

M&A:IA:0203: 25

Manizales, junio de 2025

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS PÚBLICOS DOMICILIARIOS

Carrera 18 N°. 84 - 35

Bogotá D.C.

Asunto: informe auditoria de cierre con corte a 31 de diciembre de 2024.

En cumplimiento de nuestras obligaciones como Auditores Externos de Gestión y Resultados en la **EMPRESA DE AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, nos permitimos emitir el presente documento, el cual surge del trabajo realizado conforme a los lineamientos establecidos en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en su **LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS**.

Nuestra participación como Auditores Externos de Gestión y Resultados de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, tiene como propósito fundamental dar cumplimiento a los objetivos enmarcados en la resolución antes comentada y los cuales apuntan a:

*“(…) **ARTÍCULO 14.1.1.2. OBJETIVOS DE LAS AUDITORÍAS EXTERNAS DE GESTIÓN Y RESULTADOS.** Las AEGR tendrán entre otros, los siguientes objetivos:*

- *Evaluar la gestión del prestador de acuerdo con los criterios, metodologías, indicadores, parámetros y modelos que definan las comisiones y los requerimientos de la Superintendencia.*
- *Verificar la conformidad de la gestión del prestador con los requisitos legales, técnicos, administrativos, financieros y contables del régimen de servicios públicos domiciliarios.*
- *Verificar la calidad de la información reportada por el prestador a través del SUI para la emisión de los conceptos o determinación de cifras o indicadores solicitados en la presente resolución.*
- *Identificar y valorar los riesgos que puedan afectar la prestación del servicio.*
- *Identificar e informar oportunamente las situaciones que pongan en riesgo la viabilidad de las empresas.*
- *Conceptuar sobre el estado de desarrollo del Sistema de Control Interno.*
- *Recomendar medidas correctivas, preventivas o de mejora. (…)*”

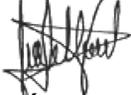
Hemos efectuado nuestra revisión de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y de Trabajos de Aseguramiento, además, considerando los lineamientos enmarcados en la Ley 142 de 1994 como Ley marco para este tipo de entidades, Ley 689 de agosto 28 de 2001 por medio de la cual se modifican algunos artículos de la Ley 142 de 1994 y la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en su **LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS**, y la Resolución CRA 943 de 2021, donde se fijan los criterios en relación con las auditorías externas de gestión y resultados y sobre el reporte de información a través del Sistema Único de información, SUI, para las empresas de acueducto, alcantarillado y aseo.

Entonces, y atendiendo la normatividad, ilustramos seguidamente las áreas que fueron evaluadas por parte nuestra:

1. Novedades - arquitectura organizacional.
2. Viabilidad financiera
3. Análisis y evaluación de puntos específicos
4. Indicadores referentes de la evaluación de la gestión
5. Matriz de Riesgos
6. Concepto Sistema de Control Interno.
7. Soporte cargues al SUI

En cada capítulo analizamos los aspectos contemplados en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en su LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS, donde se fijan criterios en relación con las auditorías externas de gestión y resultados, además de la Norma Internacional de trabajos de revisión-encargos de revisión de estados financieros ISRE-NITR 2400 y la norma internacional de trabajos para atestiguar distintos de revisiones de información financiera histórica ISAE-NITA 3000 y sobre el reporte de información a través del Sistema Único de información SUI para las empresas de acueducto, alcantarillado y aseo.

Atentamente,



JOSÉ ROBERTO MONTES MARÍN
Socio - Gerente
NEXIA MONTES & ASOCIADOS S.A.S.

Copia: Henry Parra Molina - Representante legal

CAPÍTULO I
AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.
ARQUITECTURA ORGANIZACIONAL
A DICIEMBRE 31 DE 2024
(Cifras presentadas en millones de pesos colombianos)

En cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en su **LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS**, en el cual se fijan criterios en relación con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, presentamos el informe con respecto al **TÓPICO ADMINISTRATIVO - NOVEDADES** de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, siendo necesario indicar, que para el desarrollo de la misma, fueron utilizados los parámetros contemplados en la **Resolución SSPD 20101300048765** y los informes emitidos por la administración durante la vigencia:

1. **Estatutos:** “**AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, tiene vida jurídica con acatamiento a la ley colombiana, bajo la forma de una sociedad por acciones, de la especie anónima, sometida al régimen jurídico que para las empresas de servicios públicos determina la Ley 142 de 1994. Cumplirá el desempeño de su actividad con la denominación de Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P., en los términos de la citada ley y tendrá su domicilio social en la ciudad de Medellín; Departamento de Antioquia, República de Colombia. Su funcionamiento y extinción se rigen por la ley colombiana que es, por tanto, la de su nacionalidad. La Junta Directiva podrá ordenar el establecimiento de sucursales y agencias u oficinas en cualquier sitio dentro o fuera del país. En cada uno de los lugares en donde se establezca una sucursal se entiende que queda existente un domicilio secundario de la Compañía.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., como empresa filial del grupo EPM, tiene como objeto social la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo, y el tratamiento y aprovechamiento de las basuras, así como las actividades complementarias y servicios de ingeniería propios de todos y cada uno de estos servicios públicos. En desarrollo de su objeto social la sociedad podrá realizar, entre otras, las siguientes actividades de carácter enunciativo y no taxativo:

1. Diseño, construcción, interventoría, asesoría, administración y operación de interceptores, plantas de tratamiento, redes y obras de ingeniería referentes al transporte y tratamiento de agua potable y agua residual.
2. Renovación urbana, ambiental y mejoramiento de barrios en las zonas de influencia de sus obras.
3. Contratación de empréstitos y mecanismos de financiación, así como el otorgamiento de las garantías necesarias.
4. Adquisición de bienes muebles e inmuebles
5. Operación en cualquier parte del país, como sociedad regional definida por el Gobierno Nacional o en el exterior.
6. Participar en actividades para el fomento de la innovación, investigación científica y el desarrollo tecnológico en todos los campos relacionados con su objeto social y en el marco de la economía circular.
7. Transformar, distribuir y/o comercializar los productos, subproductos y residuos derivados de la prestación y operación de los servicios públicos domiciliarios que hacen parte de su objeto.

La Sociedad, además, desarrollará las siguientes actividades:

1. Generación del biogás y su comercialización.
2. Transformación del biogás para su comercialización.
3. Generación y/o comercialización de vectores energéticos como el hidrógeno y/o amoníaco de bajas emisiones, sus derivados y subproductos, a partir de Fuentes No Convencionales de Energía Renovables (FNCER).
4. Transformación del Biosólido y/o comercialización de los productos que se obtengan de su transformación.
5. La producción y/o comercialización de combustible líquido sostenible a partir de Fuentes No Convencionales de Energía Renovables (FNCER).

Se entenderán incluidos en el objeto social la celebración de los actos directamente relacionados con el mismo y los que tengan por fin ejercer o cumplir las obligaciones, legales o convencionalmente derivados de la existencia y actividad de la sociedad. Igualmente, podrá garantizar las obligaciones de las sociedades o entidades en las cuales haya efectuado inversión, en la medida de su participación porcentual en ellas. Para el cabal cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá celebrar todo tipo de contratos o asociarse con otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, realizar alianzas estratégicas y convenios o contratos de colaboración empresarial.”

(Tomado: Estatutos compilados ANEPM actualizados 2025)

Es importante precisar que desde el 2008 y actualmente, **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.** ,viene desarrollando un convenio interadministrativo de colaboración, celebrado entre Empresas Públicas de Quibdó, E.S.P. en liquidación, y Empresas Públicas de Medellín E.S.P., para la gestión de mantenimiento y operación de los sistemas de acueducto, alcantarillado y aseo, en la zona urbana del Municipio de Quibdó - Chocó. El último otrosí firmado es el Número. 17 donde acuerdan las partes prorrogar el plazo de ejecución del Convenio por un término de seis (06) meses contados a partir del 1o de enero de 2025, siendo la fecha de terminación el 30 de junio de 2025, sin la posibilidad de una nueva prórroga.

La Empresa de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.** Está registrada en la cámara de comercio de Medellín para Antioquia con matrícula Nro. 21-412825-04 de Abril 17 de 2009 y está fue constituida mediante escritura pública Nro.3009 de noviembre de 29 de 2002.

Observación: Se evidencia según el certificado de existencia y representación legal con fecha de expedición del 16/01/2025 y código de verificación *tdTonikblkcDjQal* un registro de reforma estatutaria con numeración así:

E.P No.2974 del 22/11/2024 Not 23 Medellín 47933 11/12/2024 del L. IX

Sin embargo, esta reforma no está registrada en el RUT, tal como se puede evidenciar a continuación:

Imagen No. 1

RUT

Documento	Constitución, Registro y Última Reforma	
	1. Constitución	2. Reforma
71. Clase	0 5	0 5
72. Número	3 0 0 9	1 4 0
73. Fecha	2 0 0 2, 1 1, 2 9	2 0 2 3, 0 2, 0 1
74. Número de notaría	1 7	2 3
75. Entidad de registro	0 3	0 3
76. Fecha de registro	2 0 0 2, 1 2, 0 3	2 0 2 3, 0 5, 1 7
77. No. Matricula mercantil	2 1 4 1 2 8 2 5 0 4	2 1 4 1 2 8 2 5 0 4
78. Departamento	0 5	0 5
79. Ciudad/Municipio	0 2 1	0 2 1

Fuente: RUT suministrado por la entidad con fecha del 10 de febrero de 2025.

Recomendamos realizar las actualizaciones pertinentes y mantener el registro de todos los cambios de documentos legales y de representación con información concordante.

2. Capital autorizado, suscrito y pagado: El capital autorizado, suscrito y pagado continúa siendo el mismo y se muestra a continuación:

Tabla No. 1

Composición del capital autorizado, suscrito y pagado

Capital Autorizado	
Valor	\$1.661.787.000.000,00
Número de Acciones	166.178.700,00
Valor Nominal de Acciones	\$10.000,00
Capital Suscrito	
Valor	\$1.503.712.040.000,00
Número de Acciones	150.371.204,00
Valor Nominal de Acciones	\$10.000,00
Capital Pagado	
Valor	\$1.503.712.040.000,00
Número de Acciones	150.371.204,00
Valor Nominal de Acciones	\$10.000,00

Fuente: información tomada del certificado de existencia y representación

3. Dirección y administración: La dirección y administración de la sociedad serán ejercidas dentro de sus respectivas competencias legales y estatutarias, por los siguientes órganos principales:

- Asamblea general de accionistas
- Junta Directiva
- Presidente

Su conformación, funciones y elección están instauradas y estipuladas desde los estatutos de la sociedad.

Asamblea de Accionistas: Es el máximo órgano de gobierno de Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. , y lo constituyen las personas inscritas como accionistas en el libro de registro de acciones de la

sociedad, reunidas en el quórum y en las condiciones previstas en los estatutos sociales. La asamblea es el mecanismo presencial o virtual por excelencia para suministro de información a los accionistas, sin perjuicio del derecho de inspección que les asiste.

Imagen No. 2 Composición accionaria

Nit	Nombre Accionista	No. de Acciones	Participación %
890.904.996-1	Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	150,329,524	99,9723%
811,041,199-4	EPM Inversiones S.A.	40,799	0,0271%
811,021,223-8	Empresas de Aguas del oriente antioqueño S.A.S. E.S.P.	800	0,0005%
800.025.304-4	Fondo de empleados EPM E.S.P.	80	0,0001%
900.072.303-1	Aguas Regionales EPM E.S.P.	1	0,0000%
	Total acciones	150,371,204	100%

(*) El valor nominal de cada acción es de \$10,000

Fuente: certificado elaborado por la revisoría fiscal sobre la composición accionaria con fecha del 31 de enero de 2025.

El principal accionista es Empresas Públicas de Medellín E.S.P., con el 99.9723% del capital, seguido de EPM Inversiones S.A. con el 0.0271%, y seguido de Empresas de Aguas Nacionales S.A. E.S.P. con el 0.0005%.

Junta Directiva: Está compuesta por tres (3) miembros principales y sus suplentes elegidos por la asamblea general de accionistas, para un periodo de un (1) año, sin perjuicio de que puedan ser reelegidos indefinidamente o removidos en cualquier tiempo, En la junta directiva existirá representación proporcional a la propiedad accionaria.

Para la vigencia 2024 - 2025 mediante acta Nro. 35 con fecha del 19 de marzo de 2024 se sometió a consideración la propuesta para la integración de la Junta Directiva. Las siguientes personas son los miembros de la junta directiva vigente:

Imagen No. 3 Conformación de la Junta Directiva 2024 - 2025

Posición	Rol JD P/V/S	Nombre	Categoría
1	P	Luisa María Pérez Fernández	Interno
2		Diana Catalina Gutiérrez Chaverra	Interno
3		Juan Carlos Sampedro Tobón	Interno
S1		Juan Carlos Restrepo Benítez	Interno
S2		Catalina Alzate Jaramillo	Interno
S3		Director de Planeación y Análisis Financiero	Interno

Fuente: información suministrada por la entidad.

Gerente General: La administración y representación legal de la administración, está a cargo del gerente general quien será designado por la junta directiva y tendrá el carácter de trabajador particular sometido a las reglas del código sustantivo del trabajo y a lo dispuesto en la ley 142 de 1994, El gerente tiene dos suplentes nombrados por la Junta Directiva y plenas facultades para celebrar y ejecutar contratos, sin otras limitaciones más que los establecidos en los estatutos de la compañía.

Tabla No. 2
Conformación de la Gerencia

Nombre	Cargo
Henry Parra Molina	Gerente General
Luis Ferney Agudelo Mataute	Primer Suplente
Julia Esther Arias Lloreda	Segundo Suplente

Fuente: información suministrada por la entidad.

4. **Órganos de fiscalización. Revisoría Fiscal:** El revisor fiscal y su suplente serán designados por la Asamblea General. Por decisión unánime de la Asamblea General de Accionistas adoptada en sesión No. 35 del 19 de marzo de 2024, la firma ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S. para ejercer la Revisoría Fiscal durante la vigencia de 2024 - 2025.

Imagen No. 4
Revisores fiscales delegados

REVISORES FISCALES		
Por Acta No. 35 del 19 de marzo de 2024, de la Asamblea de Accionistas, inscrito(a) en esta Cámara de Comercio el 2 de mayo de 2024, con el No. 20565 del Libro IX, se designó a:		
CARGO	NOMBRE	IDENTIFICACION
FIRMA REVISORA FISCAL	ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S.	Nit. 860.008.890-5
Por comunicación del 19 de abril de 2024, de la Firma Revisora Fiscal, inscrito(a) en esta Cámara de Comercio el 2 de mayo de 2024, con el No. 20565 del Libro IX, se designó a:		
REVISOR FISCAL PRINCIPAL	DIANA LIBERTAD LOPERA SANCHEZ	C.C. 1.152.443.243 T.P. 221756-T
REVISOR FISCAL SUPLENTE	LAURA ARISMENDY RESTREPO	C.C. 1.033.658.095 T.P. 306494-T

Fuente: información tomada del certificado de existencia y representación

5. **Organigrama - estructura administrativa:** Empresa de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.** actúa bajo el direccionamiento estratégico del Grupo empresarial de EPM.

La compañía tiene órganos de gobierno establecidos para la dirección técnica y de recursos misionales de la compañía. Para la vigencia 2024 Aguas Nacionales continuó con la estructura organizacional, sin embargo, solicitó en reunión de Junta Directiva Nro. 307 con fecha del 16 de julio de 2024 realizar ajuste de la estructura organizacional y la planta de personal. En esta se decidió contratar a un Director de proyectos con la finalidad de liderar el desarrollo de proyectos de infraestructura de la organización y cambiar la denominación de la dependencia "Gestión de Proyectos" por la denominación "Interventoría"; tal como se muestra a continuación:

Imagen No. 5
Estructura Administrativa



Fuente: Pagina web Aguas Nacionales, <https://www.grupo-epm.com/site/aguasnacionales/quienes-somos/organigrama/>

Las decisiones recaen sobre el Presidente, en su calidad de Representante Legal de la Sociedad y la Junta Directiva según las atribuciones y responsabilidades de cada uno de los cargos de administración y control que se describen en los estatutos.

6. Plataforma estratégica: La empresa de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, tiene un direccionamiento y una plataforma estratégica alineada por el grupo EPM y con esta busca orientar la gestión corporativa y competitiva del grupo empresarial hacia el logro de sus proyecciones de largo, mediano y corto plazo y su posicionamiento en el sector, unificando las directrices y lineamientos como elementos direccionadores de la organización.

En el marco estratégico de gestión empresarial 2024, se puede vislumbrar la continuidad en el modelo y la dimensión estratégica de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, que viene trayendo desde la vigencia anterior, conformada como se puede ver a continuación por lineamientos de: 1) propósito, respondiendo a la pregunta para qué existen; 2) Identidad, representa la filosofía empresarial; 3) acción, qué y cómo deciden hacerlo; 4) resultados, los logros que esperan alcanzar.

Imagen No. 6
Componentes direccionamiento estratégico



Fuente: informe de sostenibilidad 2024.

El Grupo EPM entiende el Gobierno Corporativo como el sistema por el cual las empresas del Grupo EPM son dirigidas, gestionadas y controladas mediante el equilibrio entre la propiedad y la administración, a fin de garantizar su sostenibilidad y crecimiento, los derechos de sus inversionistas, la transparencia y ética en su actuación y el acceso a la información para sus grupos de interés. Además, el compromiso con el Gobierno Corporativo se manifiesta en la siguiente declaración estratégica: El Grupo EPM orienta su gestión mediante el desarrollo y la adopción de prácticas de buen gobierno, para la toma consciente de decisiones de los órganos de gobierno, fomentando una cultura de gestión empresarial que contribuya a la satisfacción equilibrada de las necesidades de sus grupos de interés, la creación de valor y a la sostenibilidad de las empresas en el marco de la unidad de propósito y dirección.

En el año 2024 el direccionamiento estratégico continuó avanzando a partir de diferentes cambios y ajustes que buscaron potenciar el actuar del Grupo EPM, entre ellos se destaca la formalización y aprobación de la Mega 2030: “Generamos bienestar y desarrollo sostenible con soluciones ágiles en servicios públicos”.

La Mega se potencia a través de trayectorias (Proyección base, optimización- sendas de productividad y adquisiciones y nuevas soluciones) y todas ellas transversalizadas por la trayectoria de sostenibilidad.

Los temas de materialidad del grupo EPM 2022-2025 (GRI 102-47), los objetivos de desarrollo sostenible y los criterios ASG (Ambiental, Social y Gobernanza) que, en el marco del relacionamiento y la actividad empresarial son los considerados como agenda estratégica en sostenibilidad, para generar valor económico, social y ambiental, a los grupos de interés y los territorios, que son el eje central.

Fuente: informe de sostenibilidad 2024.

7. **Direccionamiento estratégico:** En la presente vigencia, además de la revisión anual prevista para los primeros meses del año, se propuso por parte del Gerente General y Líder del Grupo EPM y de la Junta Directiva de EPM, hacer una actualización que, además de considerar los resultados del reconocimiento del entorno y del desempeño organizacional, atendiera un propósito de simplificación para lograr comprensión y conexión de todos los grupos de interés, incorporando el compromiso con la sostenibilidad y propiciando la completitud de las acciones a través del despliegue y alineación en todos los negocios y empresas.

El direccionamiento estratégico que se formuló para la vigencia 2024 fue teniendo en cuenta:

- La sostenibilidad como fundamento del direccionamiento estratégico
- El análisis y seguimiento a señales de entorno y del desempeño organizacional
- Resultados de análisis DOFA (Debilidades, Oportunidades, Fortalezas y Debilidades)
- Revisión a los cambios en cadenas de valor de los negocios
- Resultados de encuesta aplicada a la “Gente Grupo EPM”
- La visión Gerente General y Líder del Grupo EPM (retos definidos)
- El ejercicio materialidad vigente, esto es, la identificación de los asuntos que constituyen la máxima importancia en la relación bidireccional entre el Grupo EPM y sus Grupos de Interés.
- Los aportes obtenidos en talleres con Comités de Núcleo y de Gerencia ampliado
- Los aportes obtenidos en entrevistas individuales y sesión con la Junta Directiva
- Conversaciones con líderes de las Vicepresidencias de EPM
- Matriz de riesgos del Grupo EPM

8. **Plan empresarial: AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.:** El plan empresa comprende un plan de inversión en infraestructura, presupuesto y resultados financieros. Anualmente se analizan las proyecciones realizadas de acuerdo a las variables macroeconómicas utilizadas por la sociedad para soportar sus estimaciones y de ser el caso de acuerdo a su comportamiento y ejecución éstas podrían modificarse.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., es una empresa del Grupo EPM que tiene como objeto la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo y el tratamiento y aprovechamiento de los residuos sólidos, así como las actividades complementarias y servicios de ingeniería propios de estos servicios públicos. La naturaleza jurídica de la Sociedad es una empresa del tipo Sociedad Anónima con carácter mixto.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., se encuentra presente en dos departamentos del territorio colombiano, con proyectos de prestación de servicios de servicios públicos que impulsan el desarrollo de la comunidad, creando oportunidades para todos sus habitantes. Sus negocios están divididos en tres (3) líneas:

Imagen No. 7
Líneas de negocio

 Planta de Tratamiento de Aguas		
Gestión de operación y mantenimiento de los sistemas de acueducto, alcantarillado y aseo, en la zona urbana del municipio de Quibdó (chocó) Vigencia: hasta 31 diciembre de 2024.	Interventoría técnica, ambiental, social y administrativa a los contratos de diagnóstico, diseño, construcción y reposición de Redes de Acueducto y Alcantarillado, acometidas y obras accesorias.	Prestación de servicios de alcantarillado (transporte y tratamiento de aguas residuales) a través de la operación y mantenimiento de la planta de tratamiento Aguas Claras, interceptor norte y ramales colectores. Vigencia: hasta 01 julio de 2026.

Fuente: informe de sostenibilidad 2024.

9. Logros 2024: la entidad presentó como logros más destacados los siguientes:

- Más de 107 millones de m3 de agua residual tratada durante el 2024
- Cambio de nuestro objeto social a multiobjetivo, convirtiéndonos en la primera filial del grupo EPM que queda habilitada para producir, distribuir y comercializar vectores energéticos y los productos y subproductos derivados de la operación.
- Dualización de dos volquetas propias en mezcla hidrógeno-diésel.
- Registró en la plataforma Ecoregistry a la PTAR Aguas Claras como proyecto de certificación de bonos de carbono.
- 6.777 Ton de biosólido recogidas directamente en planta por los usuarios del programa.
- Más de 170 mil personas asistieron de manera presencial a los programas socioambientales diseñados en la Biofábrica y la Uva Aguas Claras
- Calificación Fitch Ratings: AAA para el largo plazo con observación Negativa y calificación F1+ la más alta para el corto plazo.
- Asignación de un nuevo contrato de Interventoría con un valor estimado de \$42.251 millones de pesos.

10. Actualización Registro Único de Prestadores de Servicios Públicos - RUPS: AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., realizó actualización de su RUPS ante la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios de la vigencia 2024 y la actualización de los servicios realmente prestados por la S.A, tal como se muestra a continuación:

Imagen No. 8 Actualización RUPS

 Sistema Único de Información de Servicios Públicos SUI República de Colombia Libertad y Orden		RUPS - Registro Único de Prestadores de Servicios Públicos Nro. Certificación 2024343280436426 Fecha de certificación 20/08/2024					
Datos Básicos Razón Social: AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P. Sigla: NULL Fecha de Inicio de Operaciones: 02/01/2003				Nit: 830112464 - 6 Estado del Prestador: OPERATIVA		Fecha de Constitución: 29/11/2002 Fecha de Inicio de Nuevo Estado:	
Representante Legal Principal Primer Apellido: PARRA Identificación: CEDULA DE CIUDADANIA: 98549120 Correo Electrónico: BuzonCorporativo@aguasnacionalesepm.com				Segundo Apellido: MOLINA Cargo que ocupa: PRESIDENTE		Nombres: HENRY Fecha de Posesión: 22/06/2017	
Suplentes Primer Apellido AGUDELO ARIAS		Segundo Apellido METAUTE LLOREDA		Nombres LUIS FERNEY JULIA ESTHER		Identificación CEDULA DE CIUDADANIA: 98490832 CEDULA DE CIUDADANIA: 51984910	

Fuente: información enviada por Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.

11. Reportes pendientes SUI

Se realizó seguimiento a los reportes remitidos al SUI, advirtiendo que a la fecha se tienen pendientes en total 169 reportes, tal como se relaciona en la tabla a continuación con las respectivas observaciones:

Tabla No. 3
Reportes pendientes SUI

FORMATO	PERIODICIDAD	CÓDIGO	AGNO
INFORMACIÓN CONVENCIONES COLECTIVAS	ANUAL	1267	2022
INFORMACIÓN CONVENCIONES COLECTIVAS	ANUAL	1267	2023
PERSONAL ADMINISTRATIVO - IUS	ANUAL	ACU-A-1003	2024
PERSONAL OPERATIVO ALCANTARILLADO - IUS	ANUAL	ALC-A-1001	2024
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1268	2015
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1660	2016
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1660	2017
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1660	2018
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1660	2019
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1660	2020
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1660	2021
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1660	2022
PERSONAL POR CATEGORÍA DE EMPLEO	ANUAL	1660	2023
PUBLICACIÓN INDICADORES PARA CONTROL SOCIAL A LAS PERSONAS PRESTADORAS DE SERVICIOS PÚBLICOS-ALCANTARILLADO PDF	ANUAL	174	2024
ROTACIÓN PERSONAL DIRECTIVO - IUS	ANUAL	ACU-A-1005	2024
TABLERO DE ACCIONES DE MEJORA PGR - IUS	ANUAL	1892	2025
TABLERO DE CONTROL DE LA PLANEACIÓN	ANUAL	1890	2024
TABLERO DE PLANEACIÓN PGR	ANUAL	1891	2025
PERSONAL OPERATIVO ACUEDUCTO - IUS	ANUAL	ACU-A-1004	2022
PERSONAL OPERATIVO ACUEDUCTO - IUS	ANUAL	ACU-A-1004	2023
1. CONVENCIONES COLECTIVAS	ANUAL	AAA-F-1001	2023
1. CONVENCIONES COLECTIVAS	ANUAL	AAA-F-1001	2023
1. CONVENCIONES COLECTIVAS	ANUAL	AAA-F-1001	2024
5. INDICADORES CUANTITATIVOS DE GESTIÓN - ASEO	ANUAL	ASE-F-1005	2023
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2015
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2016
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2017
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2018
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2019
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2020
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2021

FORMATO	PERIODICIDAD	CÓDIGO	AGNO
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2022
COSTOS Y GASTOS ACUEDUCTO	ANUAL	792	2023
COSTOS Y GASTOS ALCANTARILLADO	ANUAL	793	2015
COSTOS Y GASTOS ALCANTARILLADO	ANUAL	793	2016
COSTOS Y GASTOS ALCANTARILLADO	ANUAL	793	2017
COSTOS Y GASTOS ALCANTARILLADO	ANUAL	793	2018
COSTOS Y GASTOS ALCANTARILLADO	ANUAL	793	2024
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2015
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2016
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2017
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2018
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2019
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2020
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2021
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2022
COSTOS Y GASTOS ASEO	ANUAL	794	2023
EJECUCIÓN DE PROYECTOS - ACUEDUCTO	SEMESTRAL	1341	2023
EJECUCIÓN DE PROYECTOS ASEO	SEMESTRAL	1070	2023
FORMULACIÓN DE PROYECTOS - ACUEDUCTO	ANUAL	1063	2023
FORMULACIÓN DE PROYECTOS ASEO	ANUAL	1069	2023
01. DATOS BÁSICOS EVALUACIÓN SISTEMA DE CONTROL INTERNO	ANUAL	AGR-A-0001	2024
ÁREA DE PRESTACION DE SERVICIO	EVENTUAL	1	2025
ÁREA DE PRESTACION DE SERVICIO	EVENTUAL	2	2023
ÁREA DE PRESTACION DE SERVICIO-NO APROVECHABLES	EVENTUAL	3	2025
ruta centroide APS A SDF O ET	EVENTUAL	4	2023
AUTO-DECLARACION DE LAS INVERSIONES RES. CRA 287 DE 2004	MENSUAL	6089	2016
PLAN DE OBRAS E INVERSIONES REGULADO - POIR	MENSUAL	6086	2016
VIDIF287 JACIAL VALOR POR COBRAR DEL ACTIVO J. DIFERENTES AL VALOR DE LAS INVERSIONES EJECUTADAS A PARTIR DE LOS PLANES DE INVERSIÓN DE LA RESOLUCIÓN CRA 287 DE 2004	MENSUAL	6090	2016
18. CALIBRACIÓN DE MEDIDORES	ANUAL	ACU-C-1018	2023
19. SUBSIDIOS SOLICITADOS POR ESTRATO AL ENTE TERRITORIAL	ANUAL	AAA-C-1019	2023
19. SUBSIDIOS SOLICITADOS POR ESTRATO AL ENTE TERRITORIAL	ANUAL	AAA-C-1019	2023
7. REGISTRO ABASTECIMIENTO POR CARROTANQUE	ANUAL	ACU-C-1007	2023
CONCURSO ECONÓMICO 1	SEMESTRAL	AAA-C-1021	2025
ENCUESTA TRANSACCIÓN AGUA EN BLOQUE CMOP	ANUAL	ACU-VT-0002	2023
ESTANDARES DEL SERVICIO - ASEO NUAP 620127001 CHOCO-QUIBDO	SEMESTRAL	29387	2016
ESTANDARES DEL SERVICIO - ASEO NUAP 620127001 CHOCO-QUIBDO	SEMESTRAL	29387	2017
ESTANDARES DEL SERVICIO - ASEO NUAP 620127001 CHOCO-QUIBDO	SEMESTRAL	29387	2018
ESTANDARES DEL SERVICIO - ASEO NUAP 620127001 CHOCO-QUIBDO	SEMESTRAL	29387	2019
ESTANDARES DEL SERVICIO - ASEO NUAP 620127001 CHOCO-QUIBDO	SEMESTRAL	29387	2020
ESTANDARES DEL SERVICIO - ASEO NUAP 620127001 CHOCO-QUIBDO	SEMESTRAL	29387	2021
ESTANDARES DEL SERVICIO - ASEO NUAP 620127001 CHOCO-QUIBDO	SEMESTRAL	29387	2022
ESTANDARES DEL SERVICIO - ASEO NUAP 620127001 CHOCO-QUIBDO	SEMESTRAL	29387	2023
FACTURACIÓN ALCANTARILLADO	MENSUAL	6081	2024
FACTURACIÓN ALCANTARILLADO	MENSUAL	6081	2025
FACTURAS POR ESTRATO EN PDF ALCANTARILLADO	MENSUAL	1551	2024
FACTURAS POR ESTRATO EN PDF ALCANTARILLADO	MENSUAL	1551	2025
INFORMACIÓN FUNCIONAMIENTO FONDO DE SOLIDARIDAD Y REDISTRIBUCIÓN DE INGRESOS ALCANTARILLADO	ANUAL	ALC-C-1024	2023
INFORMACIÓN REGIMEN DE CALIDAD Y DESCUENTOS	SEMESTRAL	TAR-C-0001	2023
RECLAMACIONES DEL SERVICIO DE ALCANTARILLADO	MENSUAL	1541	2024
RECLAMACIONES DEL SERVICIO DE ALCANTARILLADO	MENSUAL	1541	2025
REFACTURACIÓN ALCANTARILLADO	MENSUAL	1616	2025
TARIFAS CONTRACTUALES - ACUEDUCTO	ANUAL	ACU-C-1010	2023
COSTOS DE REFERENCIA Y TARIFAS APLICADAS ACUEDUCTO	MENSUAL	1854	2022
COSTOS DE REFERENCIA Y TARIFAS APLICADAS ACUEDUCTO	MENSUAL	1854	2023
COSTOS DE REFERENCIA Y TARIFAS APLICADAS ALCANTARILLADO	MENSUAL	1852	2022
COSTOS DE REFERENCIA Y TARIFAS APLICADAS ALCANTARILLADO	MENSUAL	1852	2023
COSTOS DE REFERENCIA Y TARIFAS APLICADAS ALCANTARILLADO	MENSUAL	1852	2025
SEGUIMIENTO DE METAS PARA APS MAYORES A 5000 SUSCRIPTORES IUS	ANUAL	1851	2022
SEGUIMIENTO DE METAS PARA APS MAYORES A 5000 SUSCRIPTORES IUS	ANUAL	1851	2023
FORMATO COMPLEMENTARIO FC-001 DE COSTOS Y GASTOS -PDF	ANUAL	1558	2015
FORMATO COMPLEMENTARIO 01 GASTOS DE SERVICIOS PUBLICOS-VERSION 2016	ANUAL	1637	2017
RECURSOS FINANCIEROS AAA	ANUAL	AAA-T-1018	2025
CONSUMO FACTURADO (CRA 004 - 2006)	ANUAL	996	2008
INVERSIONES Y METAS (CRA 004 - 2006)	ANUAL	997	2008
METAS GLOBALES (CRA 004 - 2006)	ANUAL	998	2008
MOVET	U	MOVET-004-2006	
USUARIOS FACTURADOS (CRA 004 - 2006)	ANUAL	995	2008
VALOR ACTIVOS (CRA 004 - 2006)	ANUAL	994	2008
MEDICION DE NIVEL DE SATISFACCION DEL CLIENTE - NSC-P	ANUAL	MUL-A-0001	2023
SISTEMA UNICO DE REPORTE DE INFORMACION DE CALCULO TARIFARIO - SURICATA	EVENTUAL	59	2017
AMENAZAS SERVICIO DE ACUEDUCTO	ANUAL	6056	2023
NIVEL DE EXPOSICION SERVICIO DE ACUEDUCTO	ANUAL	6057	2023
RESISTENCIA AL DAÑO SERVICIO DE ACUEDUCTO	ANUAL	6058	2023
CUUESTIONARIO REGISTRO DE EVENTOS - SERVICIO DE ALCANTARILLADO	MENSUAL	ALC-T-1031	2025
REGISTRO DE EVENTOS - SERVICIO ALCANTARILLADO 05088ANTIOQUIA-BELLO	MENSUAL	ALC T 632255	2024
CUUESTIONARIO REGISTRO DE EVENTOS - SERVICIO DE ASEO	MENSUAL	ASE-T-1039	2025
COSTO LIMPIEZA URBANA Y BARRIDO Y LIMPIEZA NUAP 620127001 CHOCO QUIBDO	MENSUAL	ASE-C 28456	2023
COSTO REFERENCIA LAVADO DESINFECCION COVID19	MENSUAL	1837	2021
FORMATO GIRO DE RECURSOS DEL INCENTIVO AL APROVECHAMIENTO Y TRATAMIENTO DE RESIDUOS SÓLIDOS	SEMESTRAL	1756	2023
VARIABLES PARA EL CALCULO DE LA TARIFA DE APROVECHAMIENTO NUAP 620127001 CHOCO QUIBDO	MENSUAL	ASE-C 28715	2023
VARIABLES PARA EL CÁLCULO DEL FACTOR DE PRODUCTIVIDAD RESOLUCIÓN CRA 912 DE 2020	ANUAL	1764	2020
VARIABLES PARA EL CÁLCULO DEL FACTOR DE PRODUCTIVIDAD RESOLUCIÓN CRA 912 DE 2020	ANUAL	1764	2021
VARIABLES PARA EL CÁLCULO DEL FACTOR DE PRODUCTIVIDAD RESOLUCIÓN CRA 912 DE 2020	ANUAL	1764	2022
VARIABLES PARA EL CÁLCULO DEL FACTOR DE PRODUCTIVIDAD RESOLUCIÓN CRA 912 DE 2020	ANUAL	1764	2023

FORMATO	PERIODICIDAD	CÓDIGO	AGNO
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2010
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2011
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2012
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2013
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2014
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2015
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2016
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2017
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2018
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2019
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2020
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2021
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2022
16. ALCANTARILLADO SANITARIO	ANUAL	ALC-T-1016	2023
23. OTROS COSTOS EN TRATAMIENTO NO ASOCIADOS AL BOMBEO	ANUAL	ALC-T-1023	2020
23. OTROS COSTOS EN TRATAMIENTO NO ASOCIADOS AL BOMBEO	ANUAL	ALC-T-1023	2021
23. OTROS COSTOS EN TRATAMIENTO NO ASOCIADOS AL BOMBEO	ANUAL	ALC-T-1023	2022
23. OTROS COSTOS EN TRATAMIENTO NO ASOCIADOS AL BOMBEO	ANUAL	ALC-T-1023	2023
23. OTROS COSTOS EN TRATAMIENTO NO ASOCIADOS AL BOMBEO	ANUAL	ALC-T-1023	2024
28. COMPONENTES DEL SISTEMA DE ALCANTARILLADO	ANUAL	ALC-T-1028	2019
29. PLAN DE SANEAMIENTO Y MANEJO DE VERTIMIENTOS A2	ANUAL	ALC-T-1029_2	2024
32. OPERACIÓN DE SISTEMAS DE TRATAMIENTO DE AGUA POTABLE 9802PLAYITA I	ANUAL	ACU T 228107	2023
32. OPERACIÓN DE SISTEMAS DE TRATAMIENTO DE AGUA POTABLE 9803LOMA DE CABÍ	ANUAL	ACU T 228109	2023
35. OPERACIÓN ADUCCIONES Y CONDUCCIONES	ANUAL	ACU-T-1035	2023
36. DISTRIBUCIÓN DE AGUA POTABLE	ANUAL	ACU-T-1036	2023
4. FUENTES SUPERFICIALES	ANUAL	ACU-T-1004	2023
40. REGISTRO DE TANQUES DE ALMACENAMIENTO	ANUAL	ACU-T-1040	2023
46. COSTO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, ACPM Y FUEL OIL EN DISTRIBUCIÓN	ANUAL	ACU-T-1046	2021
46. COSTO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, ACPM Y FUEL OIL EN DISTRIBUCIÓN	ANUAL	ACU-T-1046	2022
46. COSTO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, ACPM Y FUEL OIL EN DISTRIBUCIÓN	ANUAL	ACU-T-1046	2023
47. COSTO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, ACPM Y FUEL OIL EN TRATAMIENTO SIN ESTACIÓN DE BOMBEO	ANUAL	ACU-T-1047	2023
50. MEDICIÓN DE PRESIÓN SECTORES HIDRÁULICOS	MENSUAL	ACU-T-1050	2025
51. CONTINUIDAD EN LA OFERTA DEL SERVICIO DE ACUEDUCTO	MENSUAL	ACU-T-1051	2025
8. MUNICIPIOS BENEFICIADOS POR EL SISTEMA DE TRATAMIENTO	ANUAL	ALC-T-1008	2024
ACTA DE ACTUALIZACIÓN DE LA CONCERTACIÓN DE PUNTOS DE MUESTREO RANGO 1, 2, 3 Y 4	ANUAL	384	2020
ACTA DE ACTUALIZACIÓN DE LA CONCERTACIÓN DE PUNTOS DE MUESTREO RANGO 1, 2, 3 Y 4	ANUAL	384	2023
ACTA DE RECIBO A CONFORMIDAD DE LA MATERIALIZACIÓN DE LOS PUNTOS DE MUESTREO EN RED DE DISTRIBUCIÓN RANGO 3 (PDF O TIFF)	ANUAL	221	2020
ACTA DE RECIBO A CONFORMIDAD DE LA MATERIALIZACIÓN DE LOS PUNTOS DE MUESTREO EN RED DE DISTRIBUCIÓN RANGO 3 (PDF O TIFF)	ANUAL	221	2023
ACTAS DE TOMA DE MUESTRAS CONCERTADAS PARA CARACTERÍSTICAS BÁSICAS RANGO 3 PDF	ANUAL	188	2020
ACTAS DE TOMA DE MUESTRAS CONCERTADAS PARA CARACTERÍSTICAS ESPECIALES RANGO 3 PDF	ANUAL	190	2020
ACTAS DE TOMA DE MUESTRAS CONCERTADAS PARA CARACTERÍSTICAS ESPECIALES RANGO 3 PDF	ANUAL	190	2023
ACTAS DE TOMA DE MUESTRAS CONCERTADAS PARA CARACTERÍSTICAS NO OBLIGATORIAS RANGO 3 PDF	ANUAL	193	2020
ACTAS DE TOMA DE MUESTRAS CONCERTADAS PARA CARACTERÍSTICAS NO OBLIGATORIAS RANGO 3 PDF	ANUAL	193	2023
ANÁLISIS DE RIESGO DE CALIDAD DEL AGUA	ANUAL	1666	2023
CALIDAD ACTAS DE CONCERTACIÓN PUNTOS DE MUESTREO RANGO 3 (PDF O TIFF)	ANUAL	198	2020
CALIDAD ACTAS DE CONCERTACIÓN PUNTOS DE MUESTREO RANGO 3 (PDF O TIFF)	ANUAL	198	2023
CAPACIDAD DE ANÁLISIS Y CONTROL DE SUSTANCIAS QUE AFECTAN LA CALIDAD DEL AGUA	ANUAL	1687	2023
ESTUDIO DE RIESGO, PROGRAMAS DE REDUCCIÓN DEL RIESGO Y LOS PLANES DE CONTINGENCIA DE LOS SISTEMAS DE SUMINISTRO DE AGUA PARA CONSUMO HUMANO (PDF)	ANUAL	1683	2023
PLAN DE CONTINGENCIA - SERVICIO DE ALCANTARILLADO - PDF	ANUAL	6032	2025
REDES SISTEMA DE ACUEDUCTO	ANUAL	1060	2023
ENCUESTA MODELO HIDRÁULICO	ANUAL	ACU-T-1086	2022
ENCUESTA MODELO HIDRÁULICO	ANUAL	ACU-T-1086	2023
ACTUALIZACIÓN DE VEHÍCULOS	MENSUAL	1654	2023
41. ACTUALIZACIÓN DE TANQUES DE ALMACENAMIENTO	ANUAL	ACU-T-1041	2023

Fuente: reportes SUI e información suministrada por la entidad

Los principales motivos de la no certificación y cargue de la información de la tabla anterior obedecen a:

- Formatos que contienen información financiera de Aguas del Atrato sin convertir a NIIF. Debe reportar bajo RUPS de EPQ en liquidación. Se envía derecho de petición.
- Es responsabilidad de la EPQ. No se reporta la información por parte de AN por que la planta aun no había entrado en operación. Debe reportar la EPQ.
- Formatos donde la SSPD debe deshabilitar el reporte, de acuerdo con reunión con SSPD el 04-02-2025. Se reitera correo el 05-05-2025.
- Algunos formatos con mesa de ayuda sin respuesta por parte del SUI.

A pesar de todos los esfuerzos realizados por la S.A E.S.P ante la SSPD no se ha logrado obtener resultados satisfactorios para deshabilitar los formularios que efectivamente NO son responsabilidad de esta filial.

CAPÍTULO II
AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.
VIABILIDAD FINANCIERA
A DICIEMBRE 31 DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

En cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en su **LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS**, en el cual se fijan criterios en relación con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, a continuación presentamos el informe con respecto al aspecto de **Viabilidad Financiera** de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**

Viabilidad Financiera: Se contemplaron los siguientes aspectos:

Proyecciones Financieras: Se verificó el modelo de proyecciones financieras suministrado por **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, con el fin de conceptuar sobre los supuestos macroeconómicos (Inflación, IPC, IPP, etc.) y los usados por el prestador para las proyecciones financieras en materia de flujo de caja, estado de situación financiera y estado de resultados integral.

Para la emisión del concepto sobre la viabilidad financiera de la E.S.P., consideramos las proyecciones correspondientes al período 2024 – 2043 que incluyen: el estado de resultados proyectado, el flujo de caja proyectado y los supuestos para su elaboración

Metodología para el análisis de la viabilidad financiera:

Para el análisis de la viabilidad financiera de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, consideraremos el histórico de los dos años anteriores y un horizonte de proyección de mínimo cinco años.

Nuestro análisis considerará mínimo los siguientes aspectos:

- 1. Información general:** estados financieros, informe de gestión y otros informes que maneje la entidad y que hayan sido expuestos a la Junta Directiva o a la Asamblea sobre los resultados financieros obtenidos en los últimos dos años, resultados por unidades de negocio.
- 2. Evolución financiera histórica** (considerando los dos años anteriores) y los estados financieros que se encuentran certificados por el representante legal y el contador, dictaminados por el Revisor Fiscal y que fueron aprobados por la Asamblea General de Accionistas. Se considerarán en este caso indicadores financieros de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.
- 3. Proyección del negocio o perspectivas empresariales** como demanda, oferta, plan de inversiones para el crecimiento de las unidades de negocio, endeudamiento financiero o con terceros.
- 4. Supuestos macroeconómicos considerados**, analizando los valores estimados versus los proyectados por entidades financieras o por Banrepública.
- 5. Elaboración de proyecciones financieras:** se analizarán las proyecciones elaboradas por el prestador en cuanto al estado de situación financiera proyectado, estado de resultados integral proyectado y flujos de caja para un período mínimo de cinco años.

6. Análisis de las proyecciones financieras: se analizarán las proyecciones financieras teniendo en cuenta los indicadores financieros mencionados en el punto 2, igualmente se considerará si existe patrimonio negativo, capital de trabajo negativo.

Una vez expuesto lo anterior, a continuación presentamos el análisis de la viabilidad financiera correspondiente a **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**

ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Separados para el período anual 2024 fueron dictaminados por Diana Libertad Lopera Sánchez, Revisor Fiscal en Representación de Ernst & Young Audit S.A.S., el 20 de febrero de 2025 quien en su informe emitió una opinión favorable.

Impactos en la reexpresión de los estados financieros: Durante la vigencia 2024 no se presentaron cambios en los estados financieros que requirieron reexpresión de estados financieros.

Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral: A continuación presentamos el estado de situación financiera comparativo a diciembre 31 de 2024 y 2023:

Tabla No. 4

Estado de situación financiera

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO				
Activo no corriente				
Propiedades, planta y equipo, neto	4.030.526	3.816.418	214.108	5,61%
Otros activos intangibles	1.707.698	494.120	1.213.578	245,60%
Otros activos financieros	2.703.089.664	2.624.397.192	78.692.472	3,00%
Otros activos	107.614.940	1.789.940	105.825.000	5912,21%
Total activo no corriente	2.816.442.828	2.630.497.670	185.945.158	7,07%
Activo corriente				
Inventarios	9.145.746	6.830.753	2.314.993	33,89%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15.859.233	37.194.957	- 21.335.724	-57,36%
Activo por impuesto sobre la renta corriente	1.658.702	1.918.864	- 260.162	-13,56%
Otros activos financieros	214.692.788	-	214.692.788	100,00%
Otros activos	2.111.664	4.873.751	- 2.762.087	-56,67%
Efectivo y equivalentes al efectivo	115.594.602	253.760.660	- 138.166.058	-54,45%
Total activo corriente	359.062.735	304.578.985	54.483.750	17,89%
TOTAL ACTIVO	3.175.505.563	2.935.076.655	240.428.908	8,19%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Patrimonio				
Capital emitido	1.503.712.040	1.503.712.040	-	0,00%
Prima en colocación de acciones	123.745.442	123.745.442	-	0,00%
Reservas	114.724.428	87.075.839	27.648.589	31,75%
Otro resultado integral acumulado	- 13	- 15	2	-13,33%
Resultados acumulados	620.143.583	452.863.501	167.280.082	36,94%
Resultado neto del período	183.811.049	276.485.896	- 92.674.847	-33,52%
Total patrimonio	2.546.136.529	2.443.882.703	102.253.826	4,18%
Pasivo no corriente				
Pasivo por impuesto diferido	499.150.988	419.496.277	79.654.711	18,99%
Provisiones	548.806	1.317.465	- 768.659	-58,34%
Otros pasivos	13.088.517	11.924.002	1.164.515	9,77%
Total pasivo no corriente	512.788.311	432.737.744	80.050.567	18,50%
Pasivo corriente				
Acreedores y otras cuentas por pagar	24.853.821	28.290.238	- 3.436.417	-12,15%
Beneficios a los empleados	2.027.158	1.642.439	384.719	23,42%
Impuesto sobre la renta por pagar	26.333.568	23.207.175	3.126.393	13,47%
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	3.493.014	4.949.751	- 1.456.737	-29,43%
Provisiones	59.773.304	184.455	59.588.849	32305,36%
Otros pasivos	99.858	182.150	- 82.292	-45,18%
Total pasivo corriente	116.580.723	58.456.208	58.124.515	99,43%
TOTAL PASIVO	629.369.034	491.193.952	138.175.082	28,13%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.175.505.563	2.935.076.655	240.428.908	8,19%

Fuente: información suministrada por la entidad.

El estado de situación financiera presentado corresponde principalmente al servicio de alcantarillado (Aguas Claras EPM: Planta de tratamiento de aguas residuales situada en el sector Navarra del municipio de Bello. En esta sede se desarrollan las actividades principales de operación de la PTAR Aguas Claras, el gerenciamiento integral para el programa de abastecimiento de agua y saneamiento a zonas rurales y la interventoría técnica, administrativa, social y ambiental para el diagnóstico, diseño, construcción y reposición de redes de acueducto y alcantarillado) y otros servicios como lo son la ejecución del proyecto de Aguas del Atrato y la Gerencia Integral del Programa de Abastecimiento de Agua y Manejo de Aguas Residuales en Zonas Rurales.

El valor de los **activos** asciende a \$3.175.505.563, siendo un 8,19% mayor que el valor de 2023, el cual alcanzó los \$2.935.076.655. En 2024 los activos incrementaron en \$240.428.908 que se explican principalmente por el crecimiento de los otros activos en \$105.825.000, Otros activos intangibles en \$1.213.578 y Otros activos financieros en \$214.692.788.

Tabla No. 5
Composición de activo no corriente

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Propiedades, planta y equipo, neto	4.030.526	3.816.418	214.108	5,61%
Otros activos intangibles	1.707.698	494.120	1.213.578	245,60%
Otros activos financieros	2.703.089.664	2.624.397.192	78.692.472	3,00%
Otros activos	107.614.940	1.789.940	105.825.000	5912,21%
Total activo no corriente	2.816.442.828	2.630.497.670	185.945.158	7,07%

Fuente: información suministrada por la entidad.

La **propiedad, planta y equipo, neto**, presentó un aumento en su variación de \$214.108, el saldo de maquinaria y equipo incrementó 5,61% y las construcciones en curso disminuyeron un -27,47%, las variaciones significativas de un periodo a otro corresponden principalmente a la baja de activos, se incluyen los retiros por \$1.204 por bajas de propiedad, planta y equipo; y retiros por \$5.979.223 que corresponden al Contrato de Interconexión celebrado entre **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.** y Empresas Públicas de Medellín, lo cual implica la baja del activo y el reconocimiento en una cuenta por cobrar.

Se toman como partidas efectivas las adiciones de propiedades, planta y equipo por \$7.130.763 menos el movimiento de los anticipos por \$71.268.

Al cierre del periodo, se realizó prueba de deterioro de valor a los activos que se encuentran vinculados a la UGE de Gestión y Comercialización Aguas Residuales, la cual no evidenció deterioro de valor.

Los compromisos más significativos de adquisición de propiedades, planta y equipo de la empresa a la fecha de corte ascienden a \$8.152.763. La empresa no obtuvo compensaciones de terceros por siniestro de propiedades, planta y equipo.

Tabla No. 6
Desglose de propiedad, planta y equipo

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Construcciones en curso	188.141	259.408	- 71.267	-27,47%
Maquinaria y equipo	65.236	65.236	-	0,00%
Equipos de comunicación y computación	959.435	746.291	213.144	28,56%
Muebles y enseres y equipos de oficina	199.698	199.698	-	0,00%
Otra propiedad planta y equipo	3.857.083	3.420.730	436.353	12,76%
Depreciación	- 1.239.067	- 874.946	- 364.121	41,62%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4.030.526	3.816.418	214.108	5,61%

Fuente: información suministrada por la entidad.

Los **otros activos intangibles** al cierre del año 2024 presentan un saldo por un monto \$1.707.698 con una variación 245,60%, respecto al año anterior correspondiente a las compras y los desembolsos capitalizables que cumplen el criterio de reconocimiento, derivados de la implementación del nuevo ERP SAP. Los compromisos de adquisición de activos intangibles de la empresa a la fecha de corte ascienden a \$2.340.006.

Los **otros activos financieros** (incluye parte corriente y no corriente), al cierre de 2024 presentan un saldo por un monto \$2.917.782.452 presentando un aumento del 11,18%, correspondiente a los instrumentos de capital a valor razonable a través del otro resultado integral correspondiente a la inversión patrimonial en EPM Inversiones S.A por \$6, por la recomposición de la estrategia de inversión de cuentas de ahorro remuneradas a títulos de renta fija (CDT) en los meses de octubre y noviembre por valor de \$199.151.683 y el arrendamiento Financiero a EPM de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Aguas Claras por \$2.703.089.658, según contrato de interconexión, según contrato de interconexión celebrado con EPM por la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Aguas Claras. El contrato tiene una duración contractual de 5 años y para efectos de valoración del instrumento financiero se calcula a 40 años a partir del 25 de diciembre de 2018, por el cual se calculó un canon mensual de \$9.414 que integra un componente que se reajusta por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) y otro componente que crece a una tasa del 15% anual. Los pagos variables de este arrendamiento se generan por concepto de CMI y se determinan con base en la variación de los m3 tratados por la tarifa CMI, los m3 tratados a facturar será igual a la cantidad de m3 facturados por el beneficiario a sus usuarios del servicio de alcantarillado del sistema interconectado.

Los **otros activos**, (incluye parte corriente y no corriente), el saldo total de \$ 109.726.604 con un variación del 1546,63%, estos contempla el contrato cuyo objeto es la conexión de la Empresa al Sistema de Distribución Local (SDL) de la Subestación Bello cuyo operador es EPM haciendo uso de activos que son de propiedad de EPM. Dicho contrato, contiene un arrendamiento implícito, el cual fue clasificado como arrendamiento operativo, debido a que el valor presente de los pagos mínimos es superior al 90% del valor razonable del activo, no se transfieren los riesgos y beneficios a **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, el activo fijo está bajo la custodia de EPM, cualquier siniestro o afectación corre por cuenta de EPM, existe una posibilidad remota de que estos activos puedan ser utilizados a futuro para atender a otros usuarios y EPM se beneficia a través del suministro de energía a la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Aguas Claras. El contrato tiene dos componentes: el primer componente corresponde a un cobro por contrato de conexión el cual tiene un saldo no corriente por \$485.044 y un saldo corriente por \$34.038; dentro de este rubro de anticipo corriente se tiene el anticipo por \$1.279.784 realizado a la CÁMARA DE COMERCIO INTERNACIONAL por concepto de gastos administrativos por el Laudo Arbitral que actualmente surte la empresa. Así mismo este rubro incluye un desembolso temporal a un consorcio por \$105.942.372 como parte de las condiciones requeridas para terminar un contrato El otro componente corresponde al arrendamiento operativo no corriente por \$1.187.523 y un saldo corriente por \$83.335; dentro de este rubro de arrendamiento corriente, se encuentra el pago anticipado realizado a Inversiones AGENCIA DE INVERSIONES PROSPERAR S.A.S. en 2024 por \$9.432.

Tabla No. 7

Composición de activo corriente

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Inventarios	9.145.746	6.830.753	2.314.993	33,89%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15.859.233	37.194.957	- 21.335.724	-57,36%
Activo por impuesto sobre la renta corriente	1.658.702	1.918.864	- 260.162	-13,56%
Otros activos financieros	214.692.788	-	214.692.788	100,00%
Otros activos	2.111.664	4.873.751	- 2.762.087	-56,67%
Efectivo y equivalentes al efectivo	115.594.602	253.760.660	- 138.166.058	-54,45%
Total activo corriente	359.062.735	304.578.985	54.483.750	17,89%

Fuente: información suministrada por la entidad.

Los **Inventarios** presentan un saldo al cierre de \$9.145.746, con una variación del 33,89% respecto al año anterior con un aumento por \$2.314.993, esto se deriva a que en la vigencia se adquirieron inventarios por \$4.470.709, y son reconocidos como costo para la prestación del servicio durante el periodo 2024 \$2.650.391. La empresa no tiene comprometidos inventarios en garantías de pasivos. El inventario corresponde a materiales necesarios para la prestación del servicio, los mismos fueron adquiridos durante el año y permanecen en custodia del almacén a diciembre 31 de 2024. Se posee en cuentas de control para efectos administrativos \$9.881.433 por concepto de piezas de reemplazo, entregados por el contratista HHA y HUSC quienes participaron en la construcción de la planta y \$48.680 de mercancía obsoleta.

Los **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**, el saldo total de la cartera asciende a \$15.859.233 disminuyendo en \$21.335.724 una variación del -57,36%, respecto al año anterior, estas variaciones corresponden a un aumento en la cuenta deudores servicios públicos en un 6123,62% y la disminución de otros deudores por cobrar con una variación del -73,57% .

Tabla No. 8

Detalle deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Deudores servicios públicos	6.067.467	97.491	5.969.976	6123,62%
Deterioro de valor servicios públicos	- 1.070	- 1.674	604	-36,08%
Préstamos empleados	189	-	189	100,00%
Otros deudores por cobrar	9.850.442	37.264.904	- 27.414.462	-73,57%
Deterioro de valor otros préstamos	- 57.795	- 165.764	107.969	-65,13%
Total	15.859.233	37.194.957	- 21.335.724	-57,36%

Fuente: información suministrada por la entidad.

Los **deudores de servicios públicos** a cierre del año 2024 presentan un saldo de \$6.067.467, un aumento del 6123,62% respecto al año anterior, esto corresponde principalmente a la cuenta por cobrar a EPM por concepto operación Interconexión PTAR.

Los **otros deudores** al cierre del año presentara un saldo de \$9.850.442 con un descenso del -73,57% respecto al año anterior, esta disminución de \$27.414.462 obedece principalmente a los pagos realizados por EPM por concepto arrendamiento financiero, consultoría de obra de Interventoría técnica, ambiental, social y administrativa a los contratos de diagnóstico, diseño, construcción y reposición de redes de acueducto y alcantarillado, acometidas, obras accesorias y pago sentencia laudo arbitral. Este rubro incluye además el encargo fiduciario de Aguas del Atrato suscrito con la Fiduciaria de Bogotá para el pago de los contratistas y proveedores de la operación el cual a la fecha de corte asciende a \$8.304.641.

Tabla No. 9

Detalle por edades

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Sin Mora	6.067.467	97.491	5.969.976	6123,62%
Total Deudores servicios públicos	6.067.467	97.491	5.969.976	6123,62%
Sin Mora	9.818.100	37.232.373	- 27.414.273	-73,63%
Mayor a 360 días	32.531	32.531	-	0,00%
Total Otros deudores por cobrar	9.850.631	37.264.904	- 27.414.273	-73,57%
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15.918.098	37.362.395	- 21.444.297	-57,40%

Fuente: información suministrada por la entidad.

La empresa mide la corrección de valor por pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo utilizando el enfoque simplificado, el cual consiste en tomar el valor actual de las pérdidas de crédito que surjan de todos los eventos de "default" posibles en cualquier momento durante la vida de la operación.

Tabla No. 10 Detalle deterioro de cartera

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Sin Mora	- 1.070	1.674	- 2.744	-163,92%
Total Deterioro de valor servicios públicos	- 1.070	1.674	- 2.744	-163,92%
Sin Mora	- 25.264	133.233	- 158.497	-118,96%
Mayor a 360 días	- 32.531	32.531	- 65.062	-200,00%
Total Deterioro de valor otros préstamos	- 57.795	165.764	- 223.559	-134,87%
Total Deterioro de cartera	- 58.865	167.438	- 226.303	-135,16%

Fuente: información suministrada por la entidad.

La disminución de la cartera se explica principalmente a los pagos realizados por EPM a las cuentas por cobrar por concepto arrendamiento financiero y sentencia laudo arbitral.

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.

El **Efectivo y equivalentes al efectivo** al cierre del año 2024 presentan un saldo por un monto \$115.594.602 presentando una disminución del -54,45%, la empresa tiene cuentas corrientes y cuenta de ahorros remuneradas a diciembre 31 del 2024 por \$95.356.502, el aumento del efectivo en caja y bancos para 2024 es debido al cambio de composición del portafolio en el cual se tenían títulos en renta fija (CDT) en 2023.

La Empresa tiene efectivo restringido corriente al 31 de diciembre de 2024 por \$18.836.320, detallado a continuación:

Tabla No. 11 Detalle efectivo restringido

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

FONDO O CONVENIO	DESTINACIÓN	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
FL MN Caja Restringida	Proyecto Aguas del Atrato	35.948	74.959	- 39.011	-52,04%
FL Bancolombia 536423	Proyecto Aguas del Atrato	2.114.893	906.542	1.208.351	133,29%
FL Corpbanca 153148929	Proyecto Ministerio	172.751	153.840	18.911	12,29%
FL ITAU 859085263	Proyecto Interventoria	16.512.728	6.575.213	9.937.515	151,14%
Total recursos restringidos		18.836.320	7.710.554	11.125.766	144,29%

Fuente: información suministrada por la entidad.

El valor de los **pasivos** asciende a \$629.369.034 con una variación en aumento del 28,13% superior que el valor de 2023, el cual alcanzó los \$491.193.952. En 2024 los pasivos incrementaron en

\$138.175.082, que se explican principalmente por el crecimiento de las provisiones por \$59.588.849, pasivo por impuesto diferido por \$79.654.711 e impuestos sobre la renta por pagar por \$3.126.393.

El **pasivo no corriente** para el cierre del ejercicio tuvo un aumento de \$80.050.567 con una variación del 18,50%, se presenta una disminución de -58,34% en las provisiones y un aumento de 18,99% en pasivo por impuesto diferido.

Tabla No. 12
Composición del pasivo no corriente

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Pasivo por impuesto diferido	499.150.988	419.496.277	79.654.711	18,99%
Provisiones	548.806	1.317.465	- 768.659	-58,34%
Otros pasivos	13.088.517	11.924.002	1.164.515	9,77%
Total pasivo no corriente	512.788.311	432.737.744	80.050.567	18,50%

Fuente: información suministrada por la entidad.

Los **pasivos por impuesto diferido**, al cierre del 2024 presenta un saldo de \$499.150.988 con un aumento del 18,99%, esto arroja una posición neta pasiva generada principalmente los inventarios y la propiedad, planta y equipo que generan un impuesto diferido activo los cuales pertenecen bajo norma fiscal a **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.** y están catalogados como arrendamiento operativo. La cifra más representativa son las cuentas por cobrar, es producto del reconocimiento del arrendamiento financiero, de acuerdo con la NIIF 16, estos activos se reconocen como una partida por cobrar, lo que genera un impuesto diferido pasivo, calculado a la tarifa del 35%.

Las **Provisiones** (incluye parte corriente y no corriente), al cierre presenta un saldo por \$60.322.110, con un aumento del 3916,33% respecto al año anterior, se presenta al cierre de la vigencia 10 litigios reconocidos pendientes.

Tabla No. 13
Detallado de provisiones

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

TERCERO	PRETENSIÓN	VALOR
Consortio HHA	Se declare incumplimientos por parte de ANEPM, abusos de derechos y prerrogativas contractuales, hechos y circunstancias imprevistas.	59.186.670
Alberto Guerrero Castro	Reliquidación de salarios, prestaciones y seguridad social, indemnización moratoria	424.939
Fray Noé Betancurt Tabora	Solidaridad, reintegro por estabilidad laboral reforzada por salud, indemnización Ley 361 de 1997 e indemnización moratoria, pago de prestaciones sociales	206.790
Natalia López Montoya	Se declare la existencia de la relación laboral, pago de salarios, prestaciones sociales, indemnización, sanción moratoria del artículo 65 CST.	192.228
Ideraldo Ortiz Galvan	A cancelar a mi poderdante todos los salarios y prestaciones sociales dejados de percibir.	123.155
Jaime de Jesús Calle Guarín	Reliquidación de salarios, prestaciones y seguridad social, indemnización moratoria	64.460
Margarita María Arcila López	La demandante solicita le sean reconocidos perjuicios materiales con ocasión de las aguas residuales que ingresaron a su vivienda debido a las intervenciones realizadas por Empresas Públicas de Medellín, Unión Temporal Redes AC SM y Aguas Nacionales relacionadas con la labor contratada	45.139
Sandra Patricia Hernández	Indemnización por despido sin justa causa	43.825
Harol Andrés Ruiz Martínez	Declarar que para la terminación del contrato de trabajo el abril 11 de 2024 NO MEDIO autorización del juez de trabajo	25.837
Juan Carlos Borja Silva	Reintegro e indemnización laboral	9.067
Total litigios reconocidos		60.322.110

Fuente: información suministrada por la entidad.

La empresa tiene litigios o procedimientos que se encuentran actualmente en trámite ante órganos jurisdiccionales, administrativos y arbitrales. Tomando en consideración los informes de los asesores legales es razonable apreciar que dichos litigios no afectarán de manera significativa la situación financiera o la solvencia, incluso en el supuesto de conclusión desfavorable de cualquiera de ellos.

Los **otros pasivos** (incluye parte corriente y no corriente), al cierre del ejercicio tuvieron un saldo de \$13.188.375 con un aumento en la variación del 8,94% respecto al año anterior, correspondiente a los

recursos recibidos en administración del convenio 003 correspondiente al 70% del sistema general de participaciones transferido por el municipio de Quibdó para cubrir los subsidios de los estratos 1, 2 y 3, los déficits de operación y caja en el no corriente por \$13.088.517. En el corriente por \$95.597 por concepto de tribunal de arbitramento en curso convenio interadministrativo 710m y a los recaudos a favor de terceros corresponde a \$4.261 por contribución especial de obra pública pagada al Municipio de Medellín. La disminución se explica por la menor ejecución en contratos de obra para los períodos informados.

El **pasivo corriente** al cierre del año 2024 asciende a un monto de \$116.580.723 con un aumento del 99,43% frente al año anterior que alcanza \$58.456.208, los rubros más representativos son provisiones por \$59.773.304, beneficios a los empleados por pagar por \$2.027.158 e impuesto sobre la renta por pagar por \$26.333.568.

Tabla No. 14
Composición del pasivo corriente

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Acreedores y otras cuentas por pagar	24.853.821	28.290.238	- 3.436.417	-12,15%
Beneficios a los empleados	2.027.158	1.642.439	384.719	23,42%
Impuesto sobre la renta por pagar	26.333.568	23.207.175	3.126.393	13,47%
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	3.493.014	4.949.751	- 1.456.737	-29,43%
Provisiones	59.773.304	184.455	59.588.849	32305,36%
Otros pasivos	99.858	182.150	- 82.292	-45,18%
Total pasivo corriente	116.580.723	58.456.208	58.124.515	99,43%

Fuente: información suministrada por la entidad

Los **Acreedores y otras cuentas por pagar**, registran un saldo de \$24.853.821 con un disminución en la variación de -12,15% respecto al año 2023. La variación corresponde al concepto de prestación de bienes y servicios es \$13.036.396, la variación se origina principalmente por los pagos realizados a los contratistas y al valor pagado por Estyma S.A.

Los **Beneficios a los empleados**, presenta un saldo al cierre de \$2.027.158 se registró variación positiva de \$384.719, un 23,42% respecto al cierre del año 2023, corresponde a la vinculación de nuevo personal para realizar la operación de Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Aguas Claras y las actividades asociadas al proyecto de interventoría.

Tabla No. 15
Composición beneficios a los empleados

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Cesantías	1.281.421	1.045.635	235.786	22,55%
Vacaciones	587.848	471.207	116.641	24,75%
Intereses sobre cesantías	145.049	121.706	23.343	19,18%
Prima de vacaciones	6.307	1.323	4.984	376,72%
Prima de servicios	2.427	1.378	1.049	76,12%
Otras primas	2.260	-	2.260	100,00%
Bonificaciones	1.846	1.190	656	55,13%
Total beneficios de corto plazo	2.027.158	1.642.439	384.719	23,42%

Fuente: información suministrada por la entidad.

El **impuesto de Renta por pagar**, incremento en un 13,47% el saldo correspondiente a la provisión de renta del año 2024 quedó una cifra neta de \$26.333.568, para la vigencia se realizaron pagos asociados al impuesto de renta por \$55.028.084 así, pago declaración de renta \$22.494.224, retención en la fuente y anticipo \$32.507.756 y corrección del impuesto de renta año gravable 2020 por \$26.104.

Las declaraciones de renta que aún no están con el término de firmeza como lo indica la ley ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN son las declaraciones 2018 la cual presenta pérdidas y su término de firmeza son 6 años, 2019 se compensa una pérdida con término de firmeza de 6 años y las declaraciones del año 2020, 2021, 2022 y 2023 presentan un término de firmeza de 3 años.

Los **Impuestos, contribuciones y tasas por pagar**, presenta un saldo al cierre de \$3.493.014 con una variación del -29,43% respecto al año anterior, correspondiente a la retención en la fuente práctica sobre los diferentes bienes y servicios adquiridos por la empresa la cual disminuye con relación a 2023 en \$940.468 por los pagos efectuados a la Administración de Impuestos Nacionales, el Industria y Comercio de los contratos de Interventoría en el Valle de Aburrá, disminuye en relación con 2023 en \$429.187 por los pagos efectuados a los diferentes municipios donde se prestó el servicio e IVA sobre los contratos de interventoría de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Aguas Claras contrato celebrado con EPM. Disminuye con relación a 2023 en \$87.082 por los pagos efectuados a la Administración de Impuestos Nacionales.

Tabla No. 16
Composición impuestos, contribuciones y tasas por pagar

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Retención en la fuente e impuesto de timbre	2.966.298	3.906.766	- 940.468	-24,07%
Impuesto de industria y comercio	42.079	471.266	- 429.187	-91,07%
Impuesto al valor agregado	484.637	571.719	- 87.082	-15,23%
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	3.493.014	4.949.751	- 1.456.737	-29,43%

Fuente: información suministrada por la entidad.

El valor del **Patrimonio** asciende a \$2.546.136.529, teniendo un incremento del 4,18% respecto al 2023, el cual alcanzó los \$2.443.882.703. En 2024 el patrimonio se incrementó en \$102.253.826, que se explican principalmente por el crecimiento Reservas de ley y estatutarias por valor de \$27.648.589 y el Resultados acumulados del periodo por valor de \$ 167.280.082 un 36,94%.

Tabla No. 17
Composición del patrimonio

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Capital emitido	1.503.712.040	1.503.712.040	-	0,00%
Prima en colocación de acciones	123.745.442	123.745.442	-	0,00%
Reservas	114.724.428	87.075.839	27.648.589	31,75%
Otro resultado integral acumulado	- 13	- 15	2	-13,33%
Resultados acumulados	620.143.583	452.863.501	167.280.082	36,94%
Resultado neto del periodo	183.811.049	276.485.896	- 92.674.847	-33,52%
Total patrimonio	2.546.136.529	2.443.882.703	102.253.826	4,18%

Fuente: información suministrada por la entidad

En el **Capital emitido**, este tiene un saldo por valor de \$1.503.712.040, no cuenta con ninguna variación entre las vigencias, cada acción tiene valor nominal de la acción de \$10.000 pesos, su principal accionista es Empresas Públicas de Medellín E.S.P con un participación del 99,97%.

Tabla No. 18
Composición accionaria

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

TERCERO	NºACCIONES	%	CAPITAL
---------	------------	---	---------

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.	150.329.524	99,97%	\$1.503.295.240
EPM INVERSIONES S.A.	40.799	0,03%	\$407.990
EMPRESA DE AGUAS DEL ORIENTE ANTIOQUEÑO S.A. E.S.P.	800	0,00053%	\$8.000
FONDO DE EMPLEADOS DE EPM	80	0,000053%	\$80
AGUAS REGIONALES EPM E.S.P.	1	0,000001%	\$10
TOTALES	150.371.204	100,00%	\$1.503.712.040

Fuente: información suministrada por la entidad.

Las **reservas** presentan un saldo de \$114.724.428 un crecimiento del 31,75% respecto al año 2023, la variación corresponde a reserva de ley del 10% por valor de \$27.648.589.

Estado de resultados integral

A continuación, presentamos el estado de resultados integral a diciembre 31 de 2024 y 2023:

Tabla No. 19

Estado de resultados integral

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	%	2023	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Prestación de servicios	459.810.871	99,44%	490.829.978	97,46%	- 31.019.107	-6,32%
Ingresos de actividades ordinarias	459.810.871	99,44%	490.829.978	97,46%	- 31.019.107	-6,32%
Otros ingresos	2.612.394	0,56%	12.797.641	2,54%	- 10.185.247	-79,59%
Total ingresos	462.423.265	100,00%	503.627.619	100,00%	- 41.204.354	-8,18%
Costos por prestación de servicios	- 79.106.773	-17,11%	- 77.803.540	-15,45%	- 1.303.233	1,68%
Gastos de administración	- 90.424.069	-19,55%	- 33.419.680	-6,64%	- 57.004.389	170,57%
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	108.573	0,02%	- 111.747	-0,02%	220.320	-197,16%
Otros gastos	- 1.211	0,00%	- 263.121	-0,05%	261.910	-99,54%
Ingresos financieros	29.900.719	6,47%	28.343.321	5,63%	1.557.398	5,49%
Gastos financieros	- 351.135	-0,08%	- 602.482	-0,12%	251.347	-41,72%
Diferencia en cambio neta	- 668.971	-0,14%	- 637.625	-0,13%	- 31.346	4,92%
Resultado del periodo antes de impuestos	321.880.398	69,61%	419.132.745	83,22%	- 97.252.347	-23,20%
Impuesto sobre la renta	- 138.069.349	-29,86%	- 142.646.849	-28,32%	4.577.500	-3,21%
Resultado neto del periodo	183.811.049	39,75%	276.485.896	54,90%	- 92.674.847	-33,52%

Fuente: información suministrada por la entidad

Los **ingresos** en total presentaron una disminución en \$31.019.107 con una variación del -6,32% respecto al año anterior, los ingresos por prestación de servicios tienen una participación del 99,44% y un decremento del -6,32% por valor de \$31.019.107 y otros ingresos de -79,59% por valor de \$10.185.247.

Tabla No. 20

Composición de Ingresos de actividades ordinarias

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Servicio de Saneamiento	446.004.784	479.566.923	- 33.562.139	-7,00%
Honorarios	13.806.087	11.263.055	2.543.032	22,58%
Total prestación de servicios	459.810.871	490.829.978	- 31.019.107	-6,32%

Fuente: información suministrada por la entidad

El **Servicio de Saneamiento** al cierre del año tuvo un saldo de \$446.004.784 y una variación del -7,00%, esto incluye la facturación de ingresos durante 2024 por \$446.004.784 del contrato de interconexión entre **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.** y EPM, presenta una disminución por el menor número de indexaciones aplicadas en este periodo frente a las obtenidas el año pasado que impactan el ajuste de valoración de la cuenta por cobrar del contrato de interconexión.

Los **Honorarios** al cierre del ejercicio tuvieron un saldo de \$13.806.087 con una variación del 22,58%, esto corresponde a lo facturado a través del Acta CT-2013-002297/EP-2020-000184 suscrita con EPM cuyo objeto es Interventoría técnica, ambiental, social y administrativa a los contratos de diagnóstico,

diseño, construcción y reposición de redes de acueducto y alcantarillado, acometidas y obras accesorias, 2024 por \$13.806.087, este aumento se debe al pago de las obras extras resultantes de las Actas de Modificación Bilateral (AMBs) suscritas con EPM durante la ejecución del contrato.

La empresa reconoce todos sus ingresos a partir de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, en el ingreso por el contrato de interconexión se reconoce de acuerdo con los m3 facturados por el beneficiario a sus usuarios del servicio de alcantarillado del sistema interconectado y tiene un plazo hasta el año 2026, en los ingresos por honorarios de interventoría de acuerdo con el avance en las actas de ejecución de reposición de redes, que según Acta CT-2013-002297/EP-2020-000184 tiene plazo hasta el 18 de agosto de 2025.

La empresa tiene las siguientes obligaciones en el Contrato de Interconexión: Cada seis meses se realizará una revisión de las cantidades facturadas y si hubo ajustes en la factura a los usuarios, el beneficiario informará al proveedor para que en la siguiente factura se realicen los ajustes pertinentes.

Los **Otros ingresos** al cierre del 2024 ascienden a un saldo de \$2.612.394 con una variación en decremento de -79,59% respecto al año anterior, de los cuales por \$2.602.021 corresponde a recuperaciones por **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, este rubro lo componen las recuperaciones efectivas por \$2.072.392 derivadas de la reclasificación de los recursos entregados en vigencias anteriores por concepto de tribunal de arbitramento los cuales fueron registrados en el gasto y posteriormente se hizo una reclasificación como un anticipo generando un ingreso por recuperación de gastos, dedicación del personal asociado al proyecto Aguas del Atrato, reconocimiento de incapacidades por parte de las entidades prestadoras de salud y no efectivas por \$529.629 originadas por efectos del cambio en probabilidad litigios laborales y administrativos, las indemnizaciones presentan una disminución por valor de \$76.166 dado que para este periodo se han realizado menos reclamaciones a la compañía aseguradora por equipos dañados o siniestrados y aprovechamientos por venta de aceite hidráulico usado por \$8.236 .

Tabla No. 21
Composición de otros Ingresos

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Recuperaciones	2.602.021	12.676.372	- 10.074.351	-79,47%
Indemnizaciones	2.132	78.298	- 76.166	-97,28%
Otros ingresos	5	4.372	- 4.367	-99,89%
Aprovechamientos	8.236	38.599	- 30.363	-78,66%
Total Otros ingresos	2.612.394	12.797.641	- 10.185.247	-79,59%

Fuente: información suministrada por la entidad

Los **Costos por prestación de servicios**, presentan un saldo al cierre de \$79.106.773, con una variación ascendente de 1,68% respecto al año anterior 2023, las partidas más representativas son: consumo de insumos directos con un monto de \$26.538.845, Servicios personales con un monto de \$20.814.5824, Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones con un monto de \$8.875.270.

Tabla No. 22
Composición de los Costos por prestación de servicios

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Consumo de insumos directos	26.538.845	32.584.000	- 6.045.155	-18,55%
Servicios personales	20.814.582	18.463.034	2.351.548	12,74%
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	8.875.270	6.839.210	2.036.060	29,77%
Materiales y otros costos de operación	8.860.530	7.215.246	1.645.284	22,80%
Seguros	4.000.390	3.514.149	486.241	13,84%
Órdenes y contratos por otros servicios	3.356.581	2.412.899	943.682	39,11%
Generales	3.304.764	3.380.475	- 75.711	-2,24%
Honorarios	1.337.248	1.140.548	196.700	17,25%
Licencias, contribuciones y regalías	724.516	1.116.367	- 391.851	-35,10%
Servicios públicos	522.828	283.674	239.154	84,31%
Impuestos y tasas	347.317	310.908	36.409	11,71%
Depreciaciones	268.653	257.306	11.347	4,41%
Arrendamientos	121.211	96.230	24.981	25,96%
Costo por conexión	34.038	34.039	- 1	-0,003%
Amortizaciones	-	155.455	- 155.455	-100,00%
Total costos por prestación de servicios	79.106.773	77.803.540	1.303.233	1,68%

Fuente: información suministrada por la entidad

Consumo de insumos directos: cierra con un monto de \$26.538.845 una disminución del -18,55%, corresponde a los insumos asociados a la prestación del servicio y la variación se da principalmente por la disminución en de productos químicos en \$3.246.995, gas por \$2.688.578 y energía eléctrica en \$238.792 por la menor producción de lodos en la planta dado a que se tiene disminución en el caudal de ingreso por reparación del interceptor oriental por parte de EPM y por ende se tienen menos lodos por secar en secado térmico.

Servicios personales: cierra con un monto de \$20.814.582 ascendiendo un 12,74%, el aumento por \$2.351.548 se da principalmente por el incremento salarial del personal de planta del 12.069%, así como los conceptos asociados a prestaciones sociales, adicionalmente al aumento de 67 a 80 personas en la planta de personal de la interventoría para dar cumplimiento al contrato suscrito con EPM.

Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones: cierra con un monto de \$8.875.270 aumentando un 29,77%, la variación se presenta principalmente ya que durante el año 2024 se han ejecutado mayor número de actividades de mantenimiento preventivo de infraestructura (pintura, adecuaciones locativas, etc). Adicionalmente actividades de intervención en aires acondicionados (Chiller) y redes contraincendios.

Materiales y otros costos de operación: cierra con un monto de \$8.860.530 aumentando un 22,80%, el incremento por \$\$1.645.284 se generan principalmente en los rubros costos de gestión ambiental \$1.529.551 por concepto de mantenimiento forestal, impactos ambientales y elementos y accesorios de alcantarillado.

Seguros: cierra con un monto de \$4.000.390 ascendiendo un 13,84%, el incremento por \$486.241 originado por el tratamiento contable aplicado según resolución 419 de 2023 de la CGN, donde el saldo de los seguros a diciembre 2023 se afectó en su totalidad contra la cuenta de patrimonio y las pólizas por seguros con vigencia de un año o inferior se causaron en el costo dentro de la vigencia actual en el mes de la adquisición.

Órdenes y contratos por otros servicios: cierra con un monto de \$3.356.581 ascendiendo un 39,11%, el incremento por \$943.682, esto se genera por suministros y servicios informáticos por \$656,109 por compra de licencias de mantenimiento y el pago realizado por concepto de transporte de biosólido San Fernando por \$172,915, en donde para el periodo 2024 se realizó el pago de dos facturas y en el periodo 2023 se realizó un solo pago a final de año.

Honorarios: cierra con un monto de \$1.337.248 ascendiendo un 17,25%, el incremento por \$196.700, correspondiente a los requerimientos de contratar mayores servicios profesionales que permitan llevar a cabo la operación de la planta principalmente con los contratistas EPM e Ingeniería, lavado e Inspección S.A.S.

Licencias, contribuciones y regalías: cierra con un monto de \$724.516 una disminución del -35,10%, por \$391.851 se origina porque en 2023 se resolvieron recursos contra la liquidación de contribución especial, que estaban causados como anticipos por pagos realizados a la comisión de regulación y la Superintendencia de Servicios Públicos.

Servicios públicos: cierra con un monto de \$522.828 ascendiendo un 84,31%, el incremento por \$239.154, corresponde por aumento del personal en las instalaciones de la planta del edificio principal y del IPA, incremento en el número de contratistas incremento por consumo en el piloto de hidrógeno que utiliza agua potable en el sistema de osmosis inversa, construcción de los tanques de almacenamiento de químicos (TICSA) el cual también consumió un recurso importante para pruebas de estanqueidad, adicionalmente se tiene una zona en la planta que utiliza agua potable para riego especialmente en la zona Sur de la planta (parqueadero, zona del BI y aledaño al edificio de operaciones) por intenso verano especialmente el primer semestre del año, entre otros.

Los **Gastos de administración** presentan un saldo al cierre de \$90.424.069, con una variación ascendente de 170,57% respecto al año anterior 2023, las partidas más representativas son: provisión para contingencias con un monto de \$59.216.698, comisiones, honorarios y servicios con un monto \$16.135.879 e impuestos, contribuciones y tasas monto de \$5.216.270

Tabla No. 23
Composición de Gastos de administración
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Gastos de personal				
Sueldos y salarios	3.694.738	3.052.281	642.457	21,05%
Gastos de seguridad social	540.900	462.228	78.672	17,02%
Total gastos de personal	4.235.638	3.514.509	721.129	20,52%
Gastos Generales				
Provisión para contingencias	59.216.698	185.625	59.031.073	31801,25%
Comisiones, honorarios y servicios	16.135.879	19.461.320	- 3.325.441	-17,09%
Impuestos, contribuciones y tasas	5.216.270	4.549.201	667.069	14,66%
Otros gastos generales	1.655.055	156.992	1.498.063	954,23%
Gastos legales	873.398	687.342	186.056	27,07%
Intangibles	773.212	677.019	96.193	14,21%
Alumbrado navideño	600.000	356.206	243.794	68,44%
Mantenimiento	517.415	237.487	279.928	117,87%
Contratos de aprendizaje	247.602	204.158	43.444	21,28%
Seguros generales	246.375	226.524	19.851	8,76%
Vigilancia y seguridad	164.750	90.623	74.127	81,80%
Servicios públicos	163.597	148.682	14.915	10,03%
Comunicaciones y transporte	128.710	85.074	43.636	51,29%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	101.633	128.433	- 26.800	-20,87%
Materiales y suministros	64.430	18.066	46.364	256,64%
Promoción y divulgación	34.486	-	34.486	100,00%
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	24.790	7.578	17.212	227,13%
Estudios y proyectos	15.400	2.548.291	- 2.532.891	-99,40%
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	7.649	9.012	- 1.363	-15,12%
Fotocopias	1.030	351	679	193,45%
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	52	1.379	- 1.327	-96,23%
Seguridad industrial	-	125.808	- 125.808	-100,00%
Total gastos generales	86.188.431	29.905.171	56.283.260	188,21%
Total	90.424.069	33.419.680	57.004.389	170,57%

Fuente: información suministrada por la entidad

Provisión para contingencias: cierra con un monto de \$59.216.698 ascendiendo un 31801,25%, presenta un incremento de \$59.031.073, correspondiente principalmente por una pretensión de proceso litigioso calificada por los abogados como probable.

Comisiones, honorarios y servicios: cierra con un monto de \$16.135.879 disminuyendo un -17,09%, presenta decremento de \$3.325.441 estos incluyen todos los servicios que se contratará para apoyo administrativo en la ejecución de algunas actividades; entre los servicios contratados se encuentra los contratos asociados a representación judicial, peritos y asesores requeridos por ANEPM en el marco de la controversia arbitral con el consorcio HHA, especialmente del perito Kroll y el asesor legal Baker & McKenzie quienes facturan los servicios prestados de acuerdo con el avance del proceso arbitral.

Impuestos, contribuciones y tasas: cierra con un monto de \$5.216.270 ascendiendo un 14,66%, con un incremento por \$667.069, corresponde principalmente a Industria y Comercio y cuota de fiscalización los cuales han sido mayor que el causado en el periodo anterior por que se han tenido unos mayores ingresos por las actividades de Interventoría como producto de las obras extras resultantes de las AMB suscritas.

Sueldos y salarios: cierra con un monto de \$3.694.738 ascendiendo un 21,05%, se tiene una variación de \$642.457 explicado por el incremento salarial del personal de planta del 12.069%, así como los conceptos asociados a prestaciones sociales.

Otros gastos generales: cierra con un monto de \$1.655.055 ascendiendo un 954,23%, con un incremento por \$1.498.063, corresponde principalmente a los pagos realizados a la Cámara de Comercio Internacional.

Intangibles: cierra con un monto de \$773.212 ascendiendo un 14,21%, con un incremento por \$96.193, por amortización de las licencias adquiridas para los diferentes softwares necesarios para la realización de algunas actividades.

Mantenimiento: cierra con un monto de \$517.415 ascendiendo un 117,87%, con un incremento por \$279.928, correspondiente a lo que se han ejecutado un mayor número de actividades de mantenimiento preventivo de infraestructura (pintura, adecuaciones locativas, etc.) principalmente en la UVA Aguas Claras en relación con el periodo del año anterior.

Contratos de aprendizaje: cierra con un monto de \$247.602 ascendiendo un 21,28%, con un incremento por \$43.444, se origina por aumento de la cuota de aprendizaje del SENA, derivado del incremento de número de empleados vinculados a la planta.

Estudios y proyectos: cierra con un monto de \$15.400 con una disminución -99,40%, es originado por la terminación de la fase principal del proyecto de hidrógeno verde.

El **Deterioro de cuentas por cobrar neto** en el gasto tuvo una afectación de \$108.573 en el año 2024, con una disminución en la variación del -197,16%, por el pago de algunas cuentas por cobrar por concepto arrendamiento financiero y sentencia laudo arbitral.

Los **Otros gastos** en el año 2024 al cierre con un monto \$1.211 con una variación que disminuye en -99,54% respecto al año anterior, se origina principalmente por la disminución en la pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo por \$1.530, por que se ha tenido menores activos para dar de baja por su uso o daño en este periodo respecto al mismo periodo del año anterior, y en el rubro de laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales una disminución dado a que en la vigencia 2024 no se generaron laudos arbitrales ni conciliaciones extrajudiciales.

Los **Ingresos financieros** al cierre del ejercicio alcanzaron un monto de \$29.900.719 con una variación del 5,49% respecto al cierre del año anterior con un aumento de \$1.557.398.

Tabla No. 24
Composición de ingresos financieros

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Depósitos bancarios	17.628.354	10.465.638	7.162.716	68,44%
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	10.087.418	16.382.781	- 6.295.363	-38,43%
Fondos de uso restringido	1.122.859	1.324.353	- 201.494	-15,21%
Deudores y de mora	1.053.583	150.928	902.655	598,07%
Otros ingresos financieros	8.505	19.621	- 11.116	-56,65%
Total ingresos financieros	29.900.719	28.343.321	1.557.398	5,49%

Fuente: información suministrada por la entidad

Depósitos bancarios: cierra con un monto de \$17.628.354 ascendiendo un 68,44%, corresponde a la remuneración recibida en dichas cuentas de acuerdo con el plazo y tasas pactadas, la rentabilidad para 2024 es de 10,96% y para 2023 14,90%.

Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable: cierra con un monto de \$10.087.418 disminuyendo un -38,43%, corresponde a los rendimientos financieros y encargos fiduciarios, en el año 2024 la utilidad por inversiones en CDT por \$4.246.609 que se depura del estado de flujo efectivo, la rentabilidad para 2024 fue del 10,93% EA.

Fondos de uso restringido: cierra con un monto de \$1.122.859 disminuyendo un -15,21%, corresponde a la remuneración de la cuenta del proyecto de interventoría de acuerdo con el plazo y tasas pactadas.

Deudores y de mora: cierra con un monto de \$1.053.583 ascendiendo un 598,07%, corresponden principalmente a los intereses recibidos por Estyma S.A. como resultado del acuerdo suscrito entre las partes derivado del fallo arbitral a favor de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**

Los **Gastos financieros** al cierre del ejercicio alcanzaron un monto de \$351.135 con una disminución en la variación del -41,72% respecto al cierre del año anterior decreciendo un valor de \$251.347.

Tabla No. 25
Composición de gastos financieros

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Otros gastos por interés	12.591	-	12.591	100,00%
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	35.148	31.564	3.584	11,35%
Otros gastos financieros	303.396	570.918	- 267.522	-46,86%
Total gastos financieros	351.135	602.482	- 251.347	-41,72%

Fuente: información suministrada por la entidad

Otros gastos financieros: cierra con un monto de \$303.396 disminuyendo un -46,86%, corresponde a los gastos financieros correspondientes a depósitos a la vista, fiducias y administración de títulos valores por \$19.570, gastos por valoración de instrumentos financieros por \$150.647 y otros gastos financieros por \$58.

Otros gastos por interés: cierra con un monto de \$12.591 ascendiendo un 100%, se origina por corrección realizada a la declaración de renta del periodo gravable 2020.

La **Diferencia en cambio neta** al cierre del ejercicio alcanzaron un monto de \$668.971 con un aumento en la variación del 4,92% respecto al cierre del año anterior en \$637.625, principalmente a que durante el período enero-diciembre de 2024 se presentó una menor volatilidad de la tasa de cambio frente al mismo período del año anterior. El comportamiento de la tasa de cambio durante el período de análisis de 2024 representó una variación absoluta de \$587 pesos por dólar mientras que el 2023 fueron \$988 pesos por dólar.

El **Impuesto sobre la renta** al cierre del año 2023 presenta un monto de \$138.069.349 con una variación del -3,21%, la utilidad contable al cierre del ejercicio tuvo una disminución del -33,52% con respecto al año anterior; el gasto por impuesto diferido más representativo está relacionado con las diferencias en el reconocimiento y medición de la norma contable y fiscal del contrato de interconexión suscrito entre EPM y **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, dado que bajo la norma contable está clasificado como un arrendamiento financiero, bajo el Estatuto Tributario se considera una prestación de servicio; un arrendamiento ordinario, debido a esto se genera diferencias temporarias que están sujetas al impuesto diferido en conformidad con lo dispuesto en la NIC 12.

El **EBITDA** para **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, presentó una disminución del -9,36% con relación al año anterior, ubicándose en un valor de \$352.058.000. Se obtuvo una sobreejecución de \$468.000 principalmente principalmente por el menor valor ejecutado en costos y gastos.

Estado de flujos de efectivo: A diciembre 31 de 2024 el efectivo y equivalentes asciende a \$115.594.602 con una variación negativa de -54,45%, en comparación con el año 2023 cuando alcanzaba los \$253.760.660, con una disminución de \$138.166.058, con unos Recursos restringidos por \$18.836.320.

Tabla No. 26 Estado de flujos de efectivo

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Flujos de efectivo por actividades de la operación:				
Resultado neto del periodo	183.811.049	276.485.896	- 92.674.847	-33,52%
Ajustes para conciliar el resultado neto del periodo con los flujos netos de efectivo de las actividades de operación:				
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso y activos intangibles	370.286	541.194	- 170.908	-31,58%
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	- 108.573	111.747	- 220.320	-197,16%
Resultado por diferencia en cambio, neto	668.971	637.625	31.346	4,92%
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	- 4.103.383	- 8.827.335	4.723.952	-53,52%
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	59.216.698	185.625	59.031.073	31801,25%
Provisiones obligaciones fiscales, seguros y reaseguros y actualización financiera	133.120	229.347	- 96.227	-41,96%
Impuesto sobre la renta diferido	79.654.711	99.705.085	- 20.050.374	-20,11%
Impuesto sobre la renta corriente	58.414.639	42.941.764	15.472.875	36,03%
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	1.204	2.734	- 1.530	-55,96%
Recuperaciones no efectivas	- 529.629	- 4.353.431	3.823.802	-87,83%
Efectivo generado en la operación	377.529.093	407.660.251	- 30.131.158	-7,39%
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:				
Variación en inventarios	- 2.314.993	- 544.151	- 1.770.842	325,43%
Variación en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21.444.296	- 8.991.774	30.436.070	-338,49%
Variación en otros activos	1.119.883	- 2.120.606	3.240.489	-152,81%
Variación en acreedores y otras cuentas por pagar	- 4.419.613	- 5.556.447	1.136.834	-20,46%
Variación en beneficios a los empleados	384.720	282.190	102.530	36,33%
Variación en otros pasivos	- 374.514	226.741	- 601.255	-265,17%
	15.839.779	- 16.704.047	32.543.826	-194,83%
Impuesto sobre la renta pagado	- 55.028.084	- 40.071.259	- 14.956.825	37,33%
Impuesto sobre la renta - Devolución	-	4.095.218	- 4.095.218	-100,00%
Flujos netos de efectivo actividades de la operación	338.340.788	354.980.164	- 16.639.376	-4,69%
Flujos de efectivo por actividades de inversión:				
Adquisición de propiedades, planta y equipo	- 7.059.495	- 17.725.994	10.666.499	-60,17%

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2024	2023	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Adquisición de activos intangibles	- 1.213.578	- 457.021	- 756.557	165,54%
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	- 399.296.723	- 250.892.827	- 148.403.896	59,15%
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	10.051.700	139.709.530	- 129.657.830	-92,81%
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	494.674	196.834	297.840	151,32%
Flujos netos de efectivo actividades de inversión	- 397.023.422	- 129.169.478	- 267.853.944	207,37%
Flujos de efectivo por actividades de financiación:				
Dividendos pagados	- 79.797.647	- 61.982.728	- 17.814.919	28,74%
Flujos netos de efectivo actividades de financiación	- 79.797.647	- 61.982.728	- 17.814.919	28,74%
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo	- 138.480.281	163.827.958	- 302.308.239	-184,53%
Efectivo de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	314.223	- 2.178.386	2.492.609	-114,42%
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	253.760.660	92.111.087	161.649.573	175,49%
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	115.594.602	253.760.660	- 138.166.058	-54,45%
Recursos restringidos	18.836.320	7.710.554	11.125.766	144,29%

Fuente: información suministrada por la entidad

Efectivo generado en la operación, de acuerdo con la anterior tabla, podemos indicar que el efectivo generado por la operación ascendió a \$377.529.093 durante la vigencia 2024, disminuyendo en comparación con 2023 cuando alcanzó los \$407.660.251. Sustentado principalmente en el decremento del resultado neto del periodo en \$92.674.847.

Los cambios en **activos y pasivos operacionales** permiten que se tenga un flujo de efectivo neto de operación en \$338.340.788. Esta situación se presenta principalmente por la variación en las cuentas por cobrar en \$30.436.070 principalmente por la prestación del servicio y en la variación en acreedores y otras cuentas por pagar \$1.136.834. Por lo anterior la entidad está generando el flujo necesario para las actividades de inversión e incluso para el pago de dividendos quedando al final un saldo de efectivo de \$115.594.602.

Efectivo generado en inversión: Durante la vigencia 2024 se presenta una disminución en adquisición de propiedad planta y equipo por valor de \$10.666.499 y a la Adquisición de inversiones en instrumentos financieros por valor de \$148.403.896 corresponde al aumento contrato de arrendamiento suscrito con EPM a través del contrato de interconexión.

Efectivo generado en financiación: correspondiente a los dividendos decretados por valor de \$79.797.647.

Proyecciones Financieras: Se revisó el modelo de proyecciones financieras suministrado por **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, con el fin de conceptuar sobre los supuestos macroeconómicos (Inflación, IPC, IPP, etc.) y los usados por el prestador para las proyecciones financieras en materia de flujo de caja, estado de situación financiera y estado de resultados integral.

Para efectos de nuestro análisis prospectivo se considerarán las proyecciones financieras suministradas, actualizadas en 2024 y aprobadas en la Junta Directiva 311 del 7 de octubre de 2024 en sesión universal mixta.

Las proyecciones financieras son trabajadas desde los supuestos macroeconómicos diseñados por Empresas Públicas de Medellín las cuales son aplicadas para todas las filiales que pertenecen al grupo, las mismas están proyectadas desde la presente vigencia y hasta 2043 de manera continuada.

Las Proyecciones de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, consideran cuatro fuentes de ingresos: Planta de tratamiento PTAR Aguas Claras, Contrato de Interventoría el cual se proyecta será renovado con EPM hasta diciembre de 2028, Proyecto Aguas del Atrato el cual finaliza en diciembre de 2024 y

se pretende hacer su entrega durante 2025 y la construcción y operación de las Ebars y las nuevas plantas de tratamiento Ptar del Norte.

El escenario macroeconómico utilizado para su realización, corresponde a variables tales como:

- Producto Interno Bruto (PIB)
- Índice de Precios al Consumidor (IPC)
- Índice de Precios al Productor (IPP oferta interna)
- Devaluación fin de año
- Tasa de Cambio COP/USD (fin de año)
- Tasa de Cambio Promedio año COP/USD
- EURO (Dólar por EUROS) (fin de año)
- EURO Dic (\$/EURO)
- DTF (E.A.) (fin de año)
- IBR (E.A.) (fin de año)
- SMMLV
- Incremento SMMLV

Para la emisión del concepto sobre la viabilidad financiera de la E.S.P., consideraron las proyecciones correspondientes al período 2024 - 2043 que incluyen: el estado de resultados proyectado, el flujo de caja proyectado y los supuestos para su elaboración.

Proyecciones macroeconómicas: este punto comprende el establecimiento de variables que afectan la estimación de los ingresos, gastos y análisis del entorno, para lo cual se apoya en fuentes nacionales e internacionales que incluyen el Banco de la República, Planeación Nacional, Ministerio de Hacienda, FMI, Banco Mundial, OCDE, Fedesarrollo, ANDI, entre otros. Estas fueron:

Imagen No. 9

Variables macroeconómicas proyectadas

CONCEPTO	Real 2022	Real 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Producto Interno Bruto (PIB)	7.5%	0.60%	1.20%	2.40%	2.50%	2.80%	2.80%	2.80%	2.80%	2.80%	2.80%	2.80%	2.80%
Índice de Precios al Consumidor (IPC)	13.12%	9.28%	5.53%	4.10%	3.50%	3.30%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Índice de Precios al Productor (IPP oferta interna)	19.18%	-0.72%	2.47%	2.50%	2.60%	2.70%	2.70%	2.70%	2.70%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Devaluación fin de año	20.82%	-20.54%	7.80%	3.04%	1.17%	0.98%	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%	0.68%
Tasa de Cambio COP/USD (fin de año)	4,810.20	3,822.05	4,120.00	4,245.31	4,295.11	4,337.10	4,366.77	4,396.65	4,426.74	4,457.03	4,487.53	4,518.23	4,549.15
Tasa de Cambio Promedio año COP/USD	4,255.44	4,325.05	3,971.03	4,182.66	4,270.21	4,316.10	4,351.93	4,381.71	4,411.70	4,441.88	4,472.28	4,502.88	4,533.69
EURO (Dólar por EUROS) (fin de año)	1.07	1.10	1.09	1.12	1.13	1.15	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17
EURO Dic (\$/EURO)	5,134.41	4,222.60	4,490.80	4,754.8	4,853.5	4,987.7	5,109.1	5,144.1	5,179.3	5,214.7	5,250.4	5,286.3	5,322.5
DTF (E.A.) (fin de año)	13.70%	12.69%	8.50%	6.30%	5.54%	5.00%	4.21%	4.21%	4.21%	4.21%	4.21%	4.21%	4.21%
IBR (E.A.) (fin de año)	11.95%	12.98%	8.43%	6.01%	5.72%	5.20%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
SMMLV	1,000,000	1,160,000	1,300,000	1,400,000	1,482,600	1,556,730	1,631,453	1,704,868	1,781,588	1,861,759	1,945,538	2,033,087	2,124,576
Incremento SMMLV	10.07%	16.0%	12.07%	7.69%	5.90%	5.00%	4.80%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%

Fuente: Planeación Financiera EPM

Fuente: información suministrada por la entidad

Consideraciones Generales:

- Las proyecciones financieras fueron contempladas con un horizonte hasta el año 2043, sin embargo, para efectos del presente ejercicio los cálculos de los indicadores y gráficas se realizan en el periodo 2024-2033.
- Las Proyecciones de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, consideran cuatro fuentes de ingresos: Planta de tratamiento PTAR Aguas Claras, Contrato de Interventoría el cual se proyecta será renovado con EPM hasta diciembre de 2028, Proyecto Aguas del Atrato el cual finaliza en diciembre de 2024 y se pretende hacer su entrega durante 2025 y la construcción y operación de las Ebars y las nuevas plantas de tratamiento Ptar del Norte.
- Se estiman inversiones totales antes de IVA 2024-2033 para el contrato de interconexión y Ebars por \$231.000.000 de los cuales \$161.000.000 corresponden a proyectos de reposición y equipos nuevos y \$70 a proyectos de expansión; anticipos por \$19.000.000.
- Se estiman inversiones totales antes de IVA 2024-2033 para las Plantas 1 y 2 por \$432.000.000 y anticipos por \$115.000.000.
- Se contempla entrar a producción el nuevo ERP SAP en julio de 2025.
- Para 2025 se estima para el contrato de interconexión un caudal tratado promedio de 4,13 m³/s de acuerdo con la tasa de incremento anual de caudal por parte de EPM en 2020. Y para las nuevas plantas un caudal inicial en el año 2029 tratado promedio de 405 lt/s y para 2032 426 lt/s según datos entregados por planeación infraestructura de EPM
- Para 2025 los costos y gastos de servicios de personal para la PTAR Aguas Claras e Interventoría se proyecta un incremento salarial del SMMLV (7,69%) y en adelante con el estimado del incremento del equivalente al SMMLV.

Interventoría:

- A la fecha se cuenta con un contrato cuya finalización se tiene para el primer trimestre del 2025. En las proyecciones se proyecta la suscripción de un nuevo contrato con inicio en el mes de abril 2025 hasta diciembre del 2028.
- Los ingresos se derivan de informes que se presentarán, durante las diferentes etapas del proyecto, estos se estiman hasta el primer trimestre del año 2025 de acuerdo con el acta de transacción vigente (CT-2013-002297- A 602) y a partir del mes de junio o julio se estiman los ingresos del nuevo contrato hasta diciembre de 2028.
- La utilidad se estima en promedio del 12% de los ingresos facturados.
- Los egresos corresponden a los costos y gastos necesarios para la prestación del servicio (nómina, transporte, topografía, gastos administrativos, etc), hasta el año 2028, con una estructura de personal de 89 personas.
- Las inversiones comprenden la compra de licencias Software y reposición de algunos equipos. Se estima compra de licencia para modelación de circuitos completos WaterGEMS.

Imagen No. 10 **Premisas Generales Interventoría**

Cifras expresadas en miles de millones colombianos

Descripción	2024	2025	2026	2027	2028	Total
Total Ingresos	14	16	18	19	20	86
Total Costos	12	14	15	16	17	74
Total Gastos	0	0	0	0	0	0
Total Activos	0,2	1	0,3	0,3	0,3	2
Total Egreso	12	15	16	16	17	76
Utilidad (antes de IVA)	2	1	3	3	3	10
Porcentaje	12%	4%	14%	14%	14%	14%

Fuente: información suministrada por la entidad

- Se presenta una utilidad de 4% para el periodo 2025, lo anterior se debe a que los ingresos en el primer trimestre del año 2025 corresponden a los entregables de la liquidación que son mínimos y en el segundo trimestre no se tiene facturación por cuanto es fase de planeación.
- No obstante, se garantiza la utilidad esperada del 12% para el acta de transacción original y el nuevo contrato.

Estados financieros proyectados

Tabla No. 27

Estado de situación financiera proyectado

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ACTIVO							
Activo no corriente							
Propiedad, planta y equipo neto	3.816.418	31.435.307	57.278.809	84.851.841	180.846.158	352.302.233	7.225.021
Otros Activos Intangibles Neto	494.120	1.579.670	2.359.670	3.537.170	4.753.670	6.007.670	7.126.170
Inversiones en Instrumentos Financieros	4	0	0	0	0	0	0
Otros Activos de Largo Plazo	519.083	519.000	485.000	451.000	417.000	383.000	349.000
Cuentas por Cobrar LP	2.624.397.187	2.810.695.137	2.959.186.856	3.120.039.351	4.290.320.355	4.453.360.353	5.369.278.852
Total Activo No Corriente	2.629.226.812	2.844.229.114	3.019.310.335	3.208.879.362	4.476.337.183	4.812.053.256	5.383.979.043
Activo corriente							
Cuentas por Cobrar CP	39.113.822	61.014.418	71.058.121	59.530.379	69.113.691	86.807.516	103.938.400
Inventario	6.830.753	7.860.362	7.994.919	8.134.184	8.278.046	8.426.223	8.578.846
Otros Activos CP	6.144.609	2.387.858	2.304.523	2.221.188	1.020.853	937.518	854.183
Caja y Bancos	253.760.660	266.551.737	30.315.275	31.421.707	70.916.138	34.771.331	33.487.201
Total Activo Corriente	305.849.843	337.814.375	111.672.838	101.307.458	149.328.728	130.942.588	146.858.630
TOTAL ACTIVO	2.935.076.655	3.182.043.489	3.130.983.173	3.310.186.820	4.625.665.911	4.942.995.844	5.530.837.673
PASIVO Y PATRIMONIO							
PATRIMONIO							
Capital	1.627.457.482	1.627.457.482	1.427.457.482	1.314.457.482	1.314.457.482	1.314.457.482	1.314.457.482
Reservas	87.075.839	114.724.429	139.022.452	158.354.969	179.297.094	257.327.693	289.776.945
Otro resultado integral acumulado	-15	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) acumulada	729.349.397	864.883.389	947.777.881	1.098.990.377	1.668.265.499	1.732.480.092	2.227.525.058
TOTAL PATRIMONIO	2.443.882.703	2.607.065.299	2.514.257.814	2.571.802.827	3.162.020.075	3.304.265.267	3.831.759.484
PASIVO							
Pasivo no corriente							
Deuda Financiera a LP	0	0	0	50.000.000	150.000.000	245.000.000	225.000.000
Cuentas por pagar LP	13.791.751	11.239.923	528.921	528.921	262.652.245	225.120.052	222.180.800
Pasivo neto por impuesto diferido	419.496.277	497.998.272	557.482.272	625.283.904	956.265.890	1.038.680.896	1.124.124.957
Total Pasivo No Corriente	433.288.028	509.238.195	558.011.193	675.812.825	1.368.918.135	1.508.800.948	1.571.305.757
Pasivo corriente							
Acreedores y otras cuentas por pagar CP	29.748.999	8.181.523	8.663.540	10.053.978	21.547.693	28.244.344	20.432.548
Impuestos por Pagar	28.156.926	57.558.472	50.050.626	52.517.191	73.180.008	101.685.285	107.339.884
Total Pasivo Corriente	57.905.925	65.739.995	58.714.166	62.571.169	94.727.701	129.929.629	127.772.432
TOTAL PASIVO	491.193.953	574.978.189	616.725.359	738.383.993	1.463.645.836	1.638.730.577	1.699.078.189
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.935.076.655	3.182.043.489	3.130.983.173	3.310.186.820	4.625.665.911	4.942.995.844	5.530.837.673

Fuente: información suministrada por el cliente.

- De acuerdo a la metodología aplicada para el análisis de la viabilidad financiera de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, tomamos los históricos de los últimos dos años y una proyección

de los cinco años siguientes (en este caso 2025 - 2029), es de indicar que las proyecciones financieras de la entidad están elaboradas por el lapso 2024 - 2043.

- En la proyección del estado de situación financiera se puede indicar que a nivel de activos el rubro de mayor crecimiento corresponde a la cuenta por cobrar a EPM por los activos del contrato de interconexión planta de Aguas Claras.
- En la proyección del pasivo no se advierte endeudamiento financiero hasta el año 2026 para el financiamiento de las obras de inversión, dado que las mismas pueden ser apalancadas con recursos propios.

A continuación, presentamos el estado de resultados proyectado hasta 2029, el cual sirvió de base nuestro análisis.

Tabla No. 28
Estado de resultados proyectado
 Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
INGRESOS							
Ingresos Aguas	479.566.923	445.844.071	420.198.083	444.863.008	1.309.471.303	645.411.947	957.216.670
Ingresos otros segmentos	0	1.121.730	709.970	734.820	759.070	781.840	805.290
Otros Ingresos	24.060.696	22.522.660	17.107.550	20.396.340	21.325.700	22.260.810	2.388.420
TOTAL INGRESOS	503.627.619	469.488.461	438.015.603	465.994.168	1.331.556.073	668.454.597	960.410.380
COSTO DE VENTAS							
Servicios Personales	18.463.034	24.811.984	27.428.032	30.898.397	32.436.025	33.985.424	21.160.110
Costos Generales	8.415.076	11.732.354	14.399.488	15.002.993	15.575.807	16.035.420	12.890.079
Compras de Energía y Gas	16.619.499	13.716.813	21.610.739	21.086.343	22.260.998	23.661.450	25.037.416
Pago de Peajes	34.038	34.040	34.040	34.040	34.040	34.040	34.040
Otros Costos de Operación Comercial	14.960.457	12.736.756	15.977.206	16.815.582	17.244.278	17.637.923	18.512.500
Contribuciones, impuestos y tasas	1.427.275	1.092.741	1.254.586	1.117.860	1.155.512	1.202.289	996.526
Ordenes y Contratos	17.471.399	23.544.810	30.649.030	30.884.971	32.888.050	33.269.108	35.770.023
TOTAL COSTO DE VENTAS	77.390.779	87.669.498	111.353.121	115.840.186	121.594.710	125.825.654	114.400.694
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN							
Servicios Personales	22.975.830	19.576.220	11.624.150	10.342.003	10.217.164	10.652.845	11.081.336
Gastos Generales	5.581.953	7.327.557	13.379.868	6.628.347	4.895.009	5.053.076	5.203.154
Impuestos, Contribuciones y Tasas	4.547.840	6.248.322	5.960.812	5.003.767	5.324.549	6.663.511	6.495.489
Deterioro CxC Clientes	111.747	-28.398	0	0	0	0	0
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	33.217.369	33.123.701	30.964.830	21.974.117	20.436.722	22.369.432	22.779.979
Otros Gastos	263.121	0	0	0	0	0	0
EBITDA	388.405.653	348.695.262	295.697.652	328.179.865	1.189.524.641	520.259.511	823.229.707
Depreciación de Propiedades Planta y Equipo	385.739	421.800	543.000	937.628	999.037	1.031.672	956.280
Provisiones y amortizaciones	341.080	262.450	2.034.000	1.177.500	1.216.500	1.254.000	1.118.500
RESULTADO OPERACIONAL	392.029.531	348.011.012	293.120.652	326.064.737	1.187.309.104	517.973.839	821.154.927
Neto Diferencia en Cambio	-637.625	-286.560	37.000	0	0	0	0
Ingresos Financieros	28.343.321	26.092.770	4.264.510	514.770	483.890	437.390	437.450
Gastos Financieros	602.482	0	0	2.467.380	9.138.686	15.806.504	18.755.650
RESULTADO ANTES DE PROVISIÓN E IMPUESTO DE RENTA	419.132.745	373.817.222	297.422.162	324.112.128	1.178.654.308	502.604.725	802.836.727
Provisión de Impuestos	142.646.849	130.836.995	104.096.992	114.690.872	398.348.320	178.112.207	186.616.219
RESULTADO NETO DEL PERIODO antes de OCI	276.485.896	242.980.227	193.325.170	209.421.256	780.305.988	324.492.519	616.220.508
Otros Resultados Integrales (OCI)	-1	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	276.485.896	242.980.227	193.325.170	209.421.256	780.305.988	324.492.519	616.220.508

Fuente: información suministrada por el cliente.

Premisas ingresos operacionales

PTAR Aguas Claras y Ebars:

- CMO del primer decenio: se toma el CTR que se tiene aprobado. La filial ya se encuentra aplicando los costos eficientes.
- CMO del segundo decenio con EBARS: se actualiza el costo de las EBARS con el nuevo escenario macroeconómico.
- CMI del primer decenio: No cambia con respecto a las proyecciones financieras del año pasado.
- CMI del segundo decenio: Incluye la BCRO y el POIR del segundo decenio. La BCRO se calcula a 30 de junio de 2027 y se excluye el valor que se encuentra en disputa por las controversias con

HHA. Los costos asociados a controversias no se incluyen dentro del ejercicio de simulación de CMI y se incluye la remuneración de las EBARs por entrada en operación en 2029.

- POIR: Se proyecta por diez (10) años contados desde el 1 de julio de 2027 hasta el 30 de junio de 2037.
- Para los componentes CMI y CMO se mantiene la tarifa de segundo decenio a perpetuidad para el cálculo de los ingresos.
- Para el cálculo de la demanda, se utilizó la información de los m³ entregados del sistema interconectado por parte de la dirección comercial y para las tarifas la información de la dirección de regulación EPM.
- Para la proyección de la tarifa CMI se toma la tarifa a 2027 plena, no se incluye senda.

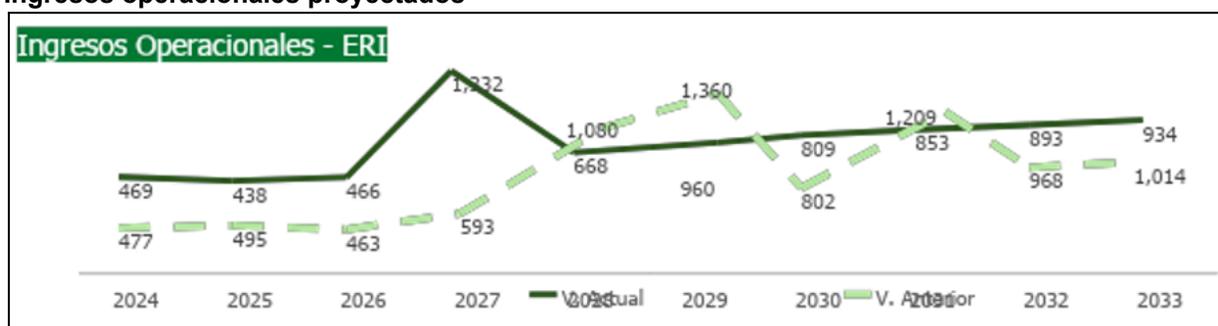
Nuevas plantas de tratamiento:

- CMO: se actualiza el Costo de la Operación de las PTARs. Entran a operar en diciembre de 2029, este costo permanece por todo el horizonte de proyección de demanda.
- CMI: para el primer decenio de las PTARs, se incluye la BCRO de los lotes y el valor de las plantas. Esta BCRO se hace con corte a 30 de junio de 2030. El primer año de la proyección comienza a partir del 1 de julio de 2030 y finaliza el 30 de junio de 2040.
- Se calculó CMI del segundo decenio.
- Para el cálculo de la demanda, se utilizó la información de los m³ entregados del sistema de mercado regional por parte de la dirección comercial y para las tarifas la información de la dirección de regulación EPM.
- En términos generales, la tarifa de las PTARs del Norte para proyecciones financieras aumenta con respecto a las proyecciones del año 2023, tanto en el primer como en el segundo decenio.

Otros ingresos operacionales:

- Se incluyen ingresos de la interventoría durante el periodo 2024-2028 por la suma de \$86.000.000.
- Se incluyen ingresos de venta de energía para el periodo 2024-2033 por la suma de \$8.000.000.

Imagen No. 11
Ingresos operacionales proyectados

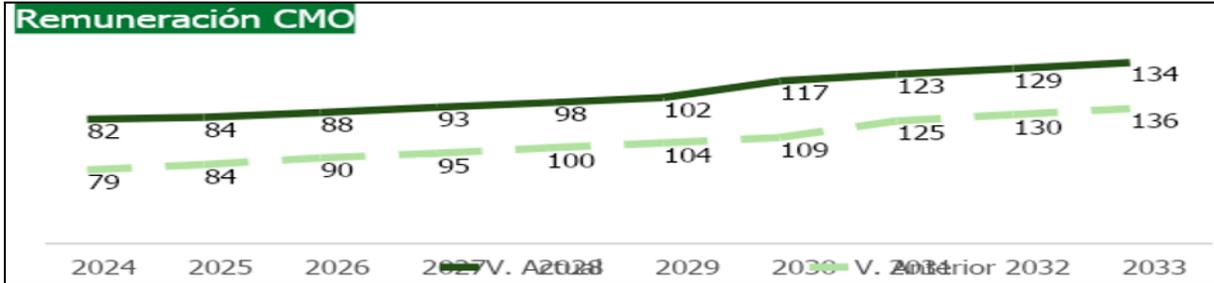


Fuente: información suministrada por la entidad

Los ingresos operacionales respecto a la proyección anterior disminuyen en \$639.000.000 por las siguientes razones:

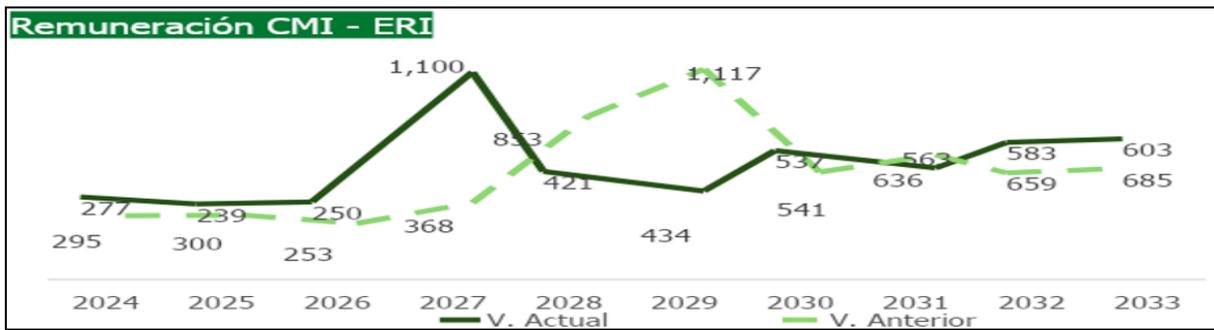
- Disminución de ingresos por \$702.000.000 debido a nuevo escenario macroeconómico y retiro desembolso acuerdo de pago HHA .
- Los ingresos por interventoría, venta de energía y otros aumentan respecto a la proyección anterior en \$63.000.000.

Imagen No. 12
Remuneración CMO



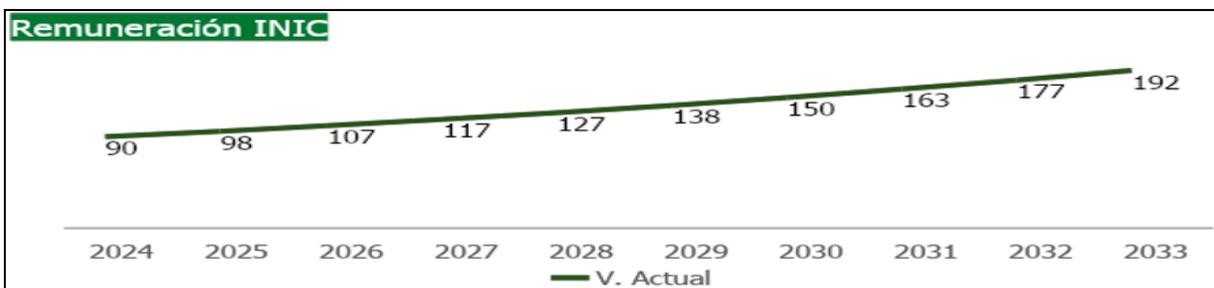
Fuente: información suministrada por la entidad

Imagen No. 13
Remuneración CMI



Fuente: información suministrada por la entidad

Imagen No. 14
Remuneración CMI



Fuente: información suministrada por la entidad

Premisas costos y gastos operacionales

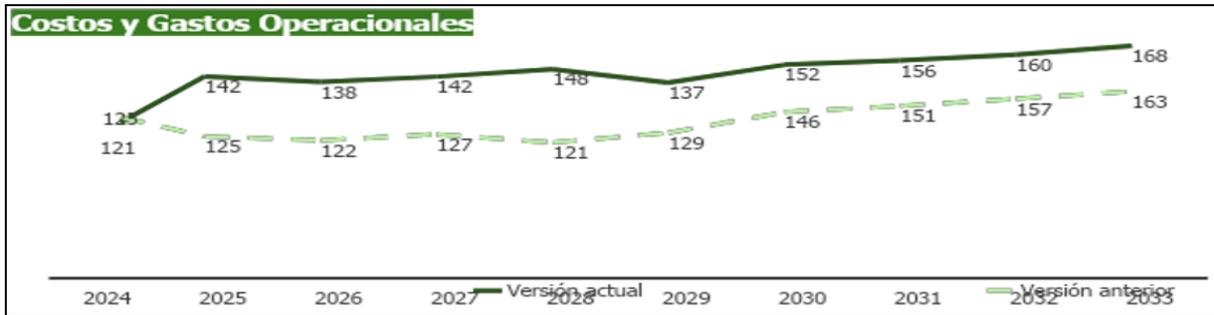
PTAR Aguas Claras y Ebars:

- Normalización del caudal en la planta a 4,13 m³/s equivalente a 123.305.760 m³ (unidades de ventas).
- Incremento de la tarifa de gas natural del 43,65% al pasar de \$1.809,2 m³ en 2024 a \$2.599 m³ en 2025.
- Disminución de la cantidad de polímero de 25,1 ton/mes a 24 ton/mes, precio unitario de 4,5 USD/kg a 4,0 USD/kg, TRM de 4.812,76 COP a 4.182,65 COP.
- Incremento del carbón activado por una nueva referencia para el proceso de fotoionización al pasar de 41,6 ton/año a 48,4 ton/año.
- Normalización del consumo de ACPM en volquetas por normalización del interceptor oriental.
- Disminución en el consumo de productos químicos pasando de 34 ton/mes a 24 ton/mes por optimización de procesos y nuevos equipos (fotoionización) además disminución en el precio de químicos.
- Incorporación de nuevos equipos a procesos: Fotoionización, Trituradores de lodo, Filtración de lodo, Tanques de químicos y mayor demanda de repuestos de inventarios.
- Se proyectan para 2025 adquisición de repuestos para equipos auxiliares.
- Se incrementa el valor unitario de lubricantes en un 8% respecto a 2024.
- Según estudio de mercado se incrementa el valor del contrato de red contra incendios en un 36%.
- Incremento del consumo de energía eléctrica en planta durante los próximos años.
- El incremento del salario mínimo e incremento por impacto de la Ley 2101 (reducción jornada laboral).
- Se estima la planta de personal completa aprobada en cada una de las dependencias: Ptar Aguas Claras y para la Interventoría.
- Para el ERP SAP se estima finalización de implantación en junio de 2025 y a partir de julio de 2025 entrada en ejecución, el presupuesto del gasto corresponde a un estimado de \$5,48 en el periodo 2024 a 2033.
- Incremento por mantenimiento de infraestructura, seguridad física e industrial.

Nuevos proyectos Plantas (Ptars del Norte):

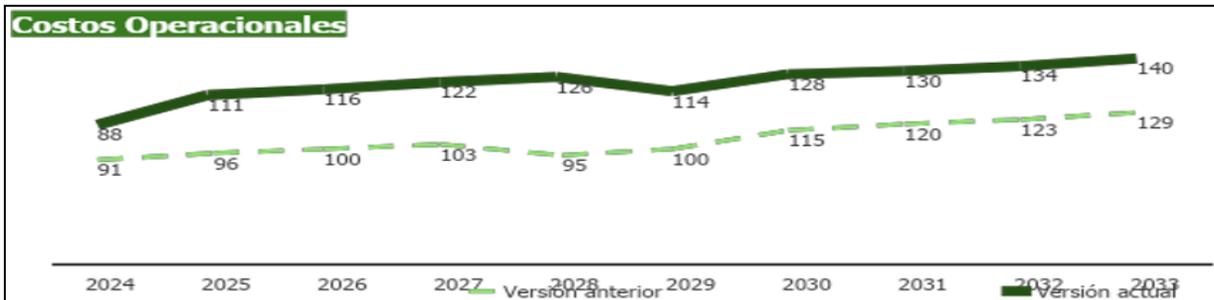
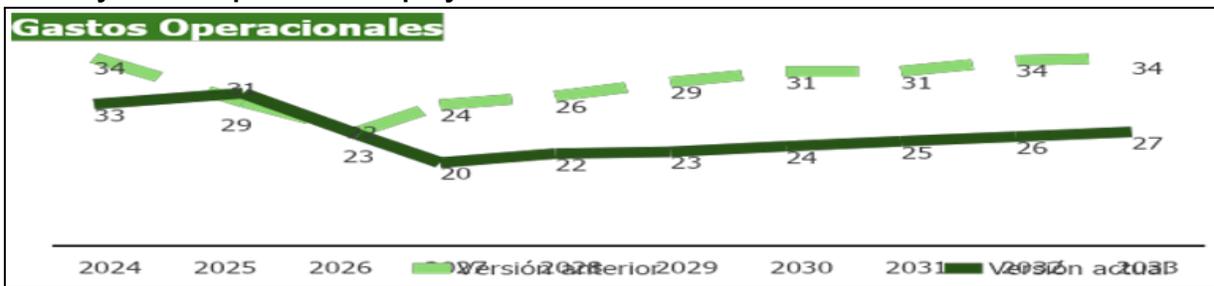
- Se incluye a partir del año 2024 gastos por nuevos proyectos por \$5.000.000, para 2025 por \$1.000.000 y para los años siguientes 0,3.
- A partir del 2030 se incluyen los costos estimados de operación de las Ptars del Norte los cuales entre el 2030-2033 ascienden a \$40.000.000, discriminados de la siguiente manera: energía \$20.000.000, químicos \$9.000.000, órdenes y contratos \$8.000.000 y generales \$3.000.000.
- Los servicios de personal y seguros se encuentran incluidos dentro de los costos generales.

Imagen No. 15 **Costos y Gastos operacionales consolidados proyectados**



Fuente: información suministrada por la entidad

Imagen No. 16
Costos y Gastos operacionales proyectados



Fuente: información suministrada por la entidad

Incrementos y disminuciones 2024 al 2033 de los costos y gastos operacionales

Incrementos:

Órdenes y Contratos: \$37.000.000 por mantenimientos de la infraestructura y de equipos de proceso.

Costos y Gastos de Personal: \$37.000.000 por incremento por SMMLV y disminución de la jornada laboral que impacta horas extras y mayor número de plazas.

Gas Combustible: \$35.000.000 por incremento del precio unitario pasando de 1.809 \$/m³ a un estimado entregado por epm de 2.599 \$/m³ (antes de contribución del 8%).

Generales: \$29. Inclusión caso de negocio PTARs del Norte \$8.000.000, honorarios administrativa e interventoría (actas de transacción para atender interventoría y nuevos contratos de las Ptars \$2,3, seguridad industrial \$4.000.000, interventoría \$3.200.000 por nuevos contratos 2025-2028, servicios públicos operación y administrativa \$2.000.000.

Energía: \$22.000.000 por incremento del consumo de energía (Kwh) durante los próximos años.

Honorarios: \$3.000.000, el aumento del 7% se da principalmente por que se incluye requerimiento de EPM para contratos de asesoría tributaria que no estaban en la proyección anterior. Las demás actas aumentan por IPC.

Imagen No. 17
Incremento 2024 - 2033

Concepto	2024 - 2033			
	Valores en miles de millones de pesos			
	Anterior	Actual	Dif	Var %
Ordenes y contratos	316	353	37	13%
Servicios de personal	292	330	37	12%
Gas Combustible	197	232	35	18%
Generales	176	205	29	13%
Energía	94	116	22	12%
Honorarios	55	58	3	7%

Fuente: información suministrada por la entidad

Disminuciones:

Químicos: \$51.000.000, por precios unitarios de los productos químicos debido a la normalización de la situación postpandemia, así como disminución en los consumos por optimizaciones.

Impuestos: \$13.000.000, por la cuota de fiscalización y contribución SSPD por los menores ingresos obtenidos de la proyección actual con respecto a la anterior.

Imagen No. 18
Disminuciones 2024 - 2033

Concepto	2024 - 2033			
	Valores en miles de millones de pesos			
	Anterior	Actual	Dif	Var %
Productos químicos	143	92	-51	-36%
Impuestos	84	71	-13	9%

Fuente: información suministrada por la entidad

Premisas Inversiones: Para el periodo 2024-2033 se estiman inversiones totales antes de IVA por \$663.000.000 y anticipos por \$134.000.000, detallado de la siguiente manera: PTAR Aguas Claras y Ebars por \$231.000.000 y anticipo por \$19.000.000 y nuevas plantas por \$432.000.000 y anticipos por \$115.000.000.

Imagen No. 19

Inversiones 2024 - 2033



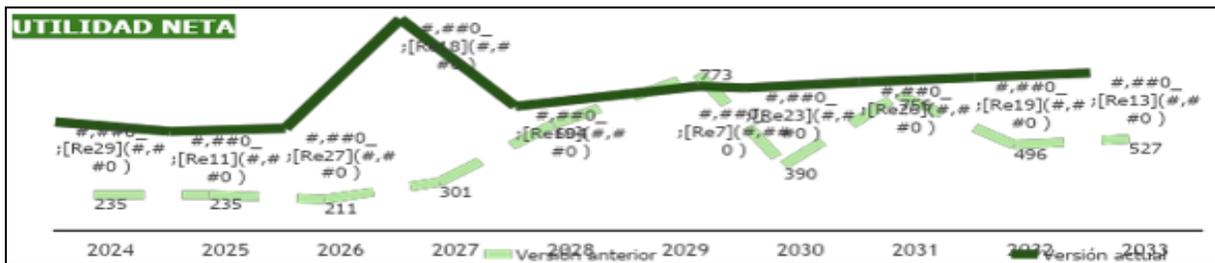
Fuente: información suministrada por la entidad

Resultados 2024 - 2033

En términos generales se presenta una utilidad neta y un EBITDA inferiores a las proyecciones anteriores por:

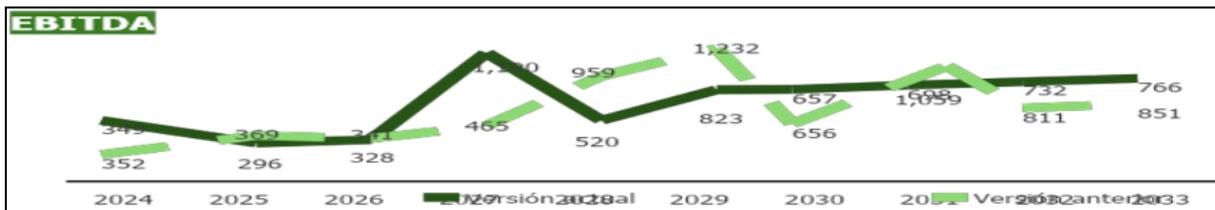
- La disminución en los ingresos operacionales es dada por el menor número de indexaciones por el nuevo escenario macroeconómico y por el retiro del desembolso acuerdo de pago HHA.
- La provisión del impuesto sobre la renta disminuye en relación con la proyección anterior en \$187.000.000.

Imagen No. 20 Utilidad neta



Fuente: información suministrada por la entidad

Imagen No. 21 EBITDA



Fuente: información suministrada por la entidad

Tabla No. 29

Estado de flujo de caja proyectado

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

RUBRO	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FLUJO DE OPERACIÓN							

RUBRO	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Utilidad Neta	276.485.896	242.980.227	193.325.170	209.421.256	780.305.988	324.492.519	616.220.508
Provisión Impuesto de Renta	142.646.849	130.836.995	104.096.992	114.690.872	398.348.320	178.112.207	186.616.219
Depreciación	385.739	421.800	543.000	937.628	999.037	1.031.672	956.280
Provisiones y Deterioros	165.826	-167.438	0	0	0	0	0
Amortización Diferidos Largo Plazo	155.455	262.450	2.034.000	1.177.500	1.216.500	1.254.000	1.118.500
Gastos Financieros Operativos	0	0	0	2.374.438	9.041.250	15.706.145	18.652.280
Ajuste NIIF	94	15	0	0	0	0	0
Total Generación Interna de Efectivo (GIF)	419.839.858	374.334.049	299.999.162	328.601.693	1.189.911.095	520.596.542	823.563.787
Total Variación Capital de Trabajo	18.605.307	13.110.858	2.738.753	-11.983.524	-7.031.847	857.650	9.508.696
Pago Impuesto sobre la Renta	135.681.125	128.898.000	118.444.993	111.311.581	381.716.473	159.777.296	196.430.893
Pago de Impuestos Diferidos	-99.705.085	-78.501.995	-59.484.000	-67.801.632	-330.981.986	-82.415.006	-85.444.061
Total Pago de Impuestos	35.976.041	50.396.005	58.960.993	43.509.949	50.734.487	77.362.290	110.986.832
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN	365.258.511	310.827.186	238.299.417	297.075.269	1.146.208.454	442.376.602	703.068.260
FLUJO DE INVERSIÓN							
Inversión Infraestructura	406.361	26.710.689	24.589.502	28.189.660	96.661.354	172.144.747	-344.473.932
Inversión en Nuevos Negocios (Filiales)	-1	-4	0	0	0	0	0
Total Inversiones Infraestructura y Crecimiento	406.360	26.710.685	24.589.502	28.189.660	96.661.354	172.144.747	-344.473.932
Otras Inversiones							
Compra de Activos e Intangibles	612.476	2.678.000	4.611.000	2.676.000	2.765.000	2.851.000	2.590.000
Variación C x C Largo plazo	-255.841.139	-186.297.950	-148.491.719	-160.852.495	-1.170.281.004	-163.039.998	-915.918.499
Variación C x C Largo Plazo	-3.632.038	-2.551.828	-10.711.002	0	262.123.324	-37.532.193	-2.939.252
Total Otras Inversiones	-260.085.652	-191.527.778	-163.813.721	-163.528.495	-910.922.680	-203.423.191	-921.447.751
TOTAL FLUJO DE INVERSIÓN	-260.492.012	-218.238.463	-188.403.223	-191.718.155	-1.007.584.034	-375.567.938	-576.973.819
FLUJO DESPUÉS DE INVERSIÓN	104.766.498	92.588.723	49.896.194	105.357.114	138.624.420	66.808.664	126.094.441
FLUJO DE FINANCIACIÓN							
Aporte de Socios	0	0	-200.000.000	-113.000.000	0	0	0
Desembolso de Créditos	0	0	0	50.000.000	100.000.000	100.000.000	0
Servicio de la Deuda							
Amortizaciones	0	0	0	0	0	5.000.000	20.000.000
Intereses de Operación	0	0	0	2.374.438	9.041.250	15.706.145	18.652.280
Total Servicio de la Deuda	0	0	0	2.374.438	9.041.250	20.706.145	38.652.280
Reparto de Dividendos	61.982.728	79.797.646	86.132.655	38.876.244	190.088.739	182.247.327	88.726.291
TOTAL FLUJO DE FINANCIACIÓN	-61.982.728	-79.797.646	-286.132.655	-104.250.681	-99.129.989	-102.953.472	-127.378.571
Superávit (Déficit) Anual	42.783.770	12.791.077	-236.236.462	1.106.432	39.494.431	-36.144.807	-1.284.130
SALDO FINAL DE CAJA	253.760.663	266.551.740	30.315.279	31.421.711	70.916.142	34.771.335	33.487.204

Fuente: información suministrada por el cliente.

Conclusiones

- Las proyecciones financieras fueron contempladas con un horizonte hasta el año 2043 y continuidad. Sin embargo, para efectos del presente ejercicio las sensibilidades y cálculos de indicadores se realizan en el periodo 2024-2033.
- El TACC de Ingresos Operacionales es del 6.4%, TACC Ebitda 7.0%, TACC Dividendos 16.4%, TACC Utilidad Neta 6.1% y TACC Costos y Gastos Operacionales: 4.2%.
- Se estima distribución de dividendos gravados y no gravados para los periodos 2025 y 2026 por la suma de \$86.000.000 y \$39.000.000 respectivamente.
- En el año 2026 se asume el fallo del Tribunal de Arbitramento a favor de la filial y devolución de la capitalización a EPM por \$113.000.000 en el segundo semestre de dicho año.
- Para los ingresos por CMO incluidos en las proyecciones financieras en 2024 y los años subsiguientes, se utilizó el tratamiento tarifario que maneja el grupo, esto es, al momento de presentar las tarifas para proyecciones financieras, se toma el costo que se encuentre aprobado y vigente para la fecha en que se realizan las proyecciones.
- Los ajustes por valoración están incluidos en los Ingresos Operacionales en el componente CMI. Dicho ajuste de valoración es inferior en la proyección actual en \$582, toda vez que en la proyección anterior se tenía proyectado según el escenario macroeconómico un mayor número de indexaciones.
- Para el 2025 respecto al 2024, los costos operacionales aumentan \$24.000.000 (27%) principalmente por: generales, contribuciones, órdenes y contratos de mantenimiento \$10.000.000 (27%), gas \$8.000.000 (58%), servicios de personal \$3.000.000 (11%), productos químicos

- \$2.000.000 (38%) y energía \$1.000.000 (16%). Para los años siguientes los costos aumentan en el factor de indexación correspondiente.
- Los Gastos de Administración del 2025 respecto al 2024, disminuyen en \$2.000.000 (7%) principalmente por los honorarios proyectados por concepto de tribunal de arbitramento a los asesores externos y peritos. Igualmente, esta misma tendencia se conserva durante los años 2026 y 2027. A partir del 2028 la partida se incrementa en el IPC o SMMLV correspondiente.
 - El EBITDA del 2025 respecto al 2024 disminuye en \$53.000.000 al pasar de \$349.000.000 a \$296.000.000; generada principalmente por los menores ingresos percibidos y los mayores costos de operación proyectados. Para el 2025 se proyecta una utilidad de \$193.000.000.
 - Con el fin de realizar el caso de negocio de las PTAR del Norte para el periodo 2024 a abril de 2026, se incluyeron dentro del rubro generales conceptos como gastos de personal, ingeniería detallada, estudios de suelos, entre otros; por valor de \$9.000.000; así: 2024: \$1.000.000, 2025: \$6.000.000 y 2026: \$2.000.000.
 - Las proyecciones incluyen los ingresos, costos e inversión de las Ebars. A partir del 2029 se proyecta que entren a operar y los costos promedio de operación ascienden anualmente a \$1.000.000.
 - El cálculo de todos los costos de las plantas del Norte está incluido en los agregados de químicos, energía, órdenes y contratos y generales, estas plantas tratarán un caudal inicial en diciembre de 2029 promedio de 405 lt/s y a 2032 426 lt/s según datos entregados por planeación infraestructura de EPM
 - Se proyecta que dichas plantas entren a operar en diciembre de 2029 con inversiones que ascienden a \$432.000.000, para los años 2030-2033 los ingresos ascienden a la suma de \$448.000.000 y los costos a \$40.000.000, dicha operación se modela a través de un contrato de interconexión
 - Con el fin de construir las Plantas del Norte, la empresa contempla tomar endeudamiento de largo plazo entre 2026-2028 por \$250.000.000 (7 años), 2 años de periodo de gracia y una tasa de interés estimada de IBR+ 3,75% SV, con pagos de intereses desde 2026-2035 por \$91.000.000.

Evolución del mercado: actualmente tiene la operación en el municipio del Bello, **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, es el prestador del servicio de alcantarillado, para lo cual tiene el contrato de interconexión con EPM, donde sus ingresos se obtienen directamente de éste y no de los usuarios.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., obtiene ingresos por la ejecución y operación de proyectos y programas. Dicho propósito enmarca el direccionamiento estratégico del grupo, teniendo como base la sostenibilidad y el equilibrio de los resultados económicos, sociales y ambientales, para llevar bienestar a todas las comunidades del área de influencia los proyectos, en los cuales desarrolla su objeto social.

Nivel de eficiencia de liquidez: Se puede concluir que en tema de eficiencia en costos, gastos e inversión en infraestructura, **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, cerró con un Ebitda consolidado de \$352.058.000, siendo inferior al año anterior (2023 \$388.406.000) en \$36.348.000 y cerrando con una ejecución según lo presupuestado del 100,13%, se obtuvo una sobreejecución de \$468.000 principalmente principalmente por el menor valor ejecutado en costos y gastos.

Tabla No. 30

Nivel eficiencia de liquidez

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

INDICADOR NIVEL EFICIENCIA LIQUIDEZ	2024	2023
-------------------------------------	------	------

Nivel eficiencia liquidez	145.19%	157.81%
Ebitda	352.058.000	388.406.000
Capital de Trabajo	242.482.012	246.122.777

Fuente: información suministrada por el cliente.

Adecuada provisión y fondeo del pasivo pensional: La Empresa de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, fue constituida el 29 de noviembre de 2002 mediante escritura pública No. 3009, otorgada en la Notaría 17a del municipio de Medellín. Dado lo anterior, no tiene pasivo pensional los aportes por este concepto son realizados a los fondos de pensiones correspondientes.

CONCEPTO VIABILIDAD FINANCIERA

Hipótesis de negocio en marcha y causal de disolución: Con base los resultados obtenidos según los estados financieros a diciembre 31 de 2024 y 2023, las proyecciones financieras analizadas y que se encuentran para un horizonte de 20 años (2024-2043), no se advierten situaciones que puedan comprometer la viabilidad financiera de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, no se tienen planes de liquidación en el mediano o largo plazo.

El Ebitda y el capital de trabajo obtenidos son positivos y de acuerdo a las proyecciones realizadas se estima un ebitda y una utilidad neta positiva durante los próximos cinco años, no se evidencian resultados que comprometan su continuidad, contrario a ello se identifican escenarios positivos ascendentes a largo plazo. Así mismo se tiene como referente el contrato de interconexión con Epm que garantiza la estabilidad de la compañía, el cual se proyecta con una vigencia de 40 años.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., se encuentra presente en dos departamentos del territorio colombiano, con proyectos de prestación de servicios de servicios públicos que impulsan el desarrollo de la comunidad, creando oportunidades para todos sus habitantes. Sus negocios están divididos en 3 líneas:

- Aguas Claras Parque de Tratamiento de Aguas EPM
- Interventoría de proyecto
- Aguas del Atrato

Situaciones que pongan en peligro la viabilidad financiera del prestador: del análisis de la situación financiera actual y de las proyecciones financieras a 2029, no evidenciamos la existencia de riesgos que puedan comprometer la viabilidad financiera de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, mientras continúe con el crecimiento esperado y ejecutando los proyectos de inversión según lo proyectado.

El direccionamiento estratégico de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, está enmarcado en el direccionamiento del Grupo EPM, el cual busca orientar la gestión corporativa y competitiva del grupo empresarial hacia el logro de sus proyecciones de largo, mediano y corto plazo y su posicionamiento en el sector, unificando las directrices y lineamientos como elementos direccionadores de la organización. Así mismo, la lectura y análisis de los acontecimientos y señales entregadas por el entorno, en combinación con las expectativas de los dueños y los grupos de interés, representan el punto de partida para la definición del Direccionamiento Estratégico del Grupo y sus negocios, así como para la alineación de las intenciones de resultado y actuación de sus empresas.

En el año 2023 el direccionamiento estratégico continúa avanzando a partir de diferentes cambios y ajustes que buscan potenciar el actuar del Grupo EPM, entre ellos se destaca la formalización y

aprobación de la Mega 2030: “Generamos bienestar y desarrollo sostenible con soluciones ágiles en servicios públicos”.

La Mega se potencializará a través de trayectorias (Proyección base, optimización- sendas de productividad y adquisiciones y nuevas soluciones) y todas ellas transversalizadas por la trayectoria de sostenibilidad.

CAPÍTULO III
AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.
ANÁLISIS PUNTOS ESPECÍFICOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

3. Análisis y evaluación de puntos específicos: La AEGYR deberá presentar un análisis y evaluación, que incluya sus opiniones y recomendaciones, respecto de todos los puntos que se relacionan a continuación para cada servicio. Si el concepto no aplica para el prestador, la AEGR deberá explicar las razones de este hecho.

3.1. Cumplimiento de los programas de gestión y/o acuerdos de mejoramiento suscritos con la SSPD: De acuerdo con lo indicado por la entidad según correo enviado y las verificaciones realizadas en la correspondencia de la E.S.P., con la SSPD (enviada y recibida), durante el 2024 no suscribió programas de gestión y/o acuerdos de mejoramiento con la Superintendencia de Servicios públicos Domiciliarios.

3.2. Verificación información financiera cargada al SUI (Resolución 20051300033635 de diciembre 28 de 2005): En cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia De Servicios Públicos Domiciliarios, en su **LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS**, en el cual se fijan criterios en relación con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, y con respecto a la **calidad de la información** reportada por el prestador al SUI y utilizada para la emisión de los conceptos o determinación de cifras sobre los **indicadores de nivel de riesgo**, nos permitimos conceptuar que:

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., debe realizar el reporte de la información financiera correspondiente al período 2024, considerando para ello los formatos habilitados en el SUI según las taxonomías de las cuentas.

La información a reportar en la plataforma del SUI por servicios (alcantarillado) debe corresponder con los estados financieros certificados por el Representante Legal y el Contador. Los Estados Financieros para el período anual 2024 y 2023 fueron dictaminados por Diana Libertad Lopera Sánchez, Revisor Fiscal en Representación de Ernst & Young Audit S.A.S., el 20 de febrero de 2025 quien en su informe emitió una opinión favorable.

Para la revisión realizada se tuvo en cuenta la información que fue reportada en el xbrl al SUI y que corresponde al informe "Grupo1_Individual_Indirecto_ID3280_2024-12-31".

SERVICIO DE ALCANTARILLADO

3.3. Costos laborales

Teniendo en cuenta que **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, genera sus ingresos por la prestación del servicio de alcantarillado en la planta de tratamiento de Aguas Claras en Bello, el análisis que se realiza respecto a este rubro es sólo correspondiente a este servicio.

Tabla No. 31

Factor prestacional por alcantarillado (Aguas Claras) vigencia 2024

(cifras expresadas en miles de pesos)

Categoría de empleo	*No. Empleados	Sueldos anuales	Prestaciones sociales	Factor prestacional promedio
Personal Alcantarillado	260	15.647.785	8.555.864	54,68%

Fuente: información suministrada por la entidad.

El factor prestacional para el total de la nómina producto de la prestación del servicio de alcantarillado alcanza el 54,68%, para los funcionarios de operación y mantenimiento no se advierte afectación en los resultados financieros por la carga laboral actualmente. Los costos y gastos laborales por los conceptos anteriormente relacionados absorben el 3,49% de los ingresos por prestación del servicio de alcantarillado al corte del ejercicio 2024.

3.4. Área financiera: Incluye la gestión **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, en la administración y manejo de los recursos financieros relacionados con la operación del servicio de alcantarillado Planta de Aguas Claras.

- **Capital de Trabajo:** Para efectos del análisis del capital de trabajo de la E.S.P., consideramos lo siguientes resultados obtenidos:

Tabla No. 32
Indicadores de Liquidez
(cifras expresadas en miles de pesos)

INDICADOR	Valores a diciembre de 2024	Valores a diciembre de 2023
RAZÓN CORRIENTE	3,08	5,21
Activo Corriente	359.062.735	304.578.985
Pasivo Corriente	116.580.723	58.456.208
CAPITAL DE TRABAJO TEMPORAL	242.482.012	246.122.777
Activo Corrientes - Pasivo Corriente	242.482.012	246.122.777
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO	27.509.689	29.296.279
Cartera + inventarios - cuentas por pagar	27.509.689	29.296.279
PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO	0,06	0,06
KTNO	27.509.689	29.296.279
Ingresos operacionales	448.617.178	492.364.564

Fuente: reportes SUI y estados financieros

Se presenta una razón corriente de 3,08 por debajo de la alcanzada en 2024 cuando ascendía a 5,21, en ambos períodos es positiva, evidenciando que la entidad cuenta con los recursos necesarios para el pago de sus obligaciones tanto internas como externas y para el pago de dividendos.

El capital de trabajo es positivo en ambos períodos considerando en el activo corriente que la partida más representativa es el de Otros activos financieros por valor de \$214.692.788, por la recomposición de la estrategia de inversión de cuentas de ahorro remuneradas a títulos de renta fija (CDT) en los meses de octubre y noviembre. En los instrumentos financieros la tasa de interés está determinada por el monto, el plazo y las condiciones de mercado en el momento de la constitución.

Con relación al pasivo corriente es importante resaltar que el mismo está compuesto principalmente por cuentas por las provisiones y pagar a proveedores, dado que no tiene pasivo financiero. El valor más representativo corresponde al litigio con el tercero Consorcio HHA por valor de \$59.186.670, con pretensión de que se declare incumplimientos por parte de ANEPM, abusos de derechos y prerrogativas contractuales, hechos y circunstancias imprevistas,

Capital neto operativo: Dado que los ingresos de la E.S.P., provienen de la operación de los sistemas de alcantarillado, a través de sus correspondientes tarifas, y que ellas reflejan a su vez la eficiencia de la entidad, es necesario propender por el aprovechamiento de los recursos productivos, representados especialmente en el capital de trabajo neto operativo (KTNO), el cual está compuesto por la cartera con EPM, los inventarios para la prestación del servicio y las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios. Así mismo cabe mencionar que la cartera que reflejan los estados financieros no

proviene de facturación a usuarios, ya que no existen clientes directos, sino una cuenta de cobro a EPM por M3 tratados principalmente.

El capital de trabajo neto operativo se refiere a la capacidad que se tiene para apalancar las actividades realizadas en el transcurso de la operación, con base en los resultados obtenidos podemos indicar que a diciembre de 2024 el KTNO asciende a \$27.509.689.

De acuerdo con el análisis realizado para **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.** en 2024, la relación KTNO/ Ingresos operacionales es de 0,06, se presenta un comportamiento positivo, por el incremento en los ingresos principalmente, lo cual impacta en el cálculo de KTNO.

- **Rentabilidad y Ebitda**

Tabla No. 33
Indicadores de rentabilidad alcantarillado

(cifras expresadas en miles de pesos)

INDICADOR RENTABILIDAD	Valores a diciembre de 2024	Valores a diciembre de 2023
RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL	8,80%	12,92%
Ebitda	279.491.682	379.336.206
Activo Total	3.175.505.563	2.935.076.655
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	8,68%	13,76%
Ebitda - Gastos Financieros - Impuesto de Renta Patrimonio	221.077.044	336.394.441
	2.546.136.528	2.443.882.703
MARGEN EBITDA	62,30%	77,04%
Ebitda	279.491.682	379.336.206
Ingresos operacionales	448.617.178	492.364.564

Fuente: reportes SUI y estados financieros

Conforme se muestra en la tabla anterior los resultados obtenidos para 2024 se mantienen frente al año 2023, se advierte un disminución en el valor del ebitda al pasar de \$379.336.206 en 2023 a \$279.491.682 en 2024 (26,32%).

Por otra parte, de la relación entre el Margen EBITDA y la Productividad del Capital de Trabajo surge un importante indicador denominado “PALANCA DE CRECIMIENTO - PDC” que permite determinar qué tan atractivo es para una empresa crecer y por lo tanto da una idea con respecto a si el crecimiento agrega o no valor a los propietarios.

Tabla No. 34
Indicador de rentabilidad - palanca de crecimiento

INDICADOR RENTABILIDAD	Valores a diciembre de 2024	Valores a diciembre de 2023
PALANCA DE CRECIMIENTO	10,16	12,95
MARGEN EBITDA	0,62	0,77
PKT	0,061	0,060

Fuente: reportes SUI y estados financieros

En el caso de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, para el servicio de alcantarillado en 2024, la palanca de crecimiento es de 10,16 (El crecimiento genera valor), lo que implica que su resultado es superior a 1 como punto de referencia para el análisis, presentando una disminución frente al año anterior.

Razones de eficiencia: Las razones de eficiencia permiten medir la capacidad de la administración para obtener flujo de efectivo con los activos y cada uno de los recursos productivos que la empresa posee para el desarrollo de su objeto social. Por medio del resultado obtenido en el cálculo de las

razones se toman decisiones de mejoramiento y maximización de los bienes con el fin de aumentar la rentabilidad, rotación de inventarios, cuentas por cobrar, entre otras.

Tabla No. 35
Indicador de eficiencia alcantarillado

(cifras expresadas en miles de pesos)

RAZONES DE EFICIENCIA	Valores a diciembre de 2024	Valores a diciembre de 2023
Relación ingresos frente a activos	14,13%	16,78%
Ingresos Operacionales	448.617.178	492.364.564
Activos totales	3.175.505.563	2.935.076.655

Fuente: reportes SUI y estados financieros

Al analizar el comportamiento de la relación de las ventas totales frente a los activos totales en el servicio de alcantarillado, evidenciamos que el retorno obtenido por la inversión para dicho servicio fue del 14,13% en 2024, presentando una disminución frente al resultado obtenido en 2023 cuando ascendió al 16,78% lo que significa que por cada peso de activos se generan 0.14 centavos de ingresos operacionales.

- **Coefficiente operacional:** Este indicador hace referencia a la participación de los costos y gastos frente a los ingresos operacionales al corte, donde para el caso del servicio de alcantarillado tenemos los siguientes resultados:

Tabla No. 36
Indicador coeficiente operacional

(cifras expresadas en miles de pesos)

INDICADOR	Valores a diciembre de 2024	Valores a diciembre de 2023
Coefficiente operacional	68,56%	52,04%
Costos y gastos	307.565.131	256.216.401
Ingresos Operacionales	448.617.178	492.364.564

Fuente: reportes SUI y estados financieros

Del resultado obtenido se concluye que por cada peso de ingresos operacionales, 68,56 centavos cubren los costos y gastos, se advierte un resultado positivo aumentando dieciséis puntos porcentuales frente al año anterior, esto se da por el aumento en los costos y gastos en un 20,04% mientras que los ingresos disminuyeron en -8,89%. Esto evidencia que **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, cuenta con los recursos necesarios para su operación y también para el cubrimiento de las necesidades de inversión y pago de dividendos.

- **Cálculo actuarial - valor por amortizar:** La entidad no tiene cálculo actuarial de pensiones, dado que fue creada en noviembre de 2002 y todos sus empleados pertenecen al régimen laboral de la Ley 50 de 1990. Tampoco presenta beneficios a empleados a largo plazo.

3.5. Área comercial: Incluye la gestión de medición, facturación y cobro del servicio a EPM por metros cúbicos, así como las actividades que adelanta el prestador para atender sus proyectos a nivel nacional.

En relación con el Área Comercial de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, para las vigencias anteriores se incluía la gestión comercial de Aguas del Atrato del municipio de Quibdó, en virtud de un acuerdo interadministrativo entre EPM y la Empresa de Servicios Públicos de Quibdó E.S.P. en Liquidación. No obstante, durante el año 2023 se presentó una disputa respecto a la responsabilidad en el cargue de información al Sistema Único de Información (SUI). Como resultado de una mesa de trabajo conjunta con la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios – Delegada AAA – Grupo

SUI, en la vigencia 2024 se definió que **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, actualizaría el RUPS con fecha fin 31/05/2023 para el área de prestación de Quibdó, conservando únicamente el municipio de Medellín como área de prestación en el servicio de alcantarillado. A partir del 01/06/2023, Empresas Públicas de Quibdó E.S.P. asumirá plenamente la operación en el área de Quibdó, incluyendo el cargue de información al SUI. En este sentido, **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, no realiza actualmente reporte comercial al SUI, dado que su único cliente es EPM.

3.6. ÁREA TÉCNICA

En cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia De Servicios Públicos Domiciliarios, en su LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS, en el cual se fijan criterios en relación con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, a continuación presentamos el informe con respecto al aspecto de ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE PUNTOS ESPECÍFICOS de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, Resolución SSPD 20171300058365 del 17/04/2017 Criterios para las Auditorías AEGR, resoluciones CRA 688/2014 y CRA 735/2015, resolución 330 de 2017, resolución 1096 de 2000 y resolución 811 de 2008, Resolución SSPD 237705 de 2017, resoluciones CRA 720/2015 y CRA 846/2014, CRA 315 Decretos de MVCT 1077/2015 2981 de 2013, Resolución 631 de 2015 de MADS, considerando los puntos indicados en las precitadas Resoluciones y los informes emitidos por la administración durante la vigencia 2024:

ÁREA TÉCNICA

PLANTA DE TRATAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES - PTAR - BELLO

Descripción de la PTAR:El objetivo de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Bello es la operación con un rendimiento máximo posible, garantizando al mismo tiempo un mantenimiento adecuado de las instalaciones y la seguridad de la Planta y del personal.

El resultado de ese objetivo es una planta de tratamiento que cumple con los requisitos legales y que no presenta ningún peligro o impacto negativo para los seres humanos, ni el medioambiente.

LÍNEA LÍQUIDA, FUNCIONAMIENTO GENERAL Y PROCESOS DE TRATAMIENTO.

TRATAMIENTO PRELIMINAR

El tratamiento preliminar está orientado a separar inicialmente aquellos elementos, que en alguna forma pudieran llegar a obstruir el flujo del agua en la planta, así mismo de separar arenas que podrían sedimentarse en tanques posteriormente y que con ello estarían reduciendo el volumen útil de éstos, de igual forma se evita el daño por abrasión de bombas u otros equipos en el sistema de tratamiento. Finalmente, se retienen aquellos materiales orgánicos que son sedimentables.

- **Rejas de Gruesos y Rejas de Finos:** Pasando por el canal de aproximación, las rejas de gruesos y rejas de finos son aquellos tipos de equipos que se utilizan para la separación de sólidos gruesos y se ubican transversalmente al flujo. Dependiendo del espacio libre entre las barras de las rejas, se puede distinguir entre rejas para material grueso, que suele tener un espacio libre de 30 - 60 mm, y rejas para material fino, cuyo espacio libre generalmente se consideraba en diseños iniciales de 8 a 25mm. Los materiales retenidos serán transportados (después del lavado) a su destino final.

- **Desarenador:** Pasando las rejillas de gruesos y de finos, el flujo de agua residual llega a los desarenadores, los cuales tienen una zona recolectora de arena en la parte inferior. Los patrones de flujo que se generan en estos tanques mantienen los componentes orgánicos en suspensión, mientras que los componentes arenosos o minerales se sedimentan en la parte inferior en un canal de recolección. Desde este punto inferior, mediante dispositivos de remoción se retira primero el material arenoso del agua y luego se transporta hacia un sistema de clasificación y lavado de arena.

Las arenas provenientes del sistema de desarenación serán conducidas hasta un tratamiento de arenas, separando el agua. Las partículas minerales (o arenas) y el material orgánico serán lavados y, a través de tornillos clasificadores, deshidratados y descargados en contenedores para el transporte al depósito final. Las aguas serán devueltas directamente al flujo de agua.

TRATAMIENTO PRIMARIO

Tanques de Sedimentación Primaria: Los tanques de sedimentación primaria tienen el objetivo de retener las partículas sedimentables.

El proceso de sedimentación se ve influenciado entre otros factores por las dimensiones de los tanques y así como el tiempo necesario para que el flujo atraviese el tanque (o bien el tiempo de detención).

Los lodos acumulados en el fondo de los tanques son evacuados y serán transportados al sistema de tratamiento de lodos.

TRATAMIENTO BIOLÓGICO Y SEDIMENTACIÓN SECUNDARIA

- **Tanques de aireación:** En el proceso de tratamiento biológico los microorganismos son mezclados con la materia orgánica en el agua residual de manera que ésta les sirve de alimento para su producción. La mezcla y agregación de oxígeno se efectúa por medios mecánicos (aireadores) para que el proceso se desarrolle.
- **Tanques de Sedimentación Secundaria:** Los tanques de aireación y los de la Sedimentación secundaria forman una unidad de tratamiento. Los lodos que provienen de los tanques de aireación se acumulan continuamente en los tanques de sedimentadores secundarios y son recirculados a los tanques de aireación. Los lodos extraídos como lodo de exceso son bombeados a las unidades de tratamiento de lodos. Aquí se vierte el agua residual al río Medellín y por lo tanto acá finaliza la línea líquida.

LÍNEA DE LODOS. ESPESAMIENTO Y DESHIDRATACIÓN DE LODOS

El proceso de espesamiento, consiste en utilizar un proceso con el que fácilmente puede alcanzarse una concentración del lodo de un cierto porcentaje. El proceso consiste en la construcción de tanques circulares, que estarán equipados con un mecanismo de rastrillo rotativo y que pueden ser alimentados de forma continua.

El lodo primario y secundario espesado previamente, será transferido a digestores anaeróbicos para su estabilización. El lodo estabilizado (a la salida de los digestores) deberá ser deshidratado a través de máquinas de deshidratación para alcanzar un cierto contenido sólido seco para su disposición final.

ESTABILIZACIÓN DE LODOS Y RECUPERACIÓN DE ENERGÍA

La digestión del lodo se lleva a cabo por los organismos anaeróbicos en ausencia de oxígeno libre. El objeto de la digestión es la estabilización de lodos, es decir la reducción de su contenido de organismos patógenos y su contenido orgánico. Con el proceso anaeróbico se obtiene una reducción de la masa de lodos. Las bacterias anaeróbicas convierten este material en dióxido de carbono, agua, energía y gas metano.

El biogás producido durante el proceso de estabilización en la digestión anaerobia, será utilizado para la producción de energía, incluyendo a la vez la utilización del calor para el calentamiento de lodos.

Para la prestación de estos servicios por parte de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, se cuenta con un esquema, donde Empresas Públicas de Medellín SA ESP – EPM es el prestador con todas las actividades propias del servicio de alcantarillado para el área metropolitana del Valle de Aburrá y este a su vez suscribe el contrato de interconexión CT-2013-002297-A421 a través del cual **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, presta las actividades de transporte y tratamiento de aguas residuales en el norte de Medellín y Bello mediante la infraestructura de ramales colectores, interceptor norte y la Planta de tratamiento Aguas Claras.

Licencias y Vigencias: Mediante la Resolución Metropolitana del Valle del Aburrá N° 523 del 8 de mayo de 2009, que modifica la Resolución N° 16-0855 de 1996 se otorga la Licencia Ambiental para toda la vida útil del proyecto según el artículo 6 de la 523/2009 y mediante Resolución 374 del 17 de marzo de 2010 se hace gestión parcial de la licencia ambiental a Aguas Nacionales.

El artículo 3 de la Resolución Metropolitana del Valle del Aburrá N° 523 del 8/05/2009 se otorga el permiso para el vertimiento de aguas residuales que llegan por el Interceptor Norte para un caudal de 5.000 L/s desde la entrada en operación de la PTAR Bello.

Mediante la Resolución Metropolitana del Valle del Aburrá N°96 del 19/01/2016 se modifica el art 16 en el sentido de sustituir el tratamiento de biosólidos del proceso de compostaje por el de secado térmico.

La Licencia Ambiental se encuentra al día. Se cuenta con permiso de vertimiento de aguas residuales. El PSMV que es manejado directamente por EPM está al día.

Informe avance del PSMV: El PSMV es manejado directamente por E.P.M, y que **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, sólo realiza la Operación y el Mantenimiento de la PTAR y mediante la Resolución 374 del 15 de marzo 2024 se aprueba el PSMV para el periodo 2022 a 2032

Características de los vertimientos: **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, lleva registro de los parámetros contemplados en la Resolución 631 de 17 de marzo de 2015 del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, en la cual se establecen los parámetros y los valores límites máximos permisibles en los vertimientos puntuales a cuerpos de aguas superficiales y a los sistemas de alcantarillado público. Se revisaron cada uno de los meses y se pudo constatar que se cumple con la normatividad.

Imagen No. 22

Parámetros límites máximos admisibles – Resolución 631/2015

RESOLUCION 631/2015 Parametros limites maximos admisibles			
Parámetro	≤ 625 Kg/día DBO5	> 625 y ≤ 3.000 Kg/día DBO5	> 3.000 Kg/día DBO5
pH	6 a 9	6 a 9	6 a 9
Temperatura	40° C	40° C	40° C
Grasas y aceites	20,0	20,0	10,0
Sólidos Suspendedos Totales	90,0	90,0	70,0
Sólidos Sedimentables	5	5	5
DBO5	90,0	90,0	70,0
DQO	180,0	180,0	150,0

Fuente: elaboración propia con base en la Resolución CRA 631 de 2015

Imagen No. 23

Parámetros - Análisis físico químico y microbiológico

Año	Mes	DBO5	DQO	SST	Temperatura Máxima	pH Máximo	pH mínimo	Grasas y Aceites	Sólidos Sedimentables	Sustancias activas al azul de metileno
2024	Enero	23,7	78,42	5,9	28,1	7,42	6,87	1,04	0,1	0,151
2024	Febrero	36,3	78,4	10,7	26,3	7,7	7,4	1,8	0,1	0,125
2024	Marzo	28,07	97,2	10,7	28,1	7,75	7,38	1,24	0,1	0,16
2024	Abril	35,32	100,78	6,5	28,4	7,75	7,25	0,6	0,1	0,179
2024	Mayo	20,9	69,65	10,3	26,9	7,69	7,44	0,23	0,10	0,127
2024	Junio	22,62	78,40	19,0	26,3	7,72	7,26	0,78	0,1	0,115
2024	Julio	9,75	66,03	14,4	25,3	7,88	7,07	0,38	0,1	0,11
2024	Agosto	18,81	56,25	10,7	27,4	7,2	6,72	1,09	0,1	0,145
2024	Septiembre	26,6	72,7	22,0	26,5	7,69	6,95	1,35	0,1	0,175
2024	Octubre	8,47	28,29	6,3	27,4	7,55	7,14	0,22	0,1	0,191
2024	Noviembre	31,54	106,50	15,50	26,4	7,77	7,36	0,49	0,2	0,113
2024	Diciembre	28,94	91,21	14,30	26,80	7,95	7,13	0,77	0,30	0,11

Fuente: información suministrada por la entidad.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., lleva registro de los parámetros contemplados en la Resolución 631 de 17 de marzo de 2015 del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, en la cual se establecen los parámetros y los valores límites máximos permisibles en los vertimientos puntuales a cuerpos de aguas superficiales y a los sistemas de alcantarillado público.

Se revisó los informes de la caracterización de las aguas residuales de todos los meses del año 2024 elaborada por LABOMAR en donde se monitorea y se caracteriza las muestras de aguas residuales procedentes de la PTAR y se hace un análisis fisicoquímico de dichas muestras. Los parámetros Ph, Temperatura, DQO, DBO5, SST, sólidos sostenibles, grasas y aceites cumplen en su totalidad todos los meses de acuerdo a lo permitido por la norma.

Mantenimientos en la PTAR: AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., cuenta con programas de mantenimientos bien definidos, tiene un plan maestro informativo en donde se muestra la descripción de la actividad, la prioridad y las frecuencias. Cuenta además con un control del estado de las acciones preventivas donde se puede observar el estado de la acción y la observación del planeador. En el plan de mantenimiento se cuenta con una hoja que alerta la programación y se lleva una hoja de vida de cada una de las actividades son en total 105 y las acciones programadas con su semana de programación.

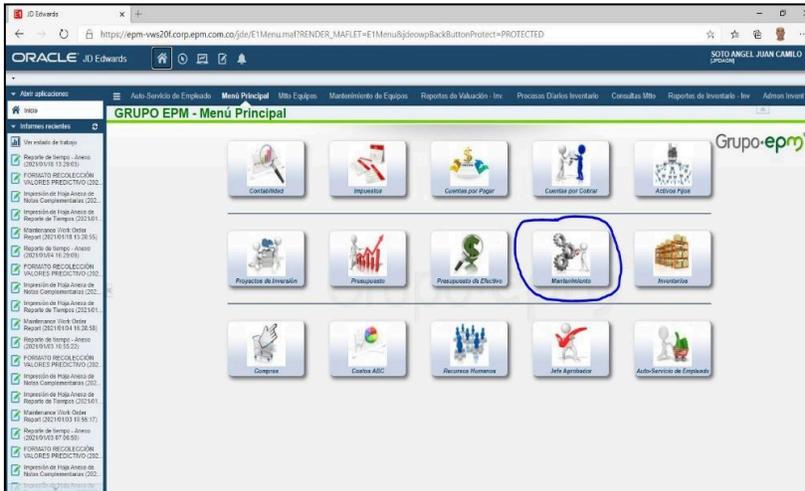
En las siguientes imágenes se muestra la planeación del programa de mantenimiento de acuerdo a las rutinas de los equipos.

Imagen No. 24
Plan Mantenimiento 2024 - Rutinas de Equipos

PLAN DE MANTENIMIENTO 2024 INFORME DEL BID	
Descripción equipo	Descripción tipo Servicio/Rutina
RECUPERADOR DE CALOR RC02SEL	MTTO 1000 HORAS
MOTOBOMBA TRASIEGO BLD05SEL	MTTO 1000 HORAS
BRAZO COMBUSTIBLE TG02	MTTO 1000 HORAS
TURBINA DE POTENCIA TG02SEL	MTTO 1000 HORAS
GENERADOR POTENCIA TG02SEL	MTTO 1000 HORAS
BANCO CILINDROS CO2 TG02SEL	MTTO 1000 HORAS
BRAZO DE GAS ALIM COMPRESOR	MTTO 1000 HORAS
MOTOR ARRANQUE TG02SEL	MTTO 1000 HORAS
COMPRESOR AXIAL TG02SEL	MTTO 1000 HORAS
LUBRICACION TURBINA TG02SEL	MTTO 1000 HORAS
CONTROL Y MONITOREO TG02SEL	MTTO 1000 HORAS
INTERCAMBIADOR DE CALOR TG02	MTTO 1000 HORAS
TUBERIA LUBRICACION TURBINA	MTTO 1000 HORAS
ELEVADOR CANGILONES ELCA02SEL	MTTO 1000 HORAS
TORNILLO LODO SECO TSIS02SEL	MTTO 1000 HORAS

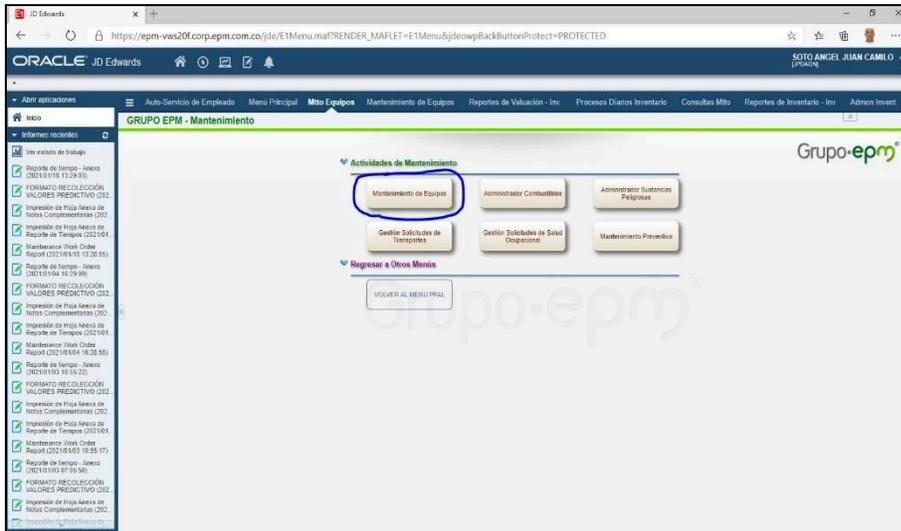
Fuente: información suministrada por el entidad

Imagen No. 25
Sistema de información para la programación del Mantenimiento



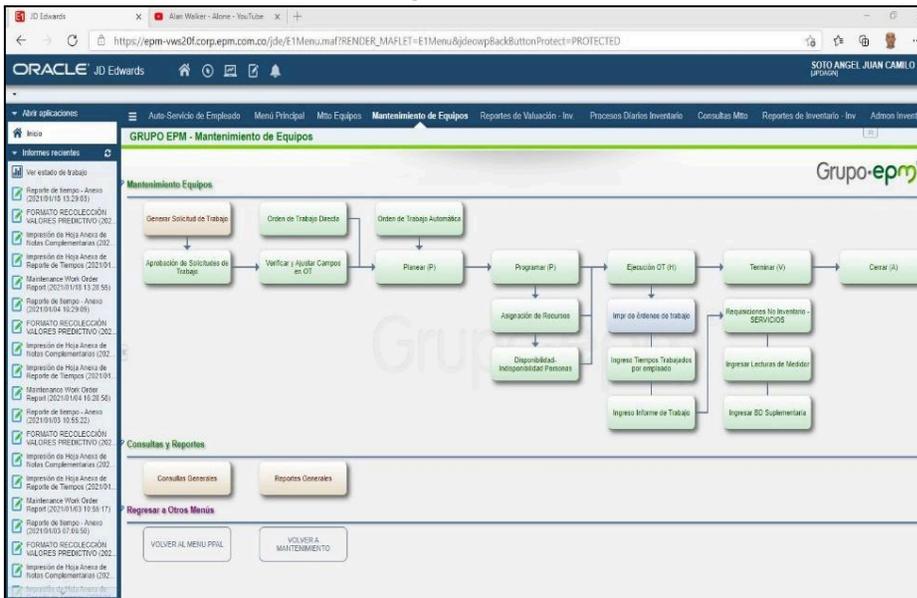
Fuente: información suministrada por el entidad

Imagen No. 26
Mantenimiento de Equipos



Fuente: información suministrada por el entidad

Imagen No. 27 Generación de Ordenes de trabajo



Fuente: información suministrada por el entidad

Imagen No. 28 Orden de Trabajo generada

Nº OT	Descripción orden trabajo	Estado de OT	Descripción Equipo	Horas reales	Ejecutante	Programador	Tipo de OT	Tip de OT	Prioridad	Prioridad de OT
304	NO OPERA BDAD 03	40	MOTOBOMBA DE ACHIQUE BDAD 03			7022	6546 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
305	NO OPERA BDAD 04	40	MOTOBOMBA DE ACHIQUE BDAD 04			7022	6546 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
307	NO OPERA BDAD 06	40	MOTOBOMBA DE ACHIQUE BDAD 06			7022	6546 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
1218	PEH MEDIDOR SST TP11	30	MEDIDOR DE SST QIR-070101	6.00		7273	6716 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
1219	PEH MEDIDOR SST TP13	30	MEDIDOR DE SST QIR-070102	12.00		7310	6716 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
1222	PEH MEDIDOR SST TP31	30	MEDIDOR DE SST QIR-080101	6.00		7310	6716 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
1224	PEH MEDIDOR SST TP41	30	MEDIDOR DE SST QIR-080201	1.00		7310	6716 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
1232	NO LECTURA DCS PEROXIDO CO2	30	INSTRUMENTACION CONTROL OLORES				6542 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
1260	PEH. NO EQUIPO EN SITIO	40	INSTRUMENTACION			6780	6542 3	CORRECTIVA	3	NORMAL
1411	IMP7A C/CPM1 TRAMPA GRAVA FI01	60	DISPOSITO FUG-7101	77.00		6810	6855 1	PREVENTIVA	1	NORMAL

Fuente: información suministrada por el entidad

Imagen No. 29

Indicador de Ejecución de actividades por tipo de Mantenimiento Acciones Preventivas vs Correctivas

INFORME MANTENIMIENTO					
Fecha de corte fin de año Enero 10 // Reporte mes: Diciembre 01 a diciembre 31					
INDICADOR	META AÑO	ACUMULADO	INDICADOR	META AÑO	ACUMULADO
Preventivo programado vs ejecutado	>90%	93,93%	Energía_Autogeneración	>80%	84%
Correctivo solicitado vs atendido	>90%	90,38%	Número de accidentes laborales año	<13	22
Disponibilidad de equipos	>85%	89,81%	Procedimientos finalizados año 2024	60	60
ACUMULADOS AÑO 2024			CONSOLIDADO MES		
TOTALIZADOR OT'S	CREADAS	7510	TOTALIZADOR OT'S	CREADAS	432
	BACKLOG ACUM	823		BACKLOG	339
	RETARDO	239		RETARDO	6
PREVENTIVAS	PROGRAMADA	4744	PREVENTIVAS	PROGRAMADA	393
	FINALIZADA	4456		FINALIZADA	156
CORRECTIVAS	PROGRAMADA	1746	CORRECTIVAS	PROGRAMADA	162
	FINALIZADA	1578		FINALIZADA	89.81
OTROS TIPOS DE OT'S	PROGRAMADA	970	OTROS TIPOS DE OT'S	PROGRAMADA	76
	FINALIZADA	776		FINALIZADA	31
PREVENTIVO/CORRECTIVO FIN	META (>2.4)	2.8	PREVENTIVO/CORRECTIVO FIN	META (>2.4)	1.7

Fuente: información suministrada por el entidad

Cuenta con un plan de mantenimiento que es generado por el sistema de Información JD-EDWARS que genera las OT's del mantenimiento preventivo de acuerdo a la frecuencia, a las recomendaciones del fabricante y la experticia propia de la operación de la planta. Se llevan los controles de la ejecución del plan de mantenimiento. De acuerdo al análisis de los parámetros del sistema se elaboran también las OT's correctivas con el fin de ajustar los equipos y reparar fallas. Se llevan indicadores de control de la ejecución del mantenimiento y se identifican por tipo de mantenimiento. Para el año 2024 se tuvo un cumplimiento global en la ejecución de las OT's de mantenimiento en un 93,33%, en el preventivo se tuvo un cumplimiento del 93,33% cumpliendo la meta del 90% y en el correctivo del 90,38% cumplido El porcentaje de las cantidades de la OT's preventivo están en un 73% y las correctivas

en un 27%. La relación entre el mantenimiento preventivo y el correctivo fue de 2,8 mayo que la meta del 2,4.

Costo de energía: La PTAR tuvo un consumo de 39.972 millones de Kw/H, de los cuales generación propia de 35.020 millones de Kw/H y compro 4.952 millones de Kw/H por un valor de \$6.207.030.564.

Imagen No. 30 Costo de energía

Total			
MES	Valor Factura	Consumo (kWh)	Valor Prom. kWh
ene-24	\$ 372.083.391,00	416.390,29	\$ 893,59
feb-24	\$ 529.687.069,00	850.503,58	\$ 622,79
mar-24	\$ 609.795.653,00	1.063.041,10	\$ 573,63
abr-24	\$ 517.925.008,00	835.877,28	\$ 619,62
may-24	\$ 356.656.833,00	402.685,90	\$ 885,69
jun-24	\$ 271.691.251,00	313.611,45	\$ 866,33
jul-24	\$ 450.844.134,00	716.764,87	\$ 629,00
ago-24	\$ 405.636.962,00	503.796,90	\$ 805,16
sep-24	\$ 551.332.870,00	702.732,74	\$ 784,56
oct-24	\$ 429.069.897,00	655.758,24	\$ 654,31
nov-24	\$ 22.305.475,00	13,20	\$ -
dic-24	\$ 717.840.596,00	601.029,28	\$ 1.194,35
ene-25	\$ 558.737.976,00	842.643,81	\$ 663,08
feb-25	\$ 413.423.449,00	562.434,41	\$ 735,06
TOTAL	\$ 6.207.030.564,00	\$ 8.467.283,05	\$ 709,08

Fuente: información suministrada por la entidad.

Imagen No. 31 Balance de energía Generada - Comprada y Vendida

aguas nacionales		GESTIÓN ENERGÍA ELÉCTRICA PTAR AGUAS CLARAS EPM			
BALANCE DE ENERGÍA AÑO 2024					
DESCRIPCIÓN	ENERGÍA (KW)	PROMEDIO (KWh)	Porcentaje	Porcentaje	
Pot Generada Motogeneradores	17.417.546	1.983	50%	Respecto Autogeneración	44%
Pot Generada Turbinas	17.607.980	2.005	50%	Respecto Autogeneración	44%
Pot total Autogeneración	35.025.526	3.987	88%	Respecto Total Planta	-
Pot Exportación EPM	1.881.948	214	5%	Respecto Total Planta	-
Pot Consumo Autogeneración	33.143.578	3.773	83%	Respecto Total Planta	-
Pot Consumo Red EPM	6.828.455	777	17%	Respecto Total Planta	-
Pot Consumo turbosopladores (SPA)	16.891.618	1.900	42%	Respecto Total Planta	-
Pot Total Planta (Sin exportación)	39.972.033	4.551	100%	Respecto Total Planta	-
Total Consumo Reactiva Inductiva Planta (kVAR)	3.384.480	385	8%	-	-
Total Exportación Reactiva Capacitiva Planta (kVAR)	760.045	87	2%	-	-
Total Factor de Potencia Planta	99,64%	99,64%	NA	-	-
Generación Térmica Motogeneradores	9.960.440	1.134	NA	-	-
Generación Térmica Turbinas	23.474.459	2.672	NA	-	-

Fuente: información suministrada por la entidad.

La demanda de la planta en el 2024 fue de 39.972 millones Kwh menor al año al 2023 que fue de 44.96 millones Kwh. Se autogenero 35.02 millones Kwh menor al año 2023 que fue de 42.56 millones Kwh equivalente al 88%, de los cuales se consumió 33,14 millones Kwh (equivalente al 83%) y exportó 1,88 millones Kwh (equivalente al 17% horas de mínima demanda) Si se tuviera que comprar toda la energía demandada por la planta 39,972 millones Kwh tendría un valor de \$ 28.343.369.153

Inversiones: AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., presta las actividades complementarias de: recolección, disposición final, conducción de residuos líquidos y tratamiento, en los municipios de Medellín y Bello. Para garantizar la prestación del servicio y su continuidad, se cuenta con el plan de inversiones, las cuales tienen como propósito el cumplimiento de metas e indicadores de calidad del agua vertida. La cual vemos en la siguiente imagen:

Imagen No. 32

Inversiones

Mes	Valor ejecutado acumulado a cada mes	Valor proyectado acumulado a cada mes	Resultado acumulado	Resultado
Enero	-	66.666.667	0,0%	0,0%
Febrero	-	133.333.333	0,0%	0,0%
Marzo	-	200.000.000	0,0%	0,0%
Abril	222.489.968	266.666.667	2,8%	83,4%
Mayo	281.753.327	333.333.333	3,6%	84,5%
Junio	260.302.127	400.000.000	3,3%	65,1%
Julio	577.529.048	666.666.667	7,3%	86,6%
Agosto	22.625.835	773.333.333	0,3%	2,9%
Septiembre	903.324.668	940.000.000	11,4%	96,1%
Octubre	903.324.668	3.282.712.294	11,4%	27,5%
Noviembre	3.390.314.576	5.983.923.333	42,9%	56,7%
Diciembre	6.473.897.571	7.905.040.000	81,9%	81,9%

Fuente: información suministrada por la entidad.

Imagen No. 33 Plan Inversiones

Concepto Presupuesto	Presupuesto 2025	2026	2027	2028	Total 2025 - 2028
EBAR Machado	1,725	5,41	10,782	12,486	30,403
EBAR Navarra	1,725	10,347	11,338	13,004	36,414
Total	3,45	15,757	22,12	25,49	66,817

Fuente: información suministrada por la entidad.

En el año 2025 ya se están ejecutando los proyectos de la EBAR: Ya se cuenta con el equipo de gerenciamiento y se avanza en la contratación de la consultoría de los diseños.

CAUDALES TRATADOS Y RE USO DEL AGUA EN LA PTAR

Caudal tratado en la PTAR

Imagen No. 34 Cantidad de agua tratada

CAUDAL TRATADO 2024		
Mes	Caudal promedio (m3/s)	Volumen Tratado (m3)
ene	2,92	7.820.928
feb	3,09	7.742.304
mar	3,06	8.195.904
abr	3,19	8.268.480
may	3,62	9.695.808
jun	3,61	9.357.120
jul	3,19	8.544.096
ago	3,24	8.678.016
sep	3,62	9.383.040
oct	3,6	9.642.240
nov	3,86	10.005.120
dic	3,72	9.963.648
Totales	3,39	107.296.704

Fuente: información suministrada por la entidad.

Imagen No. 35

Volumen consumo de agua en la PTAR

AGUA DE REUSO PTAR AGUAS CLARAS 2024		
Mes	Volumen (m ³)	Caudal (l/s)
enero	137.435	51,31
febrero	114.372	45,65
marzo	156.003	58,24
abril	132.094	50,96
mayo	111.247	41,53
junio	100.080	38,61
julio	91.560	34,18
agosto	122.083	45,58
septiembre	111.792	43,13
octubre	51.052	19,06
noviembre	55.440	21,39
diciembre	111.767	41,73
Acumulado (total)	1.294.924	
Promedio	107.910	40,95

Fuente: información suministrada por la entidad.

Imagen No. 36 Porcentaje de reúso del agua

Caudal tratado (m ³ /año)	107.294.704
Demanda de agua Potable y reúso en PTAR (m ³ /año)	1.525.796
Caudal Tratado de reúso (m ³ /año)	1.294.924
% caudal reúso respecto al tratado	1,21
% caudal reúso respecto al consumo de agua total planta (considerando toda la demanda como si fuera de potable)	84,87

Fuente: información suministrada por la entidad.

La PTAR Aguas Claras trató 107.294.704 M³ al año, la cantidad de demanda de agua en la PTAR es de 1.525.796 M³, se re usó 1.294.924 M³, equivalente al 1,21% del volumen de agua tratada y se aprovecha el agua tratada para procesos como el lavado de arenas, lavado de rejillas, condensados y secados térmicos y para el riego de los jardines, entre otros.

Biosólidos: Se verificaron en la PTAR la generación de Biosólidos y características de los Biosólidos.

Imagen No. 37

Características de los Biosólidos Secos

aguas nacionales Grupo eprg																	
CARACTERIZACIÓN BIOSÓLIDOS (AC SECO)																	
Parámetro	Unidad de medida	Valores máximos Permisibles biosólido Categoría A	Valores máximos Permisibles biosólido Categoría B	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	nov-24	dic-24		
Fecha muestreo				24/01/2024	13/02/2024	5/03/2024	30/04/2024	7/05/2024	19/06/2024	9/07/2024	13/08/2024	16/09/2024	25/10/2024	6/11/2024			
Código de la muestra				LD-2400120 y RE-2400133	LD-24000220 y RE-24000280	LD-24000409 y RE-24000593	LD-24000864 y RE-24000776	LD-24000894 y RE-24001022	LD-24001161 y RE-24001409	LD-24001301 y RE-24001611	LD-24001576 y RE-24001929	LD-24001824 y RE-24002303	LD-24002097 y RE-24002641	LD-24002246 y RE-24002824			
Arsénico (As)	mg/Kg de biosólido (base seca)	20	40	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	No disponible	
Cadmio (Cd)		1,000	1,750	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	No disponible
Cobre (Cu)		1,000	1,750	399	368	477	362	339	294	318	294	449	369	338	334	334	No disponible
Cromo (Cr)		1,000	1,500	85,7	86	78,4	63,8	74,6	68,7	75,6	73,8	71,9	71,2	84,6	84,6	84,6	No disponible
Mercurio (Hg)		10	20	0,91	0,92	0,84	1,1	1,3	0,87	1	1,3	2,9	1,4	1,7	1,7	1,7	No disponible
Molibdeno (Mo)		18	75	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	No disponible
Níquel		80	420	81	73	63	58	68	71	72	71	59	63	79	63	79	No disponible
Ploomo (Pb)		300	400	22	27,00	35,00	15	22	20	21	26	23	22	22	22	22	No disponible
Selenio (Se)		36	100	9	8	8,4	15	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	No disponible
Sólidos totales				6,38	6,07	6,50	6,49	62,3	96,8	91,73	98,12	99,43	97,11	97,29	97,29	97,29	No disponible
Zinc (Zn)		2,000	2,800	1,145	1,160	1,457	1,391	1,172	1,337	1,162	1,478	1,520	1,339	1,121	1,121	1,121	No disponible
pH				98,37	99,57	91,54	87,76	6,5	6	6,2	6	6,3	6,7	6,7	6,2	6,2	No disponible
Coliformes fecales (NPF/g)		Unidades Formadoras de Colonias UFC/g de biosólido (base seca)	<1,00 E (+3)	<2,00 E (+6)	15,85	0,3860	5,514	10,11	24,15	42,25	44,12	12,14	5,199	16,96	6,01		No disponible
Huevos de Helminto Viables (lg)		Huevos de Helminto viables / 4 g de biosólido (base seca)	<1,0	<10,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	<1,0	No disponible
Salmonella sp.<	Unidades Formadoras de Colonias UFC/25 g de biosólido (base seca)	Ausencia	<1,0 E (+3)	< 0,01	< 0,01	< 0,01	< 0,01	< 0,01	< 0,01	<0,007	<0,007	<0,007	<0,007	<0,007	<0,007	No disponible	

Fuente: información suministrada por la entidad.

Imagen No. 38 Características de los Biosólidos Húmedos

aguas nacionales Grupo eprg																
CARACTERIZACIÓN BIOSÓLIDOS (AC HUMEDO)																
Parámetro	Unidad de medida	Valores máximos Permisibles biosólido Categoría A	Valores máximos Permisibles biosólido Categoría B	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	nov-24	dic-24	
Fecha de muestreo				10/01/2024	13/02/2024	5/03/2024	30/04/2024	7/05/2024	18/06/2024	9/07/2024	13/08/2024	4/09/2024	16/10/2024	6/11/2024	11/12/2024	
Código de la muestra				LD-24000099 y RE-24000343	LD-24000221 y RE-24000280	LD-24000340 y RE-24000485	LD-24000327 y RE-24000324	LD-24000325 y RE-24000326	LD-24001180 y RE-24001190	LD-24001302 y RE-24001619	LD-24001677 y RE-24001927	LD-24001890 y RE-24002191	LD-24002085 y RE-24002392	LD-24002247 y RE-24002599	LD-24002688 y RE-24002934	
Arsénico (As) <	mg/Kg de biosólido (base seca)	20	40	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0
Cadmio (Cd) <		1,000	1,750	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0	< 4,0
Cobre (Cu)		1,000	1,750	314	289	308	321	352	250	313	361	347	309	307	307	247
Cromo (Cr)		1,000	1,500	71,6	78,5	94	76,6	85,4	78,6	63,6	61,3	87,9	67,6	80,2	67,6	67,6
Mercurio (Hg)		10	20	0,76	0,81	0,95	0,87	1,3	1,2	1,1	1,4	2,3	1,8	1,5	1,5	0,86
Molibdeno (Mo) <		18	75	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5	< 3,5
Níquel		80	420	55	97	63	62	70	73	58	60	71	59	76	62	62
Ploomo (Pb)		300	400	20	19	25	19	22	19	17	22	24	24	24	21	21
Selenio (Se)		36	100	6,8	5,6	9,3	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4	< 4
Sólidos totales				22,1	25,5	23,88	NA	23,9	26,7	26,74	23,82	24,83	23,27	25,42	23,96	23,96
Zinc (Zn)		2,000	2,800	1,016	926	987	1,422	1,482	1,107	1,225	1,193	1,331	1,080	1,101	953	953
pH				8,3	8,1	8,59	8,1	8,3	8	8	8,3	8,2	8,3	8,6	8,5	8,5
Coliformes fecales (NMF/g)		Unidades Formadoras de Colonias UF C/g de biosólido (base seca)	<1,00 E (+3)	<2,00 E (+6)	558.592,00	955.300	628.065	NA	897.897	247.112	933.631	624.508	431.226	80.964	317.478	189.466
Huevos de Helminto Viables (lg)		Huevos de Helminto viables / 4 g de biosólido (base seca)	<1,0	<10,0	1	3	1	NA	2	2	2	1	1	1	1	8,0
Salmonella sp.<	Unidades Formadoras de Colonias UFC/25 g de biosólido (base seca)	Ausencia	<1,0 E (+3)	37,2	7,92	38,7	NA	2,93	8,53	14,2	11,8	17,7	47	7,7	9,01	

Fuente: información suministrada por la entidad.

Disposición Final de Biosólidos - Usuarios del Biosólido y certificación del usuario del Biosólido: Aguas Nacionales lleva registro de los Biosólidos generados en cada uno de los sitios, y lo llevan por Biosólidos húmedo y seco.

Imagen No. 39

Bogotá: Calle 127A N° 7 - 19
Edificio Access Centro Empresarial
Teléfono: (601) 7454217

Manizales: Calle 57 N° 24A - 53
Teléfono: (606) 8814666

Disposición final Biosólidos Secos (aparte del archivo)

Fecha Entre	Pred	Municip	Usuar	U	Cantid
1/01/2024	Las Cruces	Barbosa	Julio Cesar Betancur López	Mejoramiento	16,06
1/01/2024	Puerto Banús	Donmatias	Miguel Ángel Gómez	Mejoramiento	15,32
1/01/2024	Campoalegre	Yarumal	Álvaro de Jesús Restrepo	Compost/Mejoramiento	16,14
1/01/2024	Nazareth	Donmatias	Juan David Gil	Mejoramiento	12,03
1/01/2024	El Cafetal, El Plancito, Mococongo	Barbosa	Ramón Humberto Munera	Mejoramiento	16,16
2/01/2024	La Villa 1 Municipio - Santa Rosa de Osos		Sebastián Villa	Mejoramiento	14,13
2/01/2024	Hacienda El León	Barbosa	Arley Muñoz	Mejoramiento	15,17
2/01/2024	Puerto Banús	Donmatias	Miguel Ángel Gómez	Mejoramiento	12,15
4/01/2024	Nuevos Aires	Donmatias	Luis Eduardo López Arteaga	Mejoramiento	16,13
5/01/2024	La Cascada Municipio - Santa Rosa de Osos		Saúl Viana	Mejoramiento	17,01
6/01/2024	La Saudita - Shanghai	Santa Rosa de Osos	José Luis Pérez Pérez	Mejoramiento	11
6/01/2024	El Cauce	Campamento	Pedro Javier Arroyave Lopera	Mejoramiento	11,87
6/01/2024	San Sebastián	Santa Rosa de Osos	Ganadería Luna Roja SAS	Mejoramiento	16,15
6/01/2024	Alto de Boquerón	Medellín	Wilmer Alexander Torres Patiño	Mejoramiento	12,68
6/01/2024	Villa Aura	Donmatias	German Dario Peña Muñoz	Compost/Mejoramiento	12,55
6/01/2024	Alto de Boquerón	Medellín	Wilmer Alexander Torres Patiño	Mejoramiento	12,61
7/01/2024	La Cascada Municipio - Santa Rosa de Osos		Saúl Viana	Mejoramiento	16,3
7/01/2024	Campoalegre	Yarumal	Álvaro de Jesús Restrepo	Compost/Mejoramiento	11,58
7/01/2024	El Placer	Santa Rosa de Osos	Yuhan Andrey Querubín Yepes	Mejoramiento	12,25
7/01/2024	La Tronera	Donmatias	Davier Arboleda Gómez (arrendatario)	Mejoramiento	12,49

Fuente: información suministrada por la entidad.

Imagen No. 40

Disposición final Biosólidos Húmedos (aparte del archivo)

Fecha Entre	Pred	Municip	Usuar	U	Cantid
1/01/2024	La Triada	Barbosa	Julián Pérez Zapata	Compost	6,73
1/01/2024	La Selva	Donmatias	Alonso Palacio	Mejoramiento	4,47
1/01/2024	La Selva	Donmatias	Alonso Palacio	Mejoramiento	4,6
1/01/2024	La Azteca	Santa Rosa de Osos	Oscar Maya	Mejoramiento	6,98
1/01/2024	Puerto Banús	Donmatias	Miguel Ángel Gómez	Mejoramiento	5,75
2/01/2024	Puerto Banús	Donmatias	Miguel Ángel Gómez	Mejoramiento	5,15
2/01/2024	La Azteca	Santa Rosa de Osos	Oscar Maya	Mejoramiento	5,2
2/01/2024	La Selva	Donmatias	Alonso Palacio	Mejoramiento	4,64
2/01/2024	Nuevos Aires	Donmatias	Luis Eduardo López Arteaga	Mejoramiento	4,69
3/01/2024	La Palma (Yarumal)	Yarumal	Gabriel Builes	Mejoramiento	4,99
3/01/2024	La Palma Sará	Santa Rosa de Osos	Alejandro Yepes Montoya	Mejoramiento	7,05
3/01/2024	La Macanaio - Santa Rosa de Osos		Jorge Macewen Múnera	Mejoramiento	4,78
3/01/2024	Naturaleza Finca Yarumos	San Pedro:urailleza SAS (Finca Yarumos)		Compost	6,23
3/01/2024	Naturaleza Finca Yarumos	San Pedro:urailleza SAS (Finca Yarumos)		Compost	5,36
4/01/2024	El Tabor	Angostura	Sebastián Pérez Lopera	Mejoramiento	5,28
4/01/2024	Los Recuerdosio - Santa Rosa de Osos	esus Horacio Gomez Restrepo		Mejoramiento	7,44
4/01/2024	Naturaleza Finca Yarumos	San Pedro:urailleza SAS (Finca Yarumos)		Compost	6,11
5/01/2024	El Tabor	Angostura	Sebastián Pérez Lopera	Mejoramiento	5,07
5/01/2024	Nuevos Aires	Donmatias	Luis Eduardo López Arteaga	Compost	5,57
6/01/2024	La Virgen	Santa Rosa de Osos	Jairo Pérez	Mejoramiento	4,68

Fuente: información suministrada por la entidad.

Para poder dar uso a los Biosólidos generados por la PTAR se realizan a los Biosólidos las respectivas caracterizaciones en donde les hacen un análisis fisicoquímicos (pH, Sólidos totales), una caracterización de metales y un análisis microbiológico tanto para el Biosólido Seco como para el Húmedo de acuerdo al decreto N° 1077 de 2015 en su capítulo 4 se pudo observar que tanto el Biosólido seco como el húmedo solo cumplen con la categoría B, para algunos usos como: Agricultura, plantaciones forestales, elaboración de abonos.

Analizando los resultados encontrados en el archivo Excel, se pudo observar que tanto el Biosólido seco como el húmedo solo cumplen con la categoría B. Se autoriza como Biosólido categoría B según el decreto 1077/15 para algunos usos como: Agricultura, plantaciones forestales, elaboración de abonos.

Como se tiene ya clasificado el Biosólido, se sabe su uso y para esto se tiene un registro completo de los usuarios que pueden usar estos Biosólidos. En el registro indican: Predio, Nombre del Usuario, Dirección, el Uso y la cantidad de toneladas, día mes vehículo y conductor. También se encontró evidencia de la entrega de estos biosólidos.

Requerimiento anual a los usuarios de las características de sus vertientes: Como **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, sólo presta las actividades complementarias de transporte y tratamiento para el norte de Medellín y Bello, no hacen estos requerimientos, esto lo debe hacer el Beneficiario de acuerdo al contrato de interconexión suscrito con EPM como prestador de todas las actividades del servicio público de Alcantarillado.

El contrato de interconexión CT-2013-002297-A421, regulan las condiciones de prestación de las actividades de transporte y tratamiento de aguas, esté en su cláusula 4 establece las condiciones fisicoquímicas que debe cumplir el afluente y efluente por el beneficiario y proveedor respectivamente. Así mismo dichas condiciones se encuentran ampliadas en el protocolo técnico el cual establece el procedimiento a seguir en caso de un incumplimiento en las calidades de entrada (afluente) por el beneficiario.

Tabla No. 37
Verificación - Actuaciones y soportes del contrato

Verificación	Actuaciones	Documento soporte
<p>EL PROVEEDOR analiza y compara los parámetros del agua residual afluente según lo pactado en el Anexo 2 y envía una comunicación oficial con todos los parámetros del Anexo 2 a EL BENEFICIARIO.</p>	<p>EL BENEFICIARIO mensualmente recibe y analiza los informes entregados por EL PROVEEDOR en cuanto a los parámetros del agua residual afluente según lo establecido en el Anexo 2</p> <p>En caso de tener valores de los parámetros superiores a los límites máximos permisibles en el afluente:</p> <p>EL PROVEEDOR solicita mediante comunicación oficial a EL BENEFICIARIO, que éste en un tiempo no superior a cinco días hábiles, entregue a EL PROVEEDOR un análisis de causa raíz con un plan de acción que sea aplicable lo más pronto posible, con el fin de corregir la situación y evitar que se repita.</p> <p>En caso de que estas condiciones modifiquen o alteren la condición del efluente y clasificación del lodo, EL BENEFICIARIO deberá adelantar todas las gestiones a continuación relacionadas debido a que esta situación no es imputable al PROVEEDOR</p>	<p>Reporte laboratorio acreditado, comunicación oficial</p>

Fuente: información suministrada por el entidad

OTROS INDICADORES

Aguas Nacionales - PTAR Bello, lleva además 6 indicadores de control de la planta como pueden verse en las siguientes imágenes:

Imagen No. 41 Indicadores en el CMI - Continuidad y Costo de tratamiento PTAR



Fuente: información suministrada por el entidad

Imagen No. 42 Indicadores en el CMI - Índice de calidad del agua y Autogeneración de energía



Fuente: información suministrada por el entidad

Imagen No. 43
Indicadores en el CMI - Generación de Biogás y Índice de calidad biogás seco



Fuente: información suministrada por el entidad

- Analizando cada uno de los indicadores vemos que los 6 indicadores cumplen con la meta del 100% o por encima.
- Continuidad de la PTAR (meta 99% ejecución 99,94% con un porcentaje de cumplimiento del 100,9%)
- Costo de tratamiento de agua residual (meta 698,58 \$/M³ ejecución 643,8 \$/M³ con un porcentaje de cumplimiento del 108,5%).
- Índice de Calidad del Agua Residual (meta 100% ejecución 100% con un porcentaje de cumplimiento del 100%).
- Autogeneración de energía (meta 82% ejecución 83% con un porcentaje de cumplimiento del 101,1%).
- Generación de Biogás (meta 1.310 Nm³/h ejecución 1.235 Nm³/con un porcentaje de cumplimiento del 94,2%)
- Índice de calidad del Biosólido Residual (meta 100% ejecución 100% con un porcentaje de cumplimiento del 100%).

Reportes al SUI: En la revisión del SUI se esta pendiente por certificar tres formularios anuales según la RESOLUCIÓN SSPD No. 20094000015085 de 2009: 23 Otros costos en tratamientos, 29. Plan de Saneamiento y manejo de vertientes y Sistema de tratamiento de lodos PTAR Aguas Claras, 8 Municipios beneficiados.

Imagen No. 44
Reportes SUI - Resumen

SERVICIO	TOPICO	PERIODICI	PERIODO	CODIGO	FORMATO	APLICACI	ESTADO
ALCANTARILLADO	Tecnico oper.	ANUAL	Anual	ALC-T-1023	23. Otros Costos en Tratamiento	No Asociados al Formularios	Pendiente
ALCANTARILLADO	Tecnico oper.	ANUAL	Anual	ALC-T-1029	29. Plan de Saneamiento y Manejo de Vertimentc	Formularios	Pendiente
ALCANTARILLADO	Tecnico oper.	ANUAL	Anual	ALC-T-1008	8. Municipios Beneficiados por el Sistema de Trat	Formularios	Pendiente

Fuente: información suministrada por el cliente.

Se recomienda estar atentos con las certificaciones pendientes a certificar.

Comentario: De acuerdo se reportan en las fechas indicadas

Concepto Técnico de la PTAR

- El Plan de Saneamiento y Manejo de vertimientos - PSMV, que es Responsabilidad de EPM para la PTAR (Aguas Claras) está vigente mediante Resolución 374 del 15/03/2024.
- Presentaron al día la licencia ambiental para la construcción de las obras en la PTAR la cual está vigente.
- **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, cumple con los parámetros límites máximos permisibles dados en la Resolución del MADS 631 de 2015, en lo referente a las características de las aguas residuales tratadas en la PTAR, para su posterior vertimiento.
- **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, maneja y controla bien los Biosólidos de acuerdo a la normatividad.
- Tiene registro y evidencias del uso de los Biosólidos seco y húmedo por parte de los usuarios.
- **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, tiene programas de mantenimiento de su infraestructura y cumplen con la programación.
- Analizando cada uno de los indicadores vemos que de los 6 indicadores cumplen con la meta del 100% o por encima 5 indicadores, solo uno no cumplió la meta.
- Continuidad de la PTAR de cumplimiento del 100,9%
- Costo de tratamiento de agua residual cumplimiento del 108,7%.
- Índice de Calidad del Agua Residual cumplimiento del 100%.
- Autogeneración de energía: cumplimiento del 101%.
- Generación de Biogás cumplimiento del 94,2%
- Índice de calidad del Biosólido Residual cumplimiento del 100%.
- Las inversiones tienen un cumplimiento del 81,9% (incluido los proyectos de las EBAR) y sin las EBAR está en un 91,1%.

CAPÍTULO IV
AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.
INDICADORES REFERENTES DE LA EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN
E INDICADORES DE PROCESO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

INDICADORES Y REFERENTES DE LA EVALUACIÓN DE GESTIÓN

En cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en su **LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS**, en el cual se fijan criterios en relación con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, a continuación presentamos el análisis efectuado a los indicadores y referentes de la evaluación de la gestión para el servicio de alcantarillado.

La construcción de los indicadores de gestión se efectúa con base en la Resolución CRA 12 de 1995 y su análisis se realiza utilizando la información reportada al SUI por la E.S.P.

Las cifras incluidas en el cálculo de los indicadores de gestión han sido tomadas, tal y como lo exige la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, teniendo en cuenta los códigos contables establecidos para tal efecto en el caso de los indicadores financieros y que corresponden al plan de cuentas transmitido al SUI.

La E.S.P. Realizó el reporte de la información financiera correspondiente al período 2024, considerando para ello los formatos habilitados en el SUI según las taxonomías de las cuentas.

Al respecto es importante indicar que para el cálculo de los indicadores hicimos homologación con base a la taxonomía de reportes realizados al SUI bajo el nuevo marco normativo NIIF Grupo 1, dado que muchas de las cuentas ya no existen o fueron reclasificadas según los planes contables establecidos tanto por la Contaduría General de la Nación como la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios para estas empresas.

La información reportada en la plataforma del SUI por servicios de alcantarillado, corresponde a la información consolidada certificada por el Representante Legal y el Contador de la S.A. E.S.P., y dictaminada por el Revisor Fiscal dictaminados por Diana Libertad Lopera Sánchez, Revisor Fiscal en Representación de Ernst & Young Audit S.A.S., el 20 de febrero de 2025 quien en su informe emitió una opinión favorable.

Para el caso de los demás indicadores se considerar la información que reporta el prestador al SUI en los aspectos comerciales, administrativos y técnicos, es de indicar, que para algunos de los indicadores no fue posible tomar lo reportado al SUI, dado que no se tuvo acceso a dicha información, para cada indicador se informa cuál fue la base para su cálculo.

INDICADORES REFERENTES DE LA EVALUACIÓN DE GESTIÓN ALCANTARILLADO

Tabla No. 38
Indicadores y referentes de la evaluación de gestión Alcantarillado

INDICADOR	LOGRO	META	EVOLUCIÓN	CONCEPTO
ALCANTARILLADO				
Cobertura de Servicio público (%)	0	0	N/A	Este indicador no se calcula dado que Aguas Nacionales sólo cuenta con un cliente que es EMP
Índice de eficiencia laboral	119,83	0	Se Mantiene	Se realiza el cálculo considerando los costos de personal y la información de metros cúbicos facturados reportados al SUI por el prestador. El prestador no tiene este indicador calculado y por ende no existe meta alguna a alcanzar. Se presenta un aumento respecto al año anterior cuando alcanzó el 119,83 VARIABLES UTILIZADAS PARA EL CÁLCULO: Reportes al SUI de costos de personal y consumo de vertimientos otorgados por el prestador.
Ejecución de inversiones (%)	81,90%	100%	Mejóro	Durante la vigencia 2024, se contaba con un plan de inversiones inicialmente por \$7.905 millones de los cuales se han ejecutado \$6.473 millones, equivalente al 81,90% de lo presupuestado y sin las EBAR está en un 91,1%. VARIABLES UTILIZADAS PARA EL CÁLCULO: Se toma como base la información suministrada por la entidad.
Tratamiento de aguas residuales (%)	0	0	N/A	No hay remoción de los vertimientos porque Aguas Nacionales convierten eso en Biosólidos y hacen re uso de las aguas
Rotación de cartera	4,94	0	Desmejoró	Se advierte un aumento en los días de cartera de 0,07 a 4,94 días, lo anterior obedece principalmente al aumento en el valor a \$6.067.467, un aumento del 6123,62% respecto al año anterior, esto corresponde principalmente a la cuenta por cobrar a EPM por concepto operación Interconexión PTAR y los ingresos por servicio teniendo en cuenta que al cierre de 2024 se alcanzó ingresos por \$448.617.178 , se presenta una variación del -8,89% con respecto al año anterior, disminuyendo los ingresos en \$43.747.386 principalmente por el menor número de indexaciones aplicadas en este periodo frente a las obtenidas el año pasado que impactan el ajuste de valoración de la cuenta por cobrar del contrato de interconexión. VARIABLES UTILIZADAS PARA EL CÁLCULO: Reporte financiero realizado al SUI por servicios.

Fuente: elaboración propia con base en información entregada por el prestador.

CONCEPTO GENERAL DE LA EVALUACIÓN Y RESULTADOS ALCANTARILLADO

Es necesario que se continúen con las gestiones para mejorar todos los indicadores referentes de la gestión, con la consecución de recursos para los proyectos de infraestructura que no sólo permitirían mejorar la prestación de servicios, sino que favorecen al logro de objetivos propuestos por la administración.

También es necesario que se consideren todos los indicadores analizados anteriormente en la gestión de la E.S.P., revisando las fórmulas que se tienen para su cálculo y estableciendo metas a las cuales se les pueda hacer seguimiento. De acuerdo con lo evaluado, no se están considerando para algunos indicadores metas por separado para cada uno de los servicios alcantarillado.

INDICADORES DE PROCESO ALCANTARILLADO

A continuación, presentamos el análisis y concepto sobre los indicadores de proceso.

Tabla No. 39
Indicadores por proceso

INDICADOR DE PROCESO	CUMPLE	CONCEPTO
Realizar el estudio de viabilidad empresarial	SI	La entidad cuenta actualmente con un PLAN DE EMPRESA 2024-2043, donde se establecen los lineamientos estratégicos (perspectivas) y el mapa estratégico corporativo, de igual forma, anualmente se realiza la actualización de las proyecciones financieras desde la casa matriz.
Cuantificar el costo económico del servicio	SI	El costo del servicio se encuentra claramente cuantificado, considerando los aspectos establecidos en el marco tarifario aplicable actualmente y que corresponde a la Resolución CRA 688 de 2014 o modificada por la Resolución CRA 735 de 2015, el cual inició su aplicación a partir de julio de 2016.
Separar la contabilidad del servicio	SI	Es importante indicar que esto aplica para el servicio de alcantarillado que se presta en la Planta de Tratamiento de Aguas Claras.

Fuente: con base en información suministrada por el prestador.

CONCEPTO INDICADORES DE PROCESO

Observamos con el análisis realizado en la E.S.P., actualmente cumple en su mayoría con los indicadores de proceso establecidos por la SSPD para cada uno de los servicios, considerando que cuenta con un estudio de su viabilidad empresarial el cual está ligado al plan estratégico establecido por la administración, además tiene adecuadamente cuantificado el costo económico de cada uno de los servicios de presta, y por ende separada la contabilidad de cada uno, situación que se puede evidenciar en los reportes contables suministrados.

CAPÍTULO V
AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.
MATRIZ DE RIESGOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

En cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en su **LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS**, en el cual se fijan criterios en relación con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, y con respecto a la Matriz de Riesgos aplicada con el formato de la Superintendencia de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, que ilustramos seguidamente, aclaramos que la misma fue diseñada identificando los riesgos asociados a cada uno de los procesos que se establecen según el sector y estableciendo las probabilidades de ocurrencia e impacto, considerando la información suministrada por parte del prestador para la administración del riesgo.

La Gestión Integral de Riesgos (GIR) en **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, es concebida para facilitar el logro del direccionamiento estratégico y la toma de decisiones, teniendo en cuenta la interacción que existe entre los niveles de gestión Grupo, Negocios, Empresas, Procesos, Especializados, Proyectos y de estos a su vez con el entorno. Entre los beneficios que ofrece la gestión de riesgos se resaltan: identificar posibles eventos que pueden afectar el logro de los objetivos, soportar y documentar la toma de decisiones, minimizar y prevenir pérdidas, facilitar el cumplimiento de la normatividad y regulación aplicable, así como generar confianza frente a los grupos de interés.

En el proceso GIR de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, se identifican los riesgos que ponen en peligro el logro de los objetivos de la empresa, proyectos, procesos y contratos, con el fin de estar preparados ante las adversidades que se puedan presentar, identificando los controles preventivos, los cuales ayudan a disminuir las probabilidades de ocurrencia de los riesgos y los controles correctivos que ayudan a mitigar los impactos que se puedan generar por la materialización de un evento.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., realiza la gestión de los riesgos que inciden sobre su actividad y su entorno, adoptando las mejores prácticas y estándares internacionales de gestión integral de riesgos (GIR), como una forma de facilitar el cumplimiento del propósito, la estrategia, los objetivos y fines empresariales, tanto de origen estatutario como legal.

Lineamientos Política de Gestión Integral de Riesgos:

1. Gestión integral de riesgos
2. Metodología gestión integral de riesgo
3. Criterios de valoración
4. Riesgos financieros
5. Relacionamiento con los grupos de interés
6. Consulta de debida diligencia
7. Colaboración con las autoridades competentes
8. Identificación y evaluación de riesgos como insumo para la transferencia o retención de riesgos
9. Registro y análisis de eventos
10. Información de la gestión integral de riesgos

11. Monitoreo y revisión

La estructura de la matriz es la siguiente:

Tabla No. 40
Estructura de la matriz de riesgos

MACROPROCESO	PROCESO	RIESGO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
1	2	3	4	5	6

Macroproceso: Conjunto de procesos de naturaleza común que interactúan entre sí.

Proceso: Conjunto de acciones de carácter general que se establecen para cumplir los objetivos institucionales y a los cuales la AEGR le deberá identificar riesgos.

Riesgo: Evento o situación que en forma apriorística o real representa una amenaza para el éxito de la gestión. Se debe medir la probabilidad de ocurrencia y la magnitud de su impacto.

Probabilidad de ocurrencia: Se refiere a la probabilidad de que fuentes potenciales de riesgos lleguen realmente a manifestarse. Se debe seleccionar un código de las siguientes categorías:

Tabla No. 41
Probabilidad de ocurrencia del riesgo

CÓDIGO	CONCEPTO
1	Baja
2	Media
3	Alta

Dónde:

Baja: Ocasionalmente podría presentarse.

Media: Puede presentarse algunas veces.

Alta: Es probable que ocurra muchas veces.

Magnitud del impacto: Se refiere al potencial de daño sobre la gestión del prestador. Se puede expresar de una manera cualitativa considerando impactos no financieros, tales como: tiempo de respuesta al usuario, incremento de reclamaciones, insatisfacción de los clientes, etc. Se debe seleccionar un código de las siguientes categorías:

Tabla No. 42
Magnitud del impacto

CÓDIGO	CONCEPTO
1	Bajo
2	Medio
3	Alto

Dónde:

Bajo: El impacto no afecta de manera significativa y puede ser asumido por el giro normal de las operaciones del prestador ya que no afecta la prestación del servicio, la viabilidad empresarial o la relación con el usuario.

Medio: Se puede ver afectada la eficiencia del prestador disminuyendo la calidad del servicio, generando insatisfacción en el usuario y retrasos en la operación.

Alto: Se afectan los estándares de los indicadores, se generan incumplimientos regulatorios, se puede poner en riesgo la prestación del servicio, la viabilidad empresarial y se afecta la relación con el usuario.

Controles: Son las políticas, procedimientos o actividades, implantados o no, que proporcionan la seguridad de que los riesgos han sido reducidos a un nivel aceptable. Los controles se implementan para aceptar, reducir, transferir o evitar los riesgos de negocios relacionados con el proceso y sus objetivos. Se debe seleccionar un código de las siguientes categorías:

Tabla No. 43
Nivel de medición de los controles establecidos

Código	Concepto
1	Eficiente
2	Ineficiente
3	Inexistente

Dónde:

Eficiente: El control permite mitigar, reducir o prevenir el riesgo a un nivel aceptable o eliminarlo.

Ineficiente: La efectividad del control no es la deseada debido a su diseño o implementación. No logra mitigar, reducir o prevenir el riesgo.

Inexistente: No existe control para el riesgo identificado.

La matriz de riesgos para el servicio de acueducto se presenta a continuación, aclarando que esta corresponde específicamente a la prestación de este servicio en Quibdó, en calidad de Operador por parte de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**,

A continuación, se presentan los riesgos y sus calificaciones de probabilidad, consecuencia y nivel de riesgo del último seguimiento de empresa priorizado por resultado de nivel de riesgo:

Imagen No. 45
Matriz de riesgos de AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.,

Código del riesgo	Escenario de riesgo	Niveles de riesgo
		Sept 2024
R2	Reclamaciones o demandas de contratistas contra Aguas Nacionales	Tolerable
R3	Inconvenientes en la operación de los sistemas de acueducto, alcantarillado y aseo en la ciudad de Quibdó	Alto
R4	Cambios en los resultados económicos de la empresa	Aceptable
R5	Inconvenientes relacionados con orden público	Extremo
R6	Falta de personal para el desarrollo de todas las actividades de Aguas Nacionales	Tolerable
R7	Embargo de cuentas	Aceptable
R8	Vínculos comerciales con personas naturales o jurídicas involucradas en lavado de activos o financiación del terrorismo	Aceptable
R9	Dificultades en la gestión contractual para desarrollar las operaciones del negocio y los proyectos.	Tolerable
R10	Afectación a los recursos naturales (agua, suelo, aire)	Tolerable
R11	Inconvenientes en la operación de la PTAR Aguas Claras	Tolerable
R14	Conflictos sociopolíticos con grupos de interés	Tolerable
R15	Incumplimiento legal o normativo	Tolerable
R16	Afectación a la salud física y mental de los trabajadores de la empresa.	Extremo

Fuente: informe de sostenibilidad 2024.

Imagen No. 46
Mapa de calor

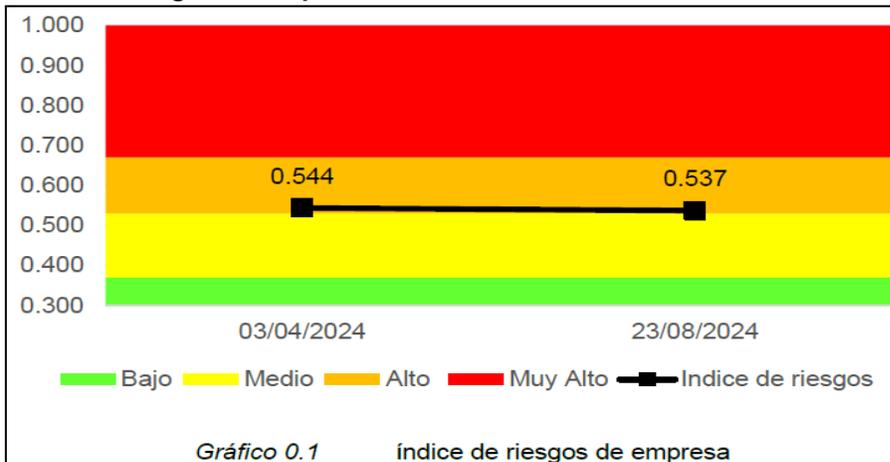
Tabla 0.3 Matriz de riesgos de empresa

PROBABILIDAD		CONSECUENCIA				
		Minima 1	Menor 2	Moderada 4	Mayor 8	Máxima 16
Muy alta	5					
Alta	4				R5	
Media	3			R2, R14	R3	
Baja	2		R4	R6, R9, R10, R11, R15		R16
Muy baja	1		R8	R7		

Fuente: informe de sostenibilidad 2024.

A continuación, se presentan los rangos del índice de riesgos y el resultado del índice de riesgos de empresa del 2024, en el cual se evidencia que en los dos (2) seguimientos realizados en el año 2024 el índice tiene un valor “Alto” (color naranja), lo cual tiene relación con las calificaciones de los riesgos identificados en la matriz de empresa.

Imagen No. 47
Índice de riesgos de empresa



Fuente: informe de sostenibilidad 2024.

A continuación relacionamos la matriz de riesgos por servicio identificados en el desarrollo de la auditoría, con una calificación de probabilidad de ocurrencia, impacto, controles y efectividad de los controles:

- **Matriz de riesgos para el servicio de alcantarillado que se presenta a continuación, corresponde específicamente a la prestación de este servicio en la planta de Aguas Claras PTAR Bello.**

Tabla No. 44
Matriz de riesgo servicio de Alcantarillado PTAR Aguas Claras

SERVICIO DE ALCANTARILLADO			1 BAJA	1 BAJO	1 ADECUADO	1 EFICIENTE
			2 MEDIA	2 MEDIO	2 POCO ADECUADO	2 INEFICIENTE
			3 ALTA	3 ALTO	3 INEXISTENTE	3 INEXISTENTE
MACROPROCESO	SUBPROCESO	EVENTO	PROBABILIDAD OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROLES	EFFECTIVIDAD DEL CONTROL
APOYO	Gestión del conocimiento	Desactualización del manual de funciones	2	1	1	1
		Desactualización del RUT y Cámara de Comercio	2	2	2	2
	Gobierno corporativo	Corrupción y falta de ética profesional.	2	1	1	1
		Deterioro de la imagen corporativa.	2	2	1	1
		Incumplimiento de las actividades propuestas a nivel gerencial que afecten la continuidad del negocio.	1	3	1	1
APOYO	Gestión contable y tributaria	Diferencia en la presentación de las cuentas entre el SUI y la E.S.P.	3	3	2	2
		Presentación de información contable inoportuna o errónea a internos o externos de la organización.	2	3	1	1
		No tener actualizado el inventario de activos fijos de la entidad.	2	2	1	1
	Gestión presupuestal	No obtención de la rentabilidad prevista en el plan estratégico	3	3	2	2
		Volatilidad en los supuestos macroeconómicos considerados en las proyecciones	2	3	1	1
	Cartera y recaudo	Insuficiencia en la gestión de cobro para la recuperación de la cartera.	3	3	2	2
		Ausencia de gestión de cobro jurídico para la recuperación de cartera	3	3	2	2
MISIONAL	Recolección y transporte	Daños por eventos sísmicos, deslizamientos o crecientes.	1	3	1	1
	Tratamiento de aguas residuales	Insuficiencia de recursos para cubrir el plan de saneamiento y manejo de vertimientos	1	3	1	1
		Daños por eventos sísmicos, deslizamientos o crecientes en la PTAR	2	3	1	1
		Demoras en la ejecución de proyectos de expansión y mejoramiento de la infraestructura	1	2	1	1
		Incumplimiento de las obligaciones impuestas por la Metropolitana	1	3	1	1
	Disposición final de aguas residuales tratadas	Incumplimiento de los parámetros máximos permisibles	1	2	1	1
Manejo de Biosólidos	Incumplimiento de los parámetros máximos permisibles	1	2	1	1	
MISIONAL	Facturación	Inoportunidad en la entrega de la facturación al usuario.	2	3	2	2
	Cartera y Recaudo	Problemas al momento de realizar el pago por parte del Usuario.	3	3	2	2
	Servicio al cliente	Incremento en el número de reclamos con resultados en contra de la entidad.	2	3	1	1
ESTRATÉGICO	Comunicación estratégica	Comunicación empresarial interna inadecuada por falta de inmediatez en la información.	2	2	1	1
		Manipulación de la información por parte de los encargados para beneficio propio.	2	2	1	1

**CAPÍTULO VI
AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.
ENCUESTA CONTROL INTERNO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

En cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Resolución SSPD - 20101300048765 del 14 de diciembre de 2010 emanada de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en su **LIBRO II OTROS ENTES DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO, TÍTULO 14 AUDITORES EXTERNOS DE GESTIÓN Y RESULTADOS**, en el cual se fijan criterios en relación con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, y con respecto a la Evaluación del Sistema de Control Interno de la **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, que ilustramos seguidamente:

ENCUESTA DE EVALUACIÓN SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Nombre del Jefe de Control Interno o del Auditor: Melfy González Herrera

Teléfono: 3804444

E-mail: melfy.gonzalez@aguasnacionalesepm.com

Fecha de la evaluación: Febrero 05 de 2025

SUBSISTEMAS, COMPONENTES Y ELEMENTOS DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

I. SUBSISTEMA DE CONTROL ESTRATÉGICO:

1. Existe una metodología de Identificación y valoración de riesgos que se aplique a todos los niveles que conforman la organización

SI NO

Si la respuesta es SI continúe con la pregunta 2. De lo contrario suspenda el diligenciamiento de la encuesta.

2. Respecto de los riesgos asociados a la prestación del servicio, cuál es el grado de desarrollo de los elementos constitutivos del riesgo?. Marque con una X de acuerdo con el grado de desarrollo para cada elemento:

ELEMENTO DEL RIESGO	GRADO DE DESARROLLO		
	Inexistente	Poco adecuado	Adecuado
Agente generador del riesgo			X
Circunstancias de tiempo			X
Circunstancias de lugar			X
Circunstancias de modo			X
Impacto del riesgo			X
Probabilidad del riesgo			

3. Las actividades de la prestación del servicio tienen definidos los riesgos

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Casi siempre
- d) Siempre

4. En la organización se trabaja en la identificación y administración de riesgos. Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) La Oficina de Control Interno o su equivalente ejecuta acciones de verificación tradicional, sin el apoyo decidido del gerente y muy lejos de los conceptos de administración del riesgo;
- b) Si bien el concepto es conocido de manera general, no se desarrolla en las dependencias y la Oficina de Control Interno lo hace dentro de conceptos de auditoría convencional, con poca incidencia en la alta gerencia;
- c) Se conoce el concepto de administración de riesgos, pero aún se percibe como una tarea de la Oficina de Control Interno. En todo caso el tema es conocido por la alta gerencia;
- d) Existe una cultura organizacional que comprende formalmente que es necesario identificar y prevenir riesgos, pero es apoyada básicamente por la alta gerencia, pero en los demás niveles es aún incipiente.

II. SUBSISTEMA DE CONTROL DE GESTIÓN:

5. Existe valoración de los riesgos identificados. Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a. Orientada a temas marginales y sin rigor técnico;
- b. Orientada a riesgos de poco impacto frente al negocio y su metodología carece de rigor técnico;
- c. Orientada a riesgos pero que no tocan la esencia del negocio, salvo excepciones y sin rigor técnico;
- d. Orientada a los riesgos críticos del negocio, pero sin alto rigor técnico;
- e. Orientada a los riesgos críticos del negocio, con alto rigor técnico.

6. Se diseñan controles para los riesgos identificados. Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Solo en el caso que lo soliciten antes de control externo (SSPD, Contraloría, entre otros)
- d) Casi siempre
- e) Siempre

7. Los controles que se diseñan se implementan

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Casi siempre
- d) Siempre

8. Se efectúan pruebas a los controles

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Casi siempre
- d) Siempre

9. Los controles han contribuido a la prevención y administración de los riesgos. Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) Suelen ser formales, sin impacto en el mejoramiento y prevención de riesgos;
- b) Suelen ser formales y con aporte marginal en el mejoramiento y prevención de riesgos;
- c) En algunas ocasiones aportan en el mejoramiento y prevención de riesgos;
- d) Comúnmente efectivos en el mejoramiento y prevención de riesgos;
- e) Siempre efectivos en el mejoramiento y prevención de riesgos.

10. Existe seguimiento al tratamiento de los riesgos. Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Solo en el caso que lo soliciten antes de control externo (SSPD, Contraloría, entre otros)
- d) Casi siempre
- e) Siempre

Comportamiento del Control Interno: Evidenciamos posterior a la verificación de la información del año auditado 2024 y los resultados de la encuesta de control interno de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, que su control es bueno, basado en el seguimiento realizado por la filial y los controles que implementa en cada uno de los procesos, con el objetivo de minimizar la materialización del riesgo, no obstante si bien se tienen definidos unos controles y estos son efectivos, es pertinente que la filial continúe con la verificación permanente, monitoreando los procedimientos o procesos, de modo que se pueda identificar cualquier falencia que vaya en contra de la óptima operatividad, esto relacionado también con el cumplimiento al 80% del plan de auditoría 2024.

**CAPÍTULO VII
AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.
SOPORTE CARGUE AL SUI
A 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

SERVICIO ACUEDUCTO

Imagen No. 48
Reporte Cargue masivo
 Pendiente habilitación plataforma SUI
 Cargue mesa de ayuda

← ↻ ⚠ No seguro | www.sui.gov.co/SUAhelpdesk/ingresarSolicitud.do

Solicitud N°. 610098 BC	AGUAS NACIONALES EPM S.A E.S.P. (3280)
Solicitada por. JESICA SERNA CORREA	Medio de Recepción. WEB
Asignada a. SIN CONTACTO	
Estado actual. INGRESADA	Prioridad. Media
Servicio. SIN ASIGNAR	Norma. SIN ASIGNAR
Aplicación. SIN ASIGNAR	Tipo. SIN ASIGNAR
Fecha Ingreso. 26-06-2025	Fecha Cierre. Solicitud abierta

JESICA SERNA CORREA pregunta:	INGRESADA 26-06-2025/14:34:19
--------------------------------------	----------------------------------

Cordial saludo,

La presente mesa de ayuda, es con el fin de solicitar el apoyo para que habiliten el cargue masivo y la fábrica de formularios para el servicio de alcantarillado a nuestro auditor externo de gestión y resultados con usuario EPMBOTAGUAS_AUDITOR para la vigencia 2024 periodo anual, ya que no se encuentran los formularios y cargues habilitados.

Cargue masivo:

- Novedades de habilidad financiera
- análisis de puntos específicos alcantarillado
- Matriz de riesgo alcantarillado
- concepto de control interno
- organigrama

Formularios:

- Indicadores de nivel de riesgo

Quedamos atentos a su respuesta.



Fuente: SUI

Imagen No. 49

Reporte Fabrica de formularios

Pendiente habilitación plataforma SUI

Cargue mesa de ayuda

Fuente: SUI

SERVICIO ALCANTARILLADO

Imagen No. 50

Reporte Cargue masivo

Pendiente habilitación plataforma SUI

Cargue mesa de ayuda

Fuente: SUI

Imagen No. 51

Reporte Fabrica de formularios

Pendiente habilitación plataforma SUI

Cargue mesa de ayuda

Fuente: SUI

SERVICIO ASEO

Imagen No. 52

Reporte Cargue masivo

Pendiente habilitación plataforma SUI

Cargue mesa de ayuda

Fuente: SUI

Imagen No. 53

Reporte Fabrica de formularios

Pendiente habilitación plataforma SUI

Cargue mesa de ayuda

Fuente: SUI