

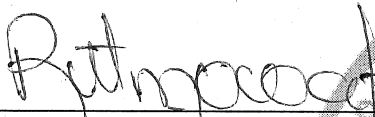
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL**  
**Empresas Públicas de Cundinamarca SA ESP**  
Al 30 de septiembre del 2025 (Comparativo a 30 de junio de 2025)  
Cifras en pesos colombianos


ACTIVOS	Septiembre de 2025	Junio de 2025	Variaciones	
			Absoluta	Relativa
Efectivo y equivalentes al efectivo	50.688.528.238,35	21.374.160.050,11	29.314.368.188,24	137,15%
Inversión en Administración de Liquidez	4.000.000.000,00	2.500.000.000,00	1.500.000.000,00	60,00%
Cuentas por cobrar	223.051.252,69	227.420.194,41	-4.368.941,72	-1,92%
Otros derechos y garantías	-	-	-	0,00%
Bienes y servicios pagados por anticipado	-	-	-	0,00%
Activos por impuestos Corrientes	393.331.830,59	372.158.643,59	21.173.187,00	5,69%
activos corrientes	-	-	-	0,00%
<b>Activos corrientes</b>	<b>55.304.911.321,63</b>	<b>24.473.738.888,11</b>	<b>30.831.172.433,52</b>	<b>125,98%</b>
Cuentas por cobrar	-	-	-	0,00%
Propiedades, planta y equipo	2.692.371.748,78	2.767.349.274,73	-74.977.525,95	-2,71%
Inversiones en asociadas	832.010.538,96	577.421.243,76	254.589.295,20	44,09%
Activos Intangibles	14.119.005,77	16.976.545,94	2.857.540,17	-16,83%
Activo por impuesto diferido	90.621.758,34	90.621.758,34	-	0,00%
<b>Activos no corrientes</b>	<b>3.629.123.051,85</b>	<b>3.452.368.822,77</b>	<b>176.754.229,08</b>	<b>5,12%</b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>58.934.034.373,48</b>	<b>27.926.107.710,88</b>	<b>31.007.926.662,60</b>	<b>111,04%</b>
<b>PASIVOS</b>				
Cuentas por pagar	-	-	-	0,00%
Recursos a favor de Terceros	123.856.819,26	64.444.984,66	59.411.834,60	92,19%
Retención en la fuente por pagar	106.179.623,72	90.585.588,63	15.594.035,09	17,21%
Descuentos de nómina	57.774.173,55	9.857.444,55	47.916.729,00	486,10%
Impuestos, contribuciones y tasas	44.096.649,00	31.791.000,00	12.305.649,00	38,71%
Otras cuentas por pagar	382.248.701,10	52.946.022,64	329.302.684,46	621,96%
Recursos recibidos en administración	40.103.787.823,27	4.413.516.552,75	35.690.271.270,55	808,66%
Beneficios a los empleados	1.546.361.582,08	1.247.557.602,03	298.803.980,05	23,95%
<b>Pasivos corrientes</b>	<b>42.364.305.377,98</b>	<b>5.910.699.195,23</b>	<b>36.453.606.182,75</b>	<b>616,74%</b>
Recursos a favor de Terceros	8.280.734.324,50	8.280.734.324,50	-	0,00%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	65.946.646,60	28.145.150,48	37.801.496,12	134,31%
Provisiones y Litigios	529.274.264,00	892.487.020,00	-363.212.756,00	-40,70%
Pasivo por impuesto diferido	753.525.056,03	753.525.056,03	-	0,00%
<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>9.629.480.291,13</b>	<b>9.954.891.551,04</b>	<b>-325.411.259,88</b>	<b>-3,27%</b>
<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>51.993.785.669,11</b>	<b>15.865.590.746,24</b>	<b>36.128.194.922,87</b>	<b>227,71%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito y pagado	10.000.000.000,00	10.000.000.000,00	-	0,00%
Reservas	2.633.830.820,76	2.633.830.820,76	-	0,00%
Excedentes (pérdidas) acumulados	3.839.502.927,49	3.839.502.927,49	-	0,00%
Excedentes (pérdidas) del ejercicio	-9.533.085.043,88	-4.412.816.783,61	-5.120.268.260,27	116,03%
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	<b>6.940.248.704,37</b>	<b>12.060.516.964,64</b>	<b>-5.120.268.260,27</b>	<b>-42,45%</b>
<b>PASIVOS TOTALES + PATRIMONIO TOTAL</b>	<b>58.934.034.373,48</b>	<b>27.926.107.710,88</b>	<b>31.007.926.662,60</b>	<b>111,04%</b>

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL**  
**Empresas Públicas de Cundinamarca SA ESP**  
Al 30 de septiembre del 2025 (Comparativo a 30 de junio de 2025)  
Cifras en pesos colombianos

CUENTAS DE ORDEN	Septiembre de 2025	Junio de 2025	Variaciones	
			Absoluta	Relativa
<b>Cuentas de Orden deudoras</b>				
Activos Contingentes	20.210.210.411,00	25.094.487.286,00	-4.884.276.875,00	-19,46%
Deudoras de Control	1.720.958.392.782,40	1.652.903.500.157,87	68.054.892.624,53	4,12%
Deudora por contra (CR)	-1.741.168.603.193,40	-1.677.997.987.443,87	-63.170.615.749,53	3,76%
 <b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>				
Pasivos Contingentes	13.103.101.000,00	13.099.499.000,00	3.602.000,00	0,03%
Acreedoras de Control	2.352.450.208.630,97	2.323.763.484.828,65	28.686.723.802,32	1,23%
Acreedoras por contra (CR)	-2.365.553.309.630,97	-2.336.862.983.828,65	-28.690.325.802,32	1,23%

  
**JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ**  
Representante Legal

  
**RUTH MARINA NOVOA HERRERA**  
Contador Público T. P. No. 82555-T  
Directora de Contabilidad

  
**JESÚS FRÉN TRIVIÑO DÍAZ**  
T. P. No. 56.588-T  
Revisor Fiscal  
Designado por: Multiaservi  
Consultores Ltda



**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL**  
**Empresas Públicas de Cundinamarca**  
Al 30 de septiembre del 2025 (Comparativo al 30 de septiembre del 2024)  
Cifras en pesos colombianos

RESULTADO DE PERIODO		Septiembre de 2025	Septiembre de 2024	Variaciones	
				Absoluta	Relativa
(Más)	Ingresos de actividades ordinarias	8.003.457.197,04	10.016.900.972,32	-2.013.443.775,28	-20,10%
(Menos)	Gastos de administración	18.310.979.224,76	14.283.971.365,03	4.027.007.859,73	28,19%
	<b>Resultados de actividades de la operación</b>	<b>-10.307.522.027,72</b>	<b>-4.267.070.392,71</b>	<b>-6.040.451.635,01</b>	<b>141,56%</b>
(Más)	Ingresos financieros	688.674.049,44	903.917.965,02	-215.243.915,58	-23,81%
(Menos)	Costos financieros	-	-	-	0,00%
(Más)	Ganancia método de participación patrimonial	255.733.183,20	13.370.343,60	242.362.839,60	1812,69%
(Menos)	Perdida método de participación patrimonial	-	48.971.464,00	-48.971.464,00	-100,00%
(Menos)	Gastos por deterioro, depreciaciones y amortizaciones	399.678.400,90	601.983.737,36	-202.305.336,46	-33,61%
(Más)	Otro Ingresos	128.492.997,00	-	128.492.997,00	100,00%
(Más)	Ingresos Diversos	101.222.925,66	3.664.985,00	97.557.940,66	2661,89%
(Menos)	Otros gastos	7.770,56	10.494,65	-2.724,09	-25,96%
	<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>-9.533.085.043,88</b>	<b>-3.997.082.795,10</b>	<b>-5.536.002.248,78</b>	<b>138,50%</b>
(Más)	Ingreso por impuesto a las ganancias	-	-	-	0,00%
(Menos)	Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-	0,00%
	<b>Resultado del Periodo</b>	<b>-9.533.085.043,88</b>	<b>-3.997.082.795,10</b>	<b>-5.536.002.248,78</b>	<b>138,50%</b>

**Otro resultado integral**

**RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**

**-9.533.085.043,88    -3.997.082.795,10    -5.536.002.248,78    138,50%**

**JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ**  
Representante Legal

**RUTH MARINA NOVOA HERRERA**  
Contador Público T. P. No. 82555-T  
Directora de Contabilidad

**JESÚS FRÉN TRIVIÑO DÍAZ**  
T. P. No. 56.588-T  
Revisor Fiscal  
Designado por: Multiaservi  
Consultores Ltda



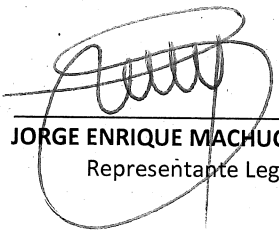
## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL

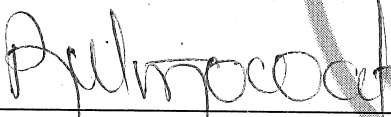
### Empresas Públicas de Cundinamarca

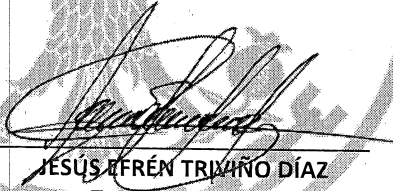
Al 30 de septiembre de 2025 (Comparativo)

Cifras en pesos colombianos

	Capital suscrito y pagado	Reservas	Excedentes (Pérdidas) Acumuladas			Total patrimonio
			de ejercicios anteriores	del ejercicio	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	
<b>Cambios en el Patrimonio para 2023</b>	10.000.000.000,00	2.367.378.281,32	1.454.664.922,18	239.706.403,58	0,00	14.061.749.607,58
Constitución de reservas		23.970.640,36				23.970.640,36
Transferencias a Excedentes o pérdidas acumuladas			215.735.763,22	-239.706.403,58		-23.970.640,36
Distribución de excedentes						
Excedentes (pérdidas) del ejercicio				858.282.499,85		858.282.499,85
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2023</b>	10.000.000.000,00	2.391.348.921,68	1.670.400.685,40	858.282.499,85	0,00	14.920.032.107,43
Distribución de excedentes						0
Excedentes (pérdidas) del ejercicio						0
<b>Cambios en el Patrimonio para 2024</b>	10.000.000.000,00	2.391.348.921,68	1.670.400.685,40	858.282.499,85	0,00	14.920.032.107,43
Constitución de reservas		85.828.249,99				85.828.249,99
Transf. a Excedentes o pérdidas acumuladas			774.408.992,25	-858.282.499,85		-83.873.507,60
Distribución de excedentes						
Excedentes (pérdidas) del ejercicio				1.566.536.490,43		1.566.536.490,43
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2024</b>	10.000.000.000,00	2.477.177.171,67	2.444.809.678,10	1.566.536.490,43	0,00	16.488.523.340,25
Cambios en políticas contables						
Cambios por corrección de errores						
<b>Cambios en el Patrimonio para 2025</b>	10.000.000.000,00	2.477.177.171,67	2.444.809.678,10	1.566.536.490,43	0,00	16.488.523.340,25
Constitución de reservas		156.653.649,04				156.653.649,04
Transf. a Excedentes o pérdidas acumuladas			1.409.882.840,39	-1.566.536.490,43		-156.653.649,04
Distribución de excedentes						
Excedentes (pérdidas) del ejercicio			-15.189.592	-9.533.085.044		-9.548.274.635,88
<b>Saldo a 31 de agosto de 2025</b>	10.000.000.000,00	2.633.830.820,76	3.839.502.927,49	-9.533.085.043,88	0,00	6.940.248.704,37

  
**JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ**  
Representante Legal

  
**RUTH MARINA NOVOA HERRERA**  
Contador Público T. P. No. 82555-T  
Directora de Contabilidad

  
**JESÚS ARÉN TRIUNFO DÍAZ**  
T. P. No. 56.588-T  
Revisor Fiscal  
Designado por: Multiaservi  
Consultores Ltda



Gobernación de  
**Cundinamarca**

Calle 24 #51-40, Bogotá  
Capital Tower- Piso 7 y 11  
Tel: **601 580 16 72** - Código Postal: 111321  
[Contactenos@epc.com.co](mailto:Contactenos@epc.com.co)  
[www.epc.com.co](http://www.epc.com.co)



## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL

### Empresas Públicas de Cundinamarca

Al 30 de septiembre del 2025 (Comparativo con 31 de agosto del 2025)

Cifras en pesos colombianos

	Septiembre de 2025	Agosto de 2025
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Excedente (Pérdida) del año	-9.533.085.043,88	-8.514.382.887
Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo		
Gastos por depreciación y amortización	399.678.400,90	494.855.322,70
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>		
Disminución (aumento) en Cuentas por cobrar	- 78.552.109,00	-80.042.917,00
Disminución (aumento) en Inversión en Administración de Liquidez	-4.000.000.000,00	-6.500.000.000,00
Disminución (aumento) en Activo por Impuesto Diferido	0,00	0,00
Disminución (aumento) en Activos por impuestos Corrientes	-103.751.169,62	-93.200.355,05
Disminución (aumento) en Bienes y servicios pagados por anticipado	0,00	0,00
Aumento (disminución) en Recursos recibidos en administración	37.938.966.460,57	38.480.271.090,49
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	369.152.448,54	243.894.681,85
Aumento (disminución) en Retención en la fuente por pagar	-1.141.827.085,38	-1.165.330.915,92
Aumento (disminución) en Pasivo por Impuesto Diferido	0,00	0,00
Aumento (disminución) en Beneficios a los empleados	390.431.106,96	175.788.718,91
Aumento (disminución) en Depósitos recibidos en garantías	123.856.819,26	120.702.358,20
Aumento (disminución) en Ajuste de provisiones y cuentas por pagar de ejercicios anteriores	-15.189.592,00	-15.189.592,00
Aumento (disminución) en Provisiones (Litigios y Demandas)	-401.735.600,00	-278.242.603,00
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>23.947.944.636,35</b>	<b>22.874.122.901,85</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Compra y mejoras en propiedades, planta y equipo	-6.123.000,00	-
Compra de inversiones (Asociadas y CDT)	-255.733.183,20	-1.143.888,00
Compra de intangibles	-13.166.491,92	-13.166.491,92
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-275.022.675,12</b>	<b>-14.310.379,92</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>		
Ajuste de Corrección de propiedades planta y equipo	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	-	-
<b>Incremento (Disminución) en el efectivo</b>	<b>23.672.921.961,23</b>	<b>22.859.812.521,93</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	27.015.606.277,12	27.015.606.277,12
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	50.688.528.238,35	49.875.418.799,05

**JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ**  
Representante Legal

**RUTH MARINA NOVOA HERRERA**  
Contador Público T. P. No. 82555-T  
Directora de Contabilidad

**JESÚS EFREN TRIVIÑO DÍAZ**  
T. P. No. 56.588-T  
Revisor Fiscal  
Designado por: Multiaservi  
Consultores Ltda

