

EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ E.S.P

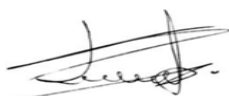
NIT 800.005.900-9

**Estado de Situación Financiera
Comparativo 2025-2024
(En Pesos Colombianos)**

	NOTAS	2025	2024	VARIACION ABSOLUTA (\$)	VARIACION RELATIVA %
Activo					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 23,719,725,783.00	\$ 21,988,022,868.00	1,731,702,915	7.88%
Otras Inversiones, incluyendo derivados	6	\$ 7,578,486.02	\$ 7,578,486.02	0	0.00%
Cuentas Por Cobrar	7	\$ 11,000,813,550.25	\$ 15,996,086,219.00	(4,995,272,669)	-31.23%
Inventarios	9	\$ 2,463,746,203.95	\$ 2,487,735,529.00	(23,989,325)	-0.96%
Total Activo Corriente		37,191,864,023	40,479,423,102	(3,287,559,079)	-8.12%
Propiedades, Planta y Equipo	10	\$ 120,979,235,056.42	\$ 115,328,865,050.00	5,650,370,006	4.90%
Otros Activos		\$ 9,244,602,439.02	\$ 9,193,767,165.00	50,835,274	0.55%
Total Activo No Corriente		130,223,837,495	124,522,632,215	5,701,205,280	4.58%
Total Activo		167,415,701,519	165,002,055,317	2,413,646,202	1.46%
Pasivo					
Cuentas Por Pagar	22	\$ 4,124,018,428.61	\$ 3,581,813,430.00	542,204,999	15.14%
Beneficios a los empleados a corto plazo	23	\$ 2,198,001,332.33	\$ 1,930,601,657.00	267,399,675	13.85%
Total Pasivo Corriente		0 6,322,019,761	5,512,415,087	809,604,674	14.69%
Litigios y demandas	24	\$ 525,000,000.00	\$ 105,000,000.00	420,000,000	400.00%
Prestamos Por Pagar	21	\$ 4,030,384,900.00	\$ 60,769,800.00	3,969,615,100	6532.22%
Otros Pasivos		\$ 35,617,281,664.22	\$ 38,273,177,366.00	(2,655,895,702)	-6.94%
Total Pasivo no Corriente		0 40,172,666,564	38,438,947,166	1,733,719,398	4.51%
Total Pasivo		0 46,494,686,325	43,951,362,253	2,543,324,072	5.79%
Patrimonio					
Capital Fiscal		16,417,654,160	16,417,654,160	0	0.00%
Reservas		1,412,353,050	1,412,353,050	0	0.00%
Resultados de Ejercicios Anteriores		103,219,670,126	102,524,690,689	694,979,436	0.68%
Inversiones en Sociedades		1,015,666	1,015,666	0	0.00%
Depuracion Contable			0	0	0.00%
Resultado del Ejercicio		-129,677,808	694,979,436	(824,657,244)	-118.66%
Total Patrimonio		120,921,015,194	121,050,693,002	(129,677,808)	-0.11%
Total Pasivos y Patrimonio		167,415,701,519	165,002,055,255	2,413,646,265	1.46%

Las Notas a los Estados Financieros son parte Integral de los Estados Financieros.


FRANCISCO JAVIER LEÓN QUINTANA
GERENTE GENERAL
EPZ ESP



LUIS ORLANDO ACUÑA ALVARADO

TP- No 288873 - T

Revisor Fiscal

AUDICOM SAS



OFELINA CASTILLO CASTILLO

CONTADORA

T. P. No. 233253- T

Revisó: Javier Alfonso Rodríguez Fernández - SAF

Empresas Públicas de Zipaquirá

Oficina epz: Cra 15 #1 sur - 11, Zipaquirá - Cundinamarca

Correo: correspondencia@epz.gov.co

Teléfono: 601 851 96 96

Versión: 7 | Fecha de emisión: 1/03/2024

EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIQAQUIRÁ E.S.P.
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO (DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE) AÑOS 2025-2024
(En Pesos Colombianos)

	Notas	2025	2024	VARIACION ABSOLUTA (\$)	VARIACION RELATIVA %
INGRESOS	12	56,316,213,787	43,107,121,086	13,209,092,701	30.64%
VENTA DE BIENES	12	7,485,437.00	7,763,472.00	(278,035)	-3.58%
BIENES COMERCIALIZADOS		7,485,437.00	7,763,472.00	(278,035)	-3.58%
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE BIENES (DB)					
VENTA DE SERVICIOS		\$ 54,460,902,630.52	42,265,051,464	12,195,851,167	28.86%
SERVICIO DE ENERGIA					
SERVICIO DE ACUEDUCTO	\$	21,511,081,902.52	17,608,898,759.00	3,902,183,144	22.16%
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	\$	16,757,088,474.00	11,873,171,257.00	4,883,917,217	41.13%
SERVICIO DE ASEO	\$	15,054,455,886.00	11,949,406,839.00	3,105,049,047	25.98%
OTROS SERVICIOS	\$	1,138,276,368.00	833,574,609.00	304,701,759	36.55%
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN	13	\$ 35,313,592,876.97	26,108,651,270	9,204,941,607	35.26%
SERVICIO DE ACUEDUCTO	\$	14,402,421,770.53	9,558,543,417.00	4,843,878,354	50.68%
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	\$	9,140,839,497.66	5,878,846,673.00	3,261,992,825	55.49%
SERVICIO DE ASEO	\$	11,770,331,608.78	10,671,261,180.00	1,099,070,429	10.30%
OTROS INGRESOS		\$ 1,847,825,719.33	834,306,150	1,013,519,569	121.48%
FINANCIEROS	\$	1,741,364,779.33	710,902,627.00	1,030,462,152	144.95%
INGRESOS DIVERSOS	\$	106,460,940.00	123,403,523.00	(16,942,583)	-13.73%
GASTOS	14	20,976,787,590	15,807,905,783	5,168,881,807	32.70%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	\$	18,562,411,184.54	12,925,615,455.00	5,636,795,730	43.61%
DE VENTAS	\$	689,788,091.00	506,010,498.00	183,777,593	36.32%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AGOTAMIENTO,	\$	1,459,833,814.05	1,359,084,957.00	100,748,857	7.41%
OTROS GASTOS	\$	264,754,500.42	1,017,194,873.00	(752,440,373)	-73.97%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		25,833,320	1,190,564,033	(1,164,730,713)	-97.83%
IMPUESTO DE RENTA		155,511,128	495,584,597	(340,073,469)	-68.62%
UTILIDAD O PERDIDA NETA		(129,677,808)	694,979,436	(824,657,244)	-118.66%


FRANCISCO JAVIER LEÓN QUINTANA
GERENTE GENERAL
EPZ ESP


LUIS ORLANDO ACUÑA ALVARADO
TP-No 288873 - T
Revisor Fiscal
AUDICOM SAS


OFELINA CASTILLO CASTILLO
CONTADORA
T. P. No. 233253- T

Revisó: Javier Alfonso Rodríguez Fernández - SAF

EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ E.S.P.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A DICIEMBRE DE 2025
(En Pesos Colombianos)

	2025
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad Neta del Año	(129,677,808)
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por las actividades de operación:	
Mas o (menos) Partidas que no afectaron el Efectivo	
Depreciación de Propiedades y Equipo	1,459,833,814
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	1,330,156,006
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales:	
(Aumento) Disminución en Deudores	4,995,272,669
(Aumento) Disminución en Inventarios	23,989,325
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(50,835,274)
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	542,204,999
Aumento (Disminución) Obligaciones Laborales	267,399,612
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	(2,655,895,702)
Aumento (Disminución) Recaudos a Favor de Terceros	420,000,000
Efectivo Neto Provisto por las Activades de Operación	4,872,291,635
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:	
(Aumento) Disminución de Propiedad Planta y Equipo	(7,110,203,820)
Efectivo Neto usado por las Activades de Inversión	(7,110,203,820)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:	
Aumento (Disminución) de Operaciones de Financiamiento	3,969,615,100
Efectivo Neto usado por las Actividades de Financiación	3,969,615,100
Aumento (Disminición) en el Efectivo	1,731,702,915
Efectivo al Inicio del Año	21,988,022,868
Efectivo al Final del Año	23,719,725,783
Aumento (Disminición) en el Efectivo	1,731,702,915

Nota: Las Notas son parte integral de los Estados Contables


OFELINA CASTILLO CASTILLO
Contador Público
T. P. No. 233253- T


LUIS ORLANDO ACUÑA ALVARADO
TP-No 288873 - T
Revisor Fiscal
AUDICOM SAS


FRANCISCO JAVIER LEÓN QUINTANA
GERENTE GENERAL
EPZ ESP

Revisó: Javier Alfonso Rodríguez Fernández - SAF

EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ E.S.P. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE 2025 (En Pesos Colombianos)				
CONCEPTO	ENERO 1º	VARIACIÓN		AÑO 2025
		AUMENTO	DISMINUCIÓN	DICIEMBRE 31
PATRIMONIO				
CAPITAL FISCAL	\$ 16,417,654,160	-	-	\$ 16,417,654,160
RESERVA	1,412,353,050	-	-	\$ 1,412,353,050
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTE:	103,219,670,126	-	-	\$ 103,219,670,126
IMPACTO POR DEPURACION CONT.	0	-	-	\$ 0
INVERSION EN SOCIEDADES	1,015,666	-	-	\$ 1,015,666
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	(129,677,808)	\$ -129,677,808
TOTALES	\$ 121,050,693,002	\$ 0	(129,677,808)	\$ 120,921,015,194

Nota: Las Notas son parte integral de los Estados Contables



FRANCISCO JAVIER LEÓN QUINTANA
GERENTE GENERAL
EPZ ESP



LUIS ORLANDO ACUÑA ALVARADO

TP-No 288873 - T

Revisor Fiscal

AUDICOM SAS



OFELINA CASTILLO CASTILLO
CONTADORA

T. P. No. 233253- T

Reviso: Javier Alfonso Rodríguez Fernández- SAF



DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Señores

Junta Directiva

EMPRESAS PUBLICAS DE ZIPAQUIRA E.P.Z. E.S.P.

Zipaquirá – Cundinamarca

He auditado los estados financieros de EMPRESAS PUBLICAS DE ZIPAQUIRA E.P.Z. E.S.P. empresa del Municipio de Zipaquirá, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros han sido preparados por la administración de conformidad con el Régimen de Contabilidad Pública, expedido por la Contaduría General de la Nación, principalmente mediante la Resolución 414 de 2014, la Resolución 620 de 2015, la Resolución 193 de 2016 y demás normas que las modifican, complementan o sustituyen, así como las disposiciones aplicables a las entidades públicas del orden territorial.

Declaro que soy independiente de la Entidad, de conformidad con los principios de ética profesional y los requerimientos de independencia aplicables a la revisoría fiscal y a la auditoría de estados financieros, establecidos en la Ley 43 de 1990, así como en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, sus normas modificatorias y complementarias, que incorporan en Colombia las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y demás normas de aseguramiento de la información. En cumplimiento de dicho marco normativo, he observado los principios de integridad, objetividad, competencia profesional, confidencialidad y comportamiento profesional durante el desarrollo del encargo correspondiente al período auditado.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en mi auditoría, la cual fue realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, el Decreto Único Reglamentario 2270 de 2019 y las normas que los modifiquen o sustituyan.



Opinión con salvedades

En mi opinión, excepto por los efectos de las situaciones descritas en el apartado “Fundamento de la opinión con salvedades”, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2025, así como los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo del período terminado en esa fecha, de conformidad con el Régimen de Contabilidad Pública vigente.

Fundamento de la opinión con salvedades

1. Cuentas por cobrar

Como resultado de los procedimientos de auditoría aplicados, se evidenciaron diferencias materiales entre los saldos de las cuentas por cobrar reportados por el área comercial y los valores reconocidos en la contabilidad, sin que existieran conciliaciones periódicas que permitieran establecer su razonabilidad al cierre del período.

Esta situación afecta las afirmaciones de existencia, integridad y medición del rubro, en contravención de los principios de reconocimiento establecidos en el Régimen de Contabilidad Pública y de conformidad con lo dispuesto en las NIA 315, 330, 450 y 500.

2. Inventario

El inventario físico semestral practicado por la Entidad arrojó diferencias significativas entre las existencias reales de bienes y los valores registrados en el estado de situación financiera, las cuales no fueron debidamente analizadas ni ajustadas contablemente.

Lo anterior evidencia debilidades en el control interno sobre los bienes, afectando las afirmaciones de existencia, integridad y valuación, en incumplimiento de los lineamientos del Régimen de Contabilidad Pública y de lo establecido en las NIA 315, 330, 500 y 501.

3. Propiedad, planta y equipo

La Entidad no ha realizado un inventario físico integral y actualizado de la propiedad, planta y equipo durante los últimos períodos, ni cuenta con conciliaciones que respalden los valores registrados en los estados financieros, tales como avalúos técnicos.

Esta situación genera una incertidumbre material sobre la existencia, valuación y control de los activos fijos, contraviniendo las disposiciones del Régimen de Contabilidad Pública y lo establecido en las NIA 315, 500 y 540.



Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad

La Dirección de la Entidad es responsable de la preparación, presentación razonable y certificación de los estados financieros de conformidad con el Régimen de Contabilidad Pública, así como del diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado, en cumplimiento de la Ley 87 de 1993, que permita la prevención y detección de incorrecciones materiales.

Los responsables de la administración de la Entidad tienen a su cargo la supervisión del proceso de información financiera, de conformidad con lo establecido en la NIA 260 y la normatividad vigente aplicable a las entidades públicas.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi responsabilidad consiste en obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un dictamen que incluya mi opinión.

Una auditoría realizada conforme a las NIA implica el ejercicio del juicio profesional, la aplicación del escepticismo profesional, la identificación y valoración de riesgos de incorrección material, el diseño y aplicación de procedimientos de auditoría adecuados y la evaluación de las políticas contables, estimaciones contables y presentación de los estados financieros, de conformidad con las NIA 200, 230, 240, 300, 315, 330 y 700.

Con base en los procedimientos de auditoría realizados y en la evaluación efectuada por la administración, consideré la pertinencia del uso del principio de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros, de conformidad con lo establecido en la NIA 570 y en el marco normativo contable aplicable a las entidades públicas. Como resultado de dicha evaluación, no se identificaron hechos ni condiciones que generen dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar en funcionamiento en el futuro previsible, por lo cual se concluye que la aplicación del principio de negocio en marcha es adecuada para el período auditado.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En el desarrollo de la auditoría se realizó una evaluación del sistema de control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros de la Entidad, de conformidad con lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría, en particular la



NIA 315 y la NIA 330, así como en cumplimiento de los lineamientos previstos en la Ley 87 de 1993. Dicha evaluación tuvo como propósito identificar y valorar los riesgos de incorrección material, debida a fraude o error, y diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, sin que ello implique expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Entidad. Los resultados obtenidos fueron considerados para determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de las pruebas aplicadas durante la auditoría del período.

Con base en el resultado de mis procedimientos y de acuerdo con lo establecido en el artículo 209 de la Constitución Política, la Ley 42 de 1993, la Ley 1474 de 2011 y las disposiciones aplicables a las entidades públicas del orden territorial, en mi opinión la Entidad ha dado cumplimiento, en todos los aspectos materiales, a las disposiciones legales y reglamentarias relacionadas con la ejecución presupuestal, el sistema de control interno, las obligaciones fiscales, laborales y parafiscales, y la rendición de la información financiera ante los entes de control competentes.

Luis Orlando Acuña Alvarado

Revisor Fiscal

T.P. No. 288873-T

Designado por Auditores y Consultores Financieros S.A.S.

Zipaquirá, Cundinamarca

13 de febrero de 2025

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESAS PUBLICAS DE ZIPAQUIRA E.P.Z- E.S. P

2025-2024

Contenido

Notas a los Estados Financieros.....	5
NOTA 1. – ENTIDAD QUE REPORTA.....	5
1.1. Identificación y Funciones	5
1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones	6
1.3. Base Normativa y Periodo Cubierto.....	7
NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACION UTILIZADA	7
2.1. Bases de medición.....	7
2.2. Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad	7
NOTA 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIONES DE ERRORES CONTABLES.....	8
3.1. Juicios	8
3.2. Estimaciones y supuestos	8
3.3. Riesgos asociados a la operación de la entidad	8
NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES.....	9
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.....	10
5.1. Depósito en Instituciones Financieras.....	11
5.2. Efectivo de Uso Restringido	12
NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	13
NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR	14
7.1. Cuentas por cobrar por venta de bienes	14
7.2. Cuentas por cobrar por prestación de servicios	14
7.3. Cuentas por cobrar por prestación de servicios públicos	15
7.4. Otras cuentas por cobrar	15
7.5. Cuentas por cobrar de difícil recaudo	15
7.6. Deterioro de cuentas por cobrar	16
NOTA 9. INVENTARIOS.....	16
8.1. Bienes y servicios	17
NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	18
9.1. Medición inicial.....	19
9.2. Medición posterior y depreciación	20
9.3. Estimaciones significativas	22
9.4. Revelaciones adicionales.....	23
NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES	24
10.1. Revelaciones Adicionales	25
	2

NOTA 21. PRÉSTAMOS POR PAGAR	26
11.1 Préstamos concedidos	26
11.2. Revelaciones adicionales	27
NOTA. 22 CUENTAS POR PAGAR	28
12.1. Revelaciones Generales	30
12.2. Medición Inicial	31
12.3. Revelaciones Adicionales	31
NOTA. 23 BENEFICIO A EMPLEADOS	32
13.1. Observaciones relevantes	32
NOTA. 24 PROVISIONES	33
14.1 Medición y uso	33
14.2. Observaciones relevantes	34
NOTA 25. OTROS PASIVOS	34
15.1. Desglose – Subcuentas otros	35
15.2 Observaciones relevantes	37
NOTA 26. PATRIMONIO	38
16.1. Capital fiscal	39
16.2. Reservas de ley	39
16.3. Resultados de ejercicios anteriores	39
16.4. Pérdidas o déficit acumulados	39
16.5. Resultado del ejercicio	40
16.6. Ganancias por participación patrimonial	40
16.7. Revelaciones adicionales	40
NOTA 28. CUENTAS DE ORDEN	41
17.1. Cuentas de orden deudoras	41
17.2. Cuentas de orden acreedoras	41
NOTA 29. INGRESO	42
18.1. Ingresos de transacciones sin contraprestación	45
18.2. Venta Ingresos de transacciones con contraprestación	45
NOTA 30. GASTOS	47
19.1 Gastos de administración, de operación y de ventas	51
19.2. Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones de ventas	52
19.3 Otros gastos Transferencias y subvenciones	54
NOTA 31. COSTOS DE VENTAS	54
20.1 Costo de ventas de Servicios	54
NOTA 32. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN	55
	3

21.1. Composición de los costos de ventas	57
21.2. Distribución por línea de servicio	57
21.3. La variación observada	58
21.4 Reconocimiento contable	58
NOTA 36. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	58
22.1. Análisis de la variación	59
NOTA 38. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	59
23.1. Flujos de efectivo de las actividades de operación	61
23.2. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	61
23.3. Variación del efectivo y equivalentes de efectivo	62
23.4. Análisis de la variación	62

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1. – ENTIDAD QUE REPORTA

1.1. Identificación y Funciones

Somos una Empresa Industrial y Comercial del Estado de orden municipal, creada por el Acuerdo 11 de 1986, modificado en 1995 por el Acuerdo No. 36, mediante el cual se transformó la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Zipaquirá (E.A.A.Z.) en Empresa de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Zipaquirá E.S.P. (EPZ E.S.P.), prestadora de servicios públicos domiciliarios, dotada de autonomía administrativa y financiera, con capital independiente y constituida totalmente con bienes y fondos públicos comunes. De acuerdo con el Acuerdo 036 del 4 de diciembre de 1995, modificado por el Acuerdo 11 de 1986 y protocolizado mediante escritura pública No. 461 de fecha 17 de marzo de 1987, se formalizó la creación de la Empresa de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Zipaquirá "EAAZ" E.S.P. Mediante Acuerdo Municipal No. 36 del 4 de diciembre de 1995, la empresa se transformó en Empresa de Servicios Públicos, según lo establecido en la Ley 142 de 1994, adquiriendo la denominación ESP, y definiéndose como una entidad descentralizada con personería jurídica propia, autonomía administrativa y capital independiente, encargada de la prestación de los servicios públicos de acueducto, alcantarillado y aseo en la jurisdicción del Municipio de Zipaquirá y en otros municipios con los que la empresa firme contratos o convenios. A través de la escritura pública No 0654 de fecha 15 de abril de 1998, se reformaron los estatutos de la sociedad, adicionando la letra "A" a la sigla "EAAZ" E.S.P., quedando EMPRESA DE ACUEDUCTO, ALCANTARILLADO Y ASEO DE ZIPAQUIRÁ "EAAZ" E.S.P. En julio de 2021, mediante el Acuerdo Municipal No. 08, se modificó la denominación a Empresas Públicas de Zipaquirá E.P.Z. – E.S.P., con lo cual la entidad puede identificarse en todas sus actuaciones jurídicas y comerciales. Asimismo, se amplió el objeto social, modificando el artículo segundo del Acuerdo 36 de 1995.

Actualmente, la empresa tiene a su cargo la prestación de los servicios públicos de:

- Acueducto (distribución municipal de agua potable, incluida la conexión y medición).
- Alcantarillado (recolección de residuos líquidos mediante tuberías y conductos).
- Aseo (recolección de residuos sólidos).
- Alumbrado público (y sus desarrollos tecnológicos asociados, incluyendo iluminación ornamental y navideña).
- Gestión energética (compra de energía para alumbrado)
- Operación catastral (formación, actualización y conservación catastral, con enfoque multipropósito).

Parágrafo: Para la prestación del servicio público como operador catastral, y en cumplimiento de las políticas públicas de interoperabilidad y análisis de datos, la EPZ E.S.P. realizará los trámites necesarios para cumplir los requisitos de idoneidad establecidos en el artículo 2.2.2.5.11 del Decreto 1983 de 2019.

La E.P.Z - E.S.P. ha obtenido certificaciones de ICONTEC ISO 9001 (versión 2008) y NTCGP1000 (versión 2009) para los servicios de acueducto, alcantarillado, aseo, barrido y limpieza de vías, recolección y transporte de residuos sólidos, facturación, recaudo, vinculación, atención a usuarios y participación ciudadana. Actualmente, la empresa se encuentra en proceso de certificación ISO 9001:2015.

Misión: Satisfacer las necesidades de agua potable y saneamiento básico, proporcionando soluciones integrales a la comunidad a través de los servicios de acueducto, alcantarillado, aseo y complementarios.

Visión: Ser un modelo sostenible a nivel nacional en la prestación de servicios públicos domiciliarios, alumbrado público y operación catastral, mediante programas con responsabilidad social, ambiental y tecnológica.

Marco Técnico Contable: Por ser prestadora de servicios públicos domiciliarios, la E.P.Z- E.S.P. se rige por las normas del sector público y de servicios públicos reglamentados.

1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo establecido en la Resolución 414 del 8 de septiembre de 2014 y, para su cumplimiento, con el Instructivo No. 002 del 8 de septiembre de 2014, emitido por la Contaduría General de la Nación (CGN). Este instructivo establece las instrucciones para la transición del marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público, e integra los parámetros metodológicos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Se aplicaron las políticas contables establecidas mediante la Resolución Administrativa 174 de marzo de 2015, emanada por la Gerencia General de la Empresa. Asimismo, se realizó el proceso de adopción de la Resolución 414 y sus modificatorios, la Resolución 437 de 2015, así como la actualización de la Resolución 139 de 2025 y la Circular Externa 003 de 2016, emitidas por la Contaduría General de la Nación.

1.3. Base Normativa y Periodo Cubierto

Los estados financieros consolidados han sido elaborados sobre la base del costo histórico, salvo las partidas de relevancia incluidas en el estado de situación financiera, las cuales se presentan a valor razonable. En particular, la propiedad de inversión se valora a dicho criterio, derivado de la participación patrimonial de la entidad en la cual se efectuó su apertura, conforme a la certificación emitida por la administración correspondiente.

De igual manera, los pasivos originados por acuerdos de pago basados en acciones, cuyo valor se fija en efectivo, se registran al valor razonable.

NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACION UTILIZADA

2.1. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico, entendida como el valor original de adquisición de los activos, ajustado por las incorporaciones posteriores. Esta base difiere del valor comercial o catastral.

- Valor razonable: Se entiende como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.
- Excepciones relevantes: Algunos instrumentos financieros, propiedades de inversión y pasivos por acuerdos de pago basados en acciones se valoran a su valor razonable, según la normativa aplicable.

2.2. Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

La moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros es el peso colombiano (COP).

Los valores se presentan con redondeo a la unidad y se aplican criterios de materialidad para la preparación, revelación y presentación de los estados financieros, garantizando que la información relevante sea clara, completa y útil para la toma de decisiones.

NOTA 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIONES DE ERRORES CONTABLES

3.1. Juicios

La administración ha realizado juicios significativos en la aplicación de las políticas contables que afectan los importes reconocidos en los estados financieros. Estos juicios se refieren principalmente a la clasificación de los activos y pasivos, la determinación de la vida útil de los activos fijos y la valoración de propiedades de inversión al valor razonable. Todos los juicios se han efectuado de conformidad con las disposiciones del Nuevo Marco Técnico Normativo para Entidades del Estado, establecido por la Resolución 414 de 2014 y sus modificatorias.

3.2. Estimaciones y supuestos

Se deben revelar las estimaciones contables realizadas, incluyendo aquellas relacionadas con deterioro de activos, litigios, pensiones u otras vinculadas a la actividad y naturaleza de la entidad.

Asimismo, se deben indicar los supuestos sobre el futuro y otras fuentes de incertidumbre que puedan afectar dichas estimaciones.

Cuando se presenten cambios en las estimaciones contables, se deben incluir las revelaciones exigidas por el marco normativo aplicable

3.3. Riesgos asociados a la operación de la entidad

La entidad se encuentra expuesta a riesgos que pueden afectar la continuidad y eficiencia de la prestación de sus servicios públicos.

En particular, se identifica el riesgo legal y regulatorio derivado del Decreto 572 de mayo de 2025, que incrementa las tarifas del anticipo de renta del 2,5 % al 4,5 %. Este riesgo puede impactar:

- Las obligaciones tributarias y la liquidez de la entidad.
- La planificación y ejecución de los presupuestos operativos y de inversión.
- La disponibilidad de recursos para la prestación de los servicios de acueducto, alcantarillado, aseo, alumbrado público y operación catastral.

La administración realiza seguimiento continuo a los cambios normativos. Y Esta revelación se realiza en cumplimiento del Nuevo Marco Técnico Normativo para Entidades del Estado, así como de las instrucciones de la Contaduría General de la Nación, garantizando una presentación completa y transparente de los riesgos legales y regulatorios.

NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Actualización de Políticas Contables. En diciembre de 2025, mediante la Resolución No. 432, Empresas Públicas de Zipaquirá E.P.Z – E.S.P. actualizó sus políticas contables, las cuales no se habían actualizado desde 2015. Esta actualización incorpora:

- La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, asegurando reconocimiento, medición, presentación y revelación de información financiera conforme al marco vigente.
- La vinculación de nuevos servicios bajo la operación de la entidad, incluyendo la gestión catastral y el alumbrado público, incorporando criterios específicos de reconocimiento y medición para estos servicios.
- La adecuación de los lineamientos contables para reflejar de manera integral los activos, pasivos, ingresos y gastos asociados a la expansión de los servicios públicos ofrecidos por la entidad.

Esta actualización garantiza que los estados financieros 2025 y siguientes reflejen con claridad la operación completa de la entidad, cumpliendo los requisitos de la Contaduría General de la Nación y el marco normativo vigente.

Anexo adjunto de las políticas

➤ LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD

NOTA 8. PRESTAMOS POR COBRAR

NOTA 11. BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES

NOTA 12. RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES

NOTA 13. PROPIEDAD DE INVERSION

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

NOTA 15. ACTIVOS BIOLÓGICOS

NOTA 16. DERECHOS Y GARANTÍAS

NOTA 17. ARRENDAMIENTOS

NOTA 18. COSTOS DE FINANCIACIÓN

NOTA 19. EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA

NOTA 20. OPERACIONES DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

NOTA 33. ACUERDOS DE CONCESIONES ENTIDAD CONCEDENTE

NOTA 34. ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Composición

El efectivo y equivalentes al efectivo comprenden los recursos de liquidez inmediata que posee la entidad para el cumplimiento de sus obligaciones y el desarrollo de su objeto misional. Incluyen el efectivo en caja, los depósitos en cuentas corrientes, cuentas de ahorro y otros depósitos en instituciones financieras, de conformidad con el Marco Normativo para Entidades de Gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación – CGN.

El efectivo y equivalentes al efectivo comprenden los recursos de liquidez inmediata que posee la entidad para el cumplimiento de sus obligaciones y el desarrollo de su objeto misional. Incluyen el efectivo en caja, los depósitos en cuentas corrientes, cuentas de ahorro y otros depósitos en instituciones financieras, de conformidad con el Marco Normativo para Entidades de Gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación – CGN.

Durante la vigencia 2025, este rubro presentó movimientos débito por \$96.036.308.612,82 y movimientos crédito por \$94.304.605.697,84, correspondientes principalmente al recaudo de ingresos por la prestación de servicios, transferencias recibidas y pagos realizados a proveedores, contratistas y otros terceros.

Caja corresponde a la caja menor, utilizada para atender gastos de menor cuantía, urgentes e inaplazables, conforme a la normatividad interna vigente. Al cierre de la vigencia 2025, la caja menor fue debidamente legalizada, razón por la cual no presenta saldo.

Depósitos en instituciones financieras. Este rubro corresponde a los recursos depositados en cuentas corrientes, cuentas de ahorro y otros depósitos financieros, administrados en entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Al 31 de diciembre de 2025, los depósitos en instituciones financieras.

Efectivo con restricción de uso. Dentro de los depósitos en instituciones financieras se incluyen recursos con destinación específica, provenientes de:

- Convenios interadministrativos
- Empréstitos
- Fondos especiales
- Recaudos administrados
- Administración de recursos de terceros

Estos recursos solo pueden ser utilizados conforme a lo establecido en los respectivos contratos, convenios y actos administrativos, por lo cual se consideran efectivo restringido, en cumplimiento

de lo dispuesto por la CGN. La entidad revela esta situación en las notas a los estados financieros, sin afectar la clasificación del rubro como activo corriente.

5.1. Depósito en Instituciones Financieras

Este rubro corresponde a los recursos depositados en cuentas corrientes, cuentas de ahorro y otros depósitos financieros, administrados en entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Al 31 de diciembre de 2025, los depósitos en instituciones financieras representan la mayor parte del efectivo y equivalentes de la entidad.

Durante la vigencia 2025, este rubro presentó movimientos débito por \$23.719.725.783 y movimientos 2024 por \$15.388.928.28.71, correspondientes principalmente al recaudo de ingresos por la prestación de servicios, transferencias recibidas y pagos realizados a proveedores, contratistas y otros terceros.

Nombre / Detalle	Saldo 2025	Saldo 2024	Variación
Cuentas corrientes	256.946.634,10	2.181.271.834,12	-1.924.325.200,02
Cuentas de ahorro	9.893.123.664,12	4.417.822.749,19	5.475.300.914,93
Otros depósitos en instituciones financiera	13.569.655.484,78	15.388.928.284,71	-1.819.272.799,93
Total depósitos en instituciones financieras	23.719.725.783,00	21.988.022.868,02	1.731.702.914,98

Entre las vigencias 2025 y 2024, los depósitos en instituciones financieras presentaron un incremento neto de \$1.731.702.914,98, explicado principalmente por la incorporación de recursos correspondientes a nuevos convenios y contratos suscritos durante la vigencia 2025, así como por la ejecución parcial de recursos con destinación específica reconocidos en la vigencia anterior.

Los depósitos en instituciones financieras corresponden a los recursos líquidos que la entidad mantiene en cuentas corrientes, cuentas de ahorro y otros depósitos en entidades financieras vigiladas, los cuales se encuentran disponibles para el cumplimiento de sus obligaciones o sujetos a restricciones de uso según su naturaleza y origen, de conformidad con el Marco Normativo para Entidades de Gobierno adoptado mediante la Resolución 533 de 2015 y sus modificaciones

Nombre	saldo 2025	Saldo 2024	Variación
Banco Popular Cta 37002045-5	\$ 1,419,320.61	\$ 1,282,364,109.54	-\$ 1,280,944,788.93
Davivienda Cta 477069999928	\$ 239,049,551.06	\$ 181,493,981.90	\$ 57,555,569.16
Cta Cte. 034-458111-39 RECURSOS DEL CREDITO	\$ 16,477,762.43	\$ 16,477,762.43	\$ -
Banco Davivienda Cta 477000008334 CERRADA		\$ 220,853,333.50	-\$ 220,853,333.50
Contrato Interadministrativo Catastro N 769-2022	\$ 30,406,240.61	\$ 1,207,160,451.18	-\$ 1,176,754,210.57
Fondo de Vivienda EPZ- Ahorros Davivienda - 477000127852	\$ 17,345,247.93	0	\$ 17,345,247.93
Recursos Poir Ahorros 477000127845 Davivienda	\$ 205,296,691.45	0	\$ 205,296,691.45
Empréstito Compra de Compactadores 2025	\$ 1,004,680,910.69	0	\$ 1,004,680,910.69

Nombre	saldo 2025	Saldo 2024	Variación
Convenio Interadministrativo CON- INT- 3370-2025 CAR	\$ 6,182,464,781.03	0	\$ 6,182,464,781.03
CTA AH 034-458036-50 RECAUDO	\$ 199,345,106.37	\$ 134,777,147.99	\$ 64,567,958.38
Bancolombia Convenio Interadministrativo 794 y 795 n.	\$ 156,135,956.62	\$ 162,832,144.56	-\$ 6,696,187.94
Banco Caja Social Cta 23011354274 RECAUDO		\$ 97,210.00	-\$ 97,210.00
Cooperativa Alcalicoo Cta 01220139624	\$ 7,357,297.41	\$ 43,737,317.41	-\$ 36,380,020.00
Cuenta Ahorros N°643002355	\$ 213,421,224.98	\$ 753,735,702.41	-\$ 540,314,477.43
BBVA CTA 356422303 IMPUESTO ALUMBRADO Y RECAUDO	\$ 4,543,793.00	\$ 4,489,552.00	\$ 54,241.00
FIDUBOGOTA	\$ 1,033,643,035.00	\$ 394,062,290.00	\$ 639,580,745.00
FONDO ILUMINACION NAVIDEÑA 791013 (FIDUBOGOTA)	\$ 42,405,747.59	\$ 147,247,590.88	-\$ 104,841,843.29
INTERVENTOR 1004 (FIDUBOGOTA)	\$ 8,088,184.64	\$ 17,057,324.39	-\$ 8,969,139.75
FONDO DE ALUMBRADO 9981 (FIDUBOGOTA)	\$ 731,415,129.16	\$ 1,118,243,331.92	-\$ 386,828,202.76
BBVA CTA RECAUDO	\$ 56,574,317.64	\$ 213,529,352.95	-\$ 156,955,035.31
Banco Colpatria Cta 868100118-3 Convenio		\$ 37,453,667.81	-\$ 37,453,667.81
Banco Caja Social Cta 26506548064	\$ 9,146,205.83	\$ 9,142,868.42	\$ 3,337.41
DAVIVIENDA Ahorros 477000046946	\$ 13,393,422,022.79	\$ 14,473,722,083.93	-\$ 1,080,300,061.14
Bancolombia Cta.Ah.03443685153 - Conv. El Amoladero	\$ 145,972,960.22	\$ 145,754,167.21	\$ 218,793.01
Davivienda Cta. Ah. 477000063784 Conv.001 de 2017	\$ 20,581,713.94	\$ 19,914,502.34	\$ 667,211.60
BBVA 421420 CONTRATO 720	\$ 532,582.00	\$ 702,940,995.00	-\$ 702,408,413.00

5.2. Efectivo de Uso Restringido

La mayoría de los depósitos corresponden a recursos con destinación específica, cuya utilización se encuentra restringida por disposiciones legales, contractuales o administrativas, principalmente asociadas a convenios interadministrativos, contratos y recursos administrados mediante encargos fiduciarios.

Estos recursos solo pueden ser utilizados conforme a lo establecido en los respectivos contratos, convenios y actos administrativos, en cumplimiento de lo dispuesto por la CGN. La entidad revela esta situación en las notas a los estados financieros, sin afectar la clasificación del rubro como activo corriente.

Entre estos se destacan recursos asociados al Convenio Interadministrativo INT-3370-2025 CAR, el empréstito para la compra de compactadores, contratos interadministrativos vigentes y recursos administrados a través de FIDUBOGOTÁ. Estos recursos conservan su clasificación como efectivo y equivalentes al efectivo, dado que cumplen con los criterios de liquidez establecidos en el marco normativo; no obstante, su utilización se encuentra limitada al cumplimiento de los fines específicos para los cuales fueron asignados.

En la cuenta correspondiente al Contrato Interadministrativo de Catastro No. 769 de 2022 se evidencia una disminución significativa del saldo, la cual obedece a los pagos efectuados por concepto de servicios de apoyo técnico y tecnológico requeridos para el desarrollo del proceso de actualización catastral con enfoque multipropósito, ejecutado durante la vigencia 2025.

Nombre	saldo 2025	Saldo 2024	VARIACION
Davivienda Cta 477069999928	\$ 239,049,551.06	\$ 181,493,981.90	\$ 57,555,569.16
Cta Cte 034-458111-39 RECURSOS DEL CREDITO	\$ 16,477,762.43	\$ 16,477,762.43	\$ -
Contrato Interadministrativo Catastro N 769-2022	\$ 30,406,240.61	\$ 1,207,160,451.18	\$ 1,176,754,210.57
Recursos Poir Ahorros 477000127845 Davivienda	\$ 205,296,691.45	0	\$ 205,296,691.45
Emprestito Compra de Compactadores 2025	\$ 1,004,680,910.69	0	\$ 1,004,680,910.69
Convenio Interadministrativo CON- INT- 3370- 2025 CAR	\$ 6,182,464,781.03	0	\$ 6,182,464,781.03
Bancolombia Convenio Interadministrativo 794 y 795 n.	\$ 156,135,956.62	\$ 162,832,144.56	-\$ 6,696,187.94
FIDUBOGOTA	\$ 1,033,643,035.00	\$ 394,062,290.00	\$ 639,580,745.00
FONDO ILUMINACION NAVIDEÑA 791013 (FIDUBOGOTA)	\$ 42,405,747.59	\$ 147,247,590.88	-\$ 104,841,843.29
INTERVENTOR 1004 (FIDUBOGOTA)	\$ 8,088,184.64	\$ 17,057,324.39	-\$ 8,969,139.75
FONDO DE ALUMBRADO 9981 (FIDUBOGOTA)	\$ 731,415,129.16	\$ 1,118,243,331.92	-\$ 386,828,202.76
DAVIVIENDA Ahorros 477000046946	\$ 13,393,422,022.79	\$ 14,473,722,083.93	\$ 1,080,300,061.14
Bancolombia Cta.Ah.03443685153 - Conv. El Amoladero	\$ 145,972,960.22	\$ 145,754,167.21	\$ 218,793.01
Davivienda Cta.Ah. 477000063784 Conv.001 de 2017	\$ 20,581,713.94	\$ 19,914,502.34	\$ 667,211.60
BBVA 421420 CONTRATO 720	\$ 532,582.00	\$ 702,940,995.00	-\$ 702,408,413.00

NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Composición

A 31 de diciembre de 2025, la entidad presenta inversiones clasificadas en el grupo Inversiones e instrumentos derivados, correspondientes exclusivamente a inversiones en entidades controladas, contabilizadas por el método de participación patrimonial, de conformidad con el Marco Normativo para Entidades de Gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación.

Nombre	2025	2024	Variación
INVERSIONES EN CONTROLADAS CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	7,578,486.02	7,578,486.02	0.00
Sociedades públicas	7,578,486.02	7,578,486.02	0.00

Durante la vigencia 2025 no se realizaron adquisiciones, enajenaciones ni reclasificaciones relacionadas con las inversiones mantenidas en la entidad *Empresas de Servicios Públicos de Tocancipá S.A. E.S.P.*. La participación de la entidad corresponde al **0,10 %** sobre un capital suscrito y pagado de **\$500.000**.

Así mismo, durante el período no se reconocieron ingresos por participación patrimonial, dividendos, ni se efectuaron ajustes por deterioro del valor de la inversión. En consecuencia, el saldo de la cuenta no presentó movimientos débito ni crédito durante la vigencia objeto de análisis.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Composición

Las cuentas por cobrar representan los derechos ciertos a favor de la entidad, originados en la venta de bienes, la prestación de servicios, la prestación de servicios públicos domiciliarios y otros conceptos derivados del desarrollo de su objeto misional, de los cuales se espera recibir beneficios económicos futuros o potencial de servicio. Estas partidas se reconocen y miden de conformidad con el Marco Normativo para Entidades de Gobierno, expedido por la Contaduría General de la Nación.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el valor de la contraprestación pactada o facturada. Posteriormente, se miden al costo amortizado, menos el deterioro acumulado cuando exista evidencia objetiva de pérdida por incobrabilidad.

Al 31 de diciembre de 2025, las cuentas por cobrar de EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP ascienden a \$ 11.000.813.550,25, presentando una disminución de \$4.995.272.668,48 frente al saldo registrado al 31 de diciembre de 2024.

7.1. Cuentas por cobrar por venta de bienes

Corresponden a los derechos derivados de la comercialización de bienes asociados a la operación del servicio público, tales como medidores, cajillas de medidor, tubería, juegos de registros, agua cruda y cartera de agua en bloque. Al 31 de diciembre de 2025, este rubro presenta un saldo de \$230.200.749,61, evidenciando un incremento de \$45.425.963,71 frente al año 2024, originada principalmente en la facturación de bienes comercializados, medidores y juego de registros.

7.2. Cuentas por cobrar por prestación de servicios

Incluyen los derechos de cobro originados en la prestación de servicios distintos a los servicios públicos domiciliarios, tales como arrendamientos, certificaciones, servicios técnicos, alquiler de equipos, participación en plantas regionales, servicios profesionales, servicio de catastro y otros ingresos operacionales.

Al cierre de 2025, este rubro presenta una variación de \$9.804.115.284,00, contra el saldo de 2024, esta disminución correspondiente al Contrato Interadministrativo de Catastro No. 769

de 2022 donde se evidencia una disminución significativa del saldo por -\$ 9.773.827.741, la cual obedece a los pagos efectuados por concepto de servicios de apoyo técnico y tecnológico requeridos para el desarrollo del proceso de actualización catastral con enfoque multipropósito, ejecutado durante la vigencia 2025.

En la prestación de servicios (1317) hubo una disminución por el recaudo de los servicios prestados a la Alcaldía de Nemocón de - \$254.982.143; como se evidencia en las cuentas de participación planta regional municipio de este municipio, mientras que en la cuenta de participación planta regional Municipio de Cogua se incrementó su cartera en \$226.200.851

7.3. Cuentas por cobrar por prestación de servicios públicos

Comprenden los derechos de cobro derivados de la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo, incluyendo conceptos como consumo, cargos fijos, conexiones iniciales, reconexiones, suspensiones, intereses de mora, subsidios, multas y sanciones, conforme a la normativa vigente. Al 31 de diciembre de 2025, en la prestación de servicios públicos se evidencio un incremento de \$4.749.400.628,81, donde la cuenta de servicio de acueducto presento una variación de \$2.246.733.831,81, aumento que se refleja en el incremento de las conexiones iniciales e interés por financiación a usuarios.

En el servicio de alcantarillado la entidad tuvo un incremento de \$2.843.997.060 donde las conexiones iniciales de alcantarillado e interese de mora mostraron un momento que aumenta el rubro del servicio.

En el servicio de aseo se evidencio un aumento en el servicio de barrido y limpieza de áreas públicas, recolección domiciliaria, recolección y transporte varia, sin embargo, hubo disminución en los demás servicios.

7.4. Otras cuentas por cobrar

Incluyen, principalmente, cuotas partes de pensiones, incapacidades por cobrar a EPS, ARL y aseguradoras, convenios interadministrativos y otros derechos de cobro de diversa naturaleza.

Este rubro presenta una variación de \$14.016.023 al cierre de 2025, con un aumento de \$14.016.023,00 respecto al periodo anterior, que se evidencia en el rubro de incapacidades.

7.5. Cuentas por cobrar de difícil recaudo

Corresponden a derechos de cobro que presentan incertidumbre en su recuperación,

clasificados como de difícil recaudo de acuerdo con las políticas contables de la entidad y el análisis de la antigüedad de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2025, este rubro mantiene un saldo de \$38.901.793,00, sin variación frente al año 2024.

7.6. Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar se reconoce cuando existe evidencia objetiva de incobrabilidad, considerando la antigüedad de la cartera, el tipo de deudor y la probabilidad de recuperación.

Al 31 de diciembre de 2025, el deterioro acumulado reconocido asciende a \$924.791.412,04, el cual fue registrado en el periodo anterior y se presenta como cuenta correctora del activo. Para el año 2025 no se reconocieron nuevos deterioros.

NOTA 9. INVENTARIOS

Composición

Se presentan los inventarios de la entidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024, detallando las subcuentas principales y comparativo del periodo.

Se reconocerán como inventarios, los activos adquiridos o producidos, que se tengan con la intención de comercializarse en el curso normal de operación o, de transformarse o consumirse en actividades de producción de bienes o prestación de servicios por EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP, los inventarios son de dos tipos:

- Elementos que se venden a los suscriptores y que hacen parte del servicio de instalación, como aparatos de medición y otros elementos como cajillas, rejillas y tuberías.
- Elementos para el consumo de la empresa.
- Elementos de tipo devolutivo

Dichos inventarios se reconocen como activos cuando la Empresa tiene el control de los mismos y se miden inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos directamente atribuibles para su adecuada ubicación y condición de uso. Posteriormente, los inventarios se reconocen como gasto en el momento en que son utilizados o instalados en el desarrollo de las actividades propias del alumbrado público. Así mismo, la Empresa mantiene inventarios destinados al desarrollo de las actividades del área de Catastro, necesarios para la actualización, conservación y administración de la información catastral, los cuales se reconocen como gasto en el periodo en que son utilizados o consumidos.

Los inventarios se medirán por el costo de adquisición o transformación. Los inventarios de un prestador de servicios se medirán por los costos en los que se haya incurrido y que estén asociados con la prestación del servicio.

8.1. Bienes y servicios

Nombre	2025	2024	Variación
INVENTARIOS	\$ 2,463,746,203.95	\$ 2,487,735,529.45	-\$ 23,989,325.50
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	\$ 327,385,725.56	\$ 325,736,665.48	\$ 1,649,060.08
Construcciones	\$ 132,227,154.87	\$ 132,227,154.87	\$ 0.00
Impresos y publicaciones	\$ 76,677,580.03	\$ 77,080,202.88	-\$ 402,622.85
Equipos de comunicación y computación	\$ 0.01	\$ 0.01	\$ 0.00
Medidores de agua, luz y gas	\$ 2,884,897.51	\$ 2,884,897.51	\$ 0.00
Muebles y enseres	\$ 33,365,091.36	\$ 30,981,208.98	\$ 2,383,882.38
Maquinaria y elementos de ferretería	\$ 17,134,222.28	\$ 17,134,222.28	\$ 0.00
Materiales médico - quirúrgicos	\$ 774,999.40	\$ 774,999.40	\$ 0.00
Otras mercancías en existencia	\$ 64,321,780.10	\$ 64,653,979.55	-\$ 332,199.45
Elementos de protección y seguridad personal	\$ 58,989,858.54	\$ 58,989,858.54	\$ 0.00
Elementos de Cafetería	\$ 5,331,921.56	\$ 5,664,121.01	-\$ 332,199.45
MATERIALES Y SUMINISTROS	\$ 2,136,360,478.39	\$ 2,161,998,863.97	-\$ 25,638,385.58
Envases y empaques	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Repuestos	\$ 125,548,673.81	\$ 125,548,673.81	\$ 0.00
Elementos y accesorios de energía	\$ 3,081,247.69	\$ 3,081,247.69	\$ 0.00
Elementos y accesorios de acueducto	\$ 1,294,232,044.95	\$ 1,096,772,025.55	\$ 197,460,019.40
Elementos y accesorios de alcantarillado	\$ 227,894,303.58	\$ 202,265,321.74	\$ 25,628,981.84
Materiales para educación	\$ 609,280.00	\$ 609,280.00	\$ 0.00
Elementos y accesorios de aseo	\$ 38,292,895.29	\$ 66,753,130.81	-\$ 28,460,235.52
Combustibles y Lubricantes	\$ 821,435.58	\$ 0.00	\$ 821,435.58
Otros materiales y suministros	\$ 445,880,597.49	\$ 666,969,184.37	-\$ 221,088,586.88
Dotación a trabajadores	\$ 90,706,242.91	\$ 388,655,029.26	-\$ 297,948,786.35
Otros Elementos y Materiales para Construcción	\$ 256,777,710.45	\$ 256,777,710.45	\$ 0.00
Otros elementos y Suministros	\$ 98,396,644.13	\$ 21,536,444.66	\$ 76,860,199.47

Por su parte, las materias primas y otros suministros mantenidos para su uso en la producción de inventarios se medirán al menor entre el costo y el valor de reposición. El valor neto de realización y el valor de reposición se determinarán conforme a lo definido en el Marco Conceptual para estas bases de medición.

Revelación

Los inventarios se valoran a costo histórico, de acuerdo con la normativa vigente. Todos los inventarios se clasifican como corrientes, dado que se espera su consumo dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de corte. La cuenta “Otros materiales y suministros” incluye dotación a trabajadores, materiales de construcción y otros elementos menores, desagregados en el cuadro comparativo. No se registraron deterioros o reversión de deterioro durante el periodo 2025.

Movimientos y aclaraciones relevantes durante el año 2025, la entidad realizó ajustes importantes en la clasificación de inventarios con el fin de garantizar que los saldos se presenten en las cuentas correctas:

- Reclasificaciones internas: Se identificaron inventarios registrados en cuentas incorrectas y se procedió a su reclasificación a los rubros contables adecuados, asegurando la correcta presentación comparativa entre 2025 y 2024.
- Inventario en espera de ajuste: Se realizó un inventario físico preliminar para validar los saldos existentes. Los ajustes definitivos, bajas por mermas o vencimiento y conciliaciones entre contabilidad y almacén se encuentran pendientes de formalización y serán registrados en el próximo informe financiero, conforme a las políticas de la entidad.
- Estas acciones tienen como objetivo reflejar fielmente la composición, trazabilidad y saldo real de los inventarios, garantizando la transparencia y la adecuada presentación de la información financiera.

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición

EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ E.S.P. los activos tangibles empleados por la empresa para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos y, en el caso de bienes muebles. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable y serán reconocidos directamente como gastos del periodo, pero se registrarán en el sistema de activos fijos como elementos devolutivos para efectos del control administrativo según de acuerdo a las políticas contables.

Se consideran PPE los activos que:

- Que sea un recurso tangible controlado por la empresa.
- Que el activo genere beneficios económicos futuros o sirva para fines administrativos.
- Que se espera utilizarlo en el giro normal de sus negocios en un periodo de tiempo que exceda un (1) año.
- Que EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP reciba los riesgos y beneficios inherentes al bien, independientemente de la titularidad jurídica, lo cual se entiende como recibido cuando la empresa lo ha recibido a satisfacción.

Incluye las siguientes clases de propiedades, planta y equipo:

- Terrenos
- Edificaciones
- Equipos de computo
- Equipos de comunicación
- Herramientas y repuestos mayores
- Muebles y enseres
- Maquinaria y equipo
- Equipo de transporte, tracción y elevación.
- Activos recibidos en arrendamiento financiero

9.1. Medición inicial

EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP reconoce como propiedad, planta y equipo los activos que cumplan con la totalidad de los siguientes requisitos:

- Que sea un recurso tangible controlado por la empresa.
- Que el activo genere beneficios económicos futuros o sirva para fines administrativos.
- Que se espera utilizarlo en el giro normal de sus negocios en un periodo de tiempo que exceda un (1) año.
- Que EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP reciba los riesgos y beneficios inherentes al bien, independientemente de la titularidad jurídica, lo cual se entiende como recibido cuando la empresa lo ha recibido a satisfacción.

Se entiende que el bien se ha recibido, cuando se han cumplido las condiciones establecidas con el proveedor. Si el acuerdo establece que el activo se entrega en la bodega del proveedor, se entenderá recibido a satisfacción por la Empresa., en el momento en que es recibido, y a partir de dicho momento los riesgos, son asumidos por el comprador. Si el acuerdo establece que el activo se entrega en la Empresa, se entenderá como recibido cuando se ubique en el interior de la Empresa

y se medirán por el costo, el cual comprende, entre otros, lo siguiente: el precio de adquisición; los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición; los costos de beneficios a los empleados que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo; los costos de preparación del emplazamiento físico; los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior; los costos de instalación y montaje; los costos de comprobación del adecuado funcionamiento del activo originados después de deducir el valor neto de la venta de los elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (por ejemplo las muestras producidas mientras se probaba el equipo); los honorarios profesionales; así como todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la empresa. Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor de las propiedades, planta y equipo, y afectará la base de depreciación. En todo caso, no se reconocerán como parte del elemento según las políticas contables de la entidad.

9.2. Medición posterior y depreciación

Después del reconocimiento inicial, los activos se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el deterioro acumulado. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso, distribuyéndose entre sus componentes significativos (piezas, repuestos, costos de desmantelamiento o inspecciones generales) y aplicándose de manera sistemática a lo largo de su vida útil, deduciendo el valor residual estimado.

Valor residual: Estimación del valor neto de disposición del activo al final de su vida útil. Puede ser cero si se espera consumir todos los beneficios económicos del activo.

Vida útil: Periodo durante el cual se espera utilizar el activo o el número de unidades de producción esperadas. La vida útil puede ser inferior a la vida económica debido a la política de gestión de activos o a la disposición anticipada.

Vidas útiles asignadas:

- Terrenos: No depreciables
- Edificaciones: 40 años
- Plantas de tratamiento: 40 años
- Embalses, represas y canales – Obras civiles: 50 años
- Embalses, represas y canales – Obras de control: 25 años
- Equipos de generación, transmisión, distribución y tratamiento: 25 años
- Torres, postes y accesorios: 25 años
- Redes, líneas y cables (aéreos o subterráneos) y sus accesorios: 25 años

- Maquinaria y equipo: 10 años
- Barcos, trenes, aviones y maquinaria: 15 años
- Equipo médico y científico: 8 años
- Muebles, enseres y equipos de oficina: 10 años
- Equipos de comunicación y accesorios: 5 años
- Equipo de transporte, tracción y elevación: 10 años

Nombre	2025	2024	Variación
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 120,979,235,056.42	\$ 115,328,865,049.69	\$ 5,650,370,006.73
TERRENOS	\$ 3,720,302,514.26	\$ 3,720,302,514.26	\$ 0.00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 66,837,510,003.13	\$ 63,741,149,537.64	\$ 3,096,360,465.49
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	\$ 0.00	\$ 8,418,061.42	-\$ 8,418,061.42
BIENES MUEBLES EN BODEGA	\$ 863,266,152.49	\$ 1,415,138,952.97	-\$ 551,872,800.48
EDIFICACIONES	\$ 5,138,945,369.00	\$ 5,138,945,369.00	\$ 0.00
REPUESTOS	\$ 0.00	\$ 25,481,500.00	-\$ 25,481,500.00
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	\$ 5,507,686,337.00	\$ 5,507,686,337.00	\$ 0.00
REDES, LÍNEAS Y CABLES	\$ 43,484,879,998.40	\$ 43,484,879,998.40	\$ 0.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 2,219,239,889.62	\$ 1,719,731,111.34	\$ 499,508,778.28
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	\$ 699,963,524.33	\$ 566,765,482.13	\$ 133,198,042.20
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	\$ 828,349,098.43	\$ 324,545,234.94	\$ 503,803,863.49
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	\$ 1,650,036,265.36	\$ 1,141,673,696.59	\$ 508,362,568.77
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	\$ 13,141,088,704.73	\$ 10,240,645,939.78	\$ 2,900,442,764.95
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	\$ 30,916,601.00	\$ 3,053,097.00	\$ 27,863,504.00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	-\$ 23,142,949,401.33	-\$ 21,709,551,782.78	-\$ 1,433,397,618.55

Al cierre del ejercicio 2025, las Propiedades, Planta y Equipo (PPE) registraron un incremento neto de \$5.650.370.006,73, originado principalmente por mayores inversiones en construcciones en curso y por la incorporación de equipos de transporte, tracción y elevación, necesarios para el desarrollo de la operación y la adecuada prestación de los servicios públicos.

En cuanto a los terrenos, no se registraron variaciones, manteniéndose en 3.720.302.514,26, lo que refleja estabilidad en la propiedad de los predios. Por su parte, las construcciones en curso aumentaron significativamente, alcanzando 66.837.510.003,13, destacando especialmente el avance en las redes, líneas y cables.

Se observa que la cuenta de maquinaria, planta y equipo en montaje disminuyó a cero, lo cual indica que los equipos en montaje se completaron y fueron reclasificados a sus respectivas cuentas definitivas. Los bienes muebles en bodega disminuyeron en \$551.872.800,48, reflejando traslados, ventas o ajustes de inventario.

En maquinaria y equipo, el saldo aumentó en \$499.508.778,28, debido a la adquisición de nueva maquinaria y equipo operativo. Los equipos médicos y científicos incrementaron en \$133.198.042,20, reflejando la modernización de laboratorios y equipos de atención médica.

Asimismo, la cuenta de muebles, enseres y equipo de oficina presentó un aumento de \$503.803.863,49, asociado a la renovación del mobiliario y a la adecuación de espacios administrativos, en concordancia con las inversiones orientadas a la modernización y optimización de los recursos institucionales.

Los equipos de transporte, tracción y elevación registraron un incremento significativo de \$2.900.442.764,95, como resultado de la adquisición de vehículos y equipos destinados al fortalecimiento de las operaciones de transporte de la entidad.

De igual manera, los equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería presentaron un aumento de \$27.863.504,00, asociado a la renovación de estos activos para apoyar las actividades administrativas y operativas.

Finalmente, al cierre del ejercicio 2025, la depreciación acumulada de Propiedades, Planta y Equipo presentó un incremento de \$1.433.397.619,15 respecto del año anterior, pasando de \$21.709.551.782,18 en 2024 a \$23.142.949.401,33 en 2025, como resultado del cálculo sistemático de la depreciación de los activos en servicio conforme a su vida útil.

La entidad ha realizado inversiones significativas en infraestructura, transporte y tecnología, modernizando sus activos y manteniendo un control adecuado de inventarios y depreciación, asegurando la operatividad y eficiencia de sus recursos.

9.3. Estimaciones significativas

Para la medición y reconocimiento de las Propiedades, Planta y Equipo, la entidad aplica estimaciones contables que requieren el uso de juicios profesionales por parte de la administración, las cuales pueden afectar los valores registrados en los estados financieros.

Las principales estimaciones asociadas a este rubro corresponden a:

Vida útil de los activos

Las vidas útiles asignadas a cada clase de activo se establecen con base en la experiencia histórica, las condiciones de uso, los programas de mantenimiento, la obsolescencia técnica esperada y las políticas de gestión de activos de la entidad. Estas estimaciones son revisadas periódicamente y ajustadas cuando existen cambios significativos en las condiciones de uso o en la expectativa de consumo de los beneficios económicos.

Valor residual

El valor residual corresponde al importe estimado que la entidad espera obtener por la disposición del activo al final de su vida útil, neto de los costos de disposición. En la mayoría de los casos, el valor residual se estima en cero, considerando que los activos serán consumidos en su totalidad durante su vida útil.

Depreciación

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, de forma sistemática durante la vida útil estimada de los activos, iniciando cuando el activo se encuentra disponible para su uso.

Deterioro del valor de los activos

Al cierre de cada período, la entidad evalúa la existencia de indicios de deterioro del valor de las Propiedades, Planta y Equipo. En caso de identificarse tales indicios, se estima el valor recuperable del activo y se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede dicho valor recuperable.

Durante la vigencia 2025, la entidad no identificó indicios significativos de deterioro que requirieran el reconocimiento de pérdidas adicionales sobre las Propiedades, Planta y Equipo.

9.4. Revelaciones adicionales

- Las Propiedades, Planta y Equipo se presentan netas de la depreciación acumulada y del deterioro acumulado, cuando aplique.
- Los activos en construcción se capitalizan hasta el momento en que se encuentran en condiciones de uso, instante a partir del cual se reclasifican a la categoría correspondiente e inician su depreciación.
- No existen restricciones significativas sobre los títulos de propiedad de los activos, ni activos pignorados como garantía de obligaciones financieras, salvo las derivadas de la naturaleza del servicio público prestado.

- Las políticas de capitalización, depreciación y control físico de los activos se aplican de manera consistente entre períodos.
- Las variaciones presentadas en el período obedecen principalmente a inversiones en infraestructura, modernización tecnológica, adquisición de equipos de transporte y reclasificación de activos terminados desde cuentas en curso o montaje.

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición

Se entiende por activo intangible, todo activo identificable, de carácter no monetario, sin apariencia física, sobre el cual se posee el control, es plenamente cuantificable y se espera obtener beneficios económicos futuros de éste. Las tres condiciones siguientes se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

- Que sea identificable: esta característica se cumple, cuando el intangible se puede separar y vender, transferir, dar en explotación, arrendar o intercambiar, ya sea individualmente o junto con un activo identificable con el que guarde relación.
- Que se posea el control: se refiere a la capacidad que tiene EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ E.S.P. para obtener los beneficios económicos futuros que proceden del activo intangible, bien sea por derechos de tipo legal u otro tipo, además, la Empresa puede restringir el acceso a dichos beneficios a otras personas.
- Que genere beneficios económicos futuros: bien sea por el incremento de los ingresos ordinarios de la Empresa procedentes de la prestación de los servicios de acueducto, alcantarillado o aseo debido a la reducción de los costos de dichos servicios.

Todos los softwares, aplicativos y licencias de apoyo administrativo, así como aquellos destinados al soporte de las actividades del área de Catastro y del servicio de Alumbrado Público, se reconocerán directamente en el estado de resultados del periodo en el cual se incurran, debido a la incertidumbre existente en la generación de beneficios económicos futuros derivados en los mismos. En consecuencia, dichos conceptos no se capitalizan como activos, sino que se reconocen como gasto del periodo correspondiente.

Esta política aplica para aquellos activos que tengan el carácter de intangible y sobre los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, se posee control y son plenamente identificables y cuantificables. Incluye las siguientes clases de intangibles, siempre y cuando cumplan con los lineamientos indicados anteriormente:

- Las licencias y derechos de software.
- Las licencias ambientales.
- Las servidumbres.
- Erogaciones fase de desarrollo.

Para las erogaciones en las fases de desarrollo y construcción se utilizará la política contable de propiedad, planta y equipo.

Las erogaciones que no cumplan las condiciones para el reconocimiento como activos intangibles, deberán ser llevadas al estado de resultados, en el periodo en que se incurran en ellas.

Al cierre del periodo 2025, los activos intangibles presentan un saldo de \$134.208.750,08 comparado con \$16.645.339,20 en 2024, mostrando un aumento significativo en el total del rubro. Esta variación se explica principalmente por la baja en licencias y softwares previamente capitalizados, y la aplicación de la política de gastos para ciertos intangibles

Nombre	2025	2024	Variación
ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 134,208,750.08	\$ 16,645,339.20	\$ 117,563,410.88
Licencias	\$ 107,136,706.58	\$ 0.00	\$ 107,136,706.58
Softwares	\$ 27,072,043.50	\$ 16,645,339.20	\$ 10,426,704.30
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES (CR)	-\$ 33,148,563.50	-\$ 25,935,204.00	-\$ 7,213,359.50
Licencias	-\$ 12,411,519.50	-\$ 6,092,964.00	-\$ 6,318,555.50
Softwares	-\$ 20,737,044.00	-\$ 19,842,240.00	-\$ 894,804.00

La amortización acumulada de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2025 ascendió a \$33.148.563,50, presentando un incremento de \$7.213.359,50 frente al saldo registrado en 2024, que fue de \$25.935.204,00.

Este aumento obedece al reconocimiento sistemático de la amortización de los activos intangibles, principalmente licencias y software, de acuerdo con su vida útil y las políticas contables vigentes. En particular, la amortización acumulada de licencias se incrementó en \$6.318.555,50, mientras que la correspondiente a software aumentó en \$894.804,00, reflejando el consumo de los beneficios económicos asociados a estos activos durante el período.

10.1. Revelaciones Adicionales

La amortización acumulada refleja el reconocimiento sistemático del consumo de los beneficios económicos de los activos intangibles que permanecieron en uso hasta el momento de su reclasificación o baja contable, de acuerdo con su vida útil estimada.

Así mismo, en concordancia con las políticas contables de EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ E.S.P., los softwares, aplicativos y licencias de apoyo administrativo, así como aquellos destinados al soporte de las actividades del área de Catastro y del servicio de Alumbrado

Público, se reconocen como gasto del periodo en el cual se incurre, razón por la cual no se capitalizan como activos intangibles en el periodo 2025.

NOTA 21. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Composición

Se reconocen como obligaciones financieras de EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP, al resultado de la obtención de recursos provenientes de bancos, entidades e instituciones financieras, públicas o privadas u otras entidades nacionales o extranjeras, en desarrollo de su objeto social o en cumplimiento de disposiciones del Gobierno Nacional, con las debidas autorizaciones.

Los principales pasivos financieros presentados son:

- Obligaciones Deuda Pública: estas pasan de vigencia y se registran en el Ministerio de Hacienda.
- Arrendamiento financiero: contratos de arrendamiento financiero que se suscriben con el ánimo de financiar la adquisición de activos, a través de una compañía financiera con la cual, se suscribe el contrato.
- Créditos de Tesorería: estos créditos son consecución y rápido pago, ya que se destinan a solventar deficiencias transitorias de liquidez. Tienen que pagarse antes de que se acabe la vigencia. Sobregiros Bancarios.

EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP, reconoce sus pasivos financieros, en el momento en adquiere obligaciones, según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede usualmente cuando se recibe el préstamo (dinero).

Se miden inicialmente por su valor nominal menos los costos de transacción directamente atribuibles a la obligación financiera, estos costos podrán ser: honorarios, comisiones pagadas a agentes y asesores.

11.1 Préstamos concedidos

Al cierre de la vigencia 2025, la cuenta PRÉSTAMOS POR PAGAR presenta un saldo de \$4.030.384.900, frente a \$60.769.800 registrados al cierre de 2024, evidenciando un incremento neto de \$3.969.615.100.

Esta variación obedece principalmente a la suscripción de un préstamo con el Banco Davivienda en el año 2025, por valor de \$4.000.000.000, el cual fue destinado a la adquisición de compactadores, con el fin de fortalecer la operación y mejorar la prestación

del servicio de aseo de la entidad. Dicho crédito corresponde al financiamiento interno de largo plazo, razón por la cual se explica el mayor impacto en el incremento del rubro.

Adicionalmente, se evidencia la disminución del saldo correspondiente al Préstamo Bancolombia adquirido en 2019, el cual pasó de \$60.769.800 en 2024 a \$30.384.900 en 2025, reflejando los abonos a capital realizados durante la vigencia, conforme al plan de amortización pactado.

En consecuencia, el comportamiento del rubro Financiamiento interno de largo plazo responde tanto al ingreso de nuevas obligaciones financieras como a la reducción progresiva de créditos preexistentes, manteniendo una adecuada clasificación contable y revelación de las obligaciones financieras vigentes al cierre del ejercicio.

Nombre	2025	2024	Variación
PRÉSTAMOS POR PAGAR	\$ 4,030,384,900.00	\$ 60,769,800.00	\$ 3,969,615,100.00
FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	\$ 4,030,384,900.00	\$ 60,769,800.00	\$ 3,969,615,100.00
Préstamos banca comercial	\$ 4,030,384,900.00	\$ 60,769,800.00	\$ 3,969,615,100.00
Préstamo Bancolombia 2019	\$ 30,384,900.00	\$ 60,769,800.00	-\$ 30,384,900.00
préstamo Davivienda 2025	\$ 4,000,000,000.00	\$ 0.00	\$ 4,000,000,000.00

11.2. Revelaciones adicionales

Préstamo Bancolombia 2019: préstamo de largo plazo, sin vencimientos inmediatos.

Préstamo Davivienda 2025: financiamiento destinado a adquisición de compactadores para operación del servicio de aseo.

Se incluye información relevante sobre préstamos estratégicos que implican inversión de largo plazo, especialmente aquellos vinculados a adquisición de activos operativos (compactadores).

No se identifican préstamos vencidos ni deteriorados.

NOTA. 22 CUENTAS POR PAGAR

Composición

Nombre	2025	2024	Variación
CUENTAS POR PAGAR	\$ 4,124,018,428.61	\$ 3,581,813,430.01	\$ 542,204,998.60
ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	\$ 1,184,905,053.98	\$ 894,610,688.58	\$ 290,294,365.40
Bienes y servicios	\$ 1,184,905,053.98	\$ 894,610,688.58	\$ 290,294,365.40
Proyectos de inversión	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	\$ 155,136,208.68	\$ 44,109,296.72	\$ 111,026,911.96
Recaudos por clasificar	\$ 106,875,364.96	\$ 0.00	\$ 106,875,364.96
Otros recaudos a favor de terceros	\$ 48,260,843.72	\$ 44,109,296.72	\$ 4,151,547.00
DESCUENTOS DE NÓMINA	\$ 122,797,886.00	\$ 227,614,561.00	-\$ 104,816,675.00
Aportes a fondos pensionales	\$ 3,720,500.00	\$ 101,167,007.00	-\$ 97,446,507.00
Aportes a seguridad social en salud	\$ 20,034,761.00	\$ 33,744,711.00	-\$ 13,709,950.00
Sindicatos	\$ 3,685,608.00	\$ 4,619,265.00	-\$ 933,657.00
Cooperativas	\$ 4,995,144.00	\$ 5,122,430.00	-\$ 127,286.00
Libranzas	\$ 80,621,946.00	\$ 72,891,844.00	\$ 7,730,102.00
Contratos de medicina prepagada	\$ 515,670.00	\$ 0.00	\$ 515,670.00
Fondos mutuos	\$ 2,870,700.00	\$ 2,870,700.00	\$ 0.00
EMBARGOS JUDICIALES	\$ 5,072,700.00	\$ 5,247,199.00	-\$ 174,499.00
SEGUROS	\$ 1,247,615.00	\$ 1,367,605.00	-\$ 119,990.00
Otros descuentos de nómina	\$ 33,242.00	\$ 583,800.00	-\$ 550,558.00
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	\$ 367,083,972.50	\$ 294,232,838.00	\$ 72,851,134.50
Honorarios	\$ 44,952,954.00	\$ 9,058,332.00	\$ 35,894,622.00
Servicios	\$ 70,147,952.00	\$ 96,453,149.00	-\$ 26,305,197.00
Arrendamientos	\$ 28,231,401.00	\$ 2,219,075.00	\$ 26,012,326.00
Compras	\$ 17,744,594.00	\$ 28,261,493.00	-\$ 10,516,899.00
A empleados artículo 383 ET	\$ 4,305,000.00	\$ 4,904,000.00	-\$ 599,000.00
Impuesto a las ventas retenido pendiente de consignar	\$ 81,719,447.00	\$ 81,629,635.00	\$ 89,812.00
Contratos de obra	\$ 16,565,889.00	\$ 13,712,154.00	\$ 2,853,735.00
Retención de impuesto de industria y comercio por compras	\$ 86,541,735.50	\$ 57,995,000.00	\$ 28,546,735.50
Autorretenciones	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00

Nombre	2025	2024	Variación
Impuesto de timbre	\$ 16,875,000.00	\$ 0.00	\$ 16,875,000.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	\$ 2,003,683,756.02	\$ 1,686,777,151.00	\$ 316,906,605.02
Impuesto sobre la renta y complementarios	\$ 599,462,670.00	\$ 1,227,362,541.00	-\$ 627,899,871.00
Impuesto predial unificado	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Impuesto de industria y comercio	\$ 456,620,000.00	\$ 0.00	\$ 456,620,000.00
Licencias, registro y salvoconducto	\$ 69,006,635.25	\$ 48,575,625.00	\$ 20,431,010.25
Gravamen a los movimientos financieros	\$ 25,213,292.28	\$ 22,250,196.00	\$ 2,963,096.28
Contribuciones	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Otros impuestos municipales	\$ 853,381,158.49	\$ 388,588,789.00	\$ 464,792,369.49
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	\$ 5,748,540.71	\$ 14,154,074.71	-\$ 8,405,534.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 284,663,010.72	\$ 420,314,820.00	-\$ 135,651,809.28
Multas y sanciones	\$ 0.00	\$ 420,000,000.00	-\$ 420,000,000.00
Aportes al ICBF Y SENA	\$ 1,761,400.00	\$ 0.00	\$ 1,761,400.00
Servicios Públicos	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Honorarios	\$ 314,820.00	\$ 314,820.00	\$ 0.00
Servicios	\$ 282,586,790.72	\$ 0.00	\$ 282,586,790.72

Al cierre de la vigencia 2025, la cuenta CUENTAS POR PAGAR registra un saldo de \$4.124.018.428,61, frente a \$3.581.813.430,01 al cierre de 2024, presentando un incremento neto de \$542.204.998,60.

La composición del saldo se concentra principalmente en los siguientes rubros:

Adquisición de bienes y servicios nacionales, por \$1.184.905.053.98, equivalente a una variación positiva de \$290.294.365.40, asociada al aumento de obligaciones pendientes de pago con proveedores por bienes y servicios recibidos durante la vigencia 2025.

Recursos a favor de terceros, por \$155.136.208.68, con un incremento de \$111.026.911.96, derivados de recaudos recibidos por la entidad que, a la fecha de corte, se encontraban pendientes de traslado o clasificación definitiva.

Descuentos de nómina, que presentan una disminución neta de \$104.816.675,00, reflejando una mayor oportunidad en la transferencia de aportes a seguridad social, fondos pensionales y demás conceptos retenidos a los trabajadores.

La cuenta Retención en la fuente e impuesto de timbre presenta un saldo de \$367.083.972,50, al 31 de diciembre de 2025, con un incremento de \$72.851.134,50 frente a 2024 (\$294.232.838,00).

La variación se explica principalmente por el aumento en las retenciones practicadas sobre honorarios, arrendamientos, contratos de obra y compras, así como por el reconocimiento de impuesto de timbre durante la vigencia 2025. Estas variaciones responden a una mayor dinámica contractual y operativa de la entidad.

En contraste, se registran disminuciones en las retenciones asociadas a servicios, compras y pagos a empleados, mientras que el IVA retenido pendiente de consignar se mantiene estable.

Impuestos, contribuciones y tasas por pagar, que ascienden a \$2.003.683.756.02, con una variación de \$316.906.605,02, correspondiente principalmente a obligaciones tributarias causadas y no canceladas al cierre de la vigencia, destacándose el impuesto de industria y comercio y otros gravámenes municipales.

En la cuenta Impuesto al valor agregado – IVA presenta un saldo de \$5.748.540,71, evidenciando una disminución de \$8.405.534 frente al año 2024 (\$14.154.074,71).

La variación se explica principalmente por el incremento en el valor pagado del impuesto, el cual ascendió a \$38.971.000 en 2025, frente a \$12.067.000 en la vigencia anterior. Lo anterior compensó el aumento del IVA generado por la venta de servicios, que registró una variación positiva de \$18.498.466.

Otras cuentas por pagar, con un saldo neto de \$284.663.010,72, que muestra una variación positiva de \$135.651.809,28, explicada principalmente por la cancelación o reversión de obligaciones registradas en vigencias anteriores, incluyendo multas y sanciones.

En conjunto, el comportamiento de la cuenta CUENTAS POR PAGAR refleja un aumento controlado de las obligaciones corrientes de la entidad, explicado por mayores compromisos con proveedores y entes fiscales, compensado parcialmente por una gestión más eficiente en el pago de descuentos de nómina y depuración de pasivos registrados en períodos anteriores.

12.1. Revelaciones Generales

Las cuentas por pagar clasificadas al costo corresponden a las obligaciones en las que se conceden plazos de pago normales al negocio, de modo que la política de crédito de los proveedores atiende las condiciones generales del negocio y del sector.

12.2. Medición Inicial

Las cuentas por pagar clasificadas al costo se medirán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente manera: a) cuando se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se emplea el precio establecido por el proveedor para ventas con plazos normales de pago. b) cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se emplea el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el período que exceda al plazo normal para el negocio y el sector.

12.3. Revelaciones Adicionales

La deuda adquirida a través de cuentas por pagar se revelará de acuerdo con dos criterios. El primero es su origen como deuda interna o deuda externa. Es interna aquella que, de conformidad con la reglamentación vigente, se pacte exclusivamente entre residentes del territorio nacional; por su parte, es externa aquella que, de conformidad con la reglamentación vigente. El segundo criterio de revelación es el plazo pactado. Así, es de corto plazo, la deuda adquirida con un plazo para su pago igual o inferior a un año, y de largo plazo, la adquirida con un plazo para su pago superior a un año. EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP revelará, para cada categoría de las cuentas por pagar, información relativa al valor en libros y a las condiciones de la cuenta por pagar, tales como: plazo, tasa de interés, vencimiento y restricciones que estas le impongan a la empresa.

A continuación, se presenta un cuadro comparativo de los saldos de las cuentas por pagar correspondientes a los ejercicios 2024 y 2025, junto con su variación:

Durante el ejercicio 2025, las cuentas por pagar totales se mantuvieron estables, con una ligera disminución de \$69,9 millones, lo que refleja un adecuado manejo de las obligaciones financieras de la entidad.

Se destaca el incremento en la adquisición de bienes y servicios nacionales y en los recursos a favor de terceros, evidenciando mayor actividad operativa y acumulación de recaudos pendientes de clasificación.

La disminución en descuentos de nómina, impuestos y otras cuentas por pagar indica que la entidad realizó pagos oportunos, cumpliendo con sus compromisos legales y contractuales.

El incremento en la retención en la fuente e impuesto de timbre refleja un mayor volumen de operaciones gravadas durante el período.

En general, la composición de las cuentas por pagar muestra un equilibrio entre obligaciones de corto y mediano plazo, contribuyendo a la solidez financiera y transparencia en los estados financiero.

NOTA. 23 BENEFICIO A EMPLEADOS

Composición

Los beneficios a los empleados incluyen todas las obligaciones adquiridas por EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP derivadas de la relación laboral, tales como salarios, prestaciones sociales, cesantías, vacaciones, primas, bonificaciones, aportes a la seguridad social y aportes a cajas de compensación familiar. Estos beneficios se reconocen como pasivos cuando se devengan, independientemente de su pago, y se clasifican en beneficios a corto plazo y beneficios post-empleo.

A continuación, se presenta el cuadro comparativo de los saldos correspondientes a los ejercicios 2025 y 2024, con sus respectivas variaciones:

Nombre / Detalle	Saldo 2025	Saldo 2024	Variación
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 2,198,001,332.33	\$ 1,930,601,657.33	\$ 267,399,675.00
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PL	\$ 1,687,889,172.33	\$ 1,420,489,497.33	\$ 267,399,675.00
Cesantías	\$ 848,892,706.33	\$ 834,329,277.33	\$ 14,563,429.00
Intereses sobre cesantías	\$ 80,463,531.00	\$ 71,136,163.00	\$ 9,327,368.00
Vacaciones	\$ 373,803,547.00	\$ 185,047,935.00	\$ 188,755,612.00
Prima de vacaciones	\$ 136,542,161.00	\$ 226,306,609.00	-\$ 89,764,448.00
Prima de servicios	\$ 139,592,190.00	\$ 54,921,818.00	\$ 84,670,372.00
Otras primas	\$ 198,937.00	\$ -	\$ 198,937.00
Aportes a riesgos laborales	\$ 15,670,400.00	\$ 7,732,200.00	\$ 7,938,200.00
APORTES A CAJAS DE COMPENSACION FAN	\$ 92,725,700.00	\$ 41,015,500.00	\$ 51,710,200.00
BENEFICIOS POSEMPLEO - PENSIONES	\$ 510,112,160.00	\$ 510,112,160.00	\$ -

13.1. Observaciones relevantes

El total de beneficios a los empleados aumentó \$267.399.675,00, principalmente por mayores obligaciones de vacaciones, prima de servicios y cesantías, reflejando el crecimiento de la nómina y la acumulación de prestaciones devengadas.

La disminución en la prima de vacaciones (-\$89.764.448,00) se explica por ajustes en la provisión y pago de estas prestaciones durante el ejercicio.

Los beneficios post-empleo se mantienen estables y los beneficios a corto plazo representan la mayor parte de las obligaciones, destacando la importancia de la gestión oportuna de nómina y aportes legales.

Nombre	2025	2024	Variación
PROVISIONES	-\$ 525,000,000.00	-\$ 105,000,000.00	-\$ 420,000,000.00
LITIGIOS Y DEMANDAS	-\$ 525,000,000.00	-\$ 105,000,000.00	-\$ 420,000,000.00
Administrativas	-\$ 525,000,000.00	-\$ 105,000,000.00	-\$ 420,000,000.00

NOTA. 24 PROVISIONES

Composición

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP, que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o fecha de vencimiento. Son ejemplos de hechos que pueden ser objeto de reconocimiento como provisiones: los litigios y demandas en contra de la empresa, las garantías otorgadas por la empresa, los contratos onerosos, las reestructuraciones y los desmantelamientos. Litigios y demandas en contra de la empresa.

14.1 Medición y uso

Las provisiones se medirán por la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente o transferirla a un tercero a la fecha de presentación, considerando los riesgos e incertidumbres asociados y la experiencia en operaciones similares, así como la información disponible de expertos, cuando sea pertinente.

Cuando la provisión involucre un número significativo de casos, la estimación se determinará mediante el método del valor esperado, ponderando los posibles desenlaces de acuerdo con sus probabilidades. Las provisiones derivadas de contratos onerosos se medirán por el valor presente de la pérdida esperada, neta de las recuperaciones asociadas.

Las provisiones por reestructuración incluirán únicamente los desembolsos directamente atribuibles al proceso y no relacionados con las actividades en curso de la entidad.

Las provisiones por desmantelamiento se medirán por el valor presente de los costos estimados necesarios para su ejecución.

14.2. Observaciones relevantes

Al 31 de diciembre de 2025, la entidad reconoce provisiones por litigios y demandas de carácter administrativo por un valor de \$525.000.000, frente a \$105.000.000 registrados al cierre de 2024, lo que representa un incremento neto de \$420.000.000 durante la vigencia.

La variación obedece principalmente a la actualización de la mejor estimación del desembolso esperado, derivada de la evaluación realizada sobre los procesos judiciales y administrativos en curso, considerando la probabilidad de ocurrencia, los riesgos asociados, la evolución de los expedientes, y los conceptos técnicos y jurídicos disponibles, de conformidad con lo establecido en la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

Las provisiones reconocidas corresponden a obligaciones presentes surgidas de eventos pasados, para las cuales es probable la salida de recursos económicos y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable. La medición se realizó con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar dichas obligaciones a la fecha de presentación de los estados financieros.

NOTA 25. OTROS PASIVOS

Composición

Nombre	2025	2024	Variación
OTROS PASIVOS	-\$ 34,632,149,354.22	-\$ 37,869,304,451.54	\$ 3,237,155,097.32
Recursos Recibidos en Administracion	-\$ 34,632,149,354.22	-\$ 37,514,543,887.54	\$ 2,882,394,533.32
Recursos Recibidos en Administracion	-\$ 34,632,149,354.22	-\$ 37,514,543,887.54	\$ 2,882,394,533.32
Convenio 031 de 2008 Alcaldia Mpal	-\$ 40,453,743.00	-\$ 40,453,743.00	\$ 0.00
CONVENIO 001 DE 2017 CONSTRUCTORA BOLIVAR	-\$ 300,000,000.00	-\$ 300,000,000.00	\$ 0.00
Convenio interactivo 1090 de 2014	-\$ 20,543,215,920.00	-\$ 20,543,215,920.00	\$ 0.00
Constructor Interceptor el Amoladero	-\$ 30,457,300.60	-\$ 30,457,300.60	\$ 0.00
Convenio Interadministrativo CON- INT- 3370-2025 CAR	-\$ 6,181,582,410.00	\$ 0.00	-\$ 6,181,582,410.00
Convenio 283 de 2015	-\$ 20,757,101.19	-\$ 20,757,101.19	\$ 0.00
Ciudadela El Recreo - ASOVIVIR -	-\$ 38,495,000.00	-\$ 38,495,000.00	\$ 0.00
Convenio N°377 Tanque San Isidro	-\$ 3,999,201,272.00	-\$ 3,999,201,272.00	\$ 0.00
Convenio 794-795 de 2021	\$ 3,264,482,810.68	\$ 1,696,698,486.79	\$ 1,567,784,323.89
Convenio Interadministrativo 720 de 2022	-\$ 490,177,942.00	-\$ 490,177,942.00	\$ 0.00

Nombre	2025	2024	Variación
CONTRATO 769 CATASTRO	-\$ 1,467,988,220.84	-\$ 11,829,387,725.84	\$ 10,361,399,505.00
Obligaciones Derivadas de los Empréstitos Acuerdo Municipal 008 de 2020	-\$ 4,654,458,248.00	-\$ 1,879,096,922.00	-\$ 2,775,361,326.00
Convenio Inter Admi 850-2024 Alcaldía Zipaquirá Iluminación Navideña	-\$ 99,990,000.00	-\$ 39,999,447.70	-\$ 59,990,552.30
Tarifa de aprovechamiento	-\$ 30,214,084.27	\$ 0.00	-\$ 30,214,084.27
IAT- Aprovechamiento fijo	\$ 359,077.00	\$ 0.00	\$ 359,077.00
Recaudos por Clasificar	\$ 0.00	-\$ 354,760,564.00	\$ 354,760,564.00

Los otros pasivos representan obligaciones de EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP distintas de las cuentas por pagar y provisiones, incluyendo recursos recibidos en administración, ingresos recibidos por anticipado y otras obligaciones específicas derivadas de contratos, convenios o compromisos legales y administrativos.

Se reconocen cuando existe una obligación presente frente a terceros, es probable que se requieran recursos económicos para cancelarla, y el valor de la obligación puede estimarse de forma fiable. Los otros pasivos se clasifican principalmente en:

1. Recursos recibidos en administración: fondos que la empresa gestiona en nombre de terceros (gobierno, corporaciones, alcaldías, consorcios), que deben ser utilizados conforme a los convenios y contratos suscritos.
2. Ingresos recibidos por anticipado: valores cobrados por la empresa por prestación de servicios futuros, como acueducto, aseo o aprovechamiento, que se reconocen como pasivo hasta que se cumpla la prestación correspondiente.
3. Recaudos por clasificar: fondos recibidos cuyo destino aún no ha sido definido oficialmente.

Al 31 de diciembre de 2025, la cuenta Otros Pasivos presenta un saldo de \$34.632.149.354,22, frente a \$37.869.304.451,54 en 2024, reflejando una disminución neta de \$3.237.155.097,32.

15.1. Desglose – Subcuentas otros

El rubro más representativo corresponde a Recursos Recibidos en Administración, que pasó de \$37.514.543.887,54 millones en 2024 a \$34.632.149.354,22 en 2025, presentando una disminución de \$2.882.394.533,32.

Esta variación obedece principalmente a:

- Ejecución de recursos asociados a convenios interadministrativos.
- Aplicación y legalización de anticipos recibidos en vigencias anteriores.
- Avance en la ejecución de proyectos financiados con recursos administrados por la entidad.

Convenio Interadministrativo CON-INT-3370-2025 CAR

En 2025 se reconoce un saldo por \$6.181.582.410, que no existía en 2024, correspondiente a recursos recibidos para ejecución de proyectos en la vigencia actual. Este registro incrementa el pasivo, al representar recursos pendientes de ejecutar o legalizar.

Contrato 769 – Catastro

Presenta una reducción significativa, pasando de \$11.829.387.725,84 en 2024 a \$1.467.988.220,84 en 2025, con una variación de \$10.361.399.505.

Esta disminución indica:

- Ejecución sustancial del contrato.
- Aplicación de los recursos previamente recibidos.
- Cumplimiento parcial o final de obligaciones contractuales.

Este es uno de los principales factores que explican la reducción global del rubro.

Obligaciones derivadas de empréstitos – Acuerdo 008 de 2020

Los recursos asociados al empréstito presentan un incremento al pasar de \$1.879.096.922 a \$4.654.458.248, lo que representa una variación positiva de \$2.775.361.326 durante la vigencia.

Dicho comportamiento obedece principalmente al **recaudo del impuesto de alumbrado público**, cuyos ingresos son destinados conforme a lo establecido contractualmente al **servicio de la deuda del empréstito**, específicamente al pago de intereses. En consecuencia, el aumento refleja la acumulación de recursos recaudados para garantizar el cumplimiento oportuno de las obligaciones financieras derivadas del crédito.

Este movimiento evidencia la adecuada afectación y destinación específica de los recursos, en concordancia con el marco contractual del empréstito y las disposiciones presupuestales vigentes.

Convenio 794-795 de 2021

Presenta variación de \$1.567.784.323,89 millones, asociada a la dinámica de ejecución y aplicación de recursos del convenio.

Otros movimientos menores

Se presentan variaciones no materiales en:

- Iluminación navideña 850-2024.
- Tarifa de aprovechamiento.
- Recaudos por clasificar (que se depuran en 2025).
- IAT – Aprovechamiento fijo.

Estos movimientos corresponden a ajustes operativos normales y procesos de depuración contable.

15.2 Observaciones relevantes

- La reducción de Recursos Recibidos En Administración en \$2.882.394.533.32, refleja principalmente la ejecución y legalización de recursos provenientes de convenios interadministrativos y contratos.

No obstante, se observa alta concentración del saldo en algunos convenios de gran cuantía, especialmente:

Convenio Interadministrativo 1090 de 2014

Convenio N°377 Tanque San Isidro

Otros convenios históricos que mantienen saldos constantes

La permanencia de saldos sin variación en varios convenios antiguos indica:

- Procesos pendientes de liquidación definitiva.
- Cierre administrativo no formalizado.
- Recursos con ejecución finalizada pero no depurados contablemente.

Se debe verificar el estado contractual y jurídico de estos convenios para determinar si procede su liquidación o reclasificación.

- **Contrato 769 Catastro**

Este contrato presenta una disminución de \$10.361.399.505, siendo la variación más representativa del periodo.

Esto evidencia:

- Avance sustancial en la ejecución contractual.
- Aplicación efectiva de recursos administrados.
- Disminución de la obligación pendiente frente al tercero.

Desde el punto de vista financiero, este comportamiento es positivo, ya que reduce pasivos asociados a recursos administrados.

- **Convenio CON-INT-3370-2025 CAR**

En 2025 se reconoce un ingreso por \$6.181.582.410, inexistente en 2024.

Este movimiento indica:

La suscripción y recepción de nuevos recursos para la ejecución del colector de alcantarillado sanitario CR. 22, incrementando el compromiso por ejecutar en la siguiente vigencia la dinámica operativa de la entidad como ejecutora de dicho proyecto.

- Se evidencia un aumento de \$2.775.361.326 en obligaciones relacionadas con el Acuerdo Municipal 008 de 2020 monto que se recauda por el impuesto de alumbrado publico

NOTA 26. PATRIMONIO

Composición

El patrimonio total de EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ E.S.P. asciende a \$121.050.693.001,69, reflejando la estructura histórica y acumulada de la entidad, sin variaciones significativas frente al período anterior.

El patrimonio está conformado por el capital fiscal, las reservas de ley, los resultados de ejercicios anteriores, las pérdidas acumuladas, el resultado del ejercicio y otras partidas patrimoniales, de acuerdo con el Marco Normativo para Entidades de Gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación

Nombre	2025	2024	Variacion
PATRIMONIO	\$ 121,050,693,001.69	\$ 120,355,713,565.42	\$ 694,979,436.27
PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS	\$ 121,050,693,001.69	\$ 120,355,713,565.42	\$ 694,979,436.27
CAPITAL FISCAL	\$ 16,417,654,160.00	\$ 16,417,654,160.00	\$ 0.00
Capital fiscal	\$ 16,417,654,160.00	\$ 16,417,654,160.00	\$ 0.00
RESERVAS	\$ 1,412,353,050.00	\$ 1,412,353,050.00	\$ 0.00
Reservas de Ley	\$ 1,412,353,050.00	\$ 1,412,353,050.00	\$ 0.00
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 103,219,670,125.75	\$ 102,524,690,689.48	\$ 694,979,436.27
Utilidades o excedentes acumulados	\$ 116,877,239,575.79	\$ 116,182,260,139.52	\$ 694,979,436.27

Nombre	2025	2024	Variación
Pérdidas o déficit acumulados	-\$ 13,657,569,450.04	-\$ 13,657,569,450.04	\$ 0.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-\$ 0.08	-\$ 0.08	\$ 0.00
Utilidad o excedente del ejercicio	-\$ 0.08	-\$ 0.08	\$ 0.00
GANANCIAS O PÉRDIDAS POR LA APLICACIÓN DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	1,015,666.02	1,015,666.02	0.00
Inversiones en sociedades públicas	\$ 1,015,666.02	\$ 1,015,666.02	\$ 0.00

16.1. Capital fiscal

El capital fiscal asciende a \$16.417.654.160,00, correspondiente a los aportes realizados por el ente territorial propietario de la entidad.

Durante la vigencia 2025 no se presentaron incrementos, disminuciones ni capitalizaciones adicionales, por lo cual este rubro se mantiene estable frente al período anterior.

16.2. Reservas de ley

Las reservas de ley ascienden a \$1.412.353.050,00, constituidas conforme a la normatividad vigente.

Durante la vigencia 2025 no se realizaron apropiaciones, liberaciones ni traslados de reservas, por lo cual este rubro no presenta variaciones.

16.3. Resultados de ejercicios anteriores

El saldo de resultados de ejercicios a 2025 es de \$103.219.670.125,75, que incluye las utilidades acumuladas y los procesos de pérdidas o déficit acumulados de años anteriores. Este rubro representa el principal componente del patrimonio de la entidad y refleja la acumulación histórica de los resultados operativos.

16.4. Pérdidas o déficit acumulados

Las pérdidas o déficit acumulados ascienden a \$13.657.569.450,04, correspondientes a pérdidas generadas en ejercicios específicos, debidamente reconocidas y reveladas conforme a la normativa contable aplicable.

16.5. Resultado del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2025, la entidad generó un resultado negativo por valor de \$129.677.808, el cual, conforme a la normativa contable aplicable a empresas que no cotizan en el mercado de valores y no captan ni administran ahorro del público, debe ser trasladado al inicio del período siguiente a la cuenta de Resultados de Ejercicios Anteriores.

El sistema contable efectuó el proceso de cierre anual de manera automática al iniciar la vigencia 2026, realizando el correspondiente traslado del resultado del ejercicio 2025 a la cuenta Pérdidas o Déficit Acumulados (código 322502).

Como consecuencia de lo anterior:

- La cuenta Resultados del Ejercicio (3230) presenta saldo cero en 2026.
- Se incrementa el saldo de Pérdidas Acumuladas en \$129.677.808.
- El patrimonio total disminuye en el mismo valor.
- No se afectan el capital fiscal ni las reservas.

Este procedimiento es consistente con la técnica contable de cierre y no corresponde a un ajuste extraordinario ni a una depuración contable, sino al reconocimiento normal del resultado del período dentro del patrimonio acumulado.

En consecuencia, la variación presentada en el patrimonio entre diciembre de 2025 y 2026 obedece exclusivamente al traslado del resultado negativo generado en la vigencia 2025.

16.6. Ganancias por participación patrimonial

Las ganancias por participación patrimonial ascienden a \$1.015.666,02, asociadas a inversiones en sociedades públicas. Durante la vigencia no se presentaron variaciones significativas en este rubro.

16.7. Revelaciones adicionales

- No se presentaron aportes adicionales de capital, capitalizaciones de resultados ni distribuciones patrimoniales durante la vigencia 2025.
- No existen restricciones legales, contractuales o estatutarias que afecten la disponibilidad del patrimonio.
- La estructura patrimonial evidencia estabilidad financiera y consistencia contable, manteniendo la solidez y transparencia de la información financiera de la entidad.

NOTA 28. CUENTAS DE ORDEN

Composición

Las cuentas de orden representan hechos económicos que no afectan la situación financiera de EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP, pero que se revelan para efectos de control, seguimiento y revelación, de conformidad con el marco normativo contable público vigente.

Estas cuentas permiten registrar derechos contingentes, responsabilidades eventuales, bienes administrados, valores en custodia y demás operaciones que, por su naturaleza, no cumplen los criterios para ser reconocidos como activos o pasivos en los estados financieros.

17.1. Cuentas de orden deudoras

Corresponden a bienes, derechos u operaciones bajo control o responsabilidad de la entidad, que no constituyen activos reconocidos, tales como bienes recibidos en custodia, valores en administración y otros derechos contingentes.

17.2. Cuentas de orden acreedoras

Corresponden a obligaciones contingentes, compromisos y responsabilidades eventuales que no generan, a la fecha de corte, una obligación presente exigible ni una salida probable de recursos, pero que requieren control y revelación.

A la fecha de corte, EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP registra cuentas de orden debidamente conciliadas, sin que estas representen impactos patrimoniales o financieros en los estados financieros del período.

Nombre	2025	2024	Variación
PASIVOS CONTINGENTES	-\$ 1,022,613,740.00	-\$ 1,022,613,740.00	\$ 0.00
LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	-\$ 1,022,613,740.00	-\$ 1,022,613,740.00	\$ 0.00
Administrativos	-\$ 1,022,613,740.00	-\$ 1,022,613,740.00	\$ 0.00
ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	\$ 1,022,613,740.00	\$ 1,022,613,740.00	\$ 0.00
PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	\$ 1,022,613,740.00	\$ 1,022,613,740.00	\$ 0.00
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	\$ 1,022,613,740.00	\$ 1,022,613,740.00	\$ 0.00

NOTA 29. INGRESO

Composición

Nombre	2025	2024	Variación
INGRESOS	\$ 56,316,213,786.85	\$ 43,107,121,085.89	\$ 13,209,092,700.96
VENTA DE BIENES	\$ 7,485,437.00	\$ 7,763,472.00	-\$ 278,035.00
BIENES COMERCIALIZADOS	\$ 7,485,437.00	\$ 7,763,472.00	-\$ 278,035.00
Medidores de agua, luz y gas	\$ 0.00	\$ 156,822.00	-\$ 156,822.00
Otras ventas de bienes comercializados	\$ 7,485,437.00	\$ 7,606,650.00	-\$ 121,213.00
Cajillas de medidor	\$ 151,542.00	\$ 303,084.00	-\$ 151,542.00
Juego de registros	\$ 7,141,823.00	\$ 1,303,566.00	\$ 5,838,257.00
Arotapa	\$ 192,072.00	\$ 0.00	\$ 192,072.00
VENTA DE SERVICIOS	\$ 54,460,902,630.52	\$ 42,265,051,464.00	\$ 12,195,851,166.52
SERVICIO DE ACUEDUCTO	\$ 21,511,081,902.52	\$ 17,608,898,759.00	\$ 3,902,183,143.52
Abastecimiento	\$ 0.00	\$ 200,152,742.00	-\$ 200,152,742.00
Subsidio aprovechamiento	\$ 0.00	\$ 180,825,558.00	-\$ 180,825,558.00
Aporte aprovechamiento	\$ 0.00	\$ 19,327,184.00	-\$ 19,327,184.00
Aprovechamiento	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Comercialización	\$ 21,511,081,902.52	\$ 17,408,746,017.00	\$ 4,102,335,885.52
Consumo Básico Acueducto	\$ 8,908,068,793.00	\$ 7,906,683,578.00	\$ 1,001,385,215.00
Consumo promedio	\$ 1,534,498.00	\$ 6,794,107.00	-\$ 5,259,609.00
Cargo fijo	\$ 6,487,009,848.00	\$ 5,533,251,547.00	\$ 953,758,301.00
Conexión inicial	\$ 3,564,886,523.00	\$ 2,802,125,099.00	\$ 762,761,424.00
Suspension	\$ 192,639,902.00	\$ 219,524,395.00	-\$ 26,884,493.00
Ruptura de pavimento	\$ 253,652,691.00	\$ 120,582,100.00	\$ 133,070,591.00
Reconexion	\$ 188,409,726.00	\$ 194,173,520.00	-\$ 5,763,794.00
Servicio de geófono	\$ 2,775,217.00	\$ 1,727,309.00	\$ 1,047,908.00
Intereses por financiación de usuarios	\$ 426,243,295.52	\$ 293,716.00	\$ 425,949,579.52
Instalacion medidor	\$ 55,488,380.00	\$ 48,466,249.00	\$ 7,022,131.00
Recargos	\$ 0.00	\$ 6,494,159.00	-\$ 6,494,159.00
Subsidios acueducto	\$ 887,184,934.00	\$ 298,049,712.00	\$ 589,135,222.00
Subsidio para el Minimo Vital Acueducto	\$ 451,681,809.00	\$ 236,507,227.00	\$ 215,174,582.00
Reparaciones de Red de Acieducto	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Cobro por corte Resolución CRA 424	\$ 89,161,366.00	\$ 33,936,776.00	\$ 55,224,590.00
Instalación Registro	\$ 2,344,920.00	\$ 20,000.00	\$ 2,324,920.00
Instalación de Cajilla		\$ 116,523.00	-\$ 116,523.00

Nombre	2025	2024	Variación
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	\$ 16,757,088,474.00	\$ 11,873,171,257.00	\$ 4,883,917,217.00
Comercialización	\$ 16,757,088,474.00	\$ 11,873,171,257.00	\$ 4,883,917,217.00
Consumo Alcantarillado	\$ 6,954,017,622.00	\$ 6,160,196,320.00	\$ 793,821,302.00
Cargo fijo	\$ 3,212,160,475.00	\$ 2,753,369,023.00	\$ 458,791,452.00
Conexión inicial alcantarillado	\$ 5,631,135,814.00	\$ 2,536,939,322.00	\$ 3,094,196,492.00
Cambio por acometida	\$ 2,839,140.00	\$ 1,840,812.00	\$ 998,328.00
Subsidios alcantarillado	\$ 956,935,423.00	\$ 420,825,780.00	\$ 536,109,643.00
SERVICIO DE ASEO	\$ 15,054,455,886.00	\$ 11,949,406,839.00	\$ 3,105,049,047.00
Recolección domiciliaria	\$ 6,605,707,466.00	\$ 5,680,764,848.00	\$ 924,942,618.00
Recolección y transporte Varía	\$ 6,281,905,119.00	\$ 5,416,849,882.00	\$ 865,055,237.00
Subsidio y transporte Varía (+)DB	1,335,843.00	\$ 3,331,513.00	-\$ 1,995,670.00
Aporte y recolección y transporte Varía	\$ 325,138,190.00	\$ 267,246,479.00	\$ 57,891,711.00
Barrido y limpieza	\$ 1,604,529,321.00	\$ 1,483,709,015.00	\$ 120,820,306.00
Aprovechamiento	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Subsidio Aprovechamiento	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Aporte de aprovechamiento	\$ 53,223,977.00	\$ 0.00	\$ 53,223,977.00
Disposición final	\$ 2,507,432,551.00	\$ 1,597,131,137.00	\$ 910,301,414.00
Corte de césped y poda de árboles	\$ 625,557,785.00	\$ 903,976,490.00	-\$ 278,418,705.00
Otros servicios de aseo especiales	\$ 3,500,000.00	\$ 283,493,591.00	-\$ 279,993,591.00
Aporte de gran productor de R.S.	\$ 3,500,000.00	\$ 283,493,591.00	-\$ 279,993,591.00
Comercialización	\$ 3,707,728,763.00	\$ 2,000,331,758.00	\$ 1,707,397,005.00
Comercialización Tarifa especial	\$ 2,455,523,637.00	\$ 1,935,893,970.00	\$ 519,629,667.00
Subsidios Aseo	\$ 2,883,158,518.00	\$ 1,095,278,635.00	\$ 1,787,879,883.00
ASEO ANEXO	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
OTROS SERVICIOS	\$ 1,138,276,368.00	\$ 833,574,609.00	\$ 304,701,759.00
Asistencia técnica	\$ 8,842,312.00	\$ 669,216.00	\$ 8,173,096.00
Otros servicios	\$ 1,129,434,056.00	\$ 832,905,393.00	\$ 296,528,663.00
Arrendamientos	\$ 569,835.00	\$ 1,114,277.00	-\$ 544,442.00
Análisis Físicoquímicos	\$ 1,519,200.00	\$ 100.00	\$ 1,519,100.00
Alquiler equipo de succión	\$ 43,903,584.00	\$ 39,056,231.00	\$ 4,847,353.00
Alquiler de compactador	\$ 504,202.00	\$ 0.00	\$ 504,202.00
Certificaciones	\$ 45,447,705.00	\$ 43,414,148.00	\$ 2,033,557.00
Participación regional Municipio de Cogua	\$ 596,699,150.00	\$ 426,656,919.00	\$ 170,042,231.00
Participación regional Municipio de Nemocón	\$ 438,612,298.00	\$ 316,659,723.00	\$ 121,952,575.00
Otros Ingresos Fotocopias	\$ 390,294.00	\$ 83,318.00	\$ 306,976.00
Alquiler Retroexcavadora	\$ 866,761.00	\$ 3,962,332.00	-\$ 3,095,571.00

Nombre	2025	2024	Variación
Traslado de Medidor y Cajilla	\$ 921,027.00	\$ 1,958,345.00	-\$ 1,037,318.00
OTROS INGRESOS	\$ 1,847,825,719.33	\$ 834,306,149.89	\$ 1,013,519,569.44
FINANCIEROS	\$ 1,741,364,779.33	\$ 710,902,626.89	\$ 1,030,462,152.44
Intereses sobre depósitos en instituciones financieras	\$ 1,423,471,908.51	\$ 517,411,838.73	\$ 906,060,069.78
Rendimiento efectivo de cuentas por cobrar a costo amortizado	\$ 0.00	\$ 0.65	-\$ 0.65
Recuperaciones	\$ 200,029,535.00	\$ 26,775,812.51	\$ 173,253,722.49
General	\$ 0.00	\$ 8,026,083.00	-\$ 8,026,083.00
Incapacidades	\$ 2,725,589.00	\$ 6,799,039.00	-\$ 4,073,450.00
Recuperaciones de ejercicios anteriores	\$ 197,303,946.00	\$ 11,950,690.51	\$ 185,353,255.49
Otros ingresos financieros	\$ 117,863,335.82	\$ 166,714,975.00	-\$ 48,851,639.18
Ajuste al peso	\$ 10,929.82	\$ 35,420.89	-\$ 24,491.07
Intereses Pago extemporaneo	\$ 117,852,406.00	\$ 165,756,450.00	-\$ 47,904,044.00
Otros Ingresos	\$ 0.00	\$ 923,104.11	-\$ 923,104.11
INGRESOS DIVERSOS	\$ 106,460,940.00	\$ 123,403,523.00	-\$ 16,942,583.00
Cuotas partes de pensiones	\$ 92,618,904.00	\$ 107,640,090.00	-\$ 15,021,186.00
Sentencias a favor de la Entidad	\$ 12,743,936.00	\$ 0.00	\$ 12,743,936.00
Otros ingresos diversos	\$ 1,098,100.00	\$ 15,763,433.00	-\$ 14,665,333.00

Durante la vigencia 2025, EMPRESAS PÚBLICAS DE ZIPAQUIRÁ EPZ ESP registró ingresos totales por \$56.316.213.786,85, frente a \$ 43,107,121,085.89 en 2024, lo que representa un incremento de \$13.209.092.700,96 explicado principalmente por el crecimiento en la venta de servicios públicos domiciliarios y los ingresos financieros.

Venta de bienes

La venta de bienes presentó un leve descenso de \$278.035, equivalente al -3.6%, comportamiento asociado principalmente a la disminución en la comercialización de medidores y otros bienes, compensado parcialmente por el incremento en la venta de juegos de registros y el ingreso registrado por Arotapa durante 2025.

Venta de servicios

Los ingresos por venta de servicios ascendieron a \$54.460.902.630,52, con un aumento de \$12.195.851.166,52 (28,9%), concentrado en los siguientes componentes:

- **Servicio de Acueducto:** incremento de \$3.902.183.143,52, impulsado por mayores ingresos en consumo básico, cargo fijo, conexiones iniciales, subsidios y cobros asociados a financiación de usuarios.
- **Servicio de Alcantarillado:** crecimiento de \$4.883.917.217, explicado principalmente por el aumento en conexiones iniciales, consumo y subsidios.

- **Servicio de Aseo:** aumento de \$3.105.049.047, derivado del mayor recaudo por recolección domiciliaria, recolección y transporte varia, disposición final, comercialización y subsidios del servicio.

Estos resultados reflejan un mayor nivel de operación, actualización tarifaria y fortalecimiento en los procesos de facturación y recaudo.

Otros servicios

Los ingresos por otros servicios aumentaron en \$304.701.759, destacándose la asistencia técnica, alquiler de equipos y certificaciones, lo que evidencia una diversificación moderada de los ingresos no asociados directamente a los servicios públicos domiciliarios.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros registraron un incremento significativo de \$1.030.519.569,44, explicado principalmente por el aumento en los intereses sobre depósitos en instituciones financieras y las recuperaciones de cartera, reflejando una mejor gestión de la liquidez y del recaudo de cuentas por cobrar.

Ingresos diversos

Los ingresos diversos presentaron una disminución de \$16.942.583, comportamiento asociado principalmente a menores ingresos por cuotas partes de pensiones y otros conceptos ocasionales, variación que no afecta de manera material el resultado global de los ingresos de la entidad.

18.1. Ingresos de transacciones sin contraprestación

En los ingresos de transacciones sin contraprestación del año 2025 se resalta el ingreso de Sentencias a favor de la Entidad por \$12.743.936 ingreso percibido por la liquidación del crédito aportado por la parte ejecutada Sistemas Integrales Ltda. Ref. proceso 25899-33-33-003-2012-00173-00

18.2. Venta Ingresos de transacciones con contraprestación

Corresponden a los ingresos originados en la prestación directa de servicios públicos domiciliarios y la venta de bienes, donde existe una obligación de desempeño por parte de la entidad y un pago directo del usuario.

Durante la vigencia 2025, los ingresos por transacciones con contraprestación ascendieron a \$54.468.388.067,52, presentando un incremento de \$12.195.573.131,52 frente a 2024, explicado principalmente por la mayor facturación de los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo.

Venta de bienes

La venta de bienes alcanzó \$7.485.437, con una leve disminución frente a 2024 (-\$278,035), sin efecto material en los ingresos totales. Se destaca:

- Incremento significativo en juegos de registros (+\$5.838.257).
- Registro de ingresos por Arotapa en 2025 (+\$192.072).
- Disminución en la venta de medidores y cajillas, asociada a menores despachos en la vigencia.

Venta de servicios públicos domiciliarios

Los ingresos por venta de servicios ascendieron a \$54.460.902.630,52, con un crecimiento de 28,9%, distribuidos así:

Servicio de Acueducto

Registró ingresos por \$21.511.081.902,52, con un incremento de \$3.902.183.143,52, explicado principalmente por:

- Mayor facturación del consumo básico y cargo fijo.
- Incremento en conexiones iniciales.
- Mayor recaudo por intereses de financiación de usuarios y servicios complementarios.

Servicio de Alcantarillado

Alcanzó ingresos por \$16.757.088.474, con una variación positiva de \$4.883.917.217, atribuida a:

- Aumento significativo en conexiones iniciales.
- Incremento en el consumo y cargo fijo del servicio.

Servicio de Aseo

Presentó ingresos por \$15.054.455.886, con un aumento de \$3.105.049.047, explicado por:

- Mayor recaudo por recolección domiciliaria y transporte.
- Incremento en disposición final.
- Crecimiento en la comercialización del servicio

18.3. Contratos de Construcción

Durante la vigencia 2025, la entidad no reconoció ingresos por contratos de construcción, toda vez que no ejecutó obras para terceros ni celebró contratos cuyo reconocimiento de ingresos se

realice con base en el grado de avance de la obra. Los ingresos reconocidos corresponden principalmente a la prestación de servicios públicos domiciliarios, venta de bienes y otros ingresos de naturaleza operativa y financiera.

NOTA 30. GASTOS

Composición

Nombre	2025	2024	Variación
GASTOS	\$ 21,132,298,718.01	\$ 16,303,490,379.37	\$ 4,828,808,338.64
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	\$ 18,562,411,184.54	\$ 12,925,615,454.68	\$ 5,636,795,729.86
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 3,784,590,024.21	\$ 3,366,662,626.00	\$ 417,927,398.21
Sueldos	\$ 3,598,963,931.00	\$ 3,230,399,839.00	\$ 368,564,092.00
Horas extras y festivos	\$ 2,222,912.00	\$ 298,613.00	\$ 1,924,299.00
Gastos de Representacion	\$ 0.00	\$ 3,102,852.00	-\$ 3,102,852.00
Sueldo por comisiones al exterior	\$ 1,549,807.21	\$ 21,420.00	\$ 1,528,387.21
Bonificaciones	\$ 158,320,039.00	\$ 119,793,502.00	\$ 38,526,537.00
Auxilio de transporte	\$ 23,533,335.00	\$ 13,046,400.00	\$ 10,486,935.00
Comisiones	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	\$ 181,988,972.00	\$ 179,204,417.00	\$ 2,784,555.00
Incapacidades	\$ 14,319,828.00	\$ 9,494,680.00	\$ 4,825,148.00
Auxilio Funerario	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Otras contribuciones imputadas	\$ 167,669,144.00	\$ 169,709,737.00	-\$ 2,040,593.00
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	\$ 473,943,717.00	\$ 402,092,104.00	\$ 71,851,613.00
Aportes a cajas de compensación familiar	\$ 68,207,300.00		
Cotizaciones a seguridad social en salud	\$ 8,309,288.00	\$ 11,161,242.00	-\$ 2,851,954.00
Aportes sindicales	\$ 28,470,000.00	\$ 8,450,000.00	\$ 20,020,000.00
Cotizaciones a riesgos laborales	\$ 19,706,600.00	\$ 20,557,800.00	-\$ 851,200.00
Cotizaciones a entidades administradoras del régimen de ahorro individual	\$ 349,250,529.00	\$ 361,923,062.00	-\$ 12,672,533.00
APORTES SOBRE LA NÓMINA	\$ 2,807,566.00	\$ 1,976,190.00	\$ 831,376.00
Aportes al ICBF	\$ 2,103,066.00	\$ 405,700.00	\$ 1,697,366.00
Aportes al SENA	\$ 704,500.00	\$ 1,570,490.00	-\$ 865,990.00
PRESTACIONES SOCIALES	\$ 1,548,390,525.00	\$ 700,176,258.00	\$ 848,214,267.00
Vacaciones	\$ 219,099,082.00	\$ 105,646,593.00	\$ 113,452,489.00

Nombre	2025	2024	Variación
Cesantías	\$ 348,271,213.00	\$ 195,149,250.00	\$ 153,121,963.00
Intereses a las cesantías	\$ 41,792,514.00	\$ 33,587,934.00	\$ 8,204,580.00
Prima de vacaciones	\$ 222,593,892.00	\$ 55,866,317.00	\$ 166,727,575.00
Prima de navidad	\$ 410,163,634.00	\$ 174,705,306.00	\$ 235,458,328.00
Prima de servicios	\$ 225,658,814.00	\$ 52,361,268.00	\$ 173,297,546.00
Otras primas	\$ 80,811,376.00	\$ 82,859,590.00	-\$ 2,048,214.00
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	\$ 603,475,111.47	\$ 68,711,096.13	\$ 534,764,015.34
Capacitación, bienestar social y estímulos	\$ 0.00	\$ 51,142,731.00	-\$ 51,142,731.00
Dotación y suministro a trabajadores	\$ 603,475,111.47	\$ 17,560,566.57	\$ 585,914,544.90
Otros gastos de personal diversos	\$ 0.00	\$ 7,798.56	-\$ 7,798.56
GENERALES	\$ 10,787,759,736.38	\$ 7,203,923,559.86	\$ 3,583,836,176.52
Moldes y troqueles	\$ 41,365,063.00	\$ 427,524.16	\$ 40,937,538.84
Elementos de lencería y ropería	\$ 0.00	\$ 36,000.00	-\$ 36,000.00
Loza y cristalería	\$ 0.00	\$ 88,202.80	-\$ 88,202.80
Comisiones, honorarios y servicios	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Vigilancia y seguridad	\$ 243,546,769.42	\$ 203,613,084.34	\$ 39,933,685.08
Materiales y suministros	\$ 292,448,820.82	\$ 225,932,023.85	\$ 66,516,796.97
Mantenimiento	\$ 864,712,329.65	\$ 108,702,868.11	\$ 756,009,461.54
Reparaciones	\$ 64,304,030.00	\$ 34,061,970.00	\$ 30,242,060.00
Servicios públicos	\$ 236,620,519.68	\$ 222,960,979.84	\$ 13,659,539.84
Arrendamiento	\$ 360,167,978.89	\$ 141,583,962.23	\$ 218,584,016.66
Viáticos y gastos de viaje	\$ 18,561,058.50	\$ 44,515,580.00	-\$ 25,954,521.50
Publicidad y propaganda	\$ 9,229,640.00	\$ 535,500.00	\$ 8,694,140.00
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	\$ 353,518,469.85	\$ 167,423,587.74	\$ 186,094,882.11
Comunicaciones y transporte	\$ 43,847,550.00	\$ 24,941,973.00	\$ 18,905,577.00
Seguros generales	\$ 602,659,064.21	\$ 591,476,773.41	\$ 11,182,290.80
Eventos culturales	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Participaciones y compensaciones	\$ 180,000.00		
Combustibles y lubricantes	\$ 0.00	\$ 98,084,127.98	-\$ 98,084,127.98
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	\$ 20,709,213.18	\$ 28,973,867.88	-\$ 8,264,654.70
Organización de eventos	\$ 400,000.00	\$ 160,000.00	\$ 240,000.00

Nombre	2025	2024	Variación
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	\$ 5,231,240.00	\$ 100,000.00	\$ 5,131,240.00
Concursos y licitaciones	\$ 150,000,000.00	\$ 104,741,493.00	\$ 45,258,507.00
Gastos legales	\$ 0.00	\$ 489,462.00	-\$ 489,462.00
Honorarios	\$ 1,308,612,531.45	\$ 1,007,906,334.00	\$ 300,706,197.45
Servicios	\$ 4,944,803,138.16	\$ 4,071,532,300.90	\$ 873,270,837.26
Otros gastos generales	\$ 1,226,842,319.57	\$ 125,635,944.62	\$ 1,101,206,374.95
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	\$ 1,179,455,532.48	\$ 1,002,869,203.69	\$ 176,586,328.79
Impuesto predial unificado	\$ 39,976,172.00	\$ 19,059,754.00	\$ 20,916,418.00
Impuesto de industria y comercio	\$ 786,594,898.00	\$ 292,675,000.00	\$ 493,919,898.00
Intereses de mora	\$ 0.00	\$ 43,791.00	-\$ 43,791.00
Gravamen a los movimientos financieros	\$ 91,548,405.48	\$ 155,016,220.69	-\$ 63,467,815.21
Contribuciones	\$ 260,636,329.00	\$ 531,538,442.00	-\$ 270,902,113.00
Otros impuestos	\$ 699,728.00	\$ 4,535,996.00	-\$ 3,836,268.00
DE VENTAS	\$ 689,788,091.00	\$ 506,010,498.11	\$ 183,777,592.89
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	\$ 4,270,500.00	\$ 7,800,000.00	-\$ 3,529,500.00
Otras contribuciones imputadas	\$ 4,270,500.00	\$ 7,800,000.00	-\$ 3,529,500.00
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	\$ 685,517,591.00	\$ 498,210,498.11	\$ 187,307,092.89
Contratos de personal temporal	\$ 685,517,591.00	\$ 498,210,498.11	\$ 187,307,092.89
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AGOTAMIENTO, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	\$ 1,459,833,814.05	\$ 1,359,084,957.04	\$ 100,748,857.01
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1,458,229,886.55	\$ 1,228,149,753.04	\$ 230,080,133.51
Edificaciones	\$ 0.00	\$ 271,560.00	-\$ 271,560.00
Redes, líneas y cables	\$ 618,106.00		
Maquinaria y equipo	\$ 239,751,581.00	\$ 186,870,631.01	\$ 52,880,949.99
Equipo médico y científico	\$ 73,629,975.00	\$ 70,171,923.00	\$ 3,458,052.00
Muebles, enseres y equipo de oficina	\$ 55,181,656.00	\$ 40,149,033.00	\$ 15,032,623.00
Equipos de comunicación y computación	\$ 304,033,143.55	\$ 196,016,364.03	\$ 108,016,779.52
Equipos de transporte, tracción y elevación	\$ 782,353,309.00	\$ 731,995,070.00	\$ 50,358,239.00
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	\$ 2,662,116.00	\$ 2,675,172.00	-\$ 13,056.00

Nombre	2025	2024	Variación
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Software	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 1,603,927.50	\$ 25,935,204.00	-\$ 24,331,276.50
Licencias	\$ 1,603,927.50	\$ 1,642,591.00	-\$ 38,663.50
Softwares	\$ 0.00	\$ 24,292,613.00	-\$ 24,292,613.00
PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	\$ 0.00	\$ 105,000,000.00	-\$ 105,000,000.00
Administrativas	\$ 0.00	\$ 105,000,000.00	-\$ 105,000,000.00
OTROS GASTOS	\$ 420,265,628.42	\$ 1,512,779,469.54	-\$ 1,092,513,841.12
COMISIONES	\$ 42,948,116.20	\$ 94,188,302.10	-\$ 51,240,185.90
Comisiones servicios financieros	\$ 42,948,116.20	\$ 94,188,302.10	-\$ 51,240,185.90
FINANCIEROS	\$ 5,491,833.00	\$ 57,958,341.00	-\$ 52,466,508.00
Costo efectivo de préstamos por pagar - Financiamiento interno de largo plazo	\$ 5,491,833.00	\$ 57,761,941.00	-\$ 52,270,108.00
Intereses de mora	\$ 0.00	\$ 196,400.00	-\$ 196,400.00
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	\$ 155,511,129.00	\$ 495,584,597.00	-\$ 340,073,468.00
Impuesto sobre la renta y complementarios	\$ 155,511,129.00	\$ 495,584,597.00	-\$ 340,073,468.00
OTROS GASTOS DIVERSOS	\$ 216,314,550.22	\$ 865,048,229.44	-\$ 648,733,679.22
Impuestos asumidos	\$ 3,527,423.81	\$ 6,676,579.19	-\$ 3,149,155.38
Pérdidas en siniestros	\$ 173,005,464.00		
Otros gastos diversos	\$ 39,781,662.41	\$ 858,371,650.25	-\$ 818,589,987.84

Al cierre del periodo, la entidad registró gastos totales por \$21.132.298.718,01, los cuales se componen principalmente de gastos de administración y operación, gastos de ventas, depreciaciones y amortizaciones, otros gastos, impuesto a las ganancias y gastos financieros, reconocidos conforme al principio de devengo y a los lineamientos del marco NIIF aplicable.

- **Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones**

Este grupo registra un valor total de \$1.459.833.814,05, compuesto principalmente por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo: \$1.458.229.886,55

Amortización de activos intangibles (licencias): \$1.603.927,50

El reconocimiento se realiza conforme a la NIC 16 – Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 – Activos Intangibles, con base en la vida útil estimada de los activos.

- **Otros gastos**

Los otros gastos ascienden a \$420.265.628,42, dentro de los cuales se incluyen:

Comisiones por servicios financieros: \$42.948.116,20

Pérdidas en siniestros: \$173.005.464,00

Impuestos asumidos y otros gastos diversos: \$42. + \$39 millones aprox.

Estos corresponden a gastos no recurrentes o de naturaleza extraordinaria para la operación normal de la entidad.

- **Gastos financieros**

Se reconocieron gastos financieros por \$5.491.833,00, correspondientes al costo efectivo de préstamos por pagar, medidos conforme al método del costo amortizado, de acuerdo con NIIF 9 – Instrumentos financieros.

- **Impuesto a las ganancias corriente**

El impuesto sobre la renta y complementarios del periodo asciende a \$155.511.129,00, reconocido conforme a la NIC 12 – Impuesto a las ganancias.

Durante la vigencia 2025, los gastos totales de la entidad ascendieron a \$21.132.298.718,01, presentando un incremento de \$4.828.808.338,64 frente a la vigencia 2024, equivalente a un 29.6%, variación explicada principalmente por el comportamiento de los gastos de administración y operación de la vigencia.

19.1 Gastos de administración, de operación y de ventas.

Gastos de administración y operación

Este rubro asciende a \$18.562.411.184,54, representando el componente más significativo del total de gastos, asociado directamente a la operación y sostenimiento de la entidad. Su composición es la siguiente:

- **Gastos de personal**

Incluyen sueldos, prestaciones y cargas sociales, por un valor agregado relevante, distribuidos así:

Sueldos y salarios: \$3.784.590.024,21

Contribuciones imputadas: \$181.988.972,00

Contribuciones efectivas: \$473.943.717,00

Aportes sobre la nómina: \$2.807.566,00

Prestaciones sociales: \$1.548.390.525,00

Gastos de personal diversos (dotación): \$603.475.111,47

Estos valores corresponden al reconocimiento de beneficios a empleados de corto plazo, de conformidad con la NIC 19 – Beneficios a los empleados.

Gastos generales

Los gastos generales totalizan \$10.787.759.736,38 y corresponden a costos necesarios para la operación administrativa y técnica de la entidad, entre los cuales se destacan:

Servicios: \$4.944.803.138,16

Honorarios: \$1.308.612.531,45

Mantenimiento: \$864.712.329,65

Arrendamientos: \$360.167.978,89

Seguros generales: \$602.659.064,21

Materiales y suministros: \$292.448.820,82

Vigilancia y seguridad: \$243.546.769,42

Otros gastos generales: \$1.226.842.319,57

Estos gastos se reconocen como gasto del periodo en la medida en que los bienes y servicios son consumidos, conforme a NIIF para las PYMES / NIC 1.

Impuestos, contribuciones y tasas

Este rubro asciende a \$1.179.455.532,48, destacándose:

Impuesto de industria y comercio (ICA): \$786.594.898,00

Contribuciones: \$260.636.329,00

Gravamen a los movimientos financieros: \$91.548.405,48

Corresponden a obligaciones fiscales causadas durante el periodo y no recuperables, reconocidas como gasto conforme a NIC 12 y NIC 37, según su naturaleza.

- **Gastos de ventas**

Los gastos de ventas ascienden a \$689.788.091,00, asociados principalmente a:

Contratos de personal temporal: \$685.517.591,00

Contribuciones imputadas: \$4.270.500,00

Estos gastos están directamente relacionados con las actividades de comercialización y atención de usuarios.

19.2. Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones de ventas

A 31 de diciembre de 2025, este rubro asciende a \$1.459.833.814,05, presentando un incremento de \$100.748.857,01 frente al año 2024, equivalente a una variación del 7,41%.

Este comportamiento se explica principalmente por:

Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo

Registra un valor de \$1.458.229.886,55 en 2025, aumentando en \$230.080.133,51 respecto a 2024.

El incremento obedece principalmente a:

- Equipos de comunicación y computación:
Aumento de \$108.016.779,52, lo que evidencia adquisición o entrada en operación de nuevos equipos tecnológicos.
- Equipos de transporte, tracción y elevación:
Incremento de \$50.358.239,00, posiblemente asociado a renovación o incorporación de vehículos o maquinaria operativa.
- Maquinaria y equipo:
Variación positiva de \$52.880.949,99, relacionada con mayor inversión en activos operativos.

También se evidencian variaciones menores en muebles, equipo médico y otras categorías.

Es importante resaltar que la depreciación refleja el desgaste normal de los activos utilizados en la operación de la entidad.

Amortización de Activos Intangibles

En 2025 registra \$1.603.927,50, presentando una disminución de \$24.331.276,50 frente a 2024.

La variación se origina principalmente en:

- Softwares, que en 2024 registraron amortización por \$24.292.613 y en 2025 no presentan movimiento.
- Licencias, con una leve disminución de \$38.663,50.

Esto puede indicar que algunos activos intangibles finalizaron su vida útil en 2024.

Provisión para Litigios y Demandas

En la vigencia 2025 no se registra gasto por provisión de litigios y demandas, debido a que el saldo previamente reconocido en 2024 por valor de \$105.000.000 fue objeto de reclasificación contable a la cuenta 270103 – Provisiones litigios y demandas, en cumplimiento de la correcta clasificación dentro del pasivo.

En la vigencia 2024 se había reconocido el gasto correspondiente por dicho valor, afectando el estado de resultados. Para el año 2025 no fue necesario efectuar un nuevo reconocimiento, toda vez que:

- No se generaron nuevos procesos que requirieran provisión adicional
- El valor estimado del riesgo no presentó variación significativa, y
- El saldo existente fue reclasificado a la cuenta contable correspondiente dentro del grupo 27 – Provisiones.

Por lo anterior, la variación negativa observada en el gasto por provisión entre 2024 y 2025 obedece exclusivamente a un ajuste de reclasificación contable y no a la reversión ni eliminación del riesgo jurídico.

19.3 Otros gastos Transferencias y subvenciones

Durante la vigencia 2025, la entidad no reconoció gastos por concepto de transferencias, subvenciones ni otros gastos de naturaleza similar, toda vez que no efectuó entregas de recursos sin contraprestación a terceros.

En consecuencia, no se presentan saldos ni movimientos asociados a este rubro en el estado de resultados.

NOTA 31. COSTOS DE VENTAS

Composición

Nombre	2025	2024	Variación
COSTOS DE VENTAS	\$ 35,313,592,876.97	\$ 26,108,651,270.25	\$ 9,204,941,606.72
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	\$ 35,313,592,876.97	\$ 26,108,651,270.25	\$ 9,204,941,606.72
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 35,313,592,876.97	\$ 26,108,651,270.25	\$ 9,204,941,606.72
Acueducto	\$ 14,402,421,770.53	\$ 9,558,543,416.51	\$ 4,843,878,354.02
Alcantarillado	\$ 9,140,839,497.66	\$ 5,878,846,673.47	\$ 3,261,992,824.19
Aseo	\$ 11,770,331,608.78	\$ 10,671,261,180.27	\$ 1,099,070,428.51

El Costo de Ventas de la entidad corresponde exclusivamente al costo incurrido en la prestación de servicios públicos domiciliarios, en desarrollo de su objeto misional. Para la vigencia 2025, el costo de ventas asciende a \$35.313.592.876,97, frente a \$26.108.651.270,25 en 2024, presentando un incremento de \$9.204.941.606,72.

20.1 Costo de ventas de Servicios

La composición del costo de ventas por tipo de servicio es la siguiente:

Servicio	2025	2024	Variación
Acueducto	\$14.402.421.770,53	\$9.558.543.416,51	\$4.843.878.354,02
Alcantarillado	\$9.140.839.497,66	\$5.878.846.673,47	\$3.261.992.824,19
Aseo	\$11.770.331.608,78	\$10.671.261.180,27	\$1.099.070.428,51

El incremento registrado en la vigencia 2025 obedece principalmente al mayor nivel de operación y ejecución de los servicios, así como al reconocimiento de los costos directos asociados a la prestación de cada servicio, en cumplimiento del principio de devengo y del criterio de correlación entre ingresos y costos, conforme a lo establecido en la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros.

Los costos reconocidos corresponden a erogaciones directamente atribuibles a la prestación del servicio público domiciliario, de conformidad con las políticas contables adoptadas por la entidad y el marco normativo aplicable a empresas que no cotizan en el mercado de valores.

No se evidencian reclasificaciones extraordinarias ni registros atípicos que distorsionen la estructura del costo.

NOTA 32. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

Composición

Nombre	2025	2024	Variación
COSTOS DE TRANSFORMACIÓN	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
ACUEDUCTO	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Materiales	\$ 4,419,655,628.50	\$ 4,382,777,022.89	\$ 36,878,605.61
Generales	\$ 2,972,709,810.62	\$ 1,694,336,803.49	\$ 1,278,373,007.13
Sueldos y salarios	\$ 4,044,388,877.08	\$ 2,915,434,684.13	\$ 1,128,954,192.95
Contribuciones imputadas	\$ 2,543,588,588.33	\$ 41,135,296.00	\$ 2,502,453,292.33
Contribuciones efectivas	\$ 422,078,866.00	\$ 521,880,663.00	-\$ 99,801,797.00
Traslado de costos (Cr)	-\$ 4,402,421,770.53	-\$ 9,558,543,416.51	\$ 5,156,121,645.98
ALCANTARILLADO	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Materiales	\$ 1,358,007,230.77	\$ 779,149,521.29	\$ 578,857,709.48
Generales	\$ 6,063,532,570.17	\$ 3,482,430,497.21	\$ 2,581,102,072.96
Sueldos y salarios	\$ 1,651,114,300.72	\$ 1,554,235,190.97	\$ 96,879,109.75
Contribuciones imputadas	\$ 53,409,825.00	\$ 57,221,063.00	-\$ 3,811,238.00
Contribuciones efectivas	\$ 14,775,571.00	\$ 5,810,401.00	\$ 8,965,170.00
Traslado de costos (Cr)	-\$ 9,140,839,497.66	-\$ 5,878,846,673.47	-\$ 3,261,992,824.19
ASEO	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Materiales	\$ 1,297,584,534.26	\$ 970,960,199.84	\$ 326,624,334.42
Generales	\$ 5,147,991,751.14	\$ 4,434,240,205.48	\$ 713,751,545.66
Sueldos y salarios	\$ 5,147,077,554.38	\$ 5,095,591,987.95	\$ 51,485,566.43
Contribuciones imputadas	\$ 154,078,499.00	\$ 161,905,887.00	-\$ 7,827,388.00
Contribuciones efectivas	\$ 23,599,270.00	\$ 8,562,900.00	\$ 15,036,370.00
Traslado de costos (Cr)	-\$ 11,770,331,608.78	-\$ 10,671,261,180.27	-\$ 1,099,070,428.51

Los Costos de transformación están conformados por las erogaciones y cargos directos e indirectos relacionados con la elaboración de bienes y la presentación de servicios. Para la determinación de

los costos de transformación, se implementarán sistemas de costos de acuerdo con el proceso productivo.

Durante la vigencia 2025, la entidad registró los costos de transformación en la Clase 7, los cuales corresponden a los costos incurridos en la operación de los servicios públicos de Acueducto, Alcantarillado y Aseo, clasificados por su naturaleza en materiales, gastos generales, sueldos y salarios y contribuciones laborales.

Estos costos se acumulan temporalmente en la Clase 7 con fines de control, seguimiento y asignación por línea de negocio, y posteriormente son trasladados en su totalidad a la Clase 6 – Costos de Ventas, razón por la cual la cuenta principal de Costos de Transformación presenta saldo cero al cierre del período.

Servicio de Acueducto

En 2025, los costos de transformación del servicio de Acueducto presentan incrementos relevantes frente a 2024, principalmente en:

- Gastos generales, con una variación de \$1.278.373.007,13, asociada a mayores costos operativos y de mantenimiento.
- Sueldos y salarios, con un aumento de \$1.128.954.192,95, derivado del fortalecimiento operativo del servicio.
- Contribuciones imputadas, que aumentan en \$2.502.453.292,33, explicadas por ajustes en la imputación y reconocimiento de cargas laborales conforme a la normativa vigente.

Estos costos fueron trasladados al costo de ventas del servicio por valor de \$14.402.421.770,53, mediante el registro de “Traslado de costos (Cr)”, sin generar saldo final en la Clase 7.

Servicio de Alcantarillado

Los costos de transformación del servicio de Alcantarillado muestran un incremento significativo frente a 2024, especialmente en:

- Materiales, con una variación de \$578.857.709,48.
- Gastos generales, con un aumento de \$2.581.102.072,96, reflejando mayores actividades de operación y mantenimiento de redes.
- Sueldos y salarios, con un incremento moderado de \$96.879.109,75.

El total de los costos incurridos fue trasladado a la Clase 6 por valor de \$9.140.839.497,66, lo que explica el mayor costo de ventas del servicio frente a la vigencia anterior.

Servicio de Aseo

Para el servicio de Aseo, los costos de transformación en 2025 presentan variaciones moderadas frente a 2024, destacándose:

- Incremento en materiales por \$326.624.334,42.
- Incremento en gastos generales por \$713.751.545,66.
- Incremento leve en sueldos y salarios por \$51.485.566,43

Estos costos fueron trasladados al costo de ventas del servicio por valor de \$11.770.331.608,78, manteniendo la coherencia entre los costos acumulados y los costos presentados en la Clase 6.

21.1. Composición de los costos de ventas

Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, los costos de transformación presentaron la siguiente composición:

Nombre	2025	2024	Variación
COSTOS DE VENTAS	\$ 35,313,592,876.97	\$ 26,108,651,270.25	\$ 9,204,941,606.72
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	\$ 35,313,592,876.97	\$ 26,108,651,270.25	\$ 9,204,941,606.72
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 35,313,592,876.97	\$ 26,108,651,270.25	\$ 9,204,941,606.72
Acueducto	\$ 14,402,421,770.53	\$ 9,558,543,416.51	\$ 4,843,878,354.02
Alcantarillado	\$ 9,140,839,497.66	\$ 5,878,846,673.47	\$ 3,261,992,824.19
Aseo	\$ 11,770,331,608.78	\$ 10,671,261,180.27	\$ 1,099,070,428.51

21.2. Distribución por línea de servicio

Los costos de transformación asociados a la prestación de los servicios públicos se distribuyen de la siguiente manera:

Nombre	2025	2024	Variación
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 35,313,592,876.97	\$ 26,108,651,270.25	\$ 9,204,941,606.72
Acueducto	\$ 14,402,421,770.53	\$ 9,558,543,416.51	\$ 4,843,878,354.02
Alcantarillado	\$ 9,140,839,497.66	\$ 5,878,846,673.47	\$ 3,261,992,824.19
Aseo	\$ 11,770,331,608.78	\$ 10,671,261,180.27	\$ 1,099,070,428.51

Los costos de transformación corresponden a los costos incurridos directamente en la prestación de los servicios públicos domiciliarios de la entidad, los cuales se acumulan y controlan por línea de negocio conforme a la estructura operativa y los centros de costo definidos.

Para la vigencia 2025, los costos de transformación ascienden a \$35.313.592.876,97, frente a \$26.108.651.270,25 en 2024, lo que representa un incremento de \$9.204.941.606,72, explicado principalmente por un mayor nivel de ejecución operativa en los servicios prestados.

La composición de dichos costos es la siguiente: Acueducto \$14.402.421.770,53; Alcantarillado \$9.140.839.497,66 y Aseo \$11.770.331.608,78.

Estos costos se reconocen de acuerdo con el principio de devengo y el principio de correlación entre ingresos y costos, y se presentan como costos del servicio en el estado de resultados, en

cumplimiento de la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y el Marco Conceptual de las NIIF.

21.3. La variación observada

Se evidencia una gestión más eficiente de los costos de prestación de servicios, especialmente en los servicios de acueducto y alcantarillado, donde se lograron reducciones significativas en el consumo de materiales y la ejecución de costos generales. La estructura de costos mantiene coherencia con la naturaleza misional de la entidad y con lo dispuesto por la Contaduría General de la Nación, asegurando la correcta imputación y registro contable de los costos de transformación.

21.4 Reconocimiento contable

Los costos de ventas se registran de acuerdo con el Catálogo General de Cuentas (CGN), utilizando las cuentas de clase 6 – Costos de ventas. Los registros contables incluyen:

- Débitos por consumo de materiales, bienes y servicios, sueldos y salarios, contribuciones e impuestos.
- Créditos correspondientes a proveedores, cuentas por pagar y traslados internos de costos.

El reconocimiento contable cumple con los principios de devengo, causalidad y consistencia, garantizando que los costos se asignen al período en que se generan y se imputen correctamente a cada línea de servicio, sin afectar la naturaleza misional de la entidad ni su patrimonio.

NOTA 36. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Composición

Nombre	2025	2024	Variación
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	\$ 155,511,129.00	\$ 495,584,597.00	-\$ 340,073,468.00
Impuesto sobre la renta y complementarios	\$ 155,511,129.00	\$ 495,584,597.00	-\$ 340,073,468.00

El impuesto a las ganancias corriente al 31 de diciembre de 2025 finaliza en \$155.511.129, presentando una disminución de \$340.073.468 frente al año 2024.

Esta variación obedece principalmente a una menor renta líquida gravable generada durante el período 2025, producto del incremento en los costos y gastos operacionales asociados a la prestación de los servicios públicos domiciliarios.

En consecuencia, la base fiscal del impuesto sobre la renta fue inferior respecto al año anterior, impactando directamente el valor del impuesto corriente reconocido.

22.1. Análisis de la variación

Al 31 de diciembre de 2025, el impuesto a las ganancias corriente cerro en \$155.511.129, evidenciando una disminución de \$340.073.468 frente al valor reconocido en 2024, el cual fue de \$495.584.597.

La variación presentada obedece principalmente a una reducción en la renta líquida gravable del período 2025, como consecuencia de los siguientes factores:

Incremento significativo en los costos de prestación de los servicios públicos domiciliarios, especialmente en acueducto, alcantarillado y aseo, lo cual impactó el resultado fiscal del ejercicio. Aumento en gastos operacionales y administrativos, que disminuyeron la utilidad antes de impuestos y, por ende, la base gravable sujeta al impuesto sobre la renta.

Comportamiento propio de la conciliación fiscal entre el resultado contable bajo el marco normativo aplicable y la determinación de la renta líquida gravable conforme a las disposiciones del Estatuto Tributario, lo cual puede generar diferencias temporarias o permanentes que afectan la determinación del impuesto corriente.

En este sentido, la disminución del impuesto no obedece a cambios en la tarifa del impuesto sobre la renta, sino a una menor capacidad generadora de renta fiscal durante el ejercicio 2025, derivada del mayor nivel de costos y gastos reconocidos en el período.

El valor registrado corresponde exclusivamente al impuesto corriente determinado conforme a la normatividad tributaria vigente y no incluye efectos por impuesto diferido.

NOTA 38. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Composición

Nombre	2025	2024	Variación
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad Neta del Año	-\$ 129,677,808.00	\$ 694,979,437.00	-\$ 824,657,245.00
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Mas o (menos) Partidas que no afectaron el Efectivo			
Depreciación de Propiedades y Equipo	\$ 1,459,833,814.00	\$ 1,359,084,957.00	\$ 100,748,857.00
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	\$ 1,330,156,006.00	\$ 2,054,064,394.00	-\$ 723,908,388.00
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales:			
(Aumento) Disminución en Deudores	\$ 4,995,272,669.00	-\$ 11,280,698,571.00	\$ 16,275,971,240.00
(Aumento) Disminución en Inventarios	\$ 23,989,325.00	-\$ 291,688,232.00	\$ 315,677,557.00
(Aumento) Disminución en Otros Activos	-\$ 50,835,274.00	-\$ 177,987,477.00	\$ 127,152,203.00
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	\$ 542,204,999.00	-\$ 50,855,555.00	\$ 593,060,554.00
Aumento (Disminución) Obligaciones Laborales	\$ 267,399,612.00	-\$ 616,063,081.00	\$ 883,462,693.00
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	-\$ 2,655,895,702.00	\$ 23,310,338,513.00	-\$ 25,966,234,215.00
Aumento (Disminución) Recaudos a Favor de Terceros	\$ 420,000,000.00	\$ 105,000,000.00	\$ 315,000,000.00
Efectivo Neto Provisto por las Activades de Operación	\$ 4,872,291,635.00	\$ 13,052,109,990.00	-\$ 8,179,818,355.00
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
(Aumento) Disminución de Propiedad Planta y Equipo	-\$ 7,110,203,820.00	-\$ 881,379,972.00	-\$ 6,228,823,848.00
Efectivo Neto usado por las Activades de Inversión	-\$ 7,110,203,820.00	-\$ 881,379,972.00	-\$ 6,228,823,848.00
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:			
Aumento (Disminución) de Operaciones de Financiamiento	\$ 3,969,615,100.00	-\$ 600,000,000.00	\$ 4,569,615,100.00
Efectivo Neto usado por las Actividades de Financiación	\$ 3,969,615,100.00	-\$ 600,000,000.00	\$ 4,569,615,100.00
Aumento (Disminución) en el Efectivo	\$ 1,731,702,915.00	\$ 11,570,730,018.00	-\$ 9,839,027,103.00
Nombre	2025	2024	Variación
Efectivo al Inicio del Año	\$ 21,988,022,868.00	\$ 10,417,292,850.00	\$ 11,570,730,018.00
Efectivo al Final del Año	\$ 23,719,725,783.00	\$ 21,988,022,868.00	\$ 1,731,702,915.00
Aumento (Disminución) en el Efectivo	\$ 1,731,702,915.00	\$ 11,570,730,018.00	-\$ 9,839,027,103.00

El Estado de Flujos de Efectivo evidencia una disminución significativa en la generación neta de efectivo durante 2025, en comparación con 2024.

En el año 2024 el flujo de efectivo tuvo un valor neto de \$11.570.730.018 contra el monto de \$1.731.702.915 en 2025, lo que representa una variación negativa de \$9.839.027.103. Flujos de efectivo de las actividades de operación.

23.1. Flujos de efectivo de las actividades de operación

Durante el año 2025, la entidad registró una pérdida neta de \$129.677.808, mientras que en 2024 había presentado una utilidad de \$694.979.437. Esta disminución impacta directamente la capacidad de generación interna de recursos.

No obstante, al ajustar la utilidad por partidas que no afectaron el efectivo, principalmente la depreciación de propiedad, planta y equipo por \$1.459.833.814 millones, el efectivo generado por la operación ascendió a \$1.330.156.006, aunque inferior en \$723.908.388 respecto al año anterior (2024).

El comportamiento más relevante se observa en los cambios en activos y pasivos operacionales: Se presenta una disminución significativa en deudores por \$4.995.272.669, lo que generó una importante entrada de efectivo y refleja una gestión de recaudo más eficiente frente a 2024.

Los inventarios también disminuyeron, generando liquidez adicional.

Las cuentas por pagar y obligaciones laborales aumentaron, representando una fuente de financiación operativa de corto plazo.

Sin embargo, se destaca una disminución en otros pasivos por \$2.655.895.702, lo que implicó salida de efectivo.

En 2024, los “otros pasivos” habían generado una entrada extraordinaria de \$23.310.338.513, situación que no se repite en 2025 y explica en gran medida la reducción del flujo operativo comparativo.

Como resultado, el efectivo neto generado por actividades de operación fue de \$4.872.291.635, inferior en \$8.179.818.355 frente a 2024. La variación obedece principalmente a que en 2024 se registraron incrementos extraordinarios en pasivos que fortalecieron temporalmente la liquidez.

23.2. Flujos de efectivo de las actividades de financiación

En 2025 se generó un flujo positivo por financiación de \$3.969.615.100, mientras que en 2024 se había registrado una salida de \$600.000.000.

Este comportamiento indica que la entidad acudió a fuentes externas de financiación para respaldar el plan de inversiones ejecutado durante el período.

23.3. Variación del efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo neto usado por las actividades de financiación en el 2025 fue de \$1.731.702.915 cuya variación respecto al del año 2024 fue de -\$ 9,839,027,103.00

Aunque el saldo final de efectivo es superior al del año anterior, es importante señalar que el crecimiento de la liquidez en 2025 fue significativamente menor que el registrado en 2024, año en el que se presentaron entradas extraordinarias por incremento en pasivos.

23.4. Análisis de la variación

El Estado de Flujos de Efectivo refleja una desaceleración significativa en la generación neta de caja durante la vigencia 2025, pasando de un incremento de \$11.570.730.018 en 2024 a \$1.731.702.915 en 2025, lo que representa una variación negativa de \$9.839.027.103 millones.

Aunque el saldo final de efectivo aumenta, la dinámica de generación de recursos cambia sustancialmente frente al año anterior.

El análisis del flujo de efectivo muestra que en 2025 la entidad:

- Presentó menor generación estructural de recursos frente a 2024.
- Ejecutó un plan de inversión significativo en activos fijos.
- Requirió apoyo de financiación externa para sostener la expansión.
- Mejoró la gestión de recaudo de cartera.
- Mantiene una posición de caja sólida, aunque con menor ritmo de crecimiento.

Desde una perspectiva técnica, la sostenibilidad futura dependerá de la capacidad de mantener flujos operativos recurrentes que permitan respaldar el nivel de inversión y el servicio de la deuda sin comprometer la liquidez.

Las notas a los Estados Financieros son parte Integral de los Estados Financieros