



AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Enero y Marzo de 2026 y 2025

Cifras expresadas en pesos colombianos



	Notas	2026 Marzo Acumulado	2025 Marzo Acumulado
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios		7,836,102,707	5,459,719,647
Venta de bienes		-	3,109,637
Ingresos de actividades ordinarias	11	7,836,102,707	5,462,829,283
Otros ingresos	12	35,517,482	76,309,672
Total Ingresos		7,871,620,188	5,539,138,955
Costo prestación de servicios	13	3,077,339,725	2,291,392,302
Gastos de administración	14	869,657,635	600,644,003
Deterioro de cuentas por cobrar neto	15	2,079,715,960	999,953,220
Otros gastos	16	45,866,070	35,378,459
Ingresos financieros	17	16,401,213	11,959,231
Gastos financieros	18	24,732,943	36,531,634
Diferencia en cambio neta		1,732,201	256,462
Resultado del período antes de impuestos		1,792,441,269	1,587,455,031
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		1,792,441,269	1,587,455,031
Resultado neto del ejercicio		1,792,441,269	1,587,455,031
Otro resultado Integral			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		1,792,441,269	1,587,455,031

WALTHER DARÍO MORENO CARMONA

C.C. N° 71.732.912

Representante Legal

JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA

C.C. N° 98.493.011

Contador Público TP 144842-T



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

A Marzo de 2026 y Diciembre 2025

Cifras expresadas en pesos colombianos

Grupo **epm**

	Notas	2026 Marzo	2025 Diciembre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	38,403,920,019	38,599,807,306
Otros activos intangibles		129,804,854	129,804,854
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1,216,268,065	1,328,955,897
Total activo no corriente		39,749,992,939	40,058,568,058
Activo corriente			
Inventarios		15,038,309	17,642,249
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	3,379,955,926	2,144,876,629
Activo por impuesto sobre la renta corriente	5	852,235,431	474,596,661
Otros activos		100,552,413	119,755,591
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2,075,104,438	1,275,634,008
Total activo corriente		6,422,886,518	4,032,505,136
TOTAL ACTIVO		46,172,879,457	44,091,073,195
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	7	62,326,469,669	62,326,469,669
Resultados acumulados	7	(27,716,332,743)	(26,920,263,740)
Resultado neto del período	7	1,792,441,269	(796,069,004)
TOTAL PATRIMONIO		36,402,578,194	34,610,136,926
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Beneficios a los empleados	8	50,412,493	47,967,795
Otros pasivos	9	4,869,710,393	4,887,461,464
Total pasivo no corriente		4,920,122,886	4,935,429,259
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	2,094,682,939	2,713,823,565
Beneficios a los empleados	8	368,738,068	438,056,361
Impuesto sobre la renta por pagar		79,993,374	79,993,374
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	9	614,913,137	589,402,457
Otros pasivos		1,691,850,859	724,231,253
Total pasivo corriente		4,850,178,376	4,545,507,010
TOTAL PASIVO		9,770,301,262	9,480,936,269
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		46,172,879,457	44,091,073,195

WALTHER DARÍO MORENO CARMONA

C.C. N° 71.732.912

Representante Legal

JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA

C.C. N° 98.493.011

Contador Público TP 144842-T

Tabla de Contenidos

Nota 1. Entidad reportante	2
Nota 2. Políticas Contables Significativas.	3
Nota 3. Propiedades, planta y equipo, neto	4
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4
Nota 5. Activos por impuesto sobre la renta corriente	5
Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo	6
Nota 7. Patrimonio.....	6
Nota 8. Beneficios a los empleados	6
Nota 9. Otros Pasivos.....	7
Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar.....	7
Nota 12. Ingresos por Actividades Ordinarias.....	7
Nota 13. Otros ingresos.....	8
Nota 14. Costos por prestación de servicios.....	8
Nota 14. Gastos de administración	9
Nota 15. Deterioro de cuentas por cobrar neto.....	11
Nota 16. Otros Gastos.....	11
Nota 17. Ingresos Financieros	11
Nota 18. Gastos Financieros	12

Notas a los estados financieros de Aguas de Malambo S.A., E.S.P para el periodo terminado al 31 de marzo de 2026 y 2025.

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

Nota 1. Entidad reportante

Aguas de Malambo S.A. E.S.P., (en adelante "Aguas de Malambo" o la "Empresa") es una empresa anónima de servicios públicos mixtos de orden municipal, cuyo propietario es Empresas Públicas de Medellín E.S.P. Su capital está dividido en acciones.

Tiene por objeto la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo y las actividades complementarias previstas en la Ley 142 de 1994, es filial Grupo EPM, su domicilio principal está en la cra 1 No. 4- 27 Barrio El Tesoro, Malambo, Atlántico, Colombia, es una empresa anónima de servicios públicos mixtos de orden municipal y el término de duración de su persona jurídica es indefinido.

Los estados financieros de Aguas de Malambo S.A. E.S.P., correspondientes al 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron autorizados por Junta Directiva, para su publicación el 13 de febrero de 2026. Una vez publicados los estados financieros, la Asamblea tiene la facultad de modificar los estados financieros tras la publicación.

1. Marco legal y regulatorio

La actividad que realiza Aguas de Malambo, prestación de servicios públicos domiciliarios, está regulada en Colombia principalmente por la Ley 142, Ley de Servicios Públicos.

Las funciones de control, inspección y vigilancia de las entidades que prestan los servicios públicos domiciliarios, son ejercidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios - SSPD.

Para efectos contables, la Empresa se regula por las normas contables que expide la Contaduría General de la Nación, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF- emitidas por el IASB, así como las interpretaciones emitidas por el IFRIC; tal como se describe en el aparte de políticas contables

Por ser una entidad descentralizada del orden municipal, Aguas de Malambo, está sujeta al control político del Concejo de Medellín, al control fiscal de la Contraloría General de Medellín y al control disciplinario de la Procuraduría.

2. Comisiones de regulación

La Ley 142 de 1994 en sus artículos 68 y 69, delega en las comisiones de regulación la función presidencial de señalar políticas generales de administración y control de eficiencia en los servicios públicos domiciliarios.

La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo y sus condiciones de prestación en el mercado. Es una unidad administrativa especial, adscrita al Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

2.1 Regulación por sector

2.1.1 Actividades del sector de acueducto, alcantarillado y aseo

La Ley 142 de 1994, Ley de Servicios Públicos, definió los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo:

Acueducto: llamado también servicio público domiciliario de agua potable. Actividad que consiste en la distribución municipal de agua apta para el consumo humano, incluida su conexión y medición. Incluye las actividades complementarias tales como captación de agua y su procesamiento, tratamiento, almacenamiento, conducción y transporte.

Alcantarillado: actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente líquidos, por medio de tuberías y conductos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento y disposición final de tales residuos.

Para estos servicios, el marco tarifario está establecido en las Resoluciones CRA 688 de 2014 y CRA 735 de 2015. Para el servicio público de aseo, en la resolución CRA 720 de 2015. En estas normas se establecen indicadores de calidad y cobertura, se incentiva el cumplimiento de metas y se definen mecanismos de remuneración en garantía de la suficiencia financiera de la empresa.

Revisoría fiscal

Aguas de Malambo está obligada a tener revisor fiscal, según el artículo 203 del Código de Comercio y la Ley 43 de 1990

Nota 2. Políticas Contables Significativas.

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la empresa se preparan de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) y adoptadas por la Contaduría General de la Nación a través de la Resolución 037 de 2017, Resolución 056 de 2020 Resolución 035 y 0197 de 2021 y Resolución CGN 267 de 2022 (en adelante, NIIF adoptadas en Colombia). Estas normas de información contable y financiera se basan en las Normas de contabilidad NIIF (en adelante, NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante, IASB), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (en adelante, CINIIF). Dichos estados financieros están armonizados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia consagrados en el Anexo del Decreto 2420 de 2015 y sus posteriores modificaciones

Los estados financieros de la empresa se preparan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) vigentes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante, IASB), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (en adelante, CINIIF).

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha y no existen al 31 de marzo de 2026 incertidumbres materiales relacionadas con eventos o condiciones que produzcan dudas importantes acerca de la capacidad de la empresa de continuar en marcha. La empresa tiene la liquidez y solvencia requeridas para continuar operando los negocios en el futuro previsible.

La presentación de los estados financieros de conformidad con las NIIF adoptadas en Colombia requiere realizar estimaciones y suposiciones que afectan los montos informados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la confiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y suposiciones son constantemente revisadas. La revisión de las estimaciones contables se reconoce para el periodo en el que son revisados, si la revisión afecta a dicho periodo o en el periodo de revisión y periodos futuros. Las estimaciones realizadas por la Administración al aplicar las NIIF adoptadas en Colombia, que tienen un efecto material en los estados financieros, y aquellas que implican juicios significativos para los estados financieros anuales, se describen con mayor detalle en la Nota 3- Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

Aguas de Malambo S.A. E.S.P., presenta estados financieros, para el cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrar información a los inversionistas.

Los activos y pasivos se miden al costo o al costo amortizado, con excepción de ciertos activos y pasivos financieros y de las propiedades de inversión que se miden a valor razonable. Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que: se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, algunas inversiones patrimoniales a valor razonable a través de patrimonio, así como todos los derivados financieros activos y pasivos reconocidos que son designados como partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable, cuyo valor en libros se ajusta con los cambios en el valor razonable atribuidos a los riesgos objeto de cobertura.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos (COP) y sus cifras están expresadas en miles de pesos.

Nota 3. Propiedades, planta y equipo, neto

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Propiedad, planta y equipo	Marzo 2026	Diciembre 2025
Costo ¹	69,187,587,154	69,091,466,684
Depreciación acumulada y deterioro de valor ²	(30,783,667,135)	(30,491,659,378)
Total	38,403,920,019	38,599,807,306

-Cifras en pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan un decrecimiento producto del incremento en la depreciación acumulada por \$292,007,757, contrarrestado con un crecimiento en el costo de \$96,120,470, por compras de activos como las celdas del Generador de Cloro, bombas sumergibles y tablero de control (bomba de agua).

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Marzo 2026	Diciembre 2025
No corriente		
Deudores servicios públicos	2,462,943,628	2,500,956,175
Deterioro de valor servicios públicos	(1,295,926,392)	(1,223,138,715)
Otros deudores por cobrar	66,218,332	68,751,201
Deterioro de valor otros préstamos	(16,967,503)	(17,612,764)
Total no corriente	1,216,268,065	1,328,955,897
Corriente		
Deudores servicios públicos	41,473,168,257	38,471,799,670
Deterioro de valor servicios públicos	(38,037,397,501)	(36,383,294,740)
Préstamos empleados	49,278	238,059
Otros deudores por cobrar	3,495,544,902	3,254,071,867
Deterioro de valor otros préstamos	(3,551,409,010)	(3,197,938,227)
Total corriente	3,379,955,926	2,144,876,629
Total	4,596,223,991	3,473,832,526

-Cifras en pesos colombianos-

El saldo total de la cartera presentó un crecimiento neto de \$1,122,391,465, con relación al trimestre anterior, concentrándose en la cartera corriente, puesto que hay una cantidad importante de servicios suscritos (25,097), que ya presentan altos vencimientos y que estando en edades superiores a 6 cuentas vencidas ya su deterioro es del 100%.

Nota 5. Activos por impuesto sobre la renta corriente

El valor del activo del impuesto sobre la renta corriente es el siguiente:

Activo o pasivo impuesto sobre la renta	Marzo 2026	Diciembre 2025
Activo o pasivo por impuesto sobre la renta corriente		
Impuesto sobre la renta	370,232,116	(7,406,654)
Impuesto CREE y sobretasa	-	-
Saldos a favor por renta	482,003,315	482,003,315
Total activo (o pasivo) impuesto sobre la renta	852,235,431	474,596,661

-Cifras en pesos colombianos-

La diferencia con relación al trimestre anterior obedece principalmente por la variación en los valores generados por concepto de autorretención especial.

Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo es la siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	Marzo 2026	Diciembre 2025
Efectivo en caja y bancos	860,110,264	1,257,553,459
Otros equivalentes al efectivo	1,214,994,174	18,080,549
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	2,075,104,438	1,275,634,008

-Cifras en pesos colombianos-

El incremento con relación 2025 es de \$799,470,430, obedece principalmente a que se ha recibido pago de subsidios por \$1,433,343,701 de los meses de diciembre 2025 y enero y febrero de 2026.

Nota 7. Patrimonio

Capital

La empresa tiene su capital dividido en acciones.

Capital	Marzo 2025	Diciembre 2024
Capital autorizado	62,350,000,000	62,350,000,000
Capital por suscribir	(23,530,331)	(23,530,331)
Capital suscrito y pagado	62,326,469,669	62,326,469,669

-Cifras en pesos colombianos-

En Escritura Pública N° 198 emitida por la Notaría Única del Círculo de Malambo, se realizó reforma de los estatutos sociales de aumento de capital de la sociedad en trescientos cincuenta mil pesos (\$350,000), pasando de sesenta y dos millones de pesos (\$62,000,000) a sesenta y dos millones trescientos cincuenta mil pesos (\$62,350,000).

En Acta N° 018 de Asamblea extraordinaria de accionistas celebrada el 08 de marzo de 2022, se aprobó capitalizar la sociedad en \$6,800,000, los cuales se pagaron en su totalidad en el 2023.

Nota 8. Beneficios a los empleados

El rubro de beneficios a empleados reconocidos a la fecha de corte presenta la siguiente composición:

Beneficios a empleados	Marzo 2026	Diciembre 2025
No corriente		
Beneficios largo plazo	50,412,493	47,967,795
Total beneficios a empleados no corriente	50,412,493	47,967,795
Corriente		
Beneficios corto plazo	368,738,068	438,056,361
Total beneficios a empleados corriente	368,738,068	438,056,361
Total	419,150,561	486,024,156

-Cifras en pesos colombianos-

La disminución obedece principalmente al pago de cesantías e intereses de cesantías.

Nota 9. Otros Pasivos

La composición de otros pasivos es la siguiente:

Otros pasivos	Marzo 2026	Diciembre 2025
No corriente		
Subvenciones del gobierno ¹	4,869,710,393	4,887,461,464
Total otros pasivos no corriente	4,869,710,393	4,887,461,464
Corriente		
Recaudos a favor de terceros ²	1,587,162,371	619,542,765
Ingresos recibidos por anticipado	33,684,205	33,684,205
Subvenciones del gobierno	71,004,283	71,004,283
Total otros pasivos corriente	1,691,850,859	724,231,253
Total otros pasivos	6,561,561,252	5,611,692,717

-Cifras en pesos colombianos-

¹La disminución en subvenciones obedece a la amortización que se realiza a la barcaza (infraestructura construida en el sistema de captación, bombeo y línea de conducción de agua cruda del acueducto del Municipio de Malambo, la cual fue entregada por el Municipio a Aguas de Malambo.

²El crecimiento en recaudos a favor de terceros, obedece a la reclasificación de los recaudos pendientes por identificar, por aplicación de la NIC 32.

Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar

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

Acreedores y otras cuentas por pagar	Marzo 2026	Diciembre 2025
Corriente		
Acreedores	1,872,386,450	2,335,878,782
Adquisición de bienes y servicios	222,296,489	377,944,783
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	2,094,682,939	2,713,823,565
Total acreedores y otras cuentas por pagar	2,094,682,939	2,713,823,565

-Cifras en pesos colombianos-

La empresa ha venido cancelando a los proveedores, tanto las facturas financiadas como los pagos pendientes de Actas de Transacción con EPM, logrando disminuir el pasivo.

Nota 12. Ingresos por Actividades Ordinarias

La empresa, para efectos de presentación, desagrega sus ingresos por los servicios que presta de acuerdo con las líneas de negocio en las que participa y de la forma en que la administración los analiza. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos por actividades ordinarias	Marzo 2026	Marzo 2025
Venta de bienes ¹	-	3,109,636
Prestación de servicios ²		
Servicio de saneamiento	1,633,831,986	1,300,023,125
Servicio de acueducto	6,002,155,128	3,896,353,963
Componente de financiación ³	209,289,592	263,332,768
Devoluciones	(9,173,999)	9,791
Total prestación de servicios	7,836,102,707	5,462,829,283

-Cifras en pesos colombianos-

¹No se presenta venta de medidores, debido a que la compra se ha desplazado.

²El aumento en los ingresos por prestación de servicios, se da principalmente por el crecimiento en usuarios de ambos servicios, y de consumos y vertimientos.

³El componente de financiación presenta una disminución de \$54,043,176, por menores financiaciones realizadas a los usuarios.

Nota 13. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

Otros ingresos	Marzo 2026	Marzo 2025
Subvenciones del gobierno	17,751,071	17,751,071
Sobrantes	-	105
Recuperaciones ¹	9,078,093	57,659,590
Otros ingresos ordinarios	8,688,318	898,906
Total	35,517,482	76,309,672

-Cifras en pesos colombianos-

¹El decrecimiento en las recuperaciones, obedece a que las estimaciones en las provisiones de costo y gasto fueron menores en comparación con el 2025.

Nota 14. Costos por prestación de servicios

El detalle de los costos por prestación de servicios es el siguiente:

Costos por prestación de servicio	Marzo 2026	Marzo 2025
Servicios Personales ¹	1,030,729,442	815,033,949
Consumo de insumos directos ²	719,563,262	660,583,145
Depreciaciones	291,250,406	290,491,537
Compras en bloque ³	273,294,926	56,703,125
Órdenes y contratos por otros servicios ⁴	225,562,119	110,852,167
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones ⁵	172,328,167	82,161,430
Arrendamientos ⁶	107,653,370	55,817,989
Generales ⁷	94,082,459	30,519,617
Impuestos y tasas ⁸	70,834,025	99,073,555
Licencias, contribuciones y regalías	42,340,000	55,856,250
Materiales y otros costos de operación	40,752,131	25,470,634
Servicios públicos	7,666,618	6,483,788
Seguros	1,282,800	2,345,116
Total	3,077,339,725	2,291,392,302

-Cifras en pesos colombianos-

¹Los servicios personales, aumentan, por el incremento salarial y el incremento del SMMLV.

²Los consumos de insumos directos crecen por mayores compras de químicos.

³En las compras de agua en bloque, su crecimiento obedece a mayores consumos.

⁴Las Órdenes y contratos por otros servicios, son mayores principalmente por el incremento en el contrato de vigilancia, y el de actividades comerciales que soportan la operación, debido a que estos se ven impactados por el incremento del SMMLV.

⁵Las Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones se incrementa, porque se vienen realizando los mantenimientos y reparaciones de los equipos operativos y del carrozanque.

⁶Los arrendamientos son mayores el incremento en la cuenta de arredramiento de armas que está asociado al contrato de vigilancia el cual fue impactado con el crecimiento del SMMLV.

⁷Los costos generales, crecen porque el año pasado el contrato de en transporte de lodos, tuvo un inicio en el mes abril, y este año fue en febrero y está en ejecución, y el contrato de toma de muestras, el año pasado no había facturado a abril.

⁸Los Los Impuestos y tasas decrecen, porque el año pasado, se comenzó a pagar el financiamiento de la factura de tasa retributiva, y este año la factura se pagará en el mes de mayo.

Nota 14. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	Marzo 2026	Marzo 2025
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	348,883,342	283,934,675
Gastos de seguridad social	62,698,016	52,097,375
Otros beneficios de largo plazo	1,013,418	690,446
Total gastos de personal¹	412,594,776	336,722,496
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas ²	253,320,778	127,257,268
Comisiones, honorarios y servicios ³	104,368,126	76,506,635
Servicios públicos ⁴	26,296,293	10,983,820
Contratos de aprendizaje ⁵	21,985,458	14,425,129
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería ⁶	20,456,544	7,813,800
Gastos legales	12,542,600	12,407,006
Intangibles ⁷	10,520,511	5,867,995
Viáticos y gastos viaje ⁸	2,437,099	-
Materiales y suministros	1,999,400	175,000
Costas procesales	1,423,500	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	757,350	851,603
Arrendamientos ⁹	745,180	7,362,001
Organización de eventos	210,020	-
Seguros generales	-	262,384
Otros gastos generales	-	8,866
Total gastos generales	457,062,859	263,921,507
Total	869,657,635	600,644,003

-Cifras en pesos colombianos-

¹Los servicios personales aumentan, por el incremento salarial y el incremento del SMMLV.

²Los Impuestos, contribuciones y tasas, crecen principalmente por el pago de la primera cuota del impuesto al patrimonio, de acuerdo con el Decreto 0173 de 2026.

³Las comisiones, honorarios y servicios son mayores, por la generación de órdenes de actas de transacción con EPM, que son mayores en comparación con el 2025.

⁴Los Servicios públicos, crecen principalmente por la generación de órdenes de telecomunicaciones.

⁵Los contratos de aprendizaje son mayores, por el incremento del SMMLV y por la entrada en vigor de la reforma laboral, a partir del mes junio de 2025.

⁶El Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería, crece por el incremento del SMMLV.

⁷Los intangibles, crecen por mayores gastos asociados a la amortización de software en la nube.

⁸Los Viáticos y Gastos de viaje, crecen porque este año se ha generado pagos al sindicato.

⁹Los arrendamientos decrecen, porque está pendiente la generación de órdenes de pago por parte del administrador.

Nota 15. Deterioro de cuentas por cobrar neto

La empresa castiga, contra el deterioro de valor reconocido en una cuenta correctora, los valores de los activos financieros deteriorados, cuando se evidencia que existen obligaciones que no pueden recuperarse por la vía ejecutiva, cobro coactivo o vía ordinaria, acciones de las cuales se deben anexar los soportes en los expedientes donde se documenta la solicitud de castigo. Instancias responsables para el castigo.

Deterioro neto	Marzo 2026	Marzo 2025
Cuentas por cobrar	(2,125,812,606)	(654,823,399)
Venta de Bienes	-	8,688,353
Servicio de acueducto	1,927,361,006	1,184,695,833
Servicio de alcantarillado	612,483,352	577,037,890
Otros deudores	1,873,364,778	35,243,356
Reversión de deterioro de valor (cr)	(207,680,570)	(150,888,813)
Total	2,079,715,960	999,953,220

-Cifras en pesos colombianos-

Se presenta un crecimiento en el deterioro neto de \$1,079,762,740, por menor la recuperación de cartera y crecimiento en la aplicación del deterioro en la prestación de ambos servicios.

Nota 16. Otros Gastos

Otros gastos	Marzo 2026	Marzo 2025
Interés efectivo servicios de financiación ¹	45,857,076	35,365,430
Otros gastos ordinarios	8,994	13,029
Total	45,866,070	35,378,459

-Cifras en pesos colombianos-

¹Los operaciones de financiamiento internas de corto plazo, son mayores por como resultado de la diferencia entre la tasa de interés otorgada y la tasa de mercado en el proceso de financiación.

Nota 17. Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	Marzo 2026	Marzo 2025
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios ¹	12,254,950	7,345,998
Intereses de deudores y de mora	722	5,822
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	4,145,541	4,607,411
Total ingresos financieros	16,401,213	11,959,231

-Cifras en pesos colombianos-

¹La variación obedece mayores intereses recibidos por saldos en depósitos bancarios.

Nota 18. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	2026	2025
Otros intereses	-	(96)
Total intereses	-	(96)
Gasto total por interés de otros pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados ¹	24,608,181	36,473,503
Otros costos financieros		
Comisiones	124,762	58,227
Total gastos financieros	24,732,943	36,531,634

-Cifras en pesos colombianos-

¹El Gasto total por interés de otros pasivos financieros decrecen porque se vienen cancelado las financiaciones de las facturas con la triple A, quedando las de energía con EPM.

