

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

Estados Financieros separados y notas
31 de marzo 2025 y 2024

Grupo·epm[®]

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A marzo 2025 y diciembre 2024

Cifras expresadas en pesos colombianos

	Notas	2025 Marzo	2024 Diciembre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	140,913,929,254	133,612,425,983
Otros activos intangibles	3	120,289,079,604	122,891,692,868
Activos por derechos de uso		1,284,692,163	1,290,597,743
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	7,547,785,215	7,584,428,370
Otros activos financieros		24,465	24,431
Otros activos	5	114,419,478	116,888,141
Total activo no corriente		270,149,930,179	265,496,057,536
Activo corriente			
Inventarios		2,673,879,726	2,748,010,328
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	23,356,361,173	22,880,065,166
Activo por impuesto sobre la renta corriente	6	1,567,503,636	1,495,732,501
Otros activos	5	355,227,683	274,272,550
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	6,702,278,984	5,563,427,928
Total activo corriente		34,655,251,202	32,961,508,473
TOTAL ACTIVO		304,805,181,381	298,457,566,009
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	8	72,676,432,080	72,676,432,080
Prima en colocación de acciones	8	5,136,434,718	5,136,434,718
Reservas	8	83,889,279,284	76,167,007,467
Otro resultado integral acumulado	8	8,792	8,768
Resultados acumulados	8	(3,825,115,880)	(3,825,115,880)
Resultado neto del período	8	2,859,551,364	7,722,271,816
TOTAL PATRIMONIO	8	160,736,590,358	157,877,038,969
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	10	105,323,977,134	99,256,913,184
Otros pasivos financieros		1,224,189,232	1,177,920,176
Beneficios a los empleados	13	318,395,029	316,030,907
Pasivo por impuesto diferido	12	1,783,876,057	2,241,783,499
Otros pasivos	15	74,000,925	74,427,443
Total pasivo no corriente		108,724,438,377	103,067,075,209
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	9,283,564,449	11,257,714,222
Créditos y préstamos	10	15,527,082,845	15,210,995,729
Otros pasivos financieros		170,755,820	216,472,415
Beneficios a los empleados	13	1,473,361,444	1,689,178,967
Impuesto sobre la renta por pagar	11	1,567,781,102	974,024,859
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	14	601,429,935	1,206,850,999
Provisiones		6,035,616,000	6,035,616,000
Otros pasivos	15	684,561,051	922,598,640
Total pasivo corriente		35,344,152,646	37,513,451,831
TOTAL PASIVO		144,068,591,023	140,580,527,040
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		304,805,181,381	298,457,566,009



Wbeimar Garro Arias

Representante Legal Suplente



John Jaime Rodríguez Sosa

Contador Público

TP: 144842-T

Grupo·epm[®]AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Enero y Marzo de 2025 y 2024

Cifras expresadas en pesos colombianos

	Notas	2025 Marzo Acumulado	2024 Marzo Acumulado
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios	16	23,274,087,030	23,234,478,281
Venta de bienes	16	343,940,765	298,690,474
Arrendamiento	16	9,548,236	13,954,795
Ingresos de actividades ordinarias	16	23,627,576,031	23,547,123,550
Otros ingresos	18	74,407,338	115,612,949
Total Ingresos		23,701,983,369	23,662,736,499
Costo prestación de servicios	18	13,989,557,679	12,597,364,506
Gastos de administración	19	2,336,971,484	2,024,240,265
Deterioro de cuentas por cobrar neto	20	279,425,204	637,794,739
Otros gastos		14,674,046	17,384,669
Ingresos financieros	21	412,078,003	156,424,465
Gastos financieros	21	3,305,812,659	3,595,470,757
Diferencia en cambio neta		12,186,731	3,322,416
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		1,136	988
Resultado del período antes de impuestos		4,199,808,167	4,950,229,432
Impuesto sobre la renta y complementarios		1,340,256,803	1,747,199,905
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		2,859,551,364	3,203,029,527
Resultado neto del ejercicio		2,859,551,364	3,203,029,527
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:			
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de		25	(11)
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.		34	-
		(9)	(11)
Otro resultado Integral neto de impuestos		25	(11)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		2,859,551,389	3,203,029,516



Wbeimar Garro Arias

Representante Legal Suplente



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.....	6
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6
Nota 5. Otros activos	7
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.....	9
Nota 15. Otros pasivos.....	9
Nota 16. Ingresos por actividades ordinarias.....	9
Nota 17. Otros ingresos.....	9
Nota 18. Costos por prestación de servicios.....	10
Nota 19. Gastos de administración	11
Nota 20. Deterioro de cuentas por cobrar neto.....	11
Nota 21. Ingresos y gastos financieros	12

Nota a los Estados Financieros de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.- marzo de 2025 y 2024

(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 2025	Diciembre 2024
Costo	171,949,871,155	163,668,051,963
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(31,035,941,901)	(30,055,625,980)
Total	140,913,929,254	133,612,425,983

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$7,301,503,271, lo cual se explica principalmente por la ejecución del plan de inversiones por \$6,883 millones, también, por aporte por \$800 millones en la suscripción del convenio con el Distrito de Turbo para la construcción de redes de alcantarillado de aguas residuales en la zona norte del distrito, asimismo, en costos por préstamos por \$241 millones, y compra de maquinaria y equipo, muebles y enseres por \$351 millones, versus, incremento en la depreciación acumulada por \$980 millones.

Nota 3. Otros activos - intangibles

Intangibles	Marzo 2025	Diciembre 2024
Costo	166,149,571,568	166,149,571,567
Otros intangibles	166,149,571,568	166,149,571,567
Amortización acumulada y deterioro de valor	(45,860,491,964)	(43,257,878,699)
Otros intangibles	(45,860,491,964)	(43,257,878,699)
Total	120,289,079,604	122,891,692,868

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye \$2,602,613,264, 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 2025	Diciembre 2024
No corriente		
Deudores servicios públicos ¹	7,154,152,498	7,126,549,917
Deterioro de valor servicios públicos ¹	(1,177,452,340)	(1,211,695,974)
Otros deudores ²	1,440,150,344	1,456,690,893
Préstamos empleados ³	185,557,570	212,883,534
Deterioro de valor otros préstamos ²	(54,622,857)	-
Total no corriente	7,547,785,215	7,584,428,370
Corriente		
Deudores servicios públicos ¹	37,649,459,787	36,492,620,620
Deterioro de valor servicios públicos ¹	(17,077,796,223)	(16,992,207,398)
Otros deudores ²	3,224,014,918	3,639,979,036
Préstamos empleados ³	64,676,827	70,209,888
Contratos de construcción	252,769	252,769
Deterioro de valor otros préstamos ²	(504,246,905)	(330,789,749)
Total corriente	23,356,361,173	22,880,065,166
Total	30,904,146,388	30,464,493,536

-Cifras en pesos colombianos-

Aumento por \$439,652,852, se explica por las siguientes razones:

¹La cartera de servicios públicos aumenta \$1,133,096,557, se explica principalmente por los subsidios, ya que en el primer trimestre de esta vigencia se presentan en cada ente territorial cierres de presupuesto y contable, proceso que afecta el pago oportuno, con mayor impacto en los municipios de Urabá.

²La cartera de otros deudores disminuye \$660,584,680, se explica principalmente por el recaudo comercial ya que fue menor frente a diciembre 2024.

³La cartera de préstamos a empleados, disminuye \$32,859,025, como resultado de los abonos a capital que realizan los empleados.

Nota 5. Otros activos

Aumenta \$78,486,470, corresponde a la suscripción en la nube de Office 365 que renovó para la vigencia 2025.

Nota 6. Activo por impuesto sobre la renta corriente

Aumenta \$71,771,135, se explica principalmente por el IVA en la compra de activos fijos reales productivos adquiridos en esta vigencia.

Nota 7. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	Marzo 2025	Diciembre 2024
Efectivo en caja y bancos	3,387,731,431	5,241,109,992
Otros equivalentes al efectivo	3,314,547,553	322,317,936
Total efectivo y equivalentes al efectivo	6,702,278,984	5,563,427,928
Efectivo restringido¹	288,285,746	266,735,872

-Cifras en pesos colombianos-

¹El 100% corresponde a efectivo restringido corriente.

Aumenta \$1,138,851,056; se explica principalmente por la combinación de mayores costos y gasto por \$1,088 millones, incremento en pago de inversiones por \$657 millones y gasto de la deuda por \$913 millones, versus, desembolsos créditos en marzo 2025 por \$4,000 millones para apalancar el plan de inversiones del contrato suscrito con el Banco Occidente.

Nota 8. Patrimonio

El patrimonio registró aumento por \$2,859,551,389, se explica por la utilidad neta al cierre de marzo 2025.

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:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	Marzo 2025	Diciembre 2024
Corriente		
Adquisición de bienes y servicios	5,011,841,461	5,488,370,074
Acreeedores	4,271,722,988	5,769,344,148
Total acreeedores y otras cuentas por pagar corriente	9,283,564,449	11,257,714,222
Total acreeedores y otras cuentas por pagar	9,283,564,449	11,257,714,222

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye \$1,974,149,773, se explica por los pagos realizados de los contratos ejecutados en diciembre 2024, principalmente en servicios que son contratados con EPM a través de actas de transacción.

Nota 10. Créditos y préstamos

Créditos y préstamos	Marzo 2025	Diciembre 2024
No corriente		
Préstamos banca comercial	105,323,977,134	99,256,913,184
Total otros créditos y préstamos no corriente	105,323,977,134	99,256,913,184
Corriente		
Préstamos banca comercial	15,527,082,845	15,210,995,729
Total otros créditos y préstamos corriente	15,527,082,845	15,210,995,729
Total otros créditos y préstamos	120,851,059,979	114,467,908,913

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$6,383,151,066, explicado principalmente por desembolsos de créditos de largo plazo realizados durante la vigencia 2025 con el Banco de Occidente \$7,000 millones y Banco AV Villas 3,000 millones, versus amortizaciones por \$3,199 millones y menor costo amortizado por \$418 millones.

Nota 11. Impuesto sobre la renta por pagar

Aumenta \$593,756,243, se explica por el aumento de las utilidades en el acumulado al cierre de marzo.

Nota 12. Pasivo por impuesto diferido

Disminuye \$457,907,443, principalmente por recuperación en el activo 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 \$213,453,401, se explica principalmente por el cumplimiento del pago de cesantías a empleados por la vigencia 2024.

Nota 14. Impuestos contribuciones y tasas por pagar.

Disminuye \$605,421,064, se explica principalmente por pago del impuesto de industria y comercio.

Nota 15. Otros pasivos

Disminuye \$238,464,107, se explica por el recaudo sin identificar, ya que al cierre de marzo se logró registrar \$292 millones que correspondía a recursos trasladados por depósitos judiciales por embargo decretado a nombre del municipio de Chigorodó.

Nota 16. 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 2025	Marzo 2024
Venta de bienes	343,940,765	298,690,474
Prestación de servicios		
Servicio de acueducto	13,294,442,309	13,473,454,449
Servicio de saneamiento	9,161,522,744	9,297,666,407
Servicios de facturación y recaudo	21,855,542	15,889,797
Componente de financiación	796,266,436	447,467,628
Total prestación de servicios	23,618,027,796	23,533,168,755
Arrendamientos	9,548,235	13,954,795
Total	23,627,576,031	23,547,123,550

-Cifras en pesos colombianos-

Los ingresos crecen en \$80,452,481; se explica por el componente de financiación como resultado de las nuevas acometidas.

Nota 17. Otros ingresos

Otros ingresos	Marzo 2025	Marzo 2024
Recuperaciones	54,531,546	94,675,591
Indemnizaciones	19,417,900	-
Otros ingresos ordinarios	457,892	691,447
Subvenciones del gobierno	-	14,376,900
Aprovechamientos	-	5,869,011
Total	74,407,338	115,612,949

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye \$41,205,611, se explica principalmente por las recuperaciones ya que en esta vigencia fueron menores frente a 2024, además, se registró \$19 millones en indemnizaciones por incumplimiento contractual (medida de apremio).

Nota 18. Costos por prestación de servicios

Costos por prestación de servicio	Marzo 2025	Marzo 2024
Servicios personales	3,188,436,479	2,780,310,232
Amortizaciones	2,602,613,264	1,993,243,513
Órdenes y contratos por otros servicios	2,455,889,253	2,939,394,407
Consumo de insumos directos	1,771,709,044	1,385,008,388
Depreciaciones	954,603,317	898,039,551
Materiales y otros costos de operación	715,936,375	688,832,695
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	607,146,163	345,691,758
Impuestos y tasas	571,058,295	452,113,141
Generales	555,570,044	721,522,921
Licencias, contribuciones y regalías	404,711,491	218,136,654
Honorarios	66,696,188	25,361,647
Servicios públicos	51,724,711	107,221,944
Otros	43,463,055	42,487,655
Total	13,989,557,679	12,597,364,506

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta por \$1,392,193,173, explicado principalmente por la combinación de: i) mayores costos en servicios personales por \$408 millones, ya que se aplicó incremento salarial IPC+1.8 (7%) como resultado de la convención colectiva que se firmó en febrero, asimismo, para auxiliares operativos y administrativos se aprobó adicionar 1.8 puntos porcentuales aplicando incremento salarial para estos cargos en 8.7%, también, en depreciaciones y amortizaciones por \$666 millones por los proyectos terminados y entrados a operar, igualmente, en insumos químicos por \$285 millones, toda vez que, por la temporada de lluvias se requiere mayor consumo de estos productos, aumento en mantenimiento de redes y equipos e infraestructura \$261 millones y amortización de anticipo de contribución especial por \$186 millones; versus, ii) menores costos en el contrato de toma de lectura por \$424 millones ya que la empresa viene realizando actividades con personal operativo, de la misma manera, en el contrato de transporte por \$130 millones porque no se ha requerido servicio de carro tanque debido a que en el primer trimestre de esta vigencia no ha existido temporada seca.

Nota 19. Gastos de administración

Gastos de administración	Marzo 2025	Marzo 2024
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	1,095,290,542	895,626,990
Gastos de seguridad social	172,421,627	122,774,461
Otros beneficios de largo plazo	5,343,948	4,593,907
Beneficios en tasas de interés a los empleados	2,468,663	4,248,475
Total gastos de personal	1,275,524,780	1,027,243,833
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	412,078,343	382,438,455
Comisiones, honorarios y servicios	339,545,193	303,132,593
Intangibles	84,825,928	98,441,614
Contratos de aprendizaje	52,971,011	34,007,063
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	38,422,169	31,166,183
Servicios públicos	35,055,866	37,108,596
Amortización derechos de uso	33,074,498	28,854,003
Depreciación de propiedades, planta y equipo	25,712,603	22,692,939
Gastos legales	14,610,066	6,066,507
Otros gastos generales	18,038,901	24,102,364
Materiales y suministros	7,112,126	28,986,115
Total gastos generales	1,061,446,704	996,996,432
Total	2,336,971,484	2,024,240,265

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta por \$312,731,219, se explica principalmente en servicios personales por \$248 millones, ya que se aplicó incremento salarial IPC+1.8 (7%) como resultado de la convención colectiva que se firmó en febrero, asimismo, para auxiliares operativos y administrativos se aprobó adicionar 1.8 puntos porcentuales aplicando incremento salarial para estos cargos en 8.7%, asimismo otros gastos generales por \$65 millones.

Nota 20. Deterioro de cuentas por cobrar neto

Disminuye \$358,369,535, se explica principalmente por la recuperación de cartera de vigencias anteriores por \$239 millones debido al plan operativo que viene ejecutando el área Comercial se ha logrado que los usuarios realicen acuerdos de pago, asimismo, un menor gasto de deterioro por \$120 millones.

Nota 21. Ingresos y gastos financieros

21.1 Ingresos financieros

Ingresos financieros	Marzo 2025	Marzo 2024
Ingreso por interés:		
Intereses de deudores y de mora	303,375,997	10,170,406
Depósitos bancarios	88,476,231	95,470,051
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	16,345,493	14,829,089
Fondos de uso restringido	3,783,094	35,954,919
Recursos recibidos en administración	97,188	-
Total ingresos financieros	412,078,003	156,424,465

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta \$255,653,538, se explica los recursos recibidos de los embargos decretados a cargo del municipio de Chigorodó correspondiente a la cartea de 2008 a 2010, los cuales, son abonados a intereses de mora.

21.2 Gastos financieros

Gastos financieros	Marzo 2025	Marzo 2024
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento	30,464,897	26,333,002
Otros gastos por interés	3,067	7,511,524
Total intereses	30,467,964	33,844,526
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	3,273,452,785	3,428,691,896
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	-	130,511,330
Otros costos financieros		
Comisiones distintos de la tasa de interés efectiva	1,891,910	2,423,005
Total gastos financieros	3,305,812,659	3,595,470,757

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye \$289,658,098, se explica principalmente por el pago total de créditos de tesorería con Banco de Bogotá por \$3,500 millones y Banco Popular por \$1,500, asimismo, se pagó crédito de largo plazo con el Banco Itaú que se desembolsó en 2012 y Banco BBVA con desembolso en 2014, por lo cual, en esta vigencia se registra un menor gasto de la deuda frente a 2024.