

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

Estados Financieros separados y notas  
31 de marzo 2026 y 2025

|   | Notas    | 2026<br>Marzo          | 2025<br>Diciembre      |
|---|----------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                   |          |                        |                        |
| <b>Activo no corriente</b>                      |          |                        |                        |
| Propiedades, planta y equipo, neto              | 2        | 153.459.893.784        | 149.903.663.994        |
| Otros activos intangibles                       | 3        | 121.808.849.055        | 124.662.657.658        |
| Activos por derechos de uso                     |          | 2.867.066.088          | 1.796.919.181          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4        | 7.604.906.259          | 7.585.304.919          |
| Otros activos financieros                       |          | 29.447                 | 29.447                 |
| Otros activos                                   | 5        | 86.395.631             | 89.430.474             |
| <b>Total activo no corriente</b>                |          | <b>285.827.140.264</b> | <b>284.038.005.673</b> |
| <b>Activo corriente</b>                         |          |                        |                        |
| Inventarios                                     |          | 2.753.595.573          | 2.892.593.866          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 4        | 24.760.130.319         | 26.840.807.172         |
| Activo por impuesto sobre la renta corriente    | 6        | (2.622.346.268)        | 1.175.506.496          |
| Otros activos                                   | 5        | 286.914.835            | 99.828.669             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo             | 7        | 11.796.642.072         | 8.139.623.772          |
| <b>Total activo corriente</b>                   |          | <b>36.974.936.531</b>  | <b>39.148.359.975</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                             |          | <b>322.802.076.795</b> | <b>323.186.365.648</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                      |          |                        |                        |
| <b>Patrimonio</b>                               |          |                        |                        |
| Capital emitido                                 | 8        | 72.676.432.079         | 72.676.432.080         |
| Prima en colocación de acciones                 | 8        | 5.136.434.718          | 5.136.434.718          |
| Reservas  | 8        | 71.482.960.167         | 70.051.165.596         |
| Otro resultado integral acumulado               | 8        | 13.698                 | 13.784                 |
| Resultados acumulados                           | 8        | 18.126.501.117         | 10.012.997.807         |
| Resultado neto del período                      | 8        | 1.906.922.907          | 9.545.297.143          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                         | <b>8</b> | <b>169.329.264.686</b> | <b>167.422.341.128</b> |
| <b>PASIVO</b>                                   |          |                        |                        |
| <b>Pasivo no corriente</b>                      |          |                        |                        |
| Créditos y préstamos                            | 10       | 114.429.929.645        | 113.516.950.025        |
| Otros pasivos financieros                       | 15       | 2.886.276.554          | 1.790.919.549          |
| Beneficios a los empleados                      | 13       | 328.476.749            | 317.235.955            |
| Pasivo por impuesto diferido                    | 12       | 779.994.055            | 792.108.391            |
| Otros pasivos                                   | 16       | 71.228.556             | 71.868.334             |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                |          | <b>118.495.905.559</b> | <b>116.489.082.254</b> |
| <b>Pasivo corriente</b>                         |          |                        |                        |
| Acreedores y otras cuentas por pagar            | 9        | 10.046.218.725         | 8.989.579.573          |
| Créditos y préstamos                            | 10       | 18.703.654.754         | 18.030.449.696         |
| Otros pasivos financieros                       | 15       | 232.855.152            | 185.888.519            |
| Beneficios a los empleados                      | 13       | 1.501.617.310          | 1.988.706.374          |
| Impuesto sobre la renta por pagar               | 11       | (3.871.303.306)        | 1.408.995.592          |
| Impuestos contribuciones y tasas por pagar      | 14       | 1.229.594.213          | 1.634.688.180          |
| Provisiones                                     |          | 6.035.616.000          | 6.035.616.000          |
| Otros pasivos                                   | 16       | 1.098.653.702          | 1.001.018.332          |
| <b>Total pasivo corriente</b>                   |          | <b>34.976.906.550</b>  | <b>39.274.942.266</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                             |          | <b>153.472.812.109</b> | <b>155.764.024.520</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                |          | <b>322.802.076.795</b> | <b>323.186.365.648</b> |

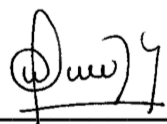
**Wbeimar Garro Arias**  
Representante Legal

**John Jaime Rodríguez Sosa**  
Contador Público  
TP: 144842-T

**AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Para los periodos comprendidos entre Enero y Marzo de 2026 y 2025  
Cifras expresadas en pesos colombianos

|  | Notas     | 2026<br>Marzo<br>Acumulado | 2025<br>Marzo<br>Acumulado |
|--|-----------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Operaciones continuadas</b>   |           |                            |                            |
| Prestación de servicios  | 17        | 25.396.156.283             | 23.274.087.030             |
| Venta de bienes  | 17        | 402.702.763                | 343.940.765                |
| Arrendamiento  | 17        | 13.889.188                 | 9.548.235                  |
| <b>Ingresos de actividades ordinarias</b>  | <b>17</b> | <b>25.812.748.234</b>      | <b>23.627.576.030</b>      |
| Otros ingresos   | 18        | 29.664.948                 | 74.407.338                 |
| <b>Total Ingresos</b>  |           | <b>25.842.413.182</b>      | <b>23.701.983.368</b>      |
| Costo prestación de servicios  | 19        | 15.452.009.226             | 13.989.557.678             |
| Gastos de administración   | 20        | 2.267.697.055              | 2.336.971.484              |
| Deterioro de cuentas por cobrar neto   | 21        | 2.018.531.193              | 279.425.204                |
| Otros gastos   | 22        | 7.697.670                  | 14.674.046                 |
| Ingresos financieros   | 23        | 186.324.537                | 412.078.003                |
| Gastos financieros   | 23        | 4.284.380.382              | 3.305.812.659              |
| Diferencia en cambio neta  |           | (520.661)                  | 12.186.731                 |
| Efecto por participación en inversiones patrimoniales                                |           | 2.472                      | 1.136                      |
| <b>Resultado del período antes de impuestos</b>                                      |           | <b>1.997.904.004</b>       | <b>4.199.808.167</b>       |
| Impuesto sobre la renta y complementarios  |           | 90.981.097                 | 1.340.256.803              |
| <b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>                 |           | <b>1.906.922.907</b>       | <b>2.859.551.364</b>       |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>  |           | <b>1.906.922.907</b>       | <b>2.859.551.364</b>       |
| <b>Otro resultado Integral</b>   |           |                            |                            |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:</b> |           | <b>(85)</b>                | <b>25</b>                  |
| Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio           |           | -                          | 34                         |
| Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.          |           | -                          | (9)                        |
| Método de participación en subsidiarias - NRRP                                       |           | (85)                       | -                          |
| <b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>                                     |           | <b>(85)</b>                | <b>25</b>                  |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>  |           | <b>1.906.922.822</b>       | <b>2.859.551.389</b>       |



**Wbeimar Garro Arias**  
Representante Legal



**John Jaime Rodríguez Sosa**  
Contador Público  
TP: 144842-T

## Tabla de Contenido

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

## Nota a los Estados Financieros de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.- marzo 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                  | Marzo 2026             | Diciembre 2025         |
|---|------------------------|------------------------|
| Costo                                       | 188,577,447,941        | 183,879,017,586        |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor | (35,117,554,157)       | (33,975,353,592)       |
| <b>Total</b>                                | <b>153,459,893,784</b> | <b>149,903,663,994</b> |

*-Cifras en pesos colombianos-*

Aumenta \$3,556,229,790, lo cual se explica principalmente por la ejecución del plan de inversiones por \$4,653 millones, mantenimiento mayor realizado al tanque de almacenamiento de agua potable San Francisco del Municipio de Carepa por \$46 millones, versus, incremento en la depreciación acumulada del periodo por \$1,142 millones.

### Nota 3. Otros activos - intangibles

| Intangibles  | Marzo 2026              | Diciembre 2025          |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Costo</b>                                       | <b>178,631,795,526</b>  | <b>178,631,795,518</b>  |
| Otros intangibles                                  | 178,631,795,526         | 178,631,795,518         |
| <b>Amortización acumulada y deterioro de valor</b> | <b>(56,822,946,471)</b> | <b>(53,969,137,860)</b> |
| Otros intangibles                                  | (56,822,946,471)        | (53,969,137,860)        |
| <b>Total</b>                                       | <b>121,808,849,055</b>  | <b>124,662,657,658</b>  |

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye \$2,853,808,603, corresponde a la amortización acumulada.

#### 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 | Marzo 2026            | Diciembre 2025        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>No corriente</b>                             |                       |                       |
| Deudores servicios públicos                     | 7,093,693,762         | 7,189,114,369         |
| Deterioro de valor servicios públicos           | (1,126,273,425)       | (1,169,348,740)       |
| Otros deudores                                  | 1,520,971,483         | 1,445,964,275         |
| Préstamos empleados                             | 171,548,866           | 175,807,091           |
| Deterioro de valor otros deudores               | (55,034,427)          | (56,232,076)          |
| <b>Total no corriente</b>                       | <b>7,604,906,259</b>  | <b>7,585,304,919</b>  |
| <b>Corriente</b>                                |                       |                       |
| Deudores servicios públicos                     | 38,351,205,666        | 38,202,325,263        |
| Deterioro de valor servicios públicos           | (17,296,892,315)      | (17,052,363,967)      |
| Otros deudores                                  | 7,125,289,540         | 7,289,240,680         |
| Deterioro de valor otros deudores               | (3,472,621,676)       | (1,654,345,865)       |
| Préstamos empleados                             | 53,146,632            | 55,698,292            |
| Dividendos y participaciones por cobrar         | 2,472                 | -                     |
| Contratos de construcción                       | -                     | 252,769               |
| <b>Total corriente</b>                          | <b>24,760,130,319</b> | <b>26,840,807,172</b> |
| <b>Total</b>                                    | <b>32,365,036,578</b> | <b>34,426,112,091</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye \$2,061,075,513, se explica por las siguientes razones:

El deterioro de la cartera de otros deudores presenta un incremento por \$1,817 millones.

#### Nota 5. Otros activos

Aumenta \$184,051,323, corresponde a la suscripción en la nube de Office 365 que se renovó para la vigencia 2026.

**Nota 6. Activo por impuesto sobre la renta corriente**

Se presenta una disminución por \$3,797,852,764, originada por la incorporación inicial de la totalidad del saldo de la cuenta de autorretenciones, incluyendo saldos correspondientes a diciembre de 2025 que no correspondían y que generaban cruces con otras cuentas relacionadas.

**Nota 7. Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

| Efectivo y equivalentes al efectivo        | Marzo 2026            | Diciembre 2025       |
|--|-----------------------|----------------------|
| Efectivo en caja y bancos                  | 11,250,816,495        | 7,480,819,357        |
| Otros equivalentes al efectivo             | 545,825,577           | 658,804,415          |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>11,796,642,072</b> | <b>8,139,623,772</b> |
| <b>Efectivo restringido<sup>1</sup></b>    | <b>524,326,479</b>    | <b>520,877,521</b>   |

*-Cifras en pesos colombianos-*

Aumenta \$3,657,018,300, 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 durante el primer trimestre de 2026 con el Banco de Occidente por \$5,000 millones.

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

**Nota 8. Patrimonio**

El patrimonio registró aumento por \$1,906,923,558, se explica por la utilidad neta al cierre de marzo 2026. Adicionalmente, se presenta un aumento en los rubros de reservas y resultados acumulados por \$9,545 millones, correspondiente a la apropiación de la utilidad neta del ejercicio 2025, distribuida de la siguiente manera: resultados acumulados por \$8,113 millones, reserva legal por \$955 millones y reservas estatutarias por \$477 millones.

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

**Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar**

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

| Acreedores y otras cuentas por pagar                        | Marzo 2026            | Diciembre 2025       |
|---|-----------------------|----------------------|
| <b>Corriente</b>  |                       |                      |
| Acreedores  | 7,223,422,675         | 5,869,308,905        |
| Adquisición de bienes y servicios                           | 2,822,796,050         | 3,120,270,668        |
| <b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b> | <b>10,046,218,725</b> | <b>8,989,579,573</b> |
| <b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>           | <b>10,046,218,725</b> | <b>8,989,579,573</b> |

*-Cifras en pesos colombianos-*

Aumenta \$1,056,639,152, se explica principalmente por la combinación de los pagos efectuados durante el trimestre, asociados a la ejecución del plan de inversiones realizada en diciembre de

2025, versus, el registro trimestral de la provisión correspondiente a tasas ambientales por uso y descarga.

#### Nota 10. Créditos y préstamos

| Créditos y préstamos                                 | Marzo 2026             | Diciembre 2025         |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>No corriente</b>                                  |                        |                        |
| Préstamos banca comercial                            | 114,429,929,645        | 113,516,950,025        |
| <b>Total otros créditos y préstamos no corriente</b> | <b>114,429,929,645</b> | <b>113,516,950,025</b> |
| <b>Corriente</b>                                     |                        |                        |
| Préstamos banca comercial                            | 18,703,654,754         | 18,030,449,696         |
| <b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>    | <b>18,703,654,754</b>  | <b>18,030,449,696</b>  |
| <b>Total otros créditos y préstamos</b>              | <b>133,133,584,399</b> | <b>131,547,399,721</b> |

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$1,586,184,678, explicado principalmente por desembolso de crédito de largo plazo realizado durante el primer trimestre de 2026 con banco de Occidente por \$5,000 millones, también, se registró un mayor costo amortizado por \$492 millones, versus, amortizaciones por \$3,906 millones.

#### Nota 11. Impuesto sobre la renta por pagar

Presenta una disminución por \$5,280,298,898, originada por la incorporación inicial de la totalidad del saldo de la cuenta de autorretenciones, incluyendo saldos correspondientes a diciembre de 2025 que no correspondían y que generaban cruces con otras cuentas relacionadas.

#### Nota 12. Pasivo por impuesto diferido

Disminuye \$12,114,336, principalmente por recuperación en el pasivo por impuesto diferido correspondiente a la propiedad planta y equipo, como resultado de activos con mayor costo contable que el fiscal, lo que origina una diferencia en el neteo del impuesto diferido por pagar.

#### Nota 13. Beneficios a los empleados

Disminuye \$475,848,270, explicado principalmente por la combinación del cumplimiento en el pago de cesantías e intereses correspondientes a la vigencia 2025, versus, reconocimiento del pasivo por pagar registrado por concepto de primas y vacaciones correspondiente al primer trimestre 2026.

#### Nota 14. Impuestos contribuciones y tasas por pagar.

Disminuye \$405,093,967, se explica principalmente por pago del impuesto de industria y comercio, también, el pago de la autorretención por renta especial registrada al cierre de la vigencia 2025.

#### Nota 15. Otros pasivos financieros

Aumenta \$1,142,323,638, como resultado de ajustes en las valoraciones de los arrendamientos para su reconocimiento en el módulo del nuevo ERP implementado por el Grupo EPM, el cual entró en operación a partir de 2026.

**Nota 16. Otros pasivos**

Aumenta \$96,995,593, explicado principalmente por el recaudo sin identificar registrado al cierre de marzo de 2026, en cumplimiento de la NIC 32.

**Nota 17. Ingresos por actividades ordinarias**

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

| Ingresos por actividades ordinarias  | Marzo 2026            | Marzo 2025            |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Venta de bienes</b>               | 402,702,763           | 343,940,765           |
| <b>Prestación de servicios</b>       |                       |                       |
| Servicio de acueducto <sup>1</sup>   | 14,348,333,807        | 13,294,442,308        |
| Servicio de saneamiento <sup>2</sup> | 10,211,035,993        | 9,161,522,743         |
| Servicios de facturación y recaudo   | 30,134,303            | 21,855,542            |
| Componente de financiación           | 806,652,180           | 796,266,437           |
| <b>Total prestación de servicios</b> | <b>25,798,859,046</b> | <b>23,618,027,795</b> |
| Arrendamientos                       | 13,889,188            | 9,548,235             |
| <b>Total</b>                         | <b>25,812,748,234</b> | <b>23,627,576,030</b> |

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Aumenta por \$2,185,172,204, se explica por las siguientes razones:

<sup>1</sup>Ingresos por servicio de acueducto aumenta por \$1,049,513,250, incremento principalmente representado en la vinculación de nuevos usuarios de acueducto por 2,175, así mismo, también se refleja en un mayor consumo frente a marzo 2025 por 86,413 m3.

<sup>2</sup>Ingresos por servicio de alcantarillado aumenta \$1,053,891,499, incremento principalmente representado en la vinculación de nuevos usuarios de alcantarillado por 3,033, así mismo, también se refleja en un mayor consumo frente a marzo 2025 por 165,599 m3, lo cual apalanca el cierre de brechas de acueducto y alcantarillado.

**Nota 18. Otros ingresos**

| Otros ingresos            | Marzo 2026        | Marzo 2025        |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Recuperaciones            | 29,008,623        | 54,531,546        |
| Indemnizaciones           | -                 | 19,417,900        |
| Otros ingresos ordinarios | 656,325           | 457,892           |
| <b>Total</b>              | <b>29,664,948</b> | <b>74,407,338</b> |

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye por \$44,742,390, se explica principalmente por se registraron menores recuperaciones por \$26 millones frente a 2025, igualmente no se presentaron indemnizaciones aplicables en 2026.

**Nota 19. Costos por prestación de servicios**

| Costos por prestación de servicio                   | Marzo 2026            | Marzo 2025            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Órdenes y contratos por otros servicios             | 3,290,139,150         | 2,455,889,259         |
| Servicios personales                                | 3,089,601,862         | 3,188,436,479         |
| Amortizaciones                                      | 2,852,000,362         | 2,602,613,264         |
| Consumo de insumos directos                         | 1,802,060,860         | 1,771,709,044         |
| Depreciaciones                                      | 1,125,526,792         | 954,603,317           |
| Impuestos y tasas                                   | 1,013,279,047         | 571,058,295           |
| Materiales y otros costos de operación              | 962,822,507           | 715,936,375           |
| Generales   | 515,717,059           | 555,570,044           |
| Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones | 460,674,143           | 607,146,163           |
| Servicios públicos                                  | 145,084,851           | 51,724,711            |
| Licencias, contribuciones y regalías                | 95,578,308            | 404,711,491           |
| Amortización derechos de uso                        | 62,588,395            | 27,573,826            |
| Honorarios  | 26,095,275            | 66,696,188            |
| Arrendamientos                                      | 13,921,583            | 11,506,324            |
| Seguros   | 5,687,536             | 4,382,898             |
| Costo por conexión                                  | (8,768,504)           | -                     |
| <b>Total</b>  | <b>15,452,009,226</b> | <b>13,989,557,678</b> |

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

Aumenta por \$1,462,451,548, explicado principalmente por la combinación de: i) mayores costos en amortizaciones por \$249 millones por los proyectos terminados y entrados a operar, incrementos en las actividades asociadas a los servicios de instalación y desinstalación por \$662 millones, reparación de redes por \$177 millones, también, se presenta aumento en las tasas retributivas por \$469 millones, por el incremento en la carga contaminante y el factor regional, versus, el menor costo por concepto de contribuciones por \$237 millones, dado que en la vigencia 2025 se causaron mayores costos de la contribución a la CRA, dado que no alcanzaron a quedar provisionadas en la vigencia 2024.

## Nota 20. Gastos de administración

| Gastos de administración                           | Marzo 2026           | Marzo 2025           |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Gastos de personal</b>                          |                      |                      |
| Sueldos y salarios                                 | 1,130,169,136        | 1,095,290,552        |
| Gastos de seguridad social                         | 182,555,925          | 172,421,627          |
| Otros beneficios de largo plazo                    | 6,266,965            | 5,343,948            |
| Beneficios en tasas de interés a los empleados     | 3,034,844            | 2,468,663            |
| <b>Total gastos de personal</b>                    | <b>1,322,026,870</b> | <b>1,275,524,790</b> |
| <b>Gastos Generales</b>                            |                      |                      |
| Impuestos, contribuciones y tasas                  | 421,155,324          | 412,078,343          |
| Comisiones, honorarios y servicios                 | 252,065,347          | 339,545,193          |
| Intangibles  | 80,640,265           | 84,825,928           |
| Contratos de aprendizaje                           | 47,346,030           | 52,971,011           |
| Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería | 46,382,516           | 38,422,169           |
| Materiales y suministros                           | 28,186,251           | 7,112,126            |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo       | 18,481,994           | 25,712,603           |
| Gastos legales                                     | 14,124,992           | 14,610,066           |
| Otros gastos generales                             | 12,614,860           | 5,407,288            |
| Mantenimiento                                      | 11,742,813           | 5,855,635            |
| Elementos de aseo, lavandería y cafetería          | 6,951,635            | 6,775,968            |
| Servicios públicos                                 | 5,978,158            | 35,055,866           |
| Amortización derechos de uso                       | -                    | 33,074,498           |
| <b>Total gastos generales</b>                      | <b>945,670,185</b>   | <b>1,061,446,694</b> |
| <b>Total</b>                                       | <b>2,267,697,055</b> | <b>2,336,971,484</b> |

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye por \$69,274,429, se explica principalmente por el efecto combinado entre el aumento de servicios personales por \$47 millones, ya que se aplicó incremento salarial IPC+1.2 (6.3%) como resultado de la convención colectiva vigente, versus la disminución en honorarios y servicios por \$87 millones, así mismo, la amortización de los derechos de uso por \$33 millones como resultado de ajustes en las valoraciones de los arrendamientos para su reconocimiento en el módulo del nuevo ERP implementado por el Grupo EPM, el cual entró en operación a partir de 2026.

## Nota 21. Deterioro de cuentas por cobrar neto

Aumenta \$1,739,105,989, 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.

## Nota 22. Otros gastos

Disminuye \$6,976,376 lo cual obedece al costo amortizado por las financiaciones de acometidas.

## Nota 23. Ingresos y gastos financieros

## 23.1 Ingresos financieros

| Ingresos financieros  | Marzo 2026         | Marzo 2025         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Ingreso por interés:</b>   |                    |                    |
| Depósitos bancarios   | 176,783,512        | 88,476,229         |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio    | 3,057,723          | -                  |
| Intereses de deudores y de mora                                       | 4,894,161          | 303,375,999        |
| Fondos de uso restringido   | 16,397             | 3,783,094          |
| Recusos recibidos en administración                                   | -                  | 97,188             |
| Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable | 1,342,654          | 16,345,493         |
| Otros ingresos financieros  | 230,090            | -                  |
| <b>Total ingresos financieros</b>                                     | <b>186,324,537</b> | <b>412,078,003</b> |
| <i>-Cifras en miles de pesos colombianos-</i>                         |                    |                    |

Disminuye \$225,753,466, se explica por los recursos recibidos de los embargos decretados a cargo del municipio de Chigorodó correspondiente a la cartera de 2008 a 2010 por \$292 millones, abono que es aplicado a intereses de mora.

## 23.2 Gastos financieros

| Gastos financieros                                    | Marzo 2026           | Marzo 2025           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Gasto por interés:</b>                             |                      |                      |
| Intereses por obligaciones bajo arrendamiento         | 41,684,631           | 30,464,898           |
| Intereses por ingresos recibidos para terceros        | 1,134                | -                    |
| Otros gastos por interés                              | 2,246,550            | 3,067                |
| <b>Total intereses</b>                                | <b>43,932,315</b>    | <b>30,467,965</b>    |
| Operaciones de financiamiento internas de largo plazo | 4,237,940,163        | 3,273,452,784        |
| Comisiones distintos a la tasa de interés efectiva    | 2,505,796            | 1,891,910            |
| Otros gastos financieros                              | 2,108                | -                    |
| <b>Total gastos financieros</b>                       | <b>4,284,380,382</b> | <b>3,305,812,659</b> |
| <i>-Cifras en miles de pesos colombianos-</i>         |                      |                      |

Aumenta \$978,567,723, 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.