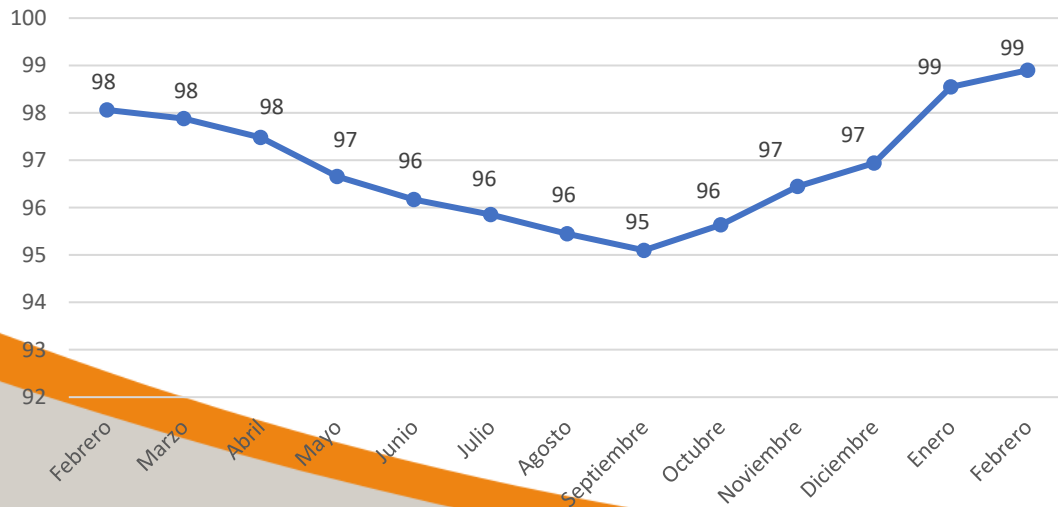
Cumplimiento promedio de 118,14 % en vertimientos,

## 2. Seguimiento a la gestión del CMI v Estados Financieros

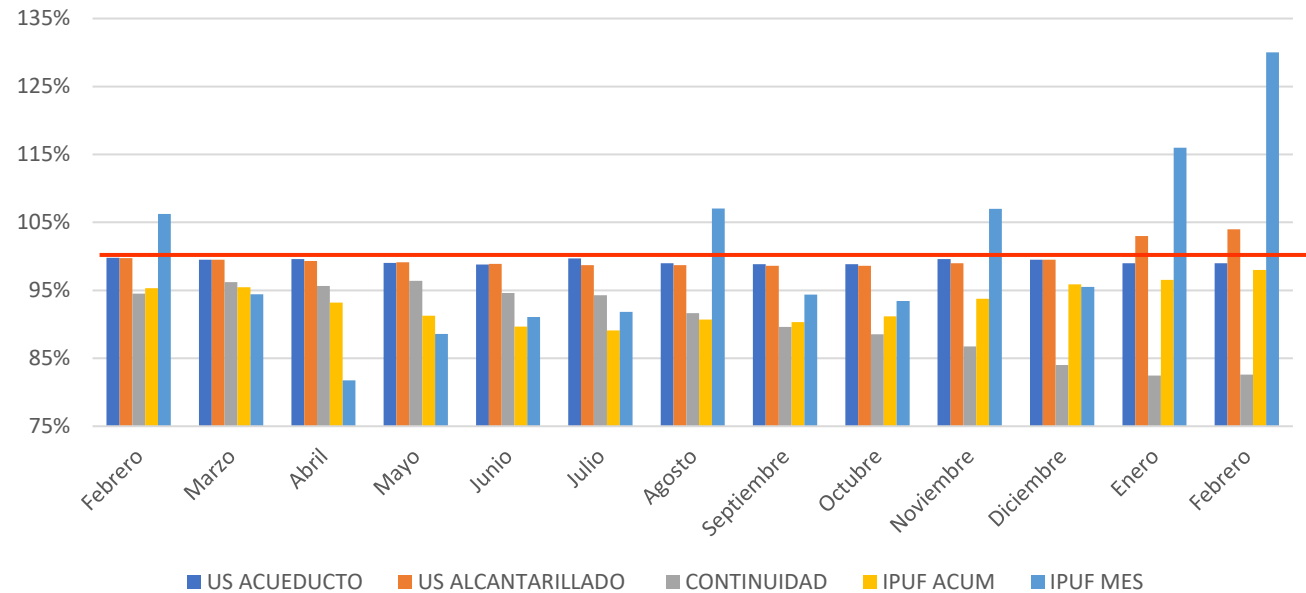


| INDICADOR         | Cobertura Acueducto | Cobertura Alcantarillado | Continuidad | IRCA | IPIF Acumulado | IPIF Mes |
|-------------------|---------------------|--------------------------|-------------|------|----------------|----------|
| EJECUCION FEBRERO | 28.218              | 25.529                   | 83%         | 0.00 | 13.34          | 10,10    |
| META              | 28.254              | 25.427                   | 85,18%      | 5,0  | 13.08          | 13,17    |
| CUMPLIM %         | 99,8%               | 100,4%                   | 97,4%       | 100% | 98%            | 130,3%   |

ICO REAL



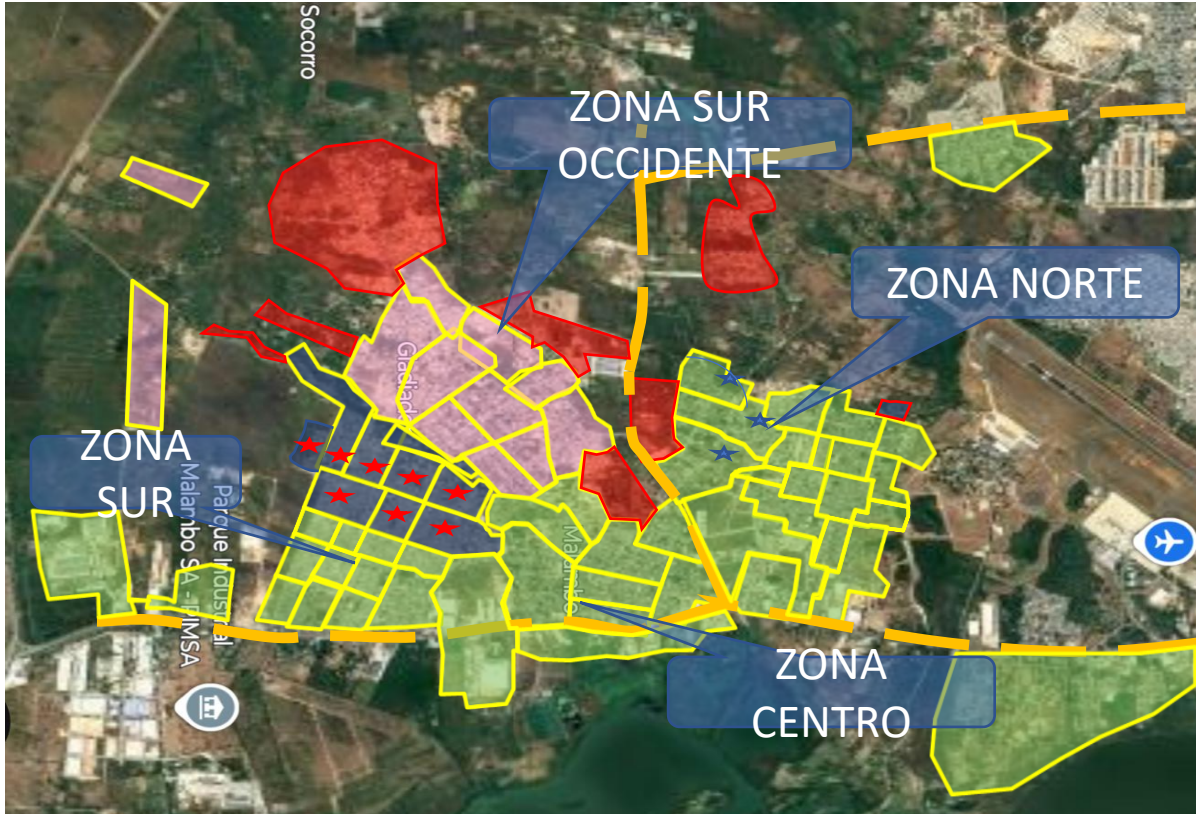
INDICADORES OPERATIVOS  
EFICIENCIA Vs META PROYECTADA



A Corte de Febrero el ICO 95.12%, cumplimiento del IPIF mes 130.3%, IRCA 100% y coberturas acueducto con 99.8%. IPIF acumulado cierra 98.%, continuidad 83%. Se refleja el impacto en el indicador de continuidad, debido a que la Gobernación aun no entrega los tanques de almacenamiento ni los proyectos ABC de redes por parte de la alcaldía

## 2. Seguimiento a la gestión del CMI v Estados Financieros

### CONTINUIDAD OPERATIVA Febrero (19.8 HORAS PROMEDIO)



Sectores 24 horas



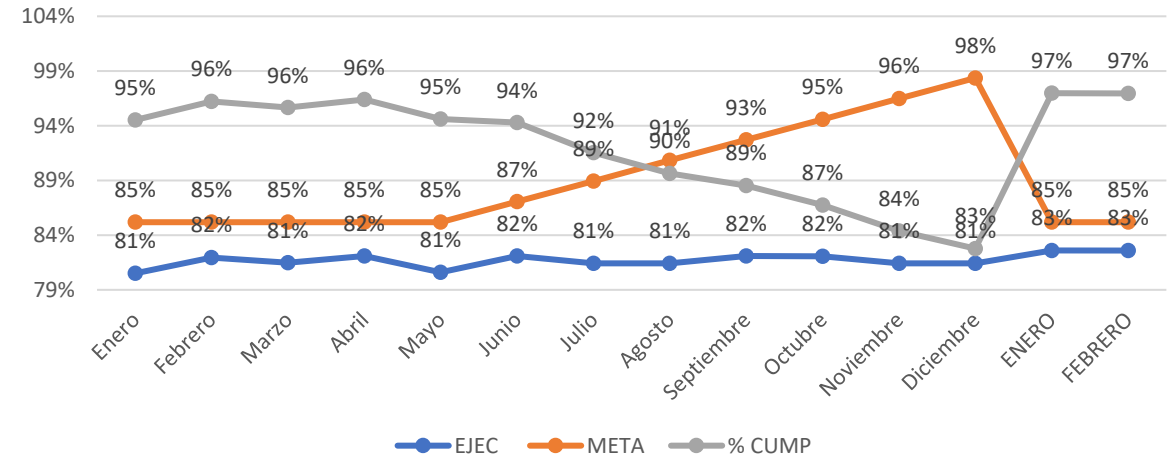
Sectores 4 Horas



Sectores 3 horas



CONTINUIDAD 2026



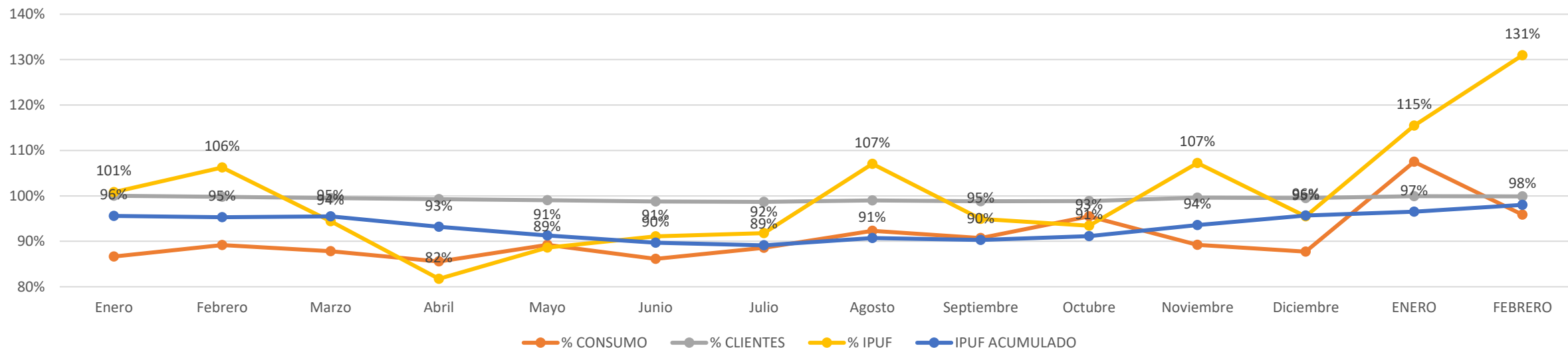
A corte de Febrero el indicador de continuidad con respecto al mismo periodo del año pasado presenta un incremento de 1 punto en la ejecución, pero la tendencia es a la baja, debido a la no entrada en operación de los proyectos ABC (tanques de almacenamiento y proyectos de redes).

## 2. Seguimiento a la gestión del CMI v Estados Financieros



### IPIUF EN EL SISTEMA DE ACUECUTO

INDICADORES DEL IPIUF



El IPIUF acumulado presenta cumplimiento del 98%, el indicador ha disminuido en 1,99 puntos con respecto al mismo periodo del año anterior, lo anterior teniendo en cuenta que la producción ha venido disminuyendo progresivamente y los consumos y vinculaciones vienen presentando incremento moderado, sin embargo, se requiere seguir intensificando la búsqueda de usuarios para su normalización que nos permita alcanzar la meta.

## 2. Seguimiento a la gestión del CMI v Estados Financieros

### PROYECTOS ABC



### REDES ZONAL 6, REDES ZONA SUBNORMALES 1 Y 2

PORCENTAJE DE EJECUCION: 99.5%  
PENDIENTES:  
PRUEBAS HIDRAULICAS Y ENTREGA FINAL



### GOBERNACION: TANQUE SEMIENTERRADO Y ELEVADO TESORO

CONTRATO: 202202882  
PORCENTAJE DE EJECUCION: 99%  
PENDIENTES:  
PRUEBAS DEL SISTEMA DE BOMBEO 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



## 7. Información Relevante

## 8. Lectura de Compromisos