

# AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

Estados Financieros separados y notas  
30 de junio 2026 y 2025



AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A junio 2026 y marzo 2026

Cifras expresadas en pesos colombianos

|                                                 | Notas    | 2026<br>Junio          | 2026<br>Marzo          |
|-------------------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                   |          |                        |                        |
| <b>Activo no corriente</b>                      |          |                        |                        |
| Propiedades, planta y equipo, neto              | 2        | 146,882,594,972        | 153,459,893,784        |
| Otros activos intangibles                       | 3        | 132,181,659,779        | 121,808,849,055        |
| Activos por derechos de uso                     | 5        | 1,826,068,622          | 2,867,066,088          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4        | 7,705,732,126          | 7,604,906,259          |
| Otros activos financieros                       |          | 27,505                 | 29,447                 |
| Otros activos                                   | 6        | 83,068,290             | 86,395,631             |
| <b>Total activo no corriente</b>                |          | <b>288,679,151,294</b> | <b>285,827,140,264</b> |
| <b>Activo corriente</b>                         |          |                        |                        |
| Inventarios                                     |          | 2,650,884,452          | 2,753,595,573          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4        | 26,613,632,834         | 24,760,130,319         |
| Activo por impuesto sobre la renta corriente    | 7        | 1,217,086,276          | (2,622,346,268)        |
| Otros activos                                   | 6        | 319,355,592            | 286,914,835            |
| Efectivo y equivalentes al efectivo             | 8        | 18,553,714,564         | 11,796,642,072         |
| <b>Total activo corriente</b>                   |          | <b>49,354,673,718</b>  | <b>36,974,936,531</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                             |          | <b>338,033,825,012</b> | <b>322,802,076,795</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                      |          |                        |                        |
| <b>Patrimonio</b>                               |          |                        |                        |
| Capital emitido                                 | 9        | 72,676,432,079         | 72,676,432,079         |
| Prima en colocación de acciones                 | 9        | 5,136,434,718          | 5,136,434,718          |
| Reservas                                        | 9        | 71,482,960,167         | 71,482,960,167         |
| Otro resultado integral acumulado               | 9        | 12,296                 | 13,698                 |
| Resultados acumulados                           | 9        | 18,126,501,117         | 18,126,501,117         |
| Resultado neto del período                      | 9        | 5,074,106,211          | 1,906,922,907          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                         | <b>9</b> | <b>172,496,446,588</b> | <b>169,329,264,686</b> |
| <b>PASIVO</b>                                   |          |                        |                        |
| <b>Pasivo no corriente</b>                      |          |                        |                        |
| Créditos y préstamos                            | 11       | 120,711,414,977        | 114,429,929,645        |
| Otros pasivos financieros                       | 16       | 1,845,441,988          | 2,886,276,554          |
| Beneficios a los empleados                      | 14       | 329,109,080            | 328,476,749            |
| Pasivo por impuesto diferido                    | 13       | 353,805,899            | 779,994,055            |
| Otros pasivos                                   | 17       | 70,588,779             | 71,228,556             |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                |          | <b>123,310,360,723</b> | <b>118,495,905,559</b> |
| <b>Pasivo corriente</b>                         |          |                        |                        |
| Acreedores y otras cuentas por pagar            | 10       | 15,541,821,523         | 10,046,218,725         |
| Créditos y préstamos                            | 11       | 20,304,469,020         | 18,703,654,754         |
| Otros pasivos financieros                       | 16       | 185,888,519            | 232,855,152            |
| Beneficios a los empleados                      | 14       | 1,550,294,744          | 1,501,617,310          |
| Impuesto sobre la renta por pagar               | 12       | 1,776,157,513          | (3,871,303,306)        |
| Impuestos contribuciones y tasas por pagar      | 15       | 926,239,813            | 1,229,594,213          |
| Provisiones                                     | 18       | -                      | 6,035,616,000          |
| Otros pasivos                                   | 17       | 1,942,146,569          | 1,098,653,702          |
| <b>Total pasivo corriente</b>                   |          | <b>42,227,017,701</b>  | <b>34,976,906,550</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                             |          | <b>165,537,378,424</b> | <b>153,472,812,109</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                |          | <b>338,033,825,012</b> | <b>322,802,076,795</b> |

Wbeimar Garro Arias

Representante Legal

Iván Darío León Puerta

Contador Público

TP: 90194-T



AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

Cifras expresadas en pesos colombianos

|                                                                                      | Notas     | 2026<br>Junio<br>Acumulado | 2025<br>Junio<br>Acumulado |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Operaciones continuadas</b>                                                       |           |                            |                            |
| Prestación de servicios                                                              | 18        | 53,591,675,029             | 46,496,793,898             |
| Venta de bienes                                                                      | 18        | 662,856,589                | 619,924,877                |
| Arrendamiento                                                                        | 18        | 20,140,498                 | 19,145,488                 |
| <b>Ingresos de actividades ordinarias</b>                                            | <b>18</b> | <b>54,274,672,116</b>      | <b>47,135,864,263</b>      |
| Utilidad en venta de activos                                                         |           | 0                          | 169,834,553                |
| Otros ingresos                                                                       | 19        | 1,063,514,736              | 379,978,296                |
| <b>Total Ingresos</b>                                                                |           | <b>55,338,186,852</b>      | <b>47,685,677,112</b>      |
| Costo prestación de servicios                                                        | 20        | 32,146,264,851             | 29,692,645,028             |
| Gastos de administración                                                             | 21        | 4,971,363,162              | 4,646,847,013              |
| Deterioro de cuentas por cobrar neto                                                 | 22        | 1,322,805,571              | 286,920,986                |
| Otros gastos                                                                         | 23        | 26,186,325                 | 37,253,424                 |
| Ingresos financieros                                                                 | 24        | 400,280,492                | 725,777,154                |
| Gastos financieros                                                                   | 24        | 8,901,558,345              | 6,824,949,796              |
| Diferencia en cambio neta                                                            |           | (4,443,641)                | (3,049,015)                |
| Efecto por participación en inversiones patrimoniales                                |           | 3,294                      | 1,136                      |
| <b>Resultado del período antes de impuestos</b>                                      |           | <b>8,365,848,743</b>       | <b>6,919,790,140</b>       |
| Impuesto sobre la renta y complementarios                                            |           | 3,291,742,532              | 2,513,355,303              |
| <b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>                 |           | <b>5,074,106,211</b>       | <b>4,406,434,837</b>       |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>                                                  |           | <b>5,074,106,211</b>       | <b>4,406,434,837</b>       |
| <b>Otro resultado Integral</b>                                                       |           |                            |                            |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:</b> |           | <b>(1,487)</b>             | <b>(558)</b>               |
| Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio           |           | (1,442)                    | (623)                      |
| Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.          |           | 0                          | 65                         |
| Método de participación en subsidiarias - NRRP                                       |           | (45)                       | 0                          |
| <b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>                                     |           | <b>(1,487)</b>             | <b>(558)</b>               |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>                                          |           | <b>5,074,104,724</b>       | <b>4,406,434,279</b>       |

**Wbeimar Garro Arias**  
Representante Legal

**Iván Darío León Puerta**  
Contador Público  
TP: 90194-T

## Tabla de Contenido

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| Nota 1. Entidad reportante .....                              | 5  |
| Nota 2. Propiedad planta y equipo .....                       | 5  |
| Nota 3. Otros activos - intangibles.....                      | 6  |
| Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ..... | 6  |
| Nota 5. Activos por derechos de uso .....                     | 7  |
| Nota 6. Otros activos .....                                   | 7  |
| Nota 7. Activo por impuesto sobre la renta corriente .....    | 7  |
| Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo .....             | 7  |
| Nota 9. Patrimonio .....                                      | 7  |
| Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar .....           | 7  |
| Nota 11. Créditos y préstamos .....                           | 8  |
| Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar.....               | 8  |
| Nota 13. Pasivo por impuesto diferido .....                   | 9  |
| Nota 14. Beneficios a los empleados .....                     | 9  |
| Nota 15. Impuestos contribuciones y tasas por pagar.....      | 9  |
| Nota 16. Otros pasivos financieros.....                       | 9  |
| Nota 17. Otros pasivos.....                                   | 9  |
| Nota 18. Provisiones .....                                    | 9  |
| Nota 19. Ingresos por actividades ordinarias .....            | 9  |
| Nota 20. Otros ingresos.....                                  | 10 |
| Nota 21. Costos por prestación de servicios.....              | 11 |
| Nota 22. Gastos de administración .....                       | 12 |
| Nota 23. Deterioro de cuentas por cobrar neto.....            | 12 |
| Nota 24. Otros gastos.....                                    | 12 |
| Nota 25. Ingresos y gastos financieros .....                  | 13 |

## Nota a los Estados Financieros de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.- junio de 2026 y 2025

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

### Nota 1. Entidad reportante

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., (en adelante "Aguas Regionales" o la "empresa") es una sociedad de economía mixta, tiene una relación de grupo empresarial en un vínculo de subordinación con Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante EPM) quien tiene una participación accionaria directa del 72.45%. Su capital está dividido en acciones.

Fue constituida en Colombia mediante escritura pública No 0000045 de la Notaría Única de Apartadó el 18 de enero de 2006, inscrita el 27 de febrero de 2006 bajo el No 00005981 del libro IX. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública. Su domicilio principal está en la calle 97A No. 104 - 13 Barrio el Humedal, Apartadó Antioquia, Colombia. El término de duración de su persona jurídica es indefinido. El 23 diciembre de 2015 de acuerdo con la escritura pública N° 49346 Aguas de Urabá se fusionó por absorción con Regional Occidente filial del grupo EPM.

Aguas Regionales tiene como objeto social la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo, así como las actividades complementarias propias de cada uno de estos servicios, y el tratamiento y el aprovechamiento de las basuras. Actualmente Aguas Regionales no es prestadora del servicio de Aseo.

### Nota 2. Propiedad planta y equipo

| Propiedad, planta y equipo                  | Junio 2026             | Marzo 2026             |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Costo                                       | 183,140,753,252        | 188,577,447,941        |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor | (36,258,158,280)       | (35,117,554,157)       |
| <b>Total</b>                                | <b>146,882,594,972</b> | <b>153,459,893,784</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye \$6,577,298,812, lo cual se explica principalmente por traslados a operación de proyectos terminados que se registran en el intangible como concesiones y franquicias por ser un mayor valor de las infraestructuras recibidas a los municipios en los contratos de usufructos por \$13,247 millones, aumento de la depreciación acumulada por \$1,141 millones, versus, ejecución del plan de inversiones correspondiente al segundo trimestre de la vigencia por \$7,375 millones, compra de maquinaria y equipo por \$451 millones, capitalización de costos por préstamos por \$37 millones.

**Nota 3. Otros activos - intangibles**

| Intangibles                                        | Junio 2026              | Marzo 2026              |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Costo</b>                                       | <b>191,966,570,639</b>  | <b>178,631,795,526</b>  |
| Otros intangibles                                  | 191,966,570,639         | 178,631,795,526         |
| <b>Amortización acumulada y deterioro de valor</b> | <b>(59,784,910,860)</b> | <b>(56,822,946,471)</b> |
| Otros intangibles                                  | (59,784,910,860)        | (56,822,946,471)        |
| <b>Total</b>                                       | <b>132,181,659,779</b>  | <b>121,808,849,055</b>  |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$10,372,810,724, se explica por los traslados a operación de proyectos terminados por \$13,247 millones, adquisición de servidumbres por \$88 millones, versus, aumento en la amortización acumulada por \$2,962 millones.

**Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El rubro de deudores (corto y largo plazo), es el siguiente:

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar    | Junio 2026            | Marzo 2026            |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>No corriente</b>                                |                       |                       |
| Deudores servicios públicos <sup>1</sup>           | 7,253,731,560         | 7,155,095,501         |
| Deterioro de valor servicios públicos <sup>1</sup> | (1,106,365,649)       | (1,126,273,425)       |
| Otros deudores <sup>2</sup>                        | 1,433,886,583         | 1,459,569,744         |
| Préstamos empleados                                | 172,499,357           | 171,548,866           |
| Deterioro de valor otros deudores <sup>2</sup>     | (48,019,725)          | (55,034,427)          |
| <b>Total no corriente</b>                          | <b>7,705,732,126</b>  | <b>7,604,906,259</b>  |
| <b>Corriente</b>                                   |                       |                       |
| Deudores servicios públicos <sup>1</sup>           | 39,455,241,959        | 38,566,116,550        |
| Deterioro de valor servicios públicos <sup>1</sup> | (16,917,151,806)      | (17,296,892,315)      |
| Otros deudores <sup>2</sup>                        | 7,204,512,793         | 6,910,125,887         |
| Deterioro de valor otros deudores <sup>2</sup>     | (3,183,559,041)       | (3,472,621,676)       |
| Préstamos empleados                                | 54,336,160            | 53,146,632            |
| Contratos de construcción                          | 252,769               | 252,769               |
| Dividendos y participaciones por cobrar            | -                     | 2,472                 |
| <b>Total corriente</b>                             | <b>26,613,632,834</b> | <b>24,760,130,319</b> |
| <b>Total</b>                                       | <b>34,319,364,960</b> | <b>32,365,036,578</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$1,954,328,382, se explica por las siguientes razones:

<sup>1</sup>Crece \$1,387,409,753, explicado por aumento en la facturación de los servicios de acueducto y alcantarillado, derivado de la vinculación de nuevos usuarios, adicionalmente, la facturación se vio impactada por el incremento tarifario aplicado en mayo de 2026, equivalente al 3,33%, asociado a la actualización del IPC. Asimismo, se registró un mayor consumo promedio durante junio en comparación con marzo, reflejado en aumentos de 38,812 m<sup>3</sup> en consumo y 26,434 m<sup>3</sup> en vertimientos.

<sup>2</sup>Aumenta \$564,781,082, correspondiente al reconocimiento y facturación de intereses de mora generados por el acuerdo de pago suscrito con el Municipio de Chigorodó.

#### **Nota 5. Activos por derechos de uso**

Disminuye \$1,040,997,466, se explica principalmente por la valoración de los arrendamientos y amortización de canon.

#### **Nota 6. Otros activos**

Aumenta \$29,113,416, se explica principalmente por autorretenciones de industria y comercio pendiente por cruzar con la cuenta por pagar de industria y comercio por \$109 millones, versus, las amortizaciones de las suscripciones en la nube de Office 365 por \$70 millones.

#### **Nota 7. Activo por impuesto sobre la renta corriente**

Aumenta \$3,839,432,544, debido a que se presentaron mayores causaciones de IVA en activos fijos reales productivos pendientes de descontar en renta.

#### **Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo**

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>       | <b>Junio 2026</b>     | <b>Marzo 2026</b>     |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo en caja y bancos                        | 16,882,835,486        | 11,250,816,495        |
| Otros equivalentes al efectivo                   | 1,670,879,078         | 545,825,577           |
| <b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>18,553,714,564</b> | <b>11,796,642,072</b> |
| <b>Efectivo restringido <sup>1</sup></b>         | <b>527,799,661</b>    | <b>524,326,479</b>    |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$6,757,072,492, explicado principalmente por la combinación del pago de proveedores y acreedores, así como por la subejecución del plan de inversiones, versus, desembolso de crédito realizado al cierre del segundo trimestre de 2026 con el Banco de Popular por \$10,000 millones.

<sup>1</sup>El 100% corresponde a efectivo restringido corriente.

#### **Nota 9. Patrimonio**

El patrimonio registró aumento por \$3,167,181,902, se explica principalmente por la utilidad neta al cierre de junio 2026.

A la fecha no se han decretado dividendos a los accionistas.

#### **Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar**

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

| Acreedores y otras cuentas por pagar                        | Junio 2026            | Marzo 2026            |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Corriente</b>                                            |                       |                       |
| Adquisición de bienes y servicios                           | 8,620,773,347         | 2,822,796,050         |
| Acreedores                                                  | 6,921,048,176         | 7,223,422,675         |
| <b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b> | <b>15,541,821,523</b> | <b>10,046,218,725</b> |
| <b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>           | <b>15,541,821,523</b> | <b>10,046,218,725</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$5,495,602,798, esta variación se explica principalmente porque Corpouraba, mediante la Resolución No. 200-03-20-07-0089-2026, resolvió el recurso de reposición interpuesto por la empresa contra la sanción económica ambiental impuesta en la vigencia 2022. Como resultado de dicho acto administrativo, la sanción quedó en firme por valor de \$5,030 millones, razón por la cual la obligación dejó de reconocerse como una provisión y pasó a clasificarse como una cuenta por pagar, dentro del rubro de acreedores y otras cuentas por pagar.

No obstante, a la fecha de presentación de los estados financieros, la empresa adelanta las acciones judiciales correspondientes ante las autoridades competentes, con el propósito de controvertir la sanción impuesta por la autoridad ambiental.

Adicionalmente, durante el trimestre se reconoció la obligación correspondiente a las tasas ambientales por uso y descarga, lo que también contribuyó al incremento del saldo de este rubro al cierre del período.

#### Nota 11. Créditos y préstamos

| Créditos y préstamos                                 | Junio 2026             | Marzo 2026             |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>No corriente</b>                                  |                        |                        |
| Préstamos banca comercial                            | 120,711,414,977        | 114,429,929,645        |
| <b>Total otros créditos y préstamos no corriente</b> | <b>120,711,414,977</b> | <b>114,429,929,645</b> |
| <b>Corriente</b>                                     |                        |                        |
| Préstamos banca comercial                            | 20,304,469,020         | 18,703,654,754         |
| <b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>    | <b>20,304,469,020</b>  | <b>18,703,654,754</b>  |
| <b>Total otros créditos y préstamos</b>              | <b>141,015,883,997</b> | <b>133,133,584,399</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$7,882,299,598, explicado principalmente por desembolso de crédito de largo plazo realizado durante el segundo trimestre de 2026 con banco Popular por \$10,000 millones, también, se registró un mayor costo amortizado por \$539 millones, versus, amortizaciones por \$2,656 millones.

#### Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar

Aumenta \$5,647,460,819, se explica principalmente por el efecto de la ejecución acumulada de ingresos, costos y gastos al cierre del período. Adicionalmente, el reconocimiento y compensación de autorretenciones y retenciones, así como la aplicación de la tarifa de impuesto de renta estimada para 2026, resultan en un mayor saldo de impuesto por pagar frente al trimestre anterior.

**Nota 13. Pasivo por impuesto diferido**

Disminuye \$426,188,156, principalmente por un aumento en el impuesto diferido pasivo correspondiente a la propiedad planta y equipo, por activos con menor costo contable que el fiscal, lo que origina una diferencia en el neteo del impuesto diferido por pagar.

**Nota 14. Beneficios a los empleados**

Aumenta \$49,309,765, explicado principalmente por la combinación del cumplimiento en el pago de las primas del primer semestre de 2026 y vacaciones, versus, reconocimiento del pasivo por pagar registrado por concepto de primas, vacaciones, cesantías e intereses a las cesantías.

**Nota 15. Impuestos contribuciones y tasas por pagar.**

Disminuye \$303,354,400, explicado principalmente por el pago de la autorretención por renta especial. Esta variación obedece a un cambio transitorio en la tarifa aplicada durante el segundo trimestre de 2026, derivado de la suspensión temporal del Decreto 572 del 28 de mayo de 2025, lo que permitió aplicar una tarifa del 2,2% durante dicho período, frente a la tarifa del 4,5% aplicada en el primer trimestre.

**Nota 16. Otros pasivos financieros**

Disminuye \$1,087,801,199, se explica principalmente por la valoración de los arrendamientos y amortización de canon.

**Nota 17. Otros pasivos**

Aumenta \$842,853,090, explicado principalmente por el recaudo sin identificar registrado al cierre de junio de 2026, en cumplimiento de la NIC 32.

**Nota 18. Provisiones**

Disminuye \$6,035,616,000, esta variación obedece a que Corpouraba, mediante la Resolución No. 200-03-20-07-0089-2026, resolvió el recurso de reposición interpuesto por la empresa contra la sanción económica ambiental impuesta en la vigencia 2022. Como resultado de dicho acto administrativo, la sanción quedó en firme por valor de \$5,030 millones, razón por la cual la obligación dejó de reconocerse como provisión y pasó a clasificarse como una cuenta por pagar, dentro del rubro de acreedores y otras cuentas por pagar.

No obstante, a la fecha de presentación de los estados financieros, la empresa adelanta las acciones judiciales correspondientes ante las autoridades competentes, con el fin de controvertir la sanción impuesta por la autoridad ambiental.

**Nota 19. Ingresos por actividades ordinarias**

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

| Ingresos por actividades ordinarias     | Junio 2026            | Junio 2025            |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Venta de bienes                         | 662,856,589           | 619,924,877           |
| Prestación de servicios                 |                       |                       |
| Servicio de saneamiento <sup>1</sup>    | 21,226,491,959        | 18,621,948,935        |
| Servicio de acueducto <sup>2</sup>      | 30,318,789,624        | 26,218,415,903        |
| Servicios de facturación y recaudo      | 50,890,125            | 44,284,214            |
| Componente de financiación <sup>3</sup> | 1,970,090,534         | 1,612,144,846         |
| Otros servicios                         | 25,412,787            | -                     |
| <b>Total prestación de servicios</b>    | <b>54,254,531,618</b> | <b>47,116,718,775</b> |
| Arrendamientos                          | 20,140,498            | 19,145,488            |
| <b>Total</b>                            | <b>54,274,672,116</b> | <b>47,135,864,263</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta por \$7,138,807,853, se explica por las siguientes razones:

<sup>1</sup>Ingresos por servicio de acueducto aumenta por \$2,604,543,024, incremento principalmente representado en la vinculación de nuevos usuarios de acueducto por 2,334, así mismo, también se refleja en un mayor consumo frente a junio 2025 por 306,576 m3.

<sup>2</sup>Ingresos por servicio de alcantarillado aumenta \$4,100,373,721, incremento principalmente representado en la vinculación de nuevos usuarios de alcantarillado por 3,133, así mismo, también se refleja en un mayor consumo frente a junio 2025 por 3,133 m3, lo cual apalanca el cierre de brechas de acueducto y alcantarillado.

<sup>3</sup>El componente de financiación crece \$357,945,688, explicado principalmente por los intereses de mora facturados a los municipios por el incumplimiento en el pago de los subsidios. A partir de diciembre de 2025, estos intereses se reconocen en las cuentas del estado de resultados, debido a un cambio en el tratamiento contable aplicado a este concepto.

#### Nota 20. Otros ingresos

| Otros ingresos            | Junio 2026           | Junio 2025         |
|---------------------------|----------------------|--------------------|
| Recuperaciones            | 1,062,204,069        | 359,001,937        |
| Otros ingresos ordinarios | 1,310,667            | 1,558,459          |
| Indemnizaciones           | -                    | 19,417,900         |
| <b>Total</b>              | <b>1,063,514,736</b> | <b>379,978,296</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$683,536,440, explicado principalmente por la recuperación de \$1,006 millones de la provisión registrada en 2022, asociada a la sanción ambiental emitida por Corpouraba, toda vez que, en esta vigencia se obtuvo respuesta al recurso de reposición interpuesto.

## Nota 21. Costos por prestación de servicios

| Costos por prestación de servicio                   | Junio 2026            | Junio 2025            |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Servicios personales                                | 6,624,326,576         | 6,134,847,197         |
| Órdenes y contratos por otros servicios             | 5,969,829,804         | 6,105,903,846         |
| Amortizaciones                                      | 5,812,156,514         | 5,228,198,775         |
| Consumo de insumos directos                         | 4,111,968,056         | 3,798,333,697         |
| Depreciaciones                                      | 2,249,457,175         | 1,915,921,150         |
| Materiales y otros costos de operación              | 1,975,671,851         | 1,826,687,117         |
| Impuestos y tasas                                   | 1,507,175,491         | 1,295,570,864         |
| Generales                                           | 1,418,642,491         | 1,405,612,716         |
| Honorarios                                          | 1,069,825,717         | 140,260,893           |
| Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones | 948,902,777           | 1,218,627,707         |
| Servicios públicos                                  | 197,875,370           | 131,549,771           |
| Amortización derechos de uso                        | 126,026,175           | 55,905,387            |
| Licencias, contribuciones y regalías                | 95,578,308            | 416,542,921           |
| Arrendamientos                                      | 33,141,010            | 14,300,089            |
| Seguros                                             | 5,687,536             | 4,382,898             |
| <b>Total</b>                                        | <b>32,146,264,851</b> | <b>29,692,645,028</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta por \$2,453,619,830 explicado principalmente por la combinación de: i) mayores costos en amortizaciones por \$917 millones por los proyectos terminados y entrados a operar, incrementos en las actividades asociadas a los servicios de instalación y desinstalación por \$793 millones, servicios personales por \$489 millones, como resultado del incremento salarial (IPC+1.2), consumos de energía \$314 millones, materiales para reparación de redes por \$149 millones, también, se presenta aumento en las tasas retributivas por \$212 millones, por el incremento en la carga contaminante y el factor regional, versus, ii) menor costo por concepto de contribuciones por \$320 millones, dado que en la vigencia 2025 se causaron mayores costos de la contribución a la CRA, ya que no alcanzaron a quedar provisionadas en la vigencia 2024 y mantenimientos en infraestructura por \$270 millones.

**Nota 22. Gastos de administración**

| Gastos de administración                           | Junio 2026           | Junio 2025           |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Gastos de personal</b>                          |                      |                      |
| Sueldos y salarios                                 | 2,304,769,329        | 2,114,706,296        |
| Gastos de seguridad social                         | 354,553,059          | 329,870,353          |
| Otros beneficios de largo plazo                    | 12,196,504           | 10,920,706           |
| Beneficios en tasas de interés a los empleados     | 6,362,185            | 10,015,971           |
| <b>Total gastos de personal</b>                    | <b>2,677,881,077</b> | <b>2,465,513,326</b> |
| <b>Gastos Generales</b>                            |                      |                      |
| Impuestos, contribuciones y tasas                  | 947,782,908          | 734,968,329          |
| Comisiones, honorarios y servicios                 | 713,076,424          | 705,323,339          |
| Intangibles                                        | 150,349,257          | 260,729,808          |
| Contratos de aprendizaje                           | 103,695,900          | 82,494,137           |
| Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería | 96,005,428           | 75,978,870           |
| Servicios públicos                                 | 77,721,264           | 78,320,280           |
| Seguros generales                                  | 73,994,777           | 45,054               |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo       | 36,963,971           | 51,535,064           |
| Otros gastos generales                             | 93,892,156           | 74,209,157           |
| Amortización derechos de uso                       | -                    | 66,784,280           |
| Beneficio por terminación                          | -                    | 50,945,369           |
| <b>Total gastos generales</b>                      | <b>2,293,482,085</b> | <b>2,181,333,687</b> |
| <b>Total</b>                                       | <b>4,971,363,162</b> | <b>4,646,847,013</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$324,516,149, se explica principalmente por el efecto combinado entre el aumento de servicios personales por \$212 millones, ya que se aplicó incremento salarial IPC+1.2 (6.3%) como resultado de la convención colectiva vigente, asimismo, incremento en impuestos por \$213 millones correspondiente al impuesto de industria y comercio derivado del aumento en los ingresos y aumento en pólizas por \$110 millones debido a que en la presente vigencia fueron suscritas en el mes de junio, a diferencia de 2025, cuando se contrataron durante el segundo semestre, versus intangibles por \$110 millones menor amortizaciones de las suscripciones en la nube.

**Nota 23. Deterioro de cuentas por cobrar neto**

Aumenta \$1,035,884,585, se explica principalmente por la actualización de la cartera del Municipio de Chigorodó, con ocasión al acuerdo de pago firmado, donde se están reconociendo intereses de mora en los EEFF, asimismo, por mayor facturación de servicios públicos.

**Nota 24. Otros gastos**

Disminuye \$11,067,099 lo cual obedece al costo amortizado por las financiaciones de acometidas.

**Nota 25. Ingresos y gastos financieros****25.1 Ingresos financieros**

| Ingresos financieros                                                  | Junio 2026         | Junio 2025         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ingreso por interés:</b>                                           |                    |                    |
| Depósitos bancarios                                                   | 315,697,715        | 171,321,925        |
| Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable | 62,433,915         | 92,309,988         |
| Intereses de deudores y de mora                                       | 19,966,078         | 452,436,568        |
| Otros ingresos financieros                                            | 2,149,035          | 2,151,652          |
| Fondos de uso restringido                                             | 33,749             | 7,459,833          |
| Recusos recibidos en administración                                   | -                  | 97,188             |
| <b>Total ingresos financieros</b>                                     | <b>400,280,492</b> | <b>725,777,154</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye \$325,496,662, se explica principalmente por los intereses de mora derivados de subsidios no pagados oportunamente, ya que, desde diciembre de 2025, estos valores se reconocen en el rubro de prestación de servicios, dado que el hecho económico que los genera está directamente relacionado con los ingresos por servicios públicos. Por lo anterior, se efectuó el cambio de clasificación contable correspondiente.

**25.2 Gastos financieros**

| Gastos financieros                                                                       | Junio 2026           | Junio 2025           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Gasto por interés:</b>                                                                |                      |                      |
| Intereses por obligaciones bajo arrendamiento                                            | 88,201,190           | 62,823,195           |
| Intereses por ingresos recibidos para terceros                                           | 1,134                | -                    |
| Otros gastos por interés                                                                 | 92,669,788           | 866,844              |
| <b>Total intereses</b>                                                                   | <b>180,872,112</b>   | <b>63,690,039</b>    |
| Operaciones de financiamiento internas de largo plazo                                    | 8,716,073,524        | 6,758,190,381        |
| Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva | 4,600,568            | 3,069,376            |
| Otros gastos financieros                                                                 | 12,141               | -                    |
| <b>Total gastos financieros</b>                                                          | <b>8,901,558,345</b> | <b>6,824,949,796</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$2,076,608,549, se genera por mayor gasto de servicio a la deuda por los desembolsos del contrato de empréstito de largo plazo con el Banco de Occidente de \$7,000,000 en enero y marzo de 2025 y \$6,000,000 en octubre de 2025, con el banco AV Villas por \$3,000,000 en febrero de 2025, con el Bancolombia por \$7,000,000 en abril de 2025, y con el banco Popular por \$6,000,000 en diciembre de 2025.