



ASOCIACIÓN DE SUSCRIPTORES ACUEDUCTO LAS MERCEDES

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024



CONTENIDO

1. Certificación del representante legal y contador del acueducto
2. Estado de situación financiera
3. Estado de resultados integral
4. Estado de cambios en el patrimonio
5. Estado de flujos de efectivo
6. Notas a los estados financieros
 - Nota 1 – Información general
 - Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros
 - Nota 3 – Resumen de principales políticas contables
 - Nota 4 – Juicios, estimaciones y supuestos contables
 - Nota 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo
 - Nota 6 – Cuentas por cobrar comerciales y otros deudores
 - Nota 7 – Inventarios
 - Nota 8 – Otros activos no financieros
 - Nota 9 – Propiedad Planta y Equipo
 - Nota 10 - Intangibles
 - Nota 11 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
 - Nota 12 – Pasivos por impuestos corrientes
 - Nota 13 – Beneficios a empleados
 - Nota 14 – Patrimonio
 - Nota 15 – Ingresos de actividades ordinarias
 - Nota 16 – Costos de venta y producción
 - Nota 17 – Otros ingresos
 - Nota 18 – Gastos de administración
 - Nota 19 – Otros gastos
 - Nota 20 – Administración de riesgos financieros
 - Nota 21 – Información a revelar sobre partes relacionadas
 - Nota 22 – Aprobación de los estados financieros
 - Nota 23 – Hechos posteriores a la fecha sobre la que se informa



CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y DEL CONTADOR DEL ACUEDUCTO

Los suscritos: Representante Legal y Contador de la **ASOCIACIÓN DE SUSCRIPTORES ACUEDUCTO LAS MERCEDES** certificamos que, en los estados financieros del Acueducto, con corte al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, antes de ser emitidos para los diferentes usuarios de la información se verificó y se tuvo en cuenta lo siguiente:

1. La contabilidad ha sido llevada en debida en forma, aplicando las normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia, de conformidad con el Anexo N° 2 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.
2. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros del Acueducto, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
3. Los activos representan beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Acueducto.
4. Todos los hechos económicos realizados por el Acueducto, han sido reconocidos en los estados financieros.
5. Todos los hechos económicos que afectan al Acueducto han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
6. Los estados financieros y el informe de gestión no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Acueducto.
7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 han sido preparados a partir de las cifras tomadas fielmente de los libros de contabilidad del Acueducto.

Dado en Marinilla Antioquia a los 28 días del mes de enero de 2026.

FABIO DE JESÚS BOTERO QUINTERO
Representante Legal

WBEIMAR VALENCIA ÁLVAREZ
Contador Público
T.P. 91488-T



Asociación de Suscriptores Acueducto Las Mercedes

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Valores expresados en pesos colombianos)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Activos			
<i>Activos Corrientes</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	676,068,553	680,762,310
Cuentas por cobrar comerciales y otros deudor	6	540,961,426	494,961,396
Inventarios	7	36,747,339	44,748,292
Otros activos no financieros	8	172,144,889	181,750
Total activos corrientes		1,425,922,207	1,220,653,748
<i>Activos no corrientes</i>			
Propiedad planta y equipo	9	1,791,023,167	1,387,855,552
Intangibles	10	43,000,000	8,000,000
Total activos no corrientes		1,834,023,167	1,395,855,552
TOTAL ACTIVOS		3,259,945,374	2,616,509,299
Pasivos			
<i>Pasivos corrientes</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	11	10,038,100	8,178,400
Pasivos por impuestos corrientes	12	3,467,833	3,702,000
Beneficios a empleados	13	27,986,477	28,639,897
Total pasivos corrientes		41,492,410	40,520,297
TOTAL PASIVOS		41,492,410	40,520,297
Patrimonio			
Excedentes acumulados	14.1	2,575,989,002	2,335,308,629
Excedente del ejercicio	14.2	642,463,962	240,680,373
TOTAL PATRIMONIO		3,218,452,964	2,575,989,002
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,259,945,374	2,616,509,299

Las notas son parte integral de los estados financieros

FABIO DE JESÚS BOTERO QUINTERO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

WBEIMAR DE JESUS VALENCIA ALVAREZ
Contador Público TP 91488-T
(Ver certificación adjunta)



Asociación de Suscriptores Acueducto Las Mercedes

Estado de Resultados Integral

Del 1° de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Valores expresados en pesos colombianos)

	Notas	2025	2024
Ingresos de actividades ordinarias	15	1,586,286,548	1,009,846,171
Costos de venta y operación	16	(728,654,280)	(539,142,179)
EXCEDENTE BRUTO		857,632,268	470,703,992
Otros ingresos	17	69,614,873	2,163,058
Gastos de administración y ventas	18	(244,403,489)	(211,886,197)
Otros gastos	19	(34,821,690)	(16,650,480)
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO DE RENTA		648,021,962	244,330,373
Impuesto de Renta	12	(5,558,000)	(3,650,000)
EXCEDENTE NETO		642,463,962	240,680,373

Las notas son parte integral de los estados financieros

FABIO DE JESÚS BOTERO QUINTERO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

WBEIMAR DE JESÚS VALENCIA ÁLVAREZ
Contador Público TP 91488-T
(Ver certificación adjunta)



Asociación de Suscriptores Acueducto Las Mercedes Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Valores expresados en pesos colombianos)

	Excedentes y/o pérdidas anteriores	Excedente del ejercicio	Total patrimonio
	14.1	14.2	
SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2024	2,206,942,168	128,366,461	2,335,308,629
Excedente (pérdida) del año	0	240,680,373	240,680,373
Movimiento del ejercicio	128,366,461	-128,366,461	0
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	2,335,308,629	240,680,373	2,575,989,002
Excedente (pérdida) del año	0	642,463,962	642,463,962
Movimiento del ejercicio	240,680,373	-240,680,373	0
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	2,575,989,002	642,463,962	3,218,452,964

Las notas a los estados financieros son parte integral de éstos

FABIO DE JESÚS BOTERO QUINTERO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

WBEIMAR DE JESUS VALENCIA ALVAREZ
Contador Público TP 91488-T
(Ver certificación adjunta)



Asociación de Suscriptores Acueducto Las Mercedes

Estado de Flujos de Efectivo

Del 1° de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Notas	2025	2024
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Excedente neto del ejercicio	14.2	642,463,962	240,680,373
Partidas que no afectan el efectivo			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	9	66,168,651	65,732,204
Provisión impuesto de renta	12	5,558,000	3,650,000
EFFECTIVO NETO GENERADO EN LA OPERACIÓN		714,190,613	310,062,577
Cambios en partidas operacionales			
Variación en cuentas por cobrar comerciales y otros deudores		(46,000,030)	27,727,650
Variación en inventarios		8,000,953	47,491,077
Variación en otros activos no financieros		(171,963,139)	13,213,550
Variación en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1,859,700	825,800
Variación en pasivos por impuestos corrientes		(5,792,167)	(3,012,000)
Variación en beneficios a empleados		(653,420)	3,967,321
Total cambios en partidas operacionales		(214,548,103)	90,213,398
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		499,642,510	400,275,975
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en propiedad, planta y equipo		(469,336,266)	(6,309,709)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(504,336,266)	(6,309,709)
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(4,693,756)	393,966,266
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		680,762,307	286,796,042
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		676,068,553	680,762,307

Las notas a los estados financieros son parte integral de éstos

FABIO DE JESÚS BOTERO QUINTERO

Representante Legal

(Ver certificación adjunta)

WBEIMAR DE JESUS VALENCIA ÁLVAREZ

Contador Público TP 91488-T

(Ver certificación adjunta)



NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Entidad y objeto social

La Asociación de Suscriptores Acueducto Las Mercedes, fue constituido mediante acta N° 000006 del 13 de junio de 1984, otorgada por la junta administradora y de usuarios, inscrita en la Cámara de Comercio del Oriente Antioqueño el 12 de marzo de 1997 bajo el número 00000116 del Libro I de las personas jurídicas sin ánimo de lucro.

Mediante acta N° 056 del 19 de mayo de 2024 el Acueducto cambio su razón social de ACUEDUCTO LAS MERCEDES, LA ESPERANZA, LA ESMERALDA Y EL CHAGUALO DEL MUNICIPIO DE MARINILLA por ASOCIACIÓN DE SUSCRIPTORES ACUEDUCTO LAS MERCEDES.

El Acueducto es una entidad autónoma de carácter privado y sin ánimo de lucro.

El Acueducto tiene un término de duración hasta el 31 de diciembre de 3000.

El Acueducto tiene su domicilio principal en la Calle 30 N° 32A-58 Local 107 del Municipio de Marinilla Antioquia.

El objeto social del Acueducto tiene como fin primordial el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- Asumir la administración, operación y mantenimiento del sistema de acueducto rural, a través de su junta administradora.
- Dar a la junta administradora elementos de trabajo para poder garantizar su correcto desempeño.
- Motivar y educar a los usuarios para que participen activamente en la administración de las obras, vigilancia de las cuencas hidrográficas.
- Comprometer a los usuarios en la búsqueda de soluciones a los problemas de la Asociación de usuarios y protección del medio ambiente.
- Promover campañas de reforestación para conservar y manejar adecuadamente el recurso hídrico.
- Concientizar a los usuarios en sus deberes y derechos.

El patrimonio del Acueducto está representado por los excedentes obtenidos en el desarrollo de su objeto social desde su fecha de constitución hasta la actualidad.

El Acueducto no pertenece a ningún grupo empresarial.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Disposiciones vigentes aplicables a las compañías colombianas.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, las cuales tienen su fundamento



normativo en la Ley 1314 de 2009, de conformidad con el Anexo N° 2 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional (es la que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el Acueducto) y la moneda de presentación. Sus cifras están expresadas en miles de pesos colombianos.

2.4 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

El Acueducto presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando el Acueducto: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando el Acueducto espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025, son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales preparados bajo la NIIF para PYMES a 31 de diciembre de 2024.

A continuación, se detallan las políticas contables significativas que el Acueducto aplica en la preparación de sus estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Estas partidas se registran inicialmente al costo histórico, y se actualizan para reconocer su valor razonable a la fecha de cada período contable anual.



3.2 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Al momento del reconocimiento inicial, el Acueducto clasifica sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo del modelo de negocio del Acueducto para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

(i) activos financieros medidos a costo amortizado

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva, si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlo para obtener los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del mismo otorgan en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

El Acueducto ha definido que el modelo de negocio para las cuentas por cobrar a clientes es recibir los flujos de caja contractuales, razón por la cual son incluidos en esta categoría.

(ii) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por indicadores de deterioro en cada fecha de balance. Los activos financieros están deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos futuros estimados del activo financiero (o grupo de activos financieros) han sido afectados. Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultades financieras importantes del emisor o de la contraparte.
- Incumplimiento en los pagos de capital e intereses.
- Probabilidad de que el prestamista entrará en quiebra o en una reorganización financiera.

El importe del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de las estimaciones de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y la cantidad de la pérdida se reconoce en el resultado del período.

(iii) Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expira o el Acueducto pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente de la misma contraparte bajo condiciones



sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los valores respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integrales en la sección estado de resultados.

3.3 Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición o fabricación, o el valor neto realizable. El costo es determinado utilizando el método de costos promedio. El valor neto realizable es el precio estimado de venta del inventario dentro del curso normal de operaciones, disminuyendo los gastos variables de venta aplicables.

Los inventarios se valoran utilizando el método del promedio ponderado y su costo incluye los costos directamente relacionados con la adquisición y aquellos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del inventario.

3.4 Propiedades, planta y equipo

Los activos fijos mantenidos para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, son medidos inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al método del costo, menos las subsiguientes depreciaciones o pérdidas por deterioro de valor acumuladas, si las hubiera.

El costo incluye el precio de adquisición, todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por el Representante Legal y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

La depreciación se carga a ganancias o pérdidas. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula de manera lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo.

Se han estimado porcentajes de valor residual para cada componente de la propiedad, planta y equipo. Sin embargo, cuando se considere que dicho valor residual es difícil de estimar o que su valor no es material, los activos podrán depreciarse en su totalidad.

Adicionalmente se han definido criterios de materialidad para el reconocimiento de la propiedad de propiedad planta y equipo, con lo cual los activos de menor cuantía pueden



depreciarse en el mismo año en que se adquieren o incorporan, o llevarse directamente a resultados.

La vida útil, los valores residuales y los criterios de materialidad definidos por el Acueducto son los siguientes:

Activo	Vida útil (años)	Valor Residual	Materialidad
Edificaciones	20 a 80	0% a 20%	Se activa siempre
Maquinaria y Equipo	3 a 10	0% a 10%	> a 50 UVT
Muebles Enseres y Equipo de Oficina	5 a 10	0% a 5%	> a 50 UVT
Equipo de Computación y Comunicación	3 a 5	0% a 3%	> a 50 UVT
Flota y Equipo de Transporte	2 a 7	0% a 30%	Se activa siempre

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisarán y ajustarán prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso que sea requerido.

3.5 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado al Acueducto. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

(i) Arrendamiento financiero

Los arrendamientos financieros que transfieren al Acueducto sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada o por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que el Acueducto obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

(ii) Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el Acueducto no asume sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

3.6 Impuestos



Comprende el valor de los gravámenes de carácter obligatorio a favor del Estado y a cargo del Acueducto, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del periodo fiscal.

La estructura fiscal en Colombia, el marco normativo y las operaciones que desarrolla el Acueducto la hacen sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones. Una síntesis de los tributos más importantes para el Acueducto es:

(i) Impuesto sobre la renta

Las entidades sin ánimo de lucro ESAL señaladas en el artículo 19 del estatuto tributario pueden gozar de la exención en el impuesto a la renta si cumplen determinados requisitos.

Las entidades sin ánimo de lucro (ESAL) señaladas en el artículo 19 del estatuto tributario, pueden quedar exentas del impuesto a la renta cuando cumplan los requisitos del artículo 358 del estatuto tributario.

En primer lugar, las ESAL son contribuyentes del impuesto a la renta del régimen ordinario según el inciso primero del artículo 19 del estatuto tributario.

Pero el inciso segundo señala que excepcionalmente pueden ser calificadas como del régimen tributario especial si cumplen los siguientes requisitos:

- Que estén legalmente constituidas.
- Que su objeto social sea de interés general en una o varias de las actividades meritorias establecidas en el artículo 359 del presente Estatuto, a las cuales debe tener acceso la comunidad.
- Que ni sus aportes sean reembolsados ni sus excedentes distribuidos, bajo ninguna modalidad, cualquiera que sea la denominación que se utilice, ni directa, ni indirectamente, ni durante su existencia, ni en el momento de su disolución y liquidación, de acuerdo con el artículo 356-1.

Si se cumplen estos requisitos y se surte el proceso de calificación según el artículo 1.2.1.5.1.7 del decreto 1625 de 2016, la ESAL se convierte en un contribuyente del régimen especial en renta, que tributa a una tarifa del 20% según el artículo 356 del estatuto tributario.

Hasta aquí no hay ninguna exención para la ESAL, que debe tributar a la tarifa especial del 20%.

La exención del impuesto a la renta la encontramos en el parágrafo 3 del artículo 19 del estatuto tributario:

«Para gozar de la exención del impuesto sobre la renta de que trata el artículo 358, los contribuyentes contemplados en el presente artículo, deberán cumplir además de las condiciones aquí señaladas, las previstas en el Título VI del presente Libro.»



Es decir que la exención del impuesto a la renta en una ESAL se logra cumpliendo con los requisitos señalados en el artículo 358 del estatuto tributario, que básicamente consiste en destinar el beneficio neto o excedente «directa o indirectamente, en el año siguiente a aquel en el cual se obtuvo, a programas que desarrollen el objeto social y la actividad meritoria de la entidad.»

Resumiendo, tenemos que el impuesto de renta en una ESAL será:

Entidad	Tarifa
ESAL sin calificar	Tarifa general 35%
ESAL calificada	Tarifa del 20%
ESAL que cumple con el artículo 358 E.T.	0%

No es que exista una renta exenta para las ESAL; lo que existe es una exención total del impuesto a la renta cuando se cumplen los requisitos exigidos por la norma.

La exención requiere necesariamente que la ESAL haya sido calificada en el régimen especial, y una vez se logre su calificación, se debe acreditar el cumplimiento de los requisitos señalados en el artículo 358 del estatuto tributario.

(ii) Impuesto sobre las ventas

Responsable del Impuesto sobre las Ventas en aquellas operaciones que se clasifican como gravadas.

(iii) Otras obligaciones tributarias

El Acueducto es contribuyente también de los siguientes impuestos:

- Impuesto Predial
- Gravamen a los Movimientos Financieros
- Impuesto de Industria y Comercio

3.7 Ingresos ordinarios

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan al Acueducto y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

(i) Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador.



(ii) Ingresos por dividendos e intereses

Para todos los instrumentos financieros valorados a costo amortizado, los ingresos o gastos por interés se reconocen con la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, en el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero.

3.8 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

3.9 Valor razonable

Es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado independientes, en la fecha de la medición. El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento o revelación en las notas a los estados financieros. El Acueducto utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y para las cuales se tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

El valor razonable se determina:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Acueducto puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por el Acueducto no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

3.10 Importancia relativa o materialidad

La información es material o tendrá importancia relativa si puede, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.



NOTA 4 – JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros del Acueducto requiere que el Representante Legal deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. El Acueducto ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados. En la aplicación de las políticas contables del Acueducto, la Administración ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros: clasificación de arrendamientos, beneficios a empleados, deterioro del valor de activos no financieros, vida útil y valor residual de las propiedades, planta y equipo.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez total o parcial con que cuenta el Acueducto y puede utilizar para fines generales y específicos, estando conformado su monto por los recursos líquidos que posee el Acueducto a 31 de diciembre en cuentas de ahorro, cuentas corrientes y otros depósitos.

El saldo a diciembre 31 está constituido por:

	2025	2024
Caja	2.445.168	5.154.050
Bancos	673.623.385	41.422.455
Certificados de Deposito a Termino	-	634.185.805
	676.068.553	680.762.310

Los recursos disponibles no tuvieron restricción alguna que limitara su uso o disponibilidad en cada una de las vigencias.

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTROS DEUDORES

Comprende los recursos que los usuarios deben al Acueducto por el servicio de acueducto (cargos fijos, consumos) así mismo, conceptos como derechos de conexión, reconexiones y medidores.

También se incluyen en esta cuenta los préstamos concedidos a empleados.

Las cuentas por cobrar a 31 de diciembre se detallan a continuación:



	2025	2024
Deudores por servicio de acueducto y conexos	535.965.564	490.809.311
Otros deudores	4.995.862	4.152.085
	540.961.426	494.961.396

Los otros deudores corresponden a los préstamos de corto plazo a empleados.

Deudores por Servicio Acueducto y conexos

Los deudores por servicio de acueducto y conexos al 31 de diciembre, incluían:

	2025	2024
Cargos fijos y consumos	185.598.347	152.029.942
Derechos de conexión y reconexión	344.957.265	332.005.013
Otros conceptos menores	5.409.952	6.774.356
	535.965.564	490.809.311

NOTA 7 – INVENTARIOS

Constituye el valor de los elementos que ha adquirido el Acueducto para su uso y operación en la prestación de los servicios de acuerdo con su objeto social.

Los materiales que ingresan a inventario se contabilizan en esta cuenta a valor de compra y se les da salida para las diversas unidades operativas al costo promedio.

El saldo a diciembre 31 está constituido por:

	2025	2024
Medidores de agua	5,760,000	5,166,000
Elementos y accesorios de acueducto	30,987,339	39,582,292
	36,747,339	44,748,292

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Comprende los gastos pagados por anticipado, los anticipos realizados por el Acueducto a trabajadores y proveedores de bienes y servicios y los anticipos de impuestos.

El saldo a diciembre 31 está constituido por:



Anticipos de contratos
Saldo a favor de impuestos

2025	2024
171,722,889	-
422,000	181,750
172,144,889	181,750

El detalle de los anticipos pendientes por legalizar a 31 de diciembre es:

Tercero	Objeto	Anticipo
Asesoría en Implementaciones Tec	Implementación sistema de bombeo solar	83,706,093
Comercializadora SYE y CIA S.A.S.	Compra de 700 mt tubería polietileno para ampliaciones	53,854,796
Girdardo Giraldo Castaño	Construcción muros de contención quebrada La Aldana	34,162,000

NOTA 9 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El monto de esta cuenta está constituido por todos los activos que posee el Acueducto a diciembre 31 para el desarrollo eficiente de su objeto social. El valor está compuesto por todas las erogaciones que realiza el Acueducto para la construcción y adquisición de los mismos hasta que estén en condiciones de utilización. A partir de este momento se deprecian de acuerdo con las prácticas enunciadas anteriormente.

El siguiente es el detalle del valor en libros de la propiedad, planta y equipo:

	2025	2024
Costo	2.343.069.592	1.873.733.326
- Depreciación acumulada	(552.046.425)	(485.877.774)
	1.791.023.167	1.387.855.552

El siguiente es el detalle de las propiedades planta y equipo neto de la depreciación:

	2025	2024
Terrenos	607.179.731	177.179.731
Edificaciones	552.828.149	577.311.889
Plantas, ductos y túneles	41.979.596	44.190.399
Redes, líneas y cables	511.640.863	543.768.885
Maquinaria y equipo	55.776.674	25.944.651
Muebles y equipos de oficina	5.269.730	2.009.517
Equipo de computo y comunicación	16.348.424	17.450.480
	1.791.023.167	1.387.855.552



A continuación, se detalla el movimiento de la propiedad, planta y equipo:

	Terrenos	Edificaciones	Plantas, ductos y túneles	Redes, líneas y cables	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	TOTAL
Saldo al 01/01/2024	177,179,731	601,795,605	46,401,202	575,896,907	26,553,616	767,303	18,683,684	1,447,278,047
+ Adiciones	-	-	-	-	3,449,810	1,660,000	1,199,801	6,309,709
- Depreciación	-	(24,483,716)	(2,210,803)	(32,128,022)	(4,058,775)	(417,786)	(2,433,005)	(65,732,204)
Saldo al 31/12/2024	177,179,731	577,311,889	44,190,399	543,768,885	25,944,651	2,009,517	17,450,480	1,387,855,552
+ Adiciones	430,000,000	0	-	0	34,206,266	4,000,000	1,130,000	469,336,266
- Depreciación	-	(24,483,740)	(2,210,803)	(32,128,022)	(4,374,243)	(739,787)	(2,232,056)	(66,168,651)
Saldo al 31/12/2025	607,179,731	552,828,149	41,979,596	511,640,863	55,776,674	5,269,730	16,348,424	1,791,023,167

Las adquisiciones del año se detallan a continuación:

Concepto	Valor
Terreno Martín Alonso Quintero - La Aldana	130,000,000
Terreno María Josefa Vargas y Herederos	300,000,000
Electrobomba modelo HT 30	34,206,266
Muebles y adecuaciones archivo oficina	4,000,000
Impresora Multifuncional Epson	1,130,000

El lote adquirido a Martín Alonso Quintero, mediante Escritura Pública número 915 del 12 de mayo de 2025, con un área total de 3.886 mt², cuyo objetivo es aislar la bocatoma y el cauce de la quebrada la Aldana en una longitud de 184 metros para evitar la entrada de semovientes hacia el agua y la vegetación.

El lote adquirido a la señora María Josefa Vargas y herederos mediante Escritura Pública número 1811 del 27 de agosto de 2025, con un área de 4.663 mt², destinado a la instalación de paneles solares y construcción de obras de infraestructura para proyecto de repotenciación del Acueducto.

NOTA 10 – INTANGIBLES

Constituye el valor de los activos adquiridos por el Acueducto de cuya utilización pueden obtenerse beneficios económicos futuros o un potencial de servicio.

Los intangibles a 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2025	2024
Servidumbres	43.000.000	8.000.000
	43.000.000	8.000.000



NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Constituye el valor adeudado por el Acueducto a los diversos proveedores de bienes y servicios para su normal funcionamiento, los valores por pagar por retenciones y aportes de nómina y otros acreedores varios.

Los proveedores y cuentas por pagar a 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2025	2024
Bienes y servicios	1.850.000	1.690.000
Retención en la fuente	1.824.000	529.000
Retenciones y aportes de nómina	6.364.100	5.959.400
	10.038.100	8.178.400

Los proveedores y las cuentas por pagar se tienen normalmente para ser cancelados en promedio entre los 30 y 60 días siguientes y no devengan intereses.

NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo por pagar por impuestos corrientes a 31 de diciembre comprendía:

	2025	2024
Impuesto de renta	3,467,833	3,650,000
Impuesto sobre las ventas	-	52,000
	3,467,833	3,702,000

El neto del impuesto de renta y complementarios a diciembre 31 se origina en:

	2025	2024
Impuesto de renta	5,558,000	3,650,000
- Retenciones en la fuente a favor	-2,090,167	-
	3,467,833	3,650,000

12.1 Tasa efectiva de impuestos

A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos aplicable y la tasa efectiva de impuestos:



	2025	2024
Excedente Neto del Ejercicio	642,463,962	240,680,373
+ Gastos no deducibles	33,348,000	21,900,000
- Renta exenta	(648,021,962)	(244,330,373)
Renta líquida gravable	27,790,000	18,250,000
Total impuesto de renta	5,558,000	3,650,000
Impuesto sobre la ganancia ocasional	-	-
Total impuesto de renta corriente	5,558,000	3,650,000

Tasa nominal de tributación	20.00%	20.00%
Tasa efectiva de tributación	0.86%	1.49%

La administración del Acueducto realizó la actualización del registro web ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales el 26 de junio de 2025, con el objetivo de poder seguir gozando de los beneficios del Régimen Tributario Especial.

Los gastos no deducibles corresponden entre otros a impuestos asumidos, el 50% del gravamen al movimiento financiero y otros gastos fiscales no deducibles.

La tasa nominal de tributación corresponde a la relación entre el total impuesto de renta y el excedente fiscal gravable, por su parte la tasa efectiva de tributación corresponde a la relación entre el total impuesto de renta y excedente antes de impuestos.

Para el año 2025 la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales es del 15%. La Ley 2277 de 2022 estableció esta tarifa a partir del año 2023 y siguientes.

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de este grupo corresponde a las prestaciones sociales consolidadas calculas y cruzadas con la respectiva provisión que se venía causando mes a mes.

El saldo a diciembre 31 está constituido por:

	2025	2024
Cesantías	15.443.189	14.942.372
Intereses sobre las cesantías	1.853.184	1.711.453
Vacaciones	4.581.473	5.136.887
Prima de vacaciones	6.108.631	6.849.185
Total	27.986.477	28.639.897

NOTA 14– PATRIMONIO

14.1 Excedentes acumulados



Comprende el valor de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores, por excedentes acumulados que están a disposición del máximo órgano social o por pérdidas acumuladas no enjugadas. Así mismo, registra el valor de los ajustes por efectos de la adopción por primera vez de la NIIF para PYMES.

El detalle de los excedentes acumulados es el siguiente:

	2025	2024
Excedentes de ejercicios anteriores	2.006.363.083	1.765.682.709
Efecto de la conversión al nuevo marco normativo	569.625.919	569.625.919
	2.575.989.002	2.335.308.629

14.2 Excedente del ejercicio

Comprende el valor de los excedentes o pérdidas obtenidas por el Acueducto al cierre de cada ejercicio.

El resumen del resultado del ejercicio es el siguiente:

	2025	2024
Ingresos	1.655.901.421	1.012.009.229
Costos	(728.654.280)	(539.142.179)
Gastos	(284.783.179)	(232.186.677)
Excente neto del ejercicio	642.463.962	240.680.373

NOTA 15 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde a lo facturado por la prestación de servicios de Acueducto. Se registra igualmente el valor de las devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre comprendían:

	2025	2024
Bienes comercializados	48.790.852	25.907.486
Servicio de acueducto y conexos	1.566.406.572	1.014.375.148
-Devoluciones y descuentos en ventas	(28.910.876)	(30.436.463)
	1.586.286.548	1.009.846.171

El detalle de los ingresos ordinarios del período es el siguiente:



	2025	2024
Venta de medidores	48,790,852	25,907,486
Consumos	794,859,875	658,455,251
Derechos de conexión	697,519,207	294,937,546
Reconexiones	3,279,263	4,268,489
Otros servicios de acueducto	37,456,832	22,208,075
Recargos	4,380,519	4,069,324
	1,586,286,548	1,009,846,171

NOTA 16 – COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN

Agrupar las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la prestación del servicio público de Acueducto.

Los costos de venta y producción al 31 de diciembre comprendían:

	2025	2024
Bienes comercializados	35,406,000	21,428,000
Gastos de personal	207,380,313	182,589,123
Transportes fletes y acarreos	12,318,000	12,841,750
Costos por control de calidad e insumos	22,432,078	18,245,713
Depreciaciones	59,047,797	58,732,329
Arrendamientos	332,100	1,025,341
Mantenimientos	11,834,013	11,510,499
Honorarios	24,740,000	3,071,000
Materiales e insumos	266,880,459	179,922,218
Jornales	35,252,250	5,288,348
Bonificación combustible	53,031,270	44,487,858
	728,654,280	539,142,179

NOTA 17 – OTROS INGRESOS

Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal de los negocios del Acueducto e incluye entre otros, los originados por las operaciones efectuadas con el sector financiero y otros ingresos diversos extraordinarios.

Los otros ingresos al 31 de diciembre comprendían:

	2025	2024
Intereses rendimientos de deudores	203,808	368,582
Intereses rendimientos sobre depósitos	68,680,514	1,145,082
Otros ingresos financieros	730,551	649,394
	69,614,873	2,163,058



NOTA 18 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos operacionales de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del Acueducto y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa del Acueducto incluyendo básicamente las incurridas en las áreas ejecutiva, financiera, comercial, legal y administrativa.

Los gastos de administración al 31 de diciembre comprendían:

	2025	2024
Gastos de personal	139,331,535	122,678,338
Honorarios y servicios	26,916,000	22,478,067
Mantenimiento y reparaciones	4,607,500	1,514,067
Servicios públicos	8,357,447	8,096,446
Fotocopias utiles, papeleria, impresos y publicaciones	11,617,664	10,511,513
Elementos de aseo y cafetería	3,797,771	3,722,938
Procesamiento de información y comunicaciones	11,637,653	11,835,370
Gastos de representación y publicidad	4,828,893	5,974,749
Promoción y divulgación	12,420,000	10,196,936
Viáticos y gastos de viaje	390,000	810,199
Impuestos contribuciones tasas y legales	17,870,256	12,381,042
Otros gastos	2,628,770	1,686,532
	244,403,489	211,886,197

Dentro del ítem de procesamiento de información se incluye el valor por la utilización del software de servicios públicos y contabilidad con la empresa SAIMYR.

NOTA 19 – OTROS GASTOS

Los otros gastos al 31 de diciembre comprendían:

	2025	2024
Depreciaciones	7,120,853	6,999,876
Gastos legales	19,690,968	3,902,817
Donaciones	600,000	600,000
Comisiones financieras e impuestos asumidos	7,409,869	5,147,787
	34,821,690	16,650,480

Dentro del ítem de gastos legales se incluyen para el año 2025 todos los gastos legales (notaría, rentas y registro) correspondientes a los bienes inmuebles adquiridos durante el año.



NOTA 20 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

El Acueducto gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha, mientras que maximiza el rendimiento de sus excedentes a través de la optimización de la estructura de capital.

Como fuentes potenciales de riesgo se tienen identificadas las siguientes:

- Relaciones comerciales y legales: entre el Acueducto y otras personas jurídicas o naturales, por ejemplo: proveedores, contratistas, clientes.
- Circunstancias del entorno: externas al Acueducto como, por ejemplo: cambios legislativos, cambios del sector, etc.
- Comportamiento humano: acciones malintencionadas de parte del personal vinculado al Acueducto o ajeno a él. (Errores, disturbios, huelgas, sabotaje, asonada, terrorismo, fraude, etc.)
- Acciones u omisiones de las directivas: supervisión deficiente, no asignación de recursos, baja capacitación y falta de planeación.

El Acueducto se encuentra expuesto a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

20.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran principalmente el riesgo de tasa de interés y el riesgo de tasa de cambio.

La exposición del Acueducto al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona principalmente con las obligaciones financieras y obligaciones con particulares de corto y largo plazo con tasas de interés variables. Sin embargo, para la presente vigencia el Acueducto no posee obligaciones financieras, tampoco obligaciones con particulares.

En la actualidad el riesgo a la tasa de cambio es mínimo debido a que el Acueducto no realiza operaciones en moneda extranjera.

20.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. El Acueducto no se encuentra expuesto al riesgo de crédito por sus actividades operativas. El Acueducto tiene actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras y otros instrumentos financieros.

El efectivo del Acueducto se encuentra en instituciones financieras de alta calidad.



20.3 Riesgo de liquidez

El Acueducto mantiene una política de liquidez en concordancia con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago que se requieren en normal desarrollo de las operaciones.

El Acueducto está en capacidad de financiar sus requerimientos de liquidez y recursos de capital a través de diversas fuentes, incluyendo:

- Efectivo generado de las operaciones.
- Líneas de crédito a corto y largo plazo.

NOTA 21 – INFORMACIÓN A REVELAR CON PARTES RELACIONADAS

No se presentaron transacciones importantes con partes relacionadas del Acueducto durante los años 2025 y 2024, que deban ser objeto de revelación.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y las Directivas de conformidad con la reunión llevada a cabo el 12 de febrero de 2026. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración de la Asamblea General de Delegados, para su respectiva aprobación.

NOTA 23 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación que puedan afectar significativamente la situación financiera del Acueducto reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2025.

FABIO DE JESÚS BOTERO QUINTERO
Representante Legal

WBEIMAR VALENCIA ÁLVAREZ
Contador Público
T.P. 91488-T