

Los Suscritos **JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ**, en su condición de Representante Legal y **EDNA JACQUELINE MONTENEGRO FORERO**, en su condición de Directora Finanzas Presupuesto Contabilidad Tesorería – Contabilidad de **EMPRESAS PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA SA ESP**, en ejercicio de las facultades legales que les confieren las Leyes No. 43 de 1990 y No. 298 de 1996; en cumplimiento de lo estipulado en las Resoluciones No. 706 de 2016 y No. 182 de 2017 expedidas por la Contaduría General de la Nación,

CERTIFICAN QUE:

1. La información transmitida en el CHIP con corte al 31 de diciembre de 2025 de EMPRESAS PÚBLICAS DE CUNDINAMARCA SA ESP, ha sido remitida de manera conjunta con los Estados financieros y las Revelaciones a los mismos bajo la aplicación de la Resolución 414 de 2014 y sus modificatorios;
2. Los saldos fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad;
3. La contabilidad se elaboró conforme al Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público;
4. Se han verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros y la información revelada refleja en forma fidedigna la situación financiera, el resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de la empresa; y
5. Se dio cumplimiento al control interno en cuanto a la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos.

La presente certificación se expide en la ciudad de Bogotá DC, a los trece (13) días del mes de febrero del año dos mil veintiséis (2026).



JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ
Representante Legal



EDNA JACQUELINE MONTENEGRO FORERO
Directora Finanzas Presupuesto
Contabilidad Tesorería - Contabilidad
T. P. No.48120-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL

Empresas Públicas de Cundinamarca SA ESP

Al 31 de diciembre del 2025 (Comparativo a 31 de diciembre de 2024)

Cifras en pesos colombianos

ACTIVOS		Diciembre de 2025	Diciembre de 2024	Variaciones	
				Absoluta	Relativa
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	55.256.529.135,29	27.015.606.277,12	28.240.922.858,17	104,54%
Inversión en Administración de Liquidez	6	2.500.000.000,00	-	2.500.000.000,00	100,00%
Cuentas por cobrar	7	370.791.032,69	144.499.143,69	226.291.889,00	156,60%
Activos por impuestos Corrientes	16 – 35	678.932.418,43	289.580.660,97	389.351.757,46	134,45%
Activos corrientes		58.806.252.586,41	27.449.686.081,78	31.356.566.504,63	114,23%
Propiedades, planta y equipo	10	3.754.377.919,80	2.931.639.845,85	822.738.073,95	28,06%
Inversiones en asociadas	6	832.010.538,96	576.277.355,76	255.733.183,20	44,38%
Activos Intangibles	14	458.328.637,70	49.084.200,68	409.244.437,02	833,76%
Activo por impuesto diferido	16	90.221.397,54	90.621.758,34	-400.360,80	-0,44%
Activos no corrientes		5.134.938.494,00	3.647.623.160,63	1.487.315.333,37	40,77%
ACTIVOS TOTALES		63.941.191.080,41	31.097.309.242,41	32.843.881.838,00	105,62%
PASIVOS					
Cuentas por pagar					
Recursos a favor de Terceros		8.412.511.389,78	8.280.734.324,50	131.777.065,28	1,59%
Adquisición de bienes y servicios nacionales		1.271.674.223,24	14.220.603,48	1.257.453.619,76	8.842,48%
Retención en la fuente por pagar		536.420.306,22	322.912.958,10	213.507.348,12	66,12%
Descuentos de nómina	21	71.477.728,55	5.812.085,55	65.665.643,00	1.129,81%
Impuestos, contribuciones y tasas		800.901.139,00	969.190.400,00	-168.289.261,00	-17,36%
Otras cuentas por pagar		120.627.106,35	116.784.389,68	3.842.716,67	3,29%
Recursos recibidos en administración	24	29.231.355.866,69	2.164.821.362,70	27.066.534.503,99	1.250,29%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	24	4.630.375.160,12	-	4.630.375.160,12	100,00%
Beneficios a los empleados	22	1.401.454.736,00	1.155.930.475,12	245.524.260,88	21,24%
Pasivos corrientes		46.476.797.655,95	13.030.406.599,13	33.446.391.056,82	256,68%
Provisiones y Litigios	23	423.532.529,00	824.854.247,00	-401.321.718,00	-48,65%
Pasivo por impuesto diferido	24	719.482.622,69	753.525.056,03	-34.042.433,34	-4,52%
Pasivos no corrientes		1.143.015.151,69	1.578.379.303,03	-435.364.151,34	-27,58%
PASIVOS TOTALES		47.619.812.807,64	14.608.785.902,16	33.011.026.905,48	225,97%
PATRIMONIO					
Capital suscrito y pagado		10.000.000.000,00	10.000.000.000,00	-	0,00%
Reservas	27	2.633.830.820,76	2.477.177.171,72	156.653.649,04	6,32%
Excedentes (pérdidas) acumulados		3.841.767.312,49	2.444.809.678,10	1.396.957.634,39	57,14%
Excedentes (pérdidas) del ejercicio		-154.219.860,48	1.566.536.490,43	-1.720.756.350,91	-109,84%
PATRIMONIO TOTAL		16.321.378.272,77	16.488.523.340,25	-167.145.067,48	-1,01%
PASIVOS TOTALES + PATRIMONIO TOTAL		63.941.191.080,41	31.097.309.242,41	32.843.881.838,00	105,62%

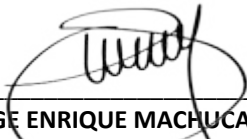
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL

Empresas Públicas de Cundinamarca SA ESP

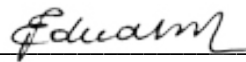
Al 31 de diciembre del 2025 (Comparativo a 31 de diciembre de 2024)

Cifras en pesos colombianos

Cuentas de Orden		Diciembre de 2025	Diciembre de 2024	Variaciones	
				Absoluta	Relativa
Cuentas de Orden deudoras					
Activos Contingentes	25	20.268.304.936,47	34.437.626.988,00	-14.169.322.051,53	-41,14%
Deudoras de Control	26	1.622.421.684.234,46	1.562.605.381.370,96	59.816.302.863,50	3,83%
Deudora por contra (CR)	26	-1.642.689.989.170,93	-1.597.043.008.358,96	-45.646.980.811,97	-2,86%
Cuentas de Orden Acreedoras					
Pasivos Contingentes	25	13.146.491.000,00	15.730.847.000,00	-2.584.356.000,00	-16,43%
Acreedoras de Control	26	2.474.497.018.325,84	2.385.176.070.100,52	89.320.948.225,32	3,74%
Acreedoras por contra (CR)	26	-2.487.643.509.325,84	-2.400.906.917.100,52	-86.786.592.225,32	-3,61%



JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ
Representante Legal



EDNA JACQUELINE MONTENEGRO FORERO
Contador Público T. P. No. 48120-T
Directora de Finanzas, Presupuesto,
Contabilidad y Tesorería- Contabilidad.



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

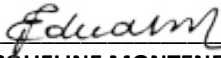
(Ver opinión adjunta del 16 de febrero de 2026)


ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL
Empresas Públicas de Cundinamarca
Al 31 de diciembre del 2025 (Comparativo al 31 de diciembre del 2024)

Cifras en pesos colombianos

RESULTADO DE PERIODO			Diciembre de 2025	Diciembre de 2024	Variaciones	
					Absoluta	Relativa
(Más)	Ingresos de actividades ordinarias	28	31.650.032.897,08	24.388.368.939,40	7.261.663.957,68	29,78%
(Menos)	Gastos de administración	29	32.809.568.896,48	22.062.322.859,47	10.747.246.037,01	48,71%
	Resultados de actividades de la operación		-1.159.535.999,40	2.326.046.079,93	-3.485.582.079,33	-149,85%
(Más)	Ingresos financieros	28	1.013.828.497,14	1.238.869.073,09	-225.040.575,95	-18,17%
(Más)	Ganancia método de participación patrimonial	28	255.733.183,20	13.370.343,60	242.362.839,60	1.812,69%
(Menos)	Perdida método de participación patrimonial	28	-	48.971.464,00	-48.971.464,00	-100,00%
(Menos)	Gastos por deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	29	540.126.440,48	932.442.857,08	-392.316.416,60	-42,07%
(Más)	Subvenciones	28	10.169.000,00	-	10.169.000,00	100,00%
(Más)	Otro Ingresos	28	128.492.997,00	-	128.492.997,00	100,00%
(Más)	Ingresos Diversos	28	103.593.176,93	9.943.473,00	93.649.703,93	941,82%
(Menos)	Otros gastos	29	16.347,41	11.014,50	5.332,91	48,42%
	Utilidad antes de impuestos		-187.861.933,02	2.606.803.634,04	-2.794.665.567,06	-107,21%
(Más)	Ingreso por impuesto a las ganancias	35	33.642.072,54	17.140.012,40	16.502.060,14	96,28%
(Menos)	Gasto por impuesto a las ganancias		-	1.057.407.156,01	-1.057.407.156,01	-100,00%
	Resultado del Periodo		-154.219.860,48	1.566.536.490,43	-1.720.756.350,91	-109,84%
	Otro resultado integral		-	-	-	-
	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		-154.219.860,48	1.566.536.490,43	-1.720.756.350,91	-109,84%


JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ
Representante Legal


EDNA JACQUELINE MONTENEGRO FORERO
Contador Público T. P. No. 48120-T
Directora de Finanzas, Presupuesto,
Contabilidad y Tesorería- Contabilidad.


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

(Ver opinión adjunta del 16 de febrero de 2026)



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL
Empresas Públicas de Cundinamarca
 Al 31 de diciembre 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	
Saldo a 31 de diciembre de 2023	10.000.000.000,00	2.391.348.921,73	1.670.400.685,85	858.282.499,85	0,00	14.920.032.107,43
Distribución de excedentes						0
Excedentes (pérdidas) del ejercicio						0
Cambios en el Patrimonio para 2024	10.000.000.000,00	2.391.348.921,73	1.670.400.685,85	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
Saldo a 31 de diciembre de 2024	10.000.000.000,00	2.477.177.171,72	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						
Cambios en el Patrimonio para 2025	10.000.000.000,00	2.477.177.171,72	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			1.396.957.634,39	-1.566.536.490,43		-169.578.856,04
Distribución de excedentes						-
Excedentes (pérdidas) del ejercicio				-154.219.860,48		-154.219.860,48
Saldo a 31 de diciembre de 2025	10.000.000.000,00	2.633.830.820,76	3.841.767.312,49	-154.219.860,48	0,00	16.321.378.272,77

JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ
Representante Legal

EDNA JACQUELINE MONTENEGRO FORERO
Contador Público T. P. No. 48120-T
Directora de Finanzas, Presupuesto,
Contabilidad y Tesorería- Contabilidad.

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

(Ver opinión adjunta del 16 de febrero de 2026)



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
www.epc.com.co



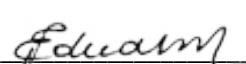
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL
Empresas Públicas de Cundinamarca

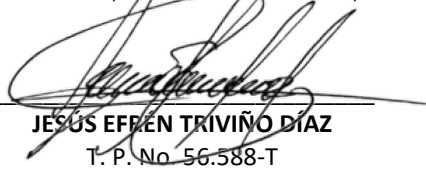
Al 31 de diciembre del 2025 (Comparativo con 31 de diciembre del 2024)

Cifras en pesos colombianos

	Diciembre de 2025	Diciembre de 2024
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Excedente (Pérdida) del año	-154.219.860,48	1.566.536.490,43
Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo		
Gastos por depreciación y amortización	432.596.558,48	538.122.713,73
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en Cuentas por cobrar	-226.291.889,00	-54.575.925,00
Disminución (aumento) en Inversión en Administración de Liquidez	-2.500.000.000,00	0,00
Disminución (aumento) en Activo por Impuesto Diferido	400.360,80	-17.140.012,40
Disminución (aumento) en Activos por impuestos Corrientes	-389.351.757,46	-73.389.895,52
Disminución (aumento) en Bienes y servicios pagados por anticipado	0,00	142.007.893,67
Aumento (disminución) En Otros ingresos recibidos por anticipados	4.630.375.160,12	0,00
Aumento (disminución) en Recursos recibidos en administración	27.066.534.503,99	2.164.821.362,70
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	1.326.961.979,43	119.051.097,68
Aumento (disminución) en Retención en la fuente por pagar	45.218.087,12	672.515.537,10
Aumento (disminución) en Pasivo por Impuesto Diferido	-34.042.433,34	33.161.352,50
Aumento (disminución) en Beneficios a los empleados	245.524.260,88	-403.921.312,88
Aumento (disminución) en Depósitos recibidos en garantías	131.777.065,28	209.388.802,13
Aumento (disminución) en Ajuste de provisiones y cuentas por pagar de ejercicios anteriores	-12.925.207,00	1.954.742,39
Aumento (disminución) en Provisiones (Litigios y Demandas)	-401.321.718,00	364.214.370,95
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	30.161.235.110,82	5.262.747.217,48
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Compra y mejoras en propiedades, planta y equipo	-1.174.591.463,41	10.000.000,00
Compra de inversiones	-255.733.183,20	35.601.120,40
Compra de intangibles	-489.987.606,04	-69.971.173,08
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-1.920.312.252,65	-24.370.052,68
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Ajuste de Corrección de propiedades planta y equipo	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-	-
Incremento (Disminución) en el efectivo	28.240.922.858,17	5.238.377.164,80
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	27.015.606.277,12	21.777.229.112,32
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	55.256.529.135,29	27.015.606.277,12


JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ
Representante Legal


EDNA JACQUELINE MONTENEGRO FORERO
Contador Público T. P. No. 48120-T
Directora de Finanzas, Presupuesto,
Contabilidad y Tesorería- Contabilidad.


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

(Ver opinión adjunta del 16 de febrero de 2026)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público, bajo cuya responsabilidad se prepararon los Estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión del Estado de situación financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo por el año 2025 con corte al 31 de diciembre: se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

Existencia: Los activos y pasivos de EPS SA ESP existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de EPC SA ESP en la fecha de corte.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido clasificados, descritos y revelados.

Los estados financieros al 31 de diciembre 2025, detallan las cifras contables obtenidas, siguiendo los lineamientos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y han sido elaborados con base en el Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público; Marco Normativo que hace parte integral del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación y, al ámbito de aplicación de la Resolución No. 414 de septiembre 8 de 2014.



JORGE ENRIQUE MACHUCA LÓPEZ
Representante Legal



EDNA JACQUELINE MONTENEGRO FORERO
Directora Finanzas Presupuesto
Contabilidad Tesorería - Contabilidad
T. P. No.48120-T

EPC S.A. E.S.P.

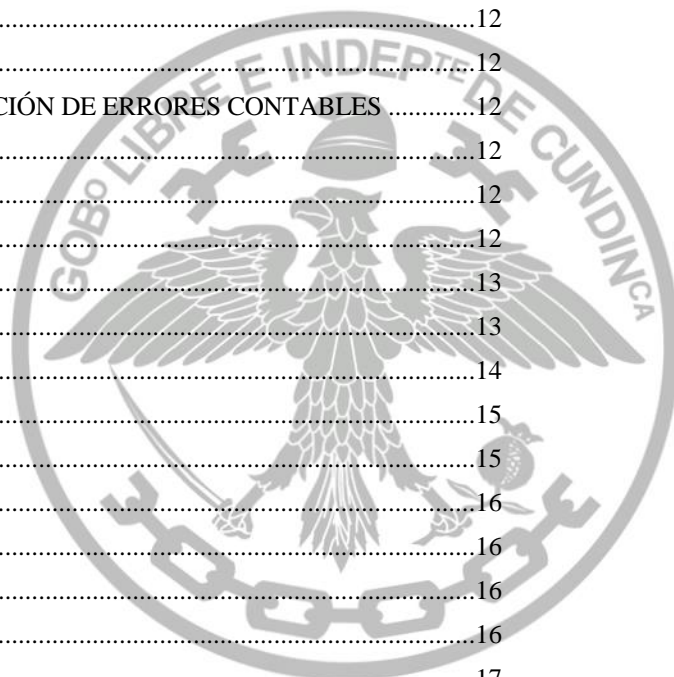
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DE 2025



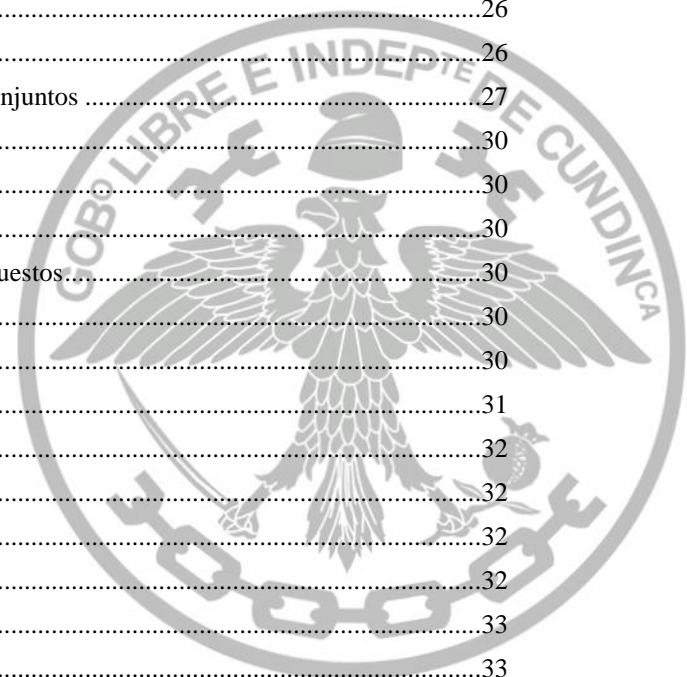
Contenido

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE	9
1.1 Identificación y funciones	9
1.1.1. Objeto social	9
1.1.2 Misión	10
1.1.3 Visión.....	10
1.1.4 Objetivos institucionales	10
1.2 Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones	10
1.3 Base normativa y periodo cubierto	10
1.4 Forma de organización y/o cobertura.....	11
NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS	11
2.1 Bases de medición.....	11
2.2 Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad	11
2.3 Tratamiento de la moneda extranjera.....	12
2.4 Hechos ocurridos después del periodo contable	12
2.5 Otros aspectos	12
NOTA 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES	12
3.1 Juicios	12
3.2 Estimaciones y supuestos.....	12
3.2.1 Depreciaciones	12
3.2.2 Amortizaciones	13
3.2.3 Provisiones.....	13
3.3 Correcciones contables	14
3.4 Riesgos asociados a los instrumentos financieros	15
NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES	15
4.1 Efectivo y equivalentes al efectivo	16
4.2 Inversiones en administración de liquidez	16
4.3 Inversiones en asociadas	16
4.4 Cuentas por cobrar	16
4.5 Propiedades, planta y equipo	17
4.6 Activos intangibles.....	18
4.7 Arrendamientos.....	19
4.8 Deterioro del valor de los activos	19
4.9 Cuentas por pagar	20
4.10 Beneficios a empleados.....	20
4.11 Provisiones.....	21

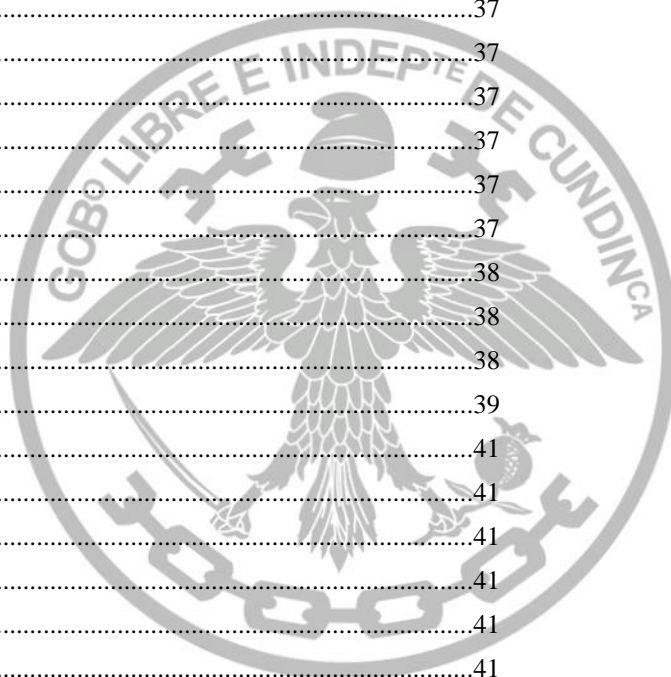


ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en pesos colombianos

4.12	Reconocimiento de ingresos	21
4.13	Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera	22
4.14	Impuesto a las Ganancias	22
4.14.1	Impuesto Corriente	22
4.14.2	Impuesto Diferido	23
4.15	Listado de notas que no le aplican a la entidad	24
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		25
Composición.....		25
5.1	Depósitos en instituciones financieras	25
5.2	Efectivo de uso restringido	25
5.3	Equivalentes al efectivo	25
5.4	Saldos en moneda extranjera.....	26
5.5	Reservas Internacionales.....	26
NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS.....		26
Composición.....		26
6.1	Inversiones de administración de liquidez	26
6.2	Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	27
6.3	Instrumentos derivados y coberturas.....	30
NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR		30
Composición.....		30
7.1	Impuestos retención en la fuente y anticipos de impuestos.....	30
7.2	Contribuciones tasas e ingresos no tributarios	30
7.3	Prestación de Servicios	30
7.4	Otras cuentas por cobrar	31
7.5	Cuentas por cobrar de difícil recaudo	32
7.6	Cuentas por cobrar vencidas no deterioradas	32
NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR		32
Composición.....		32
8.1	Préstamos concedidos	33
8.2	Préstamos gubernamentales otorgados	33
8.3	Derechos de recompra de préstamos por cobrar	33
8.4	Préstamos por cobrar de difícil recaudo	33
8.5	Préstamos por cobrar vencidos no deteriorados	33
NOTA 9. INVENTARIOS		33
Composición.....		33
9.1	Bienes y servicios	33

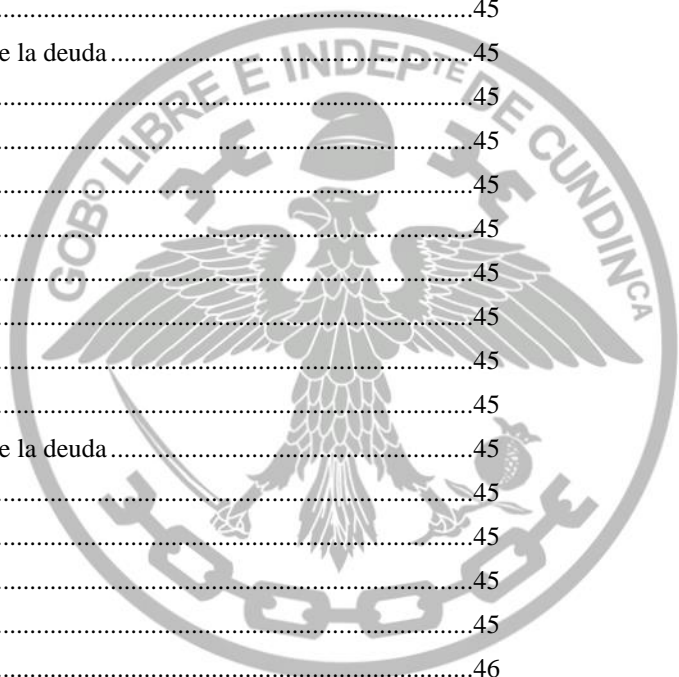


NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	33
Composición.....	33
10.1 Detalle saldos y movimientos PPE - Muebles	35
10.2 Detalle saldos y movimientos PPE – Inmuebles	36
10.3 Construcciones en curso	36
10.4 Estimaciones	36
10.5 Revelaciones adicionales:	37
NOTA 11. BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES.....	37
Composición.....	37
11.1 Bienes de uso público (BUP).....	37
11.2 Bienes históricos y culturales (BHC).....	37
11.3 Revelaciones adicionales	37
NOTA 12. RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	37
Composición.....	37
12.1 Detalle saldos y movimientos	37
NOTA 13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.....	37
Composición.....	37
Generalidades	37
13.1 Detalle saldos y movimientos	37
13.2 Revelaciones adicionales	37
NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES	38
Composición.....	38
14.1 Detalle saldos y movimientos	38
14.2 Revelaciones adicionales	39
NOTA 15. ACTIVOS BIOLÓGICOS.....	41
Composición.....	41
15.1 Detalle saldos y movimientos	41
15.2 Revelaciones adicionales	41
NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS	41
Composición.....	41
Generalidades	41
16.1 Desglose – Subcuentas otros.....	43
16.2 Desglose – Activos para liquidar (solo entidades en liquidación)	44
16.3 Desglose – Activos para trasladar (solo entidades en liquidación)	44
NOTA 17. ARRENDAMIENTOS.....	44
17.1 Arrendamientos financieros	44



ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en pesos colombianos

17.1.1	Arrendador.....	44
17.1.1.1	Revelaciones generales.....	44
17.1.1.2	Seguimiento de préstamos por cobrar.....	44
17.1.2.1	Revelaciones generales.....	44
17.1.2.2	Seguimiento de préstamos por pagar.....	44
17.2	Arrendamientos operativos.....	44
17.2.1.1	Revelaciones generales.....	44
17.2.1.2	Seguimiento de cuentas por cobrar.....	44
17.2.2.1	Revelaciones generales.....	44
17.2.2.2	Seguimiento de cuentas por pagar.....	44
NOTA 18. COSTOS DE FINANCIACIÓN.....		45
Composición.....		45
NOTA 19. EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA.....		45
Composición.....		45
19.1	Revelaciones generales.....	45
19.2	Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda.....	45
NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR.....		45
Composición.....		45
20.1	Revelaciones generales.....	45
20.1.1	Financiamiento interno de corto plazo.....	45
20.1.2	Financiamiento interno de largo plazo.....	45
20.1.3	Financiamiento externo de corto plazo.....	45
20.1.4	Financiamiento externo de largo plazo.....	45
20.1.5	Financiamiento banca central.....	45
20.2	Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda.....	45
20.2.1	Financiamiento interno de corto plazo.....	45
20.2.2	Financiamiento interno de largo plazo.....	45
20.2.3	Financiamiento externo de corto plazo.....	45
20.2.4	Financiamiento externo de largo plazo.....	45
20.2.5	Financiamiento banca central.....	46
NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR.....		46
Composición.....		46
21.1	Revelaciones generales.....	46
21.1.1	Adquisición de bienes y servicios nacionales.....	46
21.1.2	Subvenciones por pagar.....	47
21.1.5	Recursos a favor de terceros.....	47



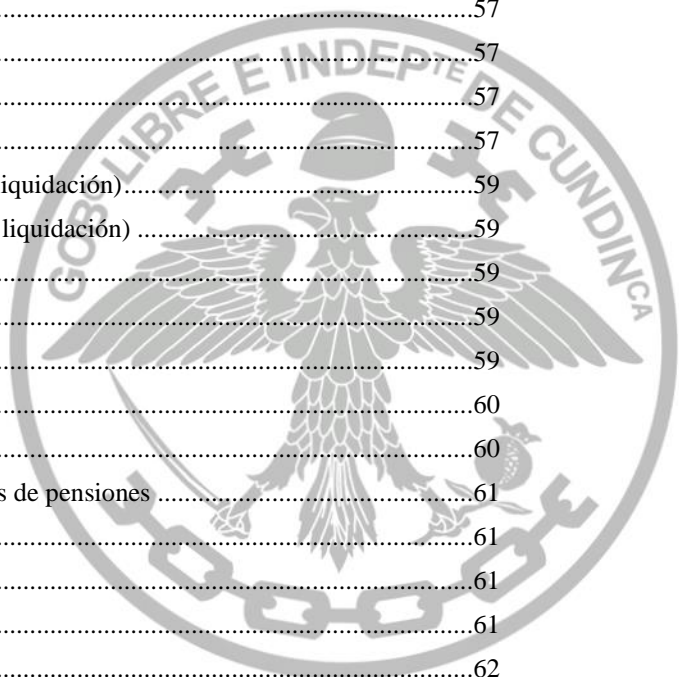
ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

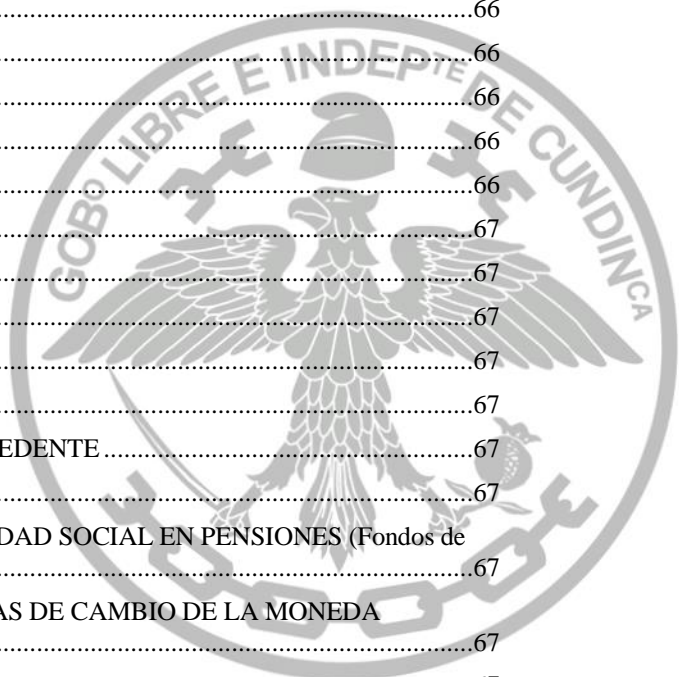
Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

21.1.7	Descuentos de nómina	48
21.1.9	Impuestos, contribuciones y tasas.....	48
21.1.17	Otras cuentas por pagar	48
21.2	Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda	49
NOTA 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		49
Composición.....		49
22.1	Beneficios a los empleados a corto plazo	50
22.2	Beneficios y plan de activos para beneficios a los empleados a largo plazo.....	54
22.3	Beneficios y plan de activos por terminación del vínculo laboral o contractual	54
22.4	Beneficios y plan de activos posempleo – pensiones y otros	54
NOTA 23. PROVISIONES		54
Composición.....		54
23.1	Litigios y demandas	55
23.2	Garantías	57
23.3	Provisiones derivadas.....	57
NOTA 24. OTROS PASIVOS		57
Composición.....		57
24.1	Desglose – Subcuentas otros.....	57
24.2	Desglose – Pasivos para liquidar (solo entidades en liquidación).....	59
24.3	Desglose – Pasivos para trasladar (solo entidades en liquidación)	59
NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....		59
25.1	Activos contingentes	59
25.1.1	Revelaciones generales de activos contingentes	59
25.2	Pasivos contingentes	60
25.2.1	Revelaciones generales de pasivos contingentes	60
25.2.2	Revelaciones asociadas con los fondos de reservas de pensiones	61
NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN.....		61
Composición.....		61
26.1	Cuentas de orden deudoras	61
26.2	Cuentas de orden acreedoras.....	62
NOTA 27. PATRIMONIO.....		62
Composición.....		62
Revelaciones específicas de las empresas que cotizan en el mercado de valores, o que captan o administran ahorro del público.....		63
27.1	Capital.....	63
27.2	Acciones.....	63
27.3	Instrumentos financieros	63



27.4	Otro resultado integral (ORI) del periodo	63
NOTA 28.	INGRESOS	63
	Composición.....	63
28.1	Ingresos de transacciones sin contraprestación	64
28.1.1	Ingresos fiscales - Detallado	64
28.2	Ingresos de transacciones con contraprestación.....	64
28.3	Contratos de construcción.....	64
NOTA 29.	GASTOS	65
	Composición.....	65
29.1	Gastos de administración, de operación y de ventas	65
29.2	Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	65
29.2.1	Deterioro – Activos financieros y no financieros	66
29.3	Transferencias y subvenciones.....	66
29.4	Gasto público social.....	66
29.5	De actividades y/o servicios especializados.....	66
29.6	Operaciones interinstitucionales	66
29.7	Otros gastos.....	66
NOTA 30.	COSTOS DE VENTAS.....	66
	Composición.....	66
30.1	Costo de ventas de bienes	67
30.2	Costo de ventas de servicios	67
NOTA 31.	COSTOS DE TRANSFORMACIÓN.....	67
	Composición.....	67
31.1	Costo de transformación - Detalle.....	67
NOTA 32.	ACUERDOS DE CONCESIÓN - ENTIDAD CONCEDENTE	67
32.1	Detalle de los acuerdos de concesión.....	67
NOTA 33.	ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES (Fondos de Colpensiones).....	67
NOTA 34.	EFFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA.....	67
34.1	Conciliación de ajustes por diferencia en cambio	67
NOTA 35.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	67
35.1	Activos por impuestos corrientes y diferidos	68
35.2	Pasivos por impuestos corrientes y diferidos	68
35.3	Ingresos por impuestos diferidos	69
35.4	Gastos por impuesto a las ganancias corriente y diferido	69
35.5	Ajustes por impuesto a las ganancias de vigencias anteriores	69



ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

NOTA 36. COMBINACIÓN Y TRASLADO DE OPERACIONES.....	69
Generalidades	69
NOTA 37. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	70



NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

1.1 Identificación y funciones

Empresas Públicas de Cundinamarca S.A. E.S.P. en adelante “EPC S.A. E.S.P.”, es una empresa constituida como sociedad por acciones de carácter oficial, mediante escritura pública No. 2069 del 19 de mayo de 2008. Reviste autonomía administrativa, patrimonial y presupuestal; su principal accionista es la Gobernación de Cundinamarca.

Con corte al 31 de diciembre de 2025, revisten la calidad de Accionistas de EPC S.A. E.S.P. los siguientes:

ACCIONISTA	NIT	No. ACCIONES
Gobernación de Cundinamarca	899.999.114-0	965.000
Empresa Inmobiliaria y de Servicios logísticos de Cundinamarca	830.021.022-3	10.000
Empresa de Licores de Cundinamarca	899.999.084-8	10.000
Lotería de Cundinamarca	860.037.234-7	10.000
Beneficencia de Cundinamarca	899.999.072-1	5.000

La dirección, administración, fiscalización y organización de la sociedad es ejercida por tres (3) órganos principales: la Asamblea general de accionistas, la Junta Directiva y el Gerente General.

1.1.1. Objeto social

Prestación efectiva de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, aseo, energía, gas, entre otros; así como servicios públicos no domiciliarios y el desarrollo de actividades complementarias inherentes a los mismos.

Así mismo, en cumplimiento de su objeto social y dentro de sus competencias se encuentra:

- ❖ Prestar directamente los servicios públicos de su objeto, actuar como operadora de estos, asociarse con tal propósito o entregar la operación a un tercero.
- ❖ Gestionar y captar recursos del orden municipal, departamental, nacional e internacional, así como de instituciones de carácter público, privado o mixto dirigidos al fortalecimiento del sector de agua potable y saneamiento básico, que sirvan para la ejecución de proyectos de infraestructura y sus actividades complementarias, así como la coordinación del Plan Departamental de Aguas.
- ❖ Promover y desarrollar programas y proyectos de uso racional del agua y protección de las fuentes de abastecimiento.
- ❖ Adelantar directamente o contratar la construcción, administración, operación, mantenimiento y la reparación de todo tipo de infraestructura para la prestación de los servicios públicos; así como la realización de labores de distribución y comercialización.
- ❖ Prestar servicios de asesoría y capacitación para la implementación del esquema de prestación de servicios, formulación y ejecución de los planes de Gestión Integral de residuos sólidos PGIRS.
- ❖ Realizar estudios de consultoría, ejercer interventorías, actividades de dirección y administración técnica.
- ❖ Apoyar y/o ejecutar actividades de gestión ambiental.
- ❖ Realizar la planeación, coordinación, promoción e implementación del Plan Departamental de Aguas; así como apoyar aspectos legales, administrativos, financieros e institucionales. Entre otras

Lo anterior con fundamento en el Decreto No. 3200 de 2008, que establece que los Planes Departamentales creados en la Ley 1151 del año 2007, deben contar en su estructura operativa con un gestor. Función que le fue

asignada a EPC S.A. E.S.P., de acuerdo con el Decreto Departamental No. 00180 del 22 de septiembre de 2008, en su artículo 2 “Designación del gestor del Plan Departamental de Aguas de Cundinamarca”.

Dentro de las funciones y competencias resultado de la designación como Gestor, se encuentra el desarrollo de acciones necesarias para alcanzar el cumplimiento de los objetivos de la política del sector de agua potable y saneamiento básico, la observancia de los principios y el cumplimiento de los objetivos y las metas del PDA en el territorio del Departamento de Cundinamarca; así como garantizar la implementación y el cumplimiento de manuales operativos del PDA, promover y adelantar gestiones de transformación y fortalecimiento institucional de los participantes del PDA, entre otras.

1.1.2 Misión

Somos una Empresa gestora integral de proyectos para la prestación de servicios públicos domiciliarios, cuyo objetivo es mejorar las condiciones de vida de los cundinamarqueses, a través de procesos eficientes y sostenibles que permitan amplia cobertura, continuidad y calidad en la prestación de los servicios.

1.1.3 Visión

EPC S.A. E.S.P. en el 2028 será reconocida a nivel nacional como una de las mejores empresas de servicios públicos domiciliarios, se posicionará como una empresa competitiva, eficiente, efectiva e innovadora contribuyendo a la sostenibilidad del País.

1.1.4 Objetivos institucionales

- Gestionar responsablemente proyectos e inversiones en servicios públicos domiciliarios.
- Fortalecer y diversificar las líneas de negocio, que permitan obtener rentabilidad y crecimiento integral empresarial en el corto y mediano plazo.
- Fortalecer las competencias empresariales y de capital humano, incrementando los niveles de eficiencia y eficacia administrativa, afrontando retos que agregan valor a la gestión institucional.
- Apropiar el desarrollo responsable como parte de la estrategia objeto de la empresa.

1.2 Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

Los Estados financieros individuales con corte al 31 de diciembre de 2025 que se presentan; han sido elaborados con base en el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público.

Este marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas, sujetas al ámbito de aplicación de la Resolución No. 414 de septiembre 8 de 2014 y demás normas complementarias.

1.3 Base normativa y periodo cubierto

Los Estados financieros que se presentan, corresponden a la vigencia 2025 (Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre); incluido su comparativo con el año inmediatamente anterior (31 de diciembre de 2024), que en detalle son:

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados Integrales
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

Los Estados financieros mencionados anteriormente, incluido el anexo del Revisor Fiscal, serán presentados a la Junta Directiva de EPC S.A. ESP, en reunión ordinaria, la cual se surte en marzo de 2026 para su validación previa y así proceder con la aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas para subpublicación definitiva. Se precisa que, a partir de esta fecha, ninguna instancia tiene la facultad de ordenar la modificación de los Estados Financieros.

Por tal razón se hace la observación que los Estados financieros y las notas o revelaciones a los mismos están sujetos a cambio hasta tanto la Junta Directiva de la Entidad los valide y apruebe.

En lo concerniente a las Notas a los Estados Financieros o revelaciones, se indica que éstas han sido preparadas de conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 354 de 2007 (incluidas sus modificaciones); así como la Resolución No. 193 del 2020, por lo cual las Notas son presentadas de acuerdo con la estructura uniforme y detallada de los anexos de la Resolución en cita.

1.4 Forma de organización y/o cobertura

Los Estados Financieros de EPC S.A. E.S.P. presentados, no contienen información agregada, ni consolidan información de unidades dependientes o de fondos de personería jurídica.

NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS

Se incluyen las bases de medición utilizadas para la elaboración de los Estados Financieros de EPC S.A. E.S.P., así como los aspectos generales relacionados con su presentación, así:

2.1 Bases de medición

EPC S.A. E.S.P. no tiene excepciones a una base general de preparación.

Los Estados Financieros de la Entidad, se preparan atendiendo las normas y procedimientos incluidos en el Régimen de Contabilidad Pública, bajo el cumplimiento de la Resolución No. 414 de 2014 (incluidos sus modificatorios); en ellos se revelan los hechos, transacciones y operaciones que realiza la empresa en cumplimiento de sus funciones de cometido estatal.

EPC S.A. E.S.P., registra su información contable en el Sistema Integrado de Información Financiera SOLIN, software financiero que contiene las operaciones del 01 de enero al 31 de diciembre de 2025.

Para la preparación de los Estados Financieros de la vigencia 2025, la entidad valida sus políticas contables, con base en las cuales se realizan las diferentes mediciones según se puede evidenciar en la Nota 4.

2.2 Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

El peso colombiano es la unidad de medida monetaria, utilizada para valorar y registrar las operaciones económicas, financieras y patrimoniales de la Entidad. Por tanto, la moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros de EPC S.A. E.S.P. es el peso colombiano (COP), y sus valores se encuentran redondeados a dos (2) decimales.

Ejemplo de la moneda:

Moneda funcional:	Pesos colombianos
Moneda de presentación:	Pesos colombianos (COP)

De conformidad con la política contable de presentación de los Estados Financieros, EPC S.A. E.S.P. presentará por separado en los Estados Financieros todas aquellas partidas similares que posean la suficiente importancia relativa. Adicionalmente, para casos particulares EPC S.A. E.S.P. determina la materialidad de los rubros en cada política contable.

2.3 Tratamiento de la moneda extranjera

Una transacción en moneda extranjera es toda transacción cuyo importe se denomina o exige su liquidación en una moneda diferente al peso colombiano. Entre estas transacciones se incluyen aquellas en las que la empresa compra o vende bienes o servicios cuyo precio se denomina en una moneda extranjera y aquellas en las que presta o toma prestados fondos que se liquidan en una moneda extranjera.

Cuando EPC S.A. E.S.P., realice transacciones en moneda extranjera o moneda de presentación distinta a la moneda funcional, aplicará los criterios de esta Norma. Dado que, en cumplimiento de la norma nacional, la moneda funcional corresponderá al peso colombiano (COP).

2.4 Hechos ocurridos después del periodo contable

EPC S.A. E.S.P., no realizó ajustes al valor en libros de activos y pasivos por hechos ocurridos después del cierre de periodo contable 2025, ni se tiene conocimiento de hechos que hayan ocurrido, que determinen o motiven ajustes a los saldos contables.

2.5 Otros aspectos

EPC S.A. E.S.P. no maneja información financiera por segmentos, ni se encuentran definidos, identificados y reconocidos segmentos de operación. Por tanto, no se presentan revelaciones adicionales.

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

3.1 Juicios

EPC S.A. E.S.P. aplica las políticas contables adoptadas internamente, de manera uniforme para todas las transacciones, hechos y operaciones que sean similares. En ciertos casos se permite aplicar los juicios profesionales de acuerdo con lo definido en el marco normativo y la política contable en referencia; por ejemplo, para el caso del reconocimiento contable de las provisiones y litigios, se aplicarán los juicios de la Dirección jurídica o de los apoderados de los casos judiciales de la Entidad.

3.2 Estimaciones y supuestos

EPC S.A. E.S.P., realizó durante la vigencia del 2025 las siguientes estimaciones por concepto de depreciaciones, provisiones y amortizaciones:

3.2.1 Depreciaciones

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inician cuando los activos están disponibles para su uso previsto, la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos hasta el monto de su valor residual, en el caso de que exista.

Las vidas útiles estimadas oscilan entre los siguientes rangos:

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Edificios	20 años
Mejoras en propiedad ajena	Según el tiempo del contrato y prórrogas
Plantas, ductos y túneles	25 años
Maquinaria y equipo	25 años
Muebles y enseres	20 años
Equipos de cómputo y telecomunicación	5 años
Vehículos	10 años
Equipo de cocina y comedor	5 años

3.2.2 Amortizaciones

Si existe algún indicio de que se ha presentado un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisará la amortización de ese activo intangible de forma prospectiva para reflejar las nuevas estimaciones de la entidad.

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Licencias	1 a 5 años
Software	

3.2.3 Provisiones

Las provisiones son pasivos a cargo de la Empresa que están sujetos a condiciones de incertidumbre, en relación con su cuantía y/o vencimiento. Por lo cual la Dirección Jurídica realiza las estimaciones respectivas para reflejar el estado de los Procesos Judiciales de la entidad así:

Una provisión se reconocerá cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ Que exista una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado;
- ❖ Que probablemente, la empresa deba desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y
- ❖ Que se pueda hacer una estimación fiable del valor de la obligación.

Con base en la política de provisiones y contingencias, las provisiones representan los pasivos de EPC S.A. E.S.P. que han sido calificado como **PROBABLES**, cuyo monto es estimable confiablemente pero cuyo valor exacto final y la fecha de pago es incierta.

La tabla de valoración definida por EPC S.A. E.S.P., considera los siguientes criterios:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable (Alto)	Superior al 50%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible (Medio)	Del 25% al 49.99%	Puede presentarse o no.

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

Bajo	Del 10% al 24.99%	Puede presentarse o no.
Remoto (Improbable)	Inferior del 0% al 9.99%	No se presentará o no producirá efectos para la Empresa.

El valor inicialmente reconocido por provisiones para litigios es resultado del porcentaje de probabilidad que clasifique la obligación como **PROBABLE (Alto)** y que registre un nivel de riesgo **ALTO** de los procesos en contra de EPC S.A. E.S.P. y cuyo monto que tendría que ser reconocido por EPC S.A. E.S.P. en la fecha del cierre contable.

Según la estimación realizada por el área jurídica, la cual con corte al 31 de diciembre de 2025 corresponde a:

Contingentes a favor:

Los saldos de contingentes a favor con corte al 31 de diciembre de 2025 de EPC S.A. E.S.P. de conformidad con su nivel de riesgo y/o probabilidad son los siguientes:

REMOTA	BAJA	MEDIA	ALTA
4.291.205.495.84	197.245.440,63	3.424.794.000	12.355.060.000,00

Contingentes en contra:

Los saldos de contingentes a cargo de EPC S.A. E.S.P. con corte al 31 de diciembre de 2025 de conformidad con su nivel de riesgo y/o probabilidad son los siguientes:

REMOTA	BAJA	MEDIA	ALTO
0	135.922.000,00	13.010.569.000,00	423.532.528,52

Reconocimiento contable

Los contingentes que presentan probabilidad de ocurrencia remota, baja y media; tanto a favor como a cargo (en contra) son registrados en las cuentas de orden de la Entidad.

Los contingentes a cargo o en contra de EPC S.A. E.S.P. que presentan nivel de riesgo o de ocurrencia alta con corte al 31 de diciembre de 2025, son provisionados, afectando la cuenta del gasto y del pasivo.

Con base en lo anterior, los saldos de contingentes en contra con probabilidad alta al cierre de la vigencia 2025 que son provisionados, corresponden a:

ALTA	PROVISIÓN
423.532.529	Administrativo 423.532.528,52

3.3 Correcciones contables

EPC S.A. E.S.P., no realizó correcciones de periodos anteriores

3.4 Riesgos asociados a los instrumentos financieros

EPC S.A. E.S.P. durante la vigencia 2025, registró inversiones en administración de liquidez representadas en CDT'S manteniendo un riesgo bajo de la inversión, ya que la entidad pone los recursos en mercados de baja complejidad, se manejaron tasas de interés que han sido pactadas desde el inicio hasta el final de la inversión, con liquidez de 90 días para la conversión de los CDT's por el plazo constituido entre la empresa y la institución financiera.

Así mismo, esta colocación de recursos fue aprobada en comité financiero resultado del análisis de rentabilidad, tasas de interés, calificación de riesgo de las entidades financieras y disponibilidad de recursos presentada por la Dirección de finanzas, presupuesto, contabilidad y tesorería – Tesorería

NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

La Contaduría General de la Nación (CGN), atendiendo la clasificación de las entidades, emitida por el Comité Interinstitucional de la Comisión de Estadísticas de Finanzas Públicas conforme a los criterios establecidos en el manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas, clasificó a EPC S.A. E.S.P. en la lista de entidades que están sujetas al Marco Normativo anexo a la Resolución No. 414 de 2014 y sus modificaciones.

En atención al Marco Conceptual la preparación y presentación de información Financiera que aplica a EPC S.A. E.S.P., corresponde a las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público.

EPC S.A. E.S.P. cumple con los principios de contabilidad pública que se aplican en las diferentes etapas del proceso contable; y en la preparación de su información hace referencia a los criterios que se deben tener en cuenta para reconocer, medir, revelar y presentar los hechos económicos de la Empresa.

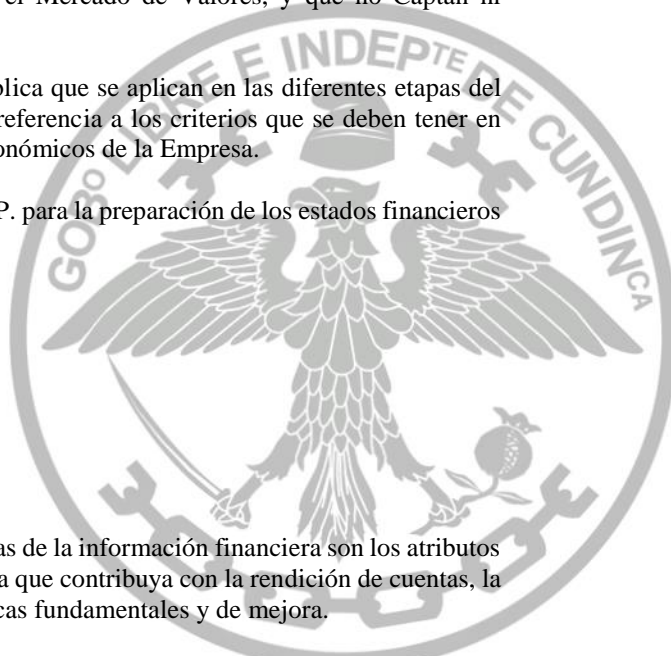
Los principios de contabilidad en los que se basa EPC S.A. E.S.P. para la preparación de los estados financieros de propósito general son:

- ❖ Negocio en marcha
- ❖ Devengo
- ❖ Esencia sobre forma
- ❖ Asociación
- ❖ Uniformidad
- ❖ No compensación
- ❖ Periodo contable.

Así mismo, la Empresa cumple con las características cualitativas de la información financiera son los atributos que esta debe tener para que sea útil a los usuarios; es decir, para que contribuya con la rendición de cuentas, la toma de decisiones y el control. Estas se dividen en características fundamentales y de mejora.

La Entidad, para dar aplicación al Marco normativo aplicable a las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, estructuró quince (15) políticas contables que cubren el quehacer de EPC S.A. E.S.P. y que enmarcan el tratamiento y preparación de la información contable con miras a la presentación en estados financieros.

A continuación, se presentan los aspectos más relevantes de cada una de las políticas contables. Es importante referenciar que en estas se definió el concepto de materialidad como elemento base para la toma de decisiones sobre errores o correcciones.



Se aclara que este ítem hace referencia a la presentación clara, precisa y concisa de las políticas contables definidas y aprobadas por la entidad.

4.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo de EPC S.A. E.S.P. comprende los recursos de liquidez inmediata que registra en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro que se encuentran disponibles para el desarrollo de las actividades de la Empresa. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un periodo máximo de tres (3) meses, son fácilmente convertibles en efectivo, se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4.2 Inversiones en administración de liquidez

Corresponde a todas las inversiones, excepto en: subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen de acuerdo con la política contable en referencia.

Aplica para las siguientes inversiones en títulos de deuda de renta fija y variable:

- ❖ Certificados de depósitos a término CDT.
- ❖ Encargos fiduciarios o carteras colectivas que no cumplan con la definición de equivalentes de efectivo, citada en la política contable de efectivo.
- ❖ Acciones.
- ❖ Instrumento de deuda: Bonos ordinarios y TES.
- ❖ Otras inversiones aprobadas por la Junta Directiva que no estén dentro del alcance de otra política contable.

4.3 Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades donde EPC S.A. E.S.P. tiene influencia significativa, el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener control o control conjunto sobre tales políticas.

Se asume que existe una influencia significativa cuando EPC S.A. E.S.P. posee entre el 20% y el 50% del derecho a voto de otra Entidad.

Las inversiones en asociadas no serán objeto de reconocimiento de derechos e ingresos por dividendos y participaciones, ni de ajuste por diferencia en cambio.

Los dividendos y participaciones recibidas en efectivo reducirán el valor de la inversión e incrementarán el valor del efectivo, con independencia de que correspondan o no a distribuciones de periodos en los que se haya aplicado el método de participación patrimonial.

4.4 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por EPC S.A. E.S.P. en desarrollo de sus actividades, de las cuales espera a futuro la entrada de un flujo financiero, originados por la gestión de los proyectos del Departamento de Cundinamarca.

Éstos se enmarcan de la siguiente manera:

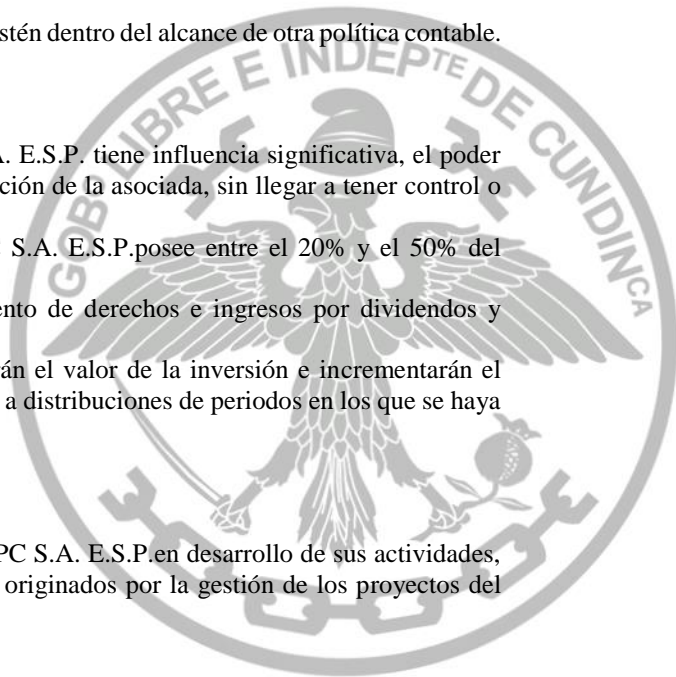
Remuneración variable:

Proyectos que fueron radicados donde se obtienen remuneraciones que corresponden al 2% del proyecto, posterior a la contratación del proyecto aprobado por el Ministerio de Vivienda se obtiene otro 2% sobre el valor del proyecto; luego se suscribe el contrato o convenio con el Departamento quien tiene la libertad de contratar para que se gestione los recursos.

Remuneración fija:

Se causa cada mes en el comité directivo del Plan Departamental de Aguas (PDA) como contraprestación por la gestión de recursos de la Gobernación de Cundinamarca.

- ❖ Alquiler de carro tanques.



- ❖ Remuneración de aseguramiento:
La Dirección operativa, aseguramiento de la prestación y proyectos especiales de EPC S.A. E.S.P. genera un adelanto por la prestación de servicios y se factura a la Gobernación de acuerdo con el grado de avance.
- ❖ Interventorías.
- ❖ Remuneración de emergencias.
- ❖ Gerencia y administración de proyectos diferentes a los del PDA.

Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado respectivamente, dependiendo si el plazo de pago pactado es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción; mientras que las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, que corresponde al valor inicialmente reconocido, más el rendimiento efectivo, menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro en su valor.

Al término de cada trimestre, EPC S.A. E.S.P. evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros.

En el caso de las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría de costo amortizado, la reversión del deterioro tampoco excede el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando expiran los derechos o cuando se transfieren los riesgos y las ventajas inherentes a la misma.

4.5 Propiedades, planta y equipo

En esta denominación se incluyen las cuentas que representan: a) los activos tangibles empleados por la Empresa para la prestación de servicios; para propósitos administrativos; y b) los bienes muebles que se tengan para generar ingresos producto de su arrendamiento. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de doce (12) meses.

En EPC S.A. E.S.P. las propiedades, planta y equipo (PPYE) se registran a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas; estas últimas en el caso de que existan.

El costo del activo incluye los desembolsos directamente atribuibles a su ubicación en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Empresa.

La depreciación de la PPYE representa el valor acumulado de la pérdida sistemática de la capacidad operativa de la propiedad, planta y equipo por el consumo de los beneficios económicos futuros que incorpora el activo, la cual se estima teniendo en cuenta el costo, el valor residual, la vida útil y las pérdidas por deterioro reconocidas.

Los activos de menor cuantía son los que con base en su valor de adquisición o incorporación, se deprecian en el mismo mes en que se adquieren o incorporan.

En EPC S.A. E.S.P., los bienes cuyo valor de adquisición, sea igual o inferior a dos (2) salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV) se deprecian sin tener en cuenta su vida útil, en el mismo mes en que se adquieren o incorporan.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos hasta el monto de su valor residual, en el caso de que exista.

Las vidas útiles estimadas oscilan entre los siguientes rangos:

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Edificios	20 años
Mejoras en propiedad ajena	Según el tiempo del contrato y
Plantas, ductos y túneles	25 años
Maquinaria y equipo	25 años
Muebles y enseres	20 años
Equipos de cómputo y telecomunicación	5 años
Vehículos	10 años
Equipo de cocina y comedor	5 años

Los valores residuales, la vida útil de los activos y el método de depreciación utilizado se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. Se reconocen pérdidas por deterioro de valor si el valor en libros del activo es mayor que su valor recuperable estimado.

Los elementos de propiedades, planta y equipo se dan de baja cuando son enajenados o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros por su uso continuado. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en el resultado del periodo.

4.6 Activos intangibles

Éstos representan el valor de los recursos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la EPC S.A. E.S.P. tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de doce (12) meses.

EPC S.A. E.S.P. reconoce como intangibles las licencias y programas informáticos, que son medidos al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro, estos se amortizan a lo largo de su vida útil estimada utilizando el método de línea recta.

Los activos intangibles cuyo costo de adquisición sea inferior a dos (2) SMMLV se reconocerán como tal y se amortizarán en el mismo periodo en el que fueron adquiridos hasta el momento de la baja en cuentas.

Para aquellos activos intangibles que estén asociados a derechos contractuales o legales, la vida útil será el menor periodo entre el tiempo que se espera utilizar el activo intangible y el plazo establecido conforme a los términos contractuales.

Si existe algún indicio de que se ha presentado un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisará la amortización de ese activo intangible de forma prospectiva para reflejar las nuevas estimaciones de la entidad.

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Licencias	1 a 5 años
Software	

Si no es posible hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se considerará que este tiene vida útil indefinida y no será objeto de amortización.

4.7 Arrendamientos

Un arrendamiento es un acuerdo mediante el cual el arrendador cede al arrendatario, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de percibir una suma única de dinero o una serie de pagos.

Un arrendamiento es financiero cuando el arrendador transfiere (en los términos del acuerdo) sustancialmente al arrendatario, los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo, así la propiedad de este no se transfiera; en caso contrario, el arrendamiento se clasifica como operativo.

La clasificación del arrendamiento dependerá de la esencia económica y naturaleza de la transacción más que de la forma legal del contrato.

EPC S.A. E.S.P. clasifica actualmente, todos sus arrendamientos en operativos, siguiendo los siguientes lineamientos:

❖ **En calidad de arrendador:**

Cuando el arrendamiento se clasifique como operativo, el arrendador seguirá reconociendo el activo arrendado, de acuerdo con su clasificación, la cual corresponderá a propiedades, planta y equipo; propiedades de inversión; o activos intangibles.

El arrendador reconocerá la cuenta por cobrar y los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos (excluyendo lo que se reciba por servicios tales como seguros o mantenimientos) de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, incluso si los cobros no se perciben de tal forma.

Lo anterior, salvo que otra base sistemática de reparto resulte más representativa para reflejar adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado.

❖ **En calidad de arrendatario:**

Cuando el arrendamiento se clasifique como operativo, el arrendatario no reconocerá el activo arrendado en sus estados financieros. Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos (excluyendo lo que se pague por servicios tales como seguros o mantenimientos) se reconocerán como cuenta por pagar y gasto de forma lineal durante el transcurso del plazo del arrendamiento, incluso si los pagos no se realizan de tal forma. Esto, a menos que otra base sistemática de reparto resulte más representativa para reflejar adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

4.8 Deterioro del valor de los activos

EPC S.A. E.S.P. evalúa periódicamente (mínimo al final de cada periodo) si existen indicios de deterioro para las propiedades, planta y equipo y activos intangibles que se midan por el costo. Para efectos de determinar estos indicios analizará tanto las fuentes internas como las externas que puedan dar información sobre el posible deterioro de estos activos.

Dentro de las fuentes internas se encuentran la evidencia sobre obsolescencia o deterioro físico del activo, expectativas sobre cambios de uso en el activo que afectará desfavorablemente a la entidad, informes internos que indiquen que el rendimiento económico es o va a ser inferior a lo esperado, entre otras.

En las fuentes externas se encuentran la disminución del valor de mercado del activo, cambios desfavorables para la entidad relacionados con el mercado al que está destinado el activo, incrementos en las tasas de interés que afecten la tasa de descuento utilizada en el cálculo del valor de uso, entre otras.

Si existen indicios de deterioro, la Empresa comprobará el deterioro del valor de sus activos a partir de la comparación del valor en libros del activo con su importe recuperable. Este último corresponde al mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de disposición y su valor en uso.

El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo. No obstante, si no es factible determinar el valor razonable menos costos de disposición, el importe recuperable estará dado por el valor en uso.

Si el valor recuperable es inferior al valor en libros, se reconocerá una pérdida por deterioro, reduciendo el importe en libros del activo.

4.9 Cuentas por pagar

De acuerdo con el nuevo marco normativo, las cuentas por pagar son obligaciones contractuales adquiridas por la empresa con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo corresponden a las obligaciones en las que se concede a EPC S.A. E.S.P. plazos de pago normales para transacciones similares.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado corresponden a las obligaciones para las que la empresa pacta plazos de pago superiores a los normales de la transacción.

Las cuentas por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidas a un tercero.

4.10 Beneficios a empleados

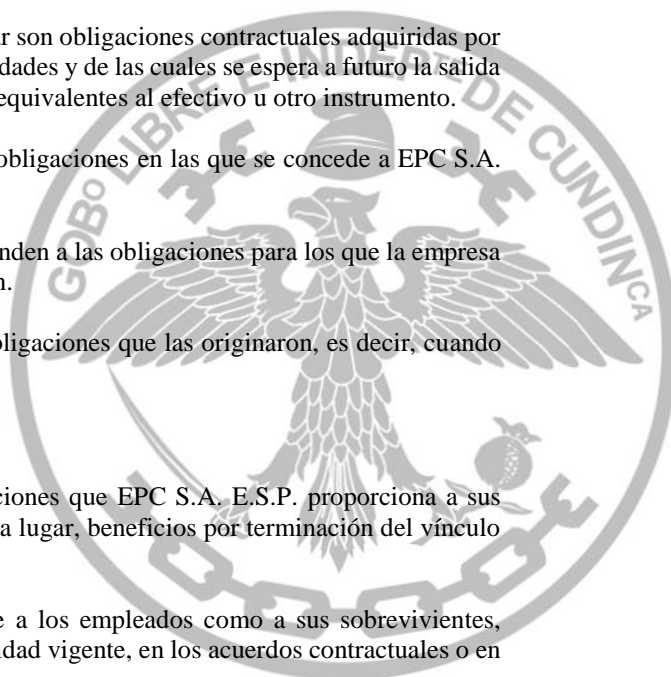
Los beneficios a los empleados comprenden todas las retribuciones que EPC S.A. E.S.P. proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, incluyendo, cuando haya lugar, beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual.

Estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados como a sus sobrevivientes, beneficiarios y/o sustitutos, según lo establecido en la normatividad vigente, en los acuerdos contractuales o en las obligaciones implícitas que dan origen al beneficio.

Y serán reconocidos contablemente en el corto y a resultado de la terminación o desvinculación del vínculo laboral así:

❖ Beneficios a los empleados a corto plazo

EPC S.A. E.S.P. reconocerá como beneficios a los empleados a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la entidad durante el periodo contable y cuya obligación de pago venza dentro de los doce (12) meses siguientes al cierre de dicho periodo.



Hacen parte de tales beneficios, los sueldos, prestaciones sociales y aportes a la seguridad social; los incentivos pagados y los beneficios no monetarios, entre otros.

❖ **Beneficios por terminación del vínculo laboral**

La Entidad reconocerá como beneficios por terminación del vínculo laboral, aquellos a los cuales la entidad está comprometida por ley, por contrato u otro tipo de acuerdo, o por una obligación implícita basada en prácticas habituales de la entidad, cuando se dan por terminados los contratos laborales anticipadamente o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios en compensación por la terminación del vínculo laboral.

Estas obligaciones se sustentarán en la existencia de un plan formal para efectuar la terminación anticipada del vínculo laboral y en la imposibilidad de retirar la oferta.

4.11 Provisiones

Las provisiones son pasivos a cargo de la empresa que están sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

Una provisión se reconocerá cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ Que exista una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado;
- ✓ Que probablemente, la empresa deba desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y
- ✓ Que se pueda hacer una estimación fiable del valor de la obligación.

4.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos, siempre que no correspondan a aportes de los propietarios de la entidad.

Los ingresos de actividades ordinarias se originan por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

❖ **Ingresos por prestación de servicios**

Se reconocerán como ingresos por prestación de servicios los recursos obtenidos por EPC S.A. E.S.P. en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato.

Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de una transacción pueda estimarse con fiabilidad, considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del periodo contable.

El resultado de una transacción podrá estimarse con fiabilidad cuando se cumplan los siguientes requisitos:

1. El valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad;
2. Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;

3. El grado de avance en la prestación del servicio, al final del periodo contable, puede medirse con fiabilidad; y
4. Los costos en los que se haya incurrido para la prestación del servicio puedan medirse con fiabilidad.

4.13 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera

Cuando EPC S.A. E.S.P. realice transacciones en moneda extranjera, conversión de estados financieros de negocios en el extranjero o conversión de sus estados financieros a una moneda de presentación distinta a la moneda funcional, aplicará los criterios de esta Norma. La moneda funcional corresponderá al peso colombiano.

❖ Transacciones en moneda extranjera

Una transacción en moneda extranjera es toda transacción cuyo importe se denomina o exige su liquidación en una moneda diferente al peso colombiano. Entre estas transacciones se incluyen aquellas en las que la empresa compra o vende bienes o servicios cuyo precio se denomina en una moneda extranjera y aquellas en las que presta o toma prestados fondos que se liquidan en una moneda extranjera.

❖ Reconocimiento de las diferencias de cambio

Al final de cada periodo contable, las partidas monetarias en moneda extranjera se re expresarán utilizando la tasa de cambio en la fecha del cierre del periodo. Las partidas no monetarias en moneda extranjera que se midan en términos del costo histórico, se re expresarán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción y las partidas no monetarias medidas al valor razonable se convertirán utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se mida este valor razonable.

4.14 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende todos los impuestos, ya sean nacionales o extranjeros, que gravan las utilidades de la empresa, tales como el Impuesto sobre la Renta, el Impuesto sobre Ganancias Ocasionales. El impuesto a las ganancias también puede incluir otras formas de recaudo, como anticipos o retenciones.

El gasto o ingreso por el impuesto a las ganancias es el valor que se establece al determinar la ganancia o pérdida neta del período. El impuesto a las ganancias incluye: El impuesto corriente y el Impuesto Diferido.

4.14.1 Impuesto corriente

El impuesto corriente es el impuesto por pagar y/o por cobrar, producto del resultado fiscal del periodo, en relación con el impuesto de renta y complementarios y los demás impuestos de carácter nacional y distrital al final del periodo sobre el que se informa, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto sobre la renta es determinado con base en la renta líquida gravable o la renta presuntiva, la que fuere mayor. EPC S.A. E.S.P. está sujeto al impuesto de renta con una tarifa del 35%.

El impuesto corriente es reconocido en los resultados del periodo en que se genera.

Las tasas nominales de tributación vigentes al cierre del período 2019 y las modificadas por la Reforma Tributaria Ley 1819 de 2016 son:

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

NOMBRE DEL IMPUESTO	TARIFA			
	2016	2017	2018	2019 en adelante
Renta y complementarios	25%	34%	33%	33%
Sobretasa de Renta (1)	No existía	6%	4%	No aplica
Cree	9%	Se elimina	Se elimina	Se elimina
Sobretasa del CREE (2)	6%	Se elimina	Se elimina	Se elimina
Ganancia ocasional	10%	10%	10%	10%

Con la reforma tributaria Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016, a partir del año 2017 y por los años 2017 y 2018, se debió liquidar una sobretasa al impuesto de renta y complementarios. La sobretasa de renta aplica para una base superior a los ochocientos millones de pesos.

El impuesto de renta CREE no aplicó a partir del año gravable 2017, en consecuencia, tampoco la sobretasa del CREE.

Por su parte, al cierre de 2018 el Gobierno Nacional emitió la Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018, la cual modifica las tasas nominales de tributación a partir del 2019.

A partir del 2022 EPC S.A. E.S.P., aplica la Ley 2155 de 2021 respecto a la tarifa del 35%.

NOMBRE DEL IMPUESTO	TARIFA			
	2019	2020	2021	2022 en adelante
Renta y complementarios	33%	32%	31%	35%
Sobretasa de Renta (1)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Cree	Se elimina	Se elimina	Se elimina	Se elimina
Sobretasa del CREE (2)	Se elimina	Se elimina	Se elimina	Se elimina
Ganancia ocasional	10%	10%	10%	10%

4.14.2 Impuesto diferido

El reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos se basará en las diferencias temporarias, es decir, en las diferencias que existen entre el valor en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

EPC S.A. E.S.P. reconocerá un pasivo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria imponible.

La Empresa reconocerá un activo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria deducible, en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales se puedan cargar esas diferencias temporarias deducibles o cuando existan beneficios tributarios, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, los cuales sean susceptibles de compensarse con ganancias fiscales futuras.

EPC S.A. E.S.P. ha sido sujeto tributario en Colombia, por el impuesto sobre la renta y complementarios, Impuesto sobre la renta para la equidad “CREE” y a la sobretasa de este último (sobretasa de CREE), los cuales han correspondido a impuestos directos dado a que han gravado la ganancia de la Entidad. Con corte al año 2022 únicamente sujeto y responsable del Impuesto de Renta y Complementarios

Las tasas nominales de tributación son:

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

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en pesos colombianos

NOMBRE DEL IMPUESTO	REFORMA TRIBUTARIA			
	2019	2020	2021	2022
Tarifa de Renta	33%	32%	31%	35%
Tarifa CREE (1)	0%	0%	0%	0%
Sobretasa CREE (1)	0%	0%	0%	0%
Sobretasa Renta (2)	0%	4%	0%	0%
Tarifa de renta para ID	33%	32%	31%	35%

4.15 Listado de notas que no le aplican a la entidad

Adicionalmente, es importante listar las notas a los Estados Financieros con el número y nombre completo que no le aplican a EPC S.A. E.S.P. con corte al 31 de diciembre de 2025:

- NOTA 7. PRÉSTAMOS POR COBRAR
- NOTA 9. INVENTARIOS
- NOTA 11. BIENES DE USO PÚBLICO, HISTÓRICOS Y CULTURALES
- NOTA 12. RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES
- NOTA 13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN
- NOTA 15. ACTIVOS BIOLÓGICOS
- NOTA 18. COSTOS DE FINANCIACIÓN
- NOTA 19. EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA
- NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR
- NOTA 30. COSTOS DE VENTAS
- NOTA 31. COSTO DE TRANSFORMACIÓN
- NOTA 32. ACUERDO DE CONCESIÓN – ENTIDAD CONCEDENTE
- NOTA 33. ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES (Fondos de Colpensiones).
- NOTA 34. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA.
- NOTA 36. COMBINACIÓN Y TRASLADO DE OPERACIONES



NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Composición

En la elaboración del Estado de Situación Financiera del corte al 31 de diciembre de 2025 y al corte del 31 de diciembre de 2024, se identificó que la entidad EPC S.A. E.S.P. registra partidas clasificadas como efectivo, en cuentas corrientes y cuentas de ahorro.

La desagregación del efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el Estado de Situación Financiera individual al 31 de diciembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

DESCRIPCIÓN CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN VALOR VARIACIÓN
	2025	2024	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	55.256.529.135,29	27.015.606.277,12	28.240.922.858,17
Depósitos en instituciones financieras	55.256.529.135,29	27.015.606.277,12	28.240.922.858,17

5.1 Depósitos en instituciones financieras

A continuación, se presenta el detalle de los depósitos en instituciones financieras de la empresa entre cuentas corrientes y de ahorro:

DESCRIPCIÓN CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
	2025	2024	
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	55.256.529.135,29	27.015.606.277,12	28.240.922.858,17
Cuenta corriente	11.279.666,60	0,00	11.279.666,60
Cuenta de ahorro	55.245.249.468,69	27.015.606.277,12	28.229.643.191,57

La variación de la partida en Depósitos en Instituciones Financiera en especial las cuentas de ahorros, es producto principalmente de los recursos recibidos de los convenios durante la vigencia 2025 los cuales se encuentran en ejecución:

CONVENIOS 2025	VALOR 2025
CAR-CONV-INT-0621-2025 CAR – EPC	3.001.232.524,99
SBV-CD-CVI-106-2025 Dpto Cund. Sec. Bienes	12.002.061.859,48
SBV-CD-CVI-227-2025 Dpto Cund. Sec. Bienes	10.000.822.580,64
SBV-CD-CVI-261-2025 Dpto Sec Bienestar Verde	327.059.221,37
SBV-CD-CVI-235-2025 - Dpto Cund. Sec. Bienes	2.000.164.516,12
Programa Agua a la Vereda 2024-2027	27.607.847,72
Total convenios nuevos 2025	27.358.948.550,32

5.2 Efectivo de uso restringido

La empresa no presenta partidas que se consideren como efectivo restringido

5.3 Equivalentes al efectivo

La empresa no presenta partidas que se consideren como equivalentes a efectivo.

5.4 Saldos en moneda extranjera

La empresa refleja todo con en pesos colombianos según fue expresado en el aparte del tratamiento de moneda extranjera.

5.5 Reservas Internacionales

La empresa no presenta partidas por este concepto.

NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Composición

A continuación, se detallan las inversiones e instrumentos derivados, en especial inversiones de administración de liquidez, así:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	3.332.010.538,96	576.277.355,76	2.755.733.183,20
Inversiones de administración de liquidez	2.500.000.000,00	0,00	2.500.000.000,00
Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	832.010.538,96	576.277.355,76	255.733.183,20

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	2.500.000.000,00	0,00	2.500.000.000,00
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	2.500.000.000,00	0,00	2.500.000.000,00

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
INVERSIONES EN CONTROLADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	832.010.538,96	576.277.355,76	255.733.183,20
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial	832.010.538,96	576.277.355,76	255.733.183,20

6.1 Inversiones de administración de liquidez

La empresa presenta como partida de inversiones en administración de liquidez, el siguiente CDT:

CONCEPTO	SALDO CORRIENTE	SALDO NO CORRIENTE	SALDO FINAL
INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	2.500.000.000,00	0,0	2.500.000.000,00
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	2.500.000.000,00	0,0	2.500.000.000,00
Certificados de depósito a término (CDT)	2.500.000.000,00	0,0	2.500.000.000,00

Durante el 2025, la entidad realizó la constitución de dos CDT por \$2.500.000.000,00 y \$4.000.000.000,00, los cuales fueron redimidos al vencimiento de 180 y 90 días respectivamente, recibiendo un interés por valor de \$125.112.500 y \$90.392.000 respectivamente. Finalmente, el Comité Financiero aprobó la inversión en un Certificado de Depósito a Término (CDT) por valor de \$2.500.000.000,00 con un vencimiento a 90 días, el cual ofreció una tasa de interés del 9.30% efectivo anual, el cual fue redimido el 23 de enero de 2026, recibiendo rendimientos financieros de \$56.785.000 al culminar su vencimiento.

6.2 Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos

EPC S.A. ESP, dentro del alcance de su naturaleza jurídica ha desarrollado la incursión en varios negocios relacionados con la prestación de servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo. A nivel accionario y de inversión registra:

Empresa de Servicios Públicos de Pandi SAS ESP

Para este propósito la Entidad participó en la convocatoria pública No. 001-2017 en el mes de octubre de 2017 bajo la autorización de la Junta Directiva de la entidad, la cual tenía como objeto la “Selección de un Socio Operador para la conformación de una Empresa de Servicios Públicos Domiciliarios de Acueducto, Alcantarillado, Aseo y sus Actividades complementarias bajo la forma de Sociedad por Acciones Simplificada de Carácter Oficial”.

La oferta presentada por EPC S.A. E.S.P. fue seleccionada para la constitución de dicha entidad. Para tal efecto comprometió vigencias futuras para cumplir con la constitución de la EMPANDI SAS ESP en la cual se registra una participación del 49% del capital accionario. El cual asciende con corte al 31 de diciembre de 2025 a la suma de DOSCIENTOS SETENTA Y DOS MILLONES DOSCIENTOS VEINTICUATRO MIL DOSCIENTOS TREINTA Y CINCO PESOS CON CUARENTA Y SEIS CENTAVOS M/CTE (\$272.224.235,46).

NOMBRE DE LA ENTIDAD	DOMICILIO PRINCIPAL	ACTIVIDAD PRINCIPAL	% PARTICIPACION
Empresa de Servicios Públicos de Pandi	Municipio de Pandi (Cundinamarca)	Operar y mantener los distintos componentes que conforman el sistema de acueducto. alcantarillado. aseo y sus actividades complementarias	49%

Empresa de Servicios Públicos de Viotá SAS ESP

A la fecha la entidad ha realizado el pago de la totalidad de los compromisos para la creación y constitución de la Empresa de Servicios Públicos de Viotá. La Inversión con corte al 31 de diciembre de 2025 que registra la EPC S.A. E.S.P. con la Empresa de Servicios Públicos de Viotá SAS ESP con una participación del 30% del capital accionario de la misma, asciende a la suma de QUINIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MILLONES

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

SETECIENTOS OCHENTA Y SEIS MIL TRESCIENTOS TRES PESOS CON CINCUENTA CENTAVOS M/CTE (\$559.786.303,50).

NOMBRE DE LA ENTIDAD	DOMICILIO PRINCIPAL	ACTIVIDAD PRINCIPAL	% PARTICIPACION
Empresa de Servicios Públicos de Viotá SAS ESP	Municipio de Viotá (Cundinamarca)	Operar y mantener los distintos componentes que conforman el sistema de acueducto. alcantarillado. aseo y sus actividades complementarias	30%

Empresa Regional de Servicios Públicos JENAGUAS SAS

Para el caso de la inversión de la Empresa Regional de Servicios Públicos JENAGUAS SAS ESP (360 acciones); constituida por los municipios de Guataquí, Nariño y Jerusalén por valor de CIENTO NOVENTA Y NUEVE MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS PESOS M/CTE (\$199'999.800,00) valor discriminado que corresponde a:

- ❖ 360 acciones cuyo valor nominal por acción asciende a la suma de \$500.000,00, para un valor de total de CIENTO OCHENTA MILLONES DE PESOS (\$180.000.000,00).
- ❖ Prima de colocación de cada acción a un valor nominal de \$55.555,00 para un valor total de DIECINUEVE MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS PESOS M/CTE (\$19.999.800,00).

De conformidad con la convocatoria No. 001 de diciembre de 2019 de la EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS “JENAGUAS SAS ESP” identificada con Nit. 901.309.151-0 y acto de adjudicación del 23 de diciembre de 2019 por medio de la cual se adjudica a EPC S.A. E.S.P. como Socio operador.

NOMBRE DE LA ENTIDAD	DOMICILIO PRINCIPAL	ACTIVIDAD PRINCIPAL	% PARTICIPACION
Empresas de servicios públicos de Jenaguas S.A.S. E.S.P.	Municipio de Guataquí. Nariño y Jerusalén (Cundinamarca)	Operar de las actividades necesarias para la adecuada prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y saneamiento básico	52%

Como Socio Operador la EPC S.A. E.S.P. tendrá a su cargo la operación de las actividades necesarias para la adecuada prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y saneamiento básico por parte de Empresa Regional de Servicios Públicos JENAGUAS SAS ESP en el área de servicio de los municipios de Guataquí, Nariño y Jerusalén. La inversión con corte al 31 de diciembre de 2023 que registra la EPC S.A. E.S.P. con la Empresa de Servicios Públicos de JENAGUAS SAS ESP fue disminuida en su totalidad resultado de las pérdidas del ejercicio fiscal de las vigencias 2020 y 2021. Lo anterior en cumplimiento a lo normado en el Capítulo 6 “Inversiones Asociadas”, numeral 13 “Medición posterior” establecido en la Resolución 414 de 2014 emitida por la Contaduría General de la Nación (CGN).

(...) 13. Si la participación de la empresa en las pérdidas o en las variaciones patrimoniales negativas de la empresa asociada iguala o excede el valor en libros de la inversión, la empresa dejará de reconocer su participación en las pérdidas o variaciones patrimoniales negativas adicionales. Si posteriormente la empresa asociada presenta utilidades o variaciones patrimoniales positivas, la empresa volverá a reconocer su participación en esas utilidades o variaciones patrimoniales solo

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

después de que su participación en las mismas iguale a su participación en las pérdidas o variaciones patrimoniales negativas no reconocidas." (...)

Por tanto, el método de participación patrimonial queda suspendido y supeditado hasta tanto las variaciones positivas superen el valor de la pérdida actual no reconocida; en concordancia con la norma expuesta.

Información de balance que con corte al 31 de diciembre de 2025 y su comparativo con la vigencia 2024 registra:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
INVERSIONES EN CONTROLADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	832.010.538,96	576.277.355,76	255.733.183,20
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial	832.010.538,96	576.277.355,76	255.733.183,20

El detalle de las asociadas de EPC S.A. E.S.P. con corte al 31 de diciembre de 2025 corresponde a:

DESCRIPCIÓN	2024	2025	2025		%
CONCEPTO	SALDO	SALDO INICIAL	Método de participación	SALDO FINAL	
INVERSIONES EN CONTROLADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	576.277.355,76	576.277.355,76	255.733.183,20	832.010.538,96	144,4
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial	576.277.355,76	576.277.355,76	255.733.183,20	832.010.538,96	144,4
Sociedades de economía mixta	576.277.355,76	576.277.355,76	255.733.183,20	832.010.538,96	144,4

Método de participación patrimonial

A continuación, se presentan los saldos de las inversiones, resultado de la participación en los resultados del ejercicio de las asociadas de EPC S.A. E.S.P.:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL 2024	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	SALDO 2024	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	SALDO 2025
Costo de la Asociada Empresa de Servicios Públicos de Viotá SAS ESP	291.826.664,70	13.370.343,60	305.197.008,30	254.589.295,20	559.786.303,50

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL 2024	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	SALDO 2024	MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	SALDO 2025
Costo de la Asociada Empresa de Servicios Públicos de Pandi	320.051.811,46	- 48.971.464,00	271.080.347,46	1.143.888,00	272.224.235,46
Costo de la Asociada Empresas de servicios públicos de Jenaguas S.A.S. E.S.P.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVERSIONES EN CONTROLADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	611.878.476,16	- 35.601.120,40	576.277.355,76	255.733.183,20	832.010.538,96

Se precisa que EPC S.A. E.S.P., incorporó con corte al 31 de diciembre de 2025 el cálculo de método de participación patrimonial para las inversiones de Empresa de Servicios Públicos de PANDI, Empresa de Servicios Públicos de VIOTÁ y Empresa de Servicios Públicos de JENAGUAS, correspondientes a la información oficial del año 2024. En la vigencia 2026 se actualizará el valor de las inversiones en asociadas bajo el método de participación patrimonial correspondiente a la información financiera correspondiente al 2025.

6.3 Instrumentos derivados y coberturas

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Composición

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en el Estado de Situación Financiera individual de EPC S.A. E.S.P. a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 presenta:

CONCEPTO	2025	2024	VARIACIÓN
CUENTAS POR COBRAR	370.791.032,69	144.499.143,69	226.291.889,00
Prestación de servicios	350.304.310,69	142.638.809,69	207.665.501,00
Otras cuentas por cobrar	20.486.722,00	1.860.334,00	18.626.388,00

7.1 Impuestos retención en la fuente y anticipos de impuestos

Este anexo no aplica para la empresa.

7.2 Contribuciones tasas e ingresos no tributarios

Este anexo no aplica para la empresa.

7.3 Prestación de Servicios

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

La desagregación de las cuentas por cobrar por concepto de prestación de servicios presentadas en el Estado de Situación Financiera individual de EPC S.A. E.S.P. a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 presenta:

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA 2025			DETERIORO ACUMULADO 2025	DEFINITIVO
	SALDO CORRIENTE	SALDO NO CORRIENTE	SALDO FINAL	SALDO FINAL	SALDO DESPUÉS DE DETERIORO
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	350.304.310,69	0,00	350.304.310,69	0,00	350.304.310,69
Convenios	56.000.000,00	0,00	56.000.000,00	0,00	56.000.000,00
Administración y operación de mercados	294.304.310,69	0,00	294.304.310,69	0,00	294.304.310,69

Para la parte de los convenios se reconoció la cuenta por cobrar por valor de \$56.000.000 el cual fue formalizado, pero no fueron recibidos sus recursos en la vigencia de 2025:

CUENTAS POR COBRAR - CONVENIOS		
ACODER-CDCVI-393-2025	“Aunar esfuerzos administrativos, técnicos y financieros para la gestión conjunta de la aplicabilidad de los estudios existentes en el marco del desarrollo de una planta de abonos orgánico-minerales al servicio de la región, integrado al parque tecnológico ambiental”	\$ 56.000.000,00

Las cuentas por cobrar por “Administración y operación de mercados” se generan por la remuneración como Socio Operador por la facturación y/o recaudo de la prestación de los servicios que las empresas socias que prestan a sus suscriptores. A continuación, se detallan los saldos de las cuentas por cobrar por el concepto de prestación de servicios al cierre de la vigencia 2025:

CONCEPTO	SALDO CORRIENTE
Empresa De Servicios Públicos De Viotá	259.911.481,69
Empresas De Servicios Públicos De Pandi	31.910.847,00
Empresa Regional Jerusalén, Nariño, Guataquí	2.481.982,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR PRESTACIÓN DE SERVICIOS	294.304.310,69

Se efectuó un acuerdo de pago con Empresas de Servicios Públicos de Pandi, del cual se pagaron un valor total \$13.007.536, quedando pendiente una factura por valor de \$19.910.847 y el un saldo anterior por valor de \$9.885.100 (2024).

7.4 Otras cuentas por cobrar

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

A continuación, se presentan los saldos de la información contable de EPC S.A. E.S.P. de la Cuenta “Otras cuentas por cobrar” las cuales se detallan, así:

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA 2025			DETERIORO ACUMULADO 2025	DEFINITIVO
	SALDO CORRIENTE	SALDO NO CORRIENTE	SALDO FINAL		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	20.486.722,00	0,00	20.486.722,00	0,00	20.486.722,00
Otros deudores	78.164,00	0,00	78.164,00	0,00	78.164,00
Impuestos pendientes x cobrar a contratistas	35.716,00	0,00	35.716,00	0,00	35.716,00
Incapacidades por cobrar	20.372.842,0	0,00	20.372.842,00	0,00	20.372.842,00

De manera específica, el detalle de los saldos a 31 de diciembre de 2025 por concepto de otras cuentas por cobrar es la siguiente:

CÓDIGO	NOMBRE DE CUENTA	NIT TERCERO	TERCERO	CONCEPTO	VALOR
1384900001	Otros deudores	901.656.694	CONSORCIO A.I. 2022	Saldo por concepto mayor tarifa en retención de impuesto de industria y comercio	78.164,00
1384900001	Otros deudores	1.022.441.935	LUIS MANUEL LOPEZ	Cobro deducción Reteica	35.716,00
1384900003	Incapacidades por cobrar	800.251.440	SANITAS EPS	Recobro incapacidades	237.855,00
1384900003	Incapacidades por cobrar	830.003.564	FAMISANAR EPS	Recobro incapacidades	20.134.987,00
TOTAL					20.408.558,00

7.5 Cuentas por cobrar de difícil recaudo

Este anexo no aplica para la empresa.

7.6 Cuentas por cobrar vencidas no deterioradas

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

8.1 Préstamos concedidos

Este anexo no aplica para la empresa.

8.2 Préstamos gubernamentales otorgados

Este anexo no aplica para la empresa.

8.3 Derechos de recompra de préstamos por cobrar

Este anexo no aplica para la empresa.

8.4 Préstamos por cobrar de difícil recaudo

Este anexo no aplica para la empresa.

8.5 Préstamos por cobrar vencidos no deteriorados

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 9. INVENTARIOS

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

9.1 Bienes y servicios

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición

La base de medición utilizada para la determinación del importe en libros de todos los elementos que conforman la propiedades, planta y equipo de EPC S.A. E.S.P. corresponde al costo en reconocimiento inicial y al modelo de costo en medición posterior, esto es costo menos depreciación acumulada menos deterioro acumulado.

El método de depreciación utilizado por EPC S.A. E.S.P., es el método de línea recta el cual refleja el mejor patrón para consumir los beneficios económicos futuros de los activos de la entidad.

Los saldos con corte al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 de la propiedad, planta y equipo registran:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3.754.377.919,80	2.931.639.845,85	822.738.073,95
Maquinaria, planta y equipo en montaje	599.800.427,41	0,00	599.800.427,41
Edificaciones	25.585.552,00	25.585.552,00	0,00
Plantas, ductos y túneles	817.590.000,00	817.590.000,00	0,00
Redes, Líneas y Cables	186.807.430,00	186.807.430,00	0,00
Maquinaria y equipo	2.642.929.545,84	2.642.929.545,84	0,00
Muebles, enseres y equipo de oficina	1.500.039.893,49	1.500.039.893,49	0,00
Equipos de comunicación y computación	1.200.744.325,50	625.953.289,50	574.791.036,00
Equipos de transporte, tracción y elevación	2.817.688.304,02	2.817.688.304,02	0,00
Equipos de comedor, cocina, despensa y hoteles	0,00	0,00	0,00
Depreciación acumulada de PPE (cr)	-6.036.807.558,46	-5.684.954.169,00	-351.853.389,46
Deterioro acumulado de PPE (cr)			0,00

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
Depreciación: Edificaciones	-8.635.123,90	-7.355.846,26	-1.279.277,64
Depreciación: Plantas, ductos y túneles	-420.948.866,66	-388.245.266,66	-32.703.600,00
Depreciación: Redes, líneas y cables	-186.807.430,00	-186.807.430,00	0,00
Depreciación: Maquinaria y equipo	-1.028.912.772,08	-924.010.926,05	-104.901.846,03
Depreciación: Equipo médico y científico	0,00	0,00	0,00
Depreciación: Muebles, enseres y equipo de oficina	-1.071.737.332,30	-939.230.478,70	-132.506.853,60
Depreciación: Equipos de comunicación y computación	-650.304.553,95	-622.611.572,23	-27.692.981,72
Depreciación: Equipos de transporte, tracción y elevac y elevación	-2.669.461.479,57	-2.616.692.649,10	-52.768.830,47

Maquinaria, planta y equipo en montaje:

Para esta vigencia una de las partidas más representativas que se pueden evidenciar en el “*Suministro de accesorios y materiales para el desarrollo de soluciones energéticas en el marco de la estrategia de fortalecimiento institucional de los prestadores de servicios públicos del departamento de Cundinamarca*”, corresponden a activos directamente asociados a un proyecto de generación energía a partir de fuente No Convencional de Energía – Solar Fotovoltaica. Los elementos reconocidos en la partida de montaje están destinados al proyecto del Sistema Solar para Sustitución Energética por valor de \$599.800.421,41, tales como módulos fotovoltaicos, inversor, estructuras de soporte, sistema de puesta a tierra, cableado, acometidas, equipos de transformación y protección, y demás componentes necesarios para la operación del sistema, constituyen activos productivos indispensables para la generación de energía eléctrica.

Estos activos son susceptibles de acogerse al beneficio de depreciación acelerada, en tanto hacen parte de un proyecto de generación de Fuentes No Convencional de Energía, siempre que se cumpla los requisitos de certificación y usa exclusivo establecidos en la norma vigente.

De igual forma, estos activos iniciarán su depreciación a partir de la puesta en marcha y entrada en operación de la Granja Solar, momento en el cual los bienes entran efectivamente en servicio y comienzan a generar beneficios económicos para la entidad, conforme a la política contable de propiedades, planta y equipo.

Equipos de comunicación y computación:

Para esta vigencia se adquirieron igualmente activos correspondientes a equipos de comunicación y computación por renovación tecnológica y por necesidad de equipos, por un total de \$574.591.036, tales como portátiles, computadores de mesa, escáner, impresoras, videobeam entre otros.

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

10.1 Detalle saldos y movimientos PPE - Muebles

A continuación, se presentan los saldos y movimientos de los propiedades, planta y equipo de EPC S.A. E.S.P., correspondientes a bienes muebles para el corte a diciembre 31 de 2025:

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	TOTAL
SALDO INICIAL (01-ene)	0,00	2.642.929.545,84	625.953.289,50	2.817.688.304,02	1.500.039.893,49	7.586.611.032,85
+ ENTRADAS (DB):	599.800.427,41	0,00	574.791.036,00	0,00	0,00	1.174.591.463,41
Otras entradas de bienes muebles	599.800.427,41	0,00	574.791.036,00	0,00	0,00	1.174.591.463,41
- SALIDAS (CR):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Baja en cuentas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL						
= (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	599.800.427,41	2.642.929.545,84	1.200.744.325,50	2.817.688.304,02	1.500.039.893,49	8.761.202.496,26
= SALDO FINAL (31-dic) (Subtotal + Cambios)	599.800.427,41	2.642.929.545,84	1.200.744.325,50	2.817.688.304,02	1.500.039.893,49	8.761.202.496,26
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	0,00	1.028.912.772,08	650.304.553,95	2.669.461.479,57	1.071.737.332,30	5.420.416.137,90
Saldo inicial de la Depreciación acumulada	0,00	924.010.926,05	622.611.572,23	2.616.692.649,10	939.230.478,70	5.102.545.626,08
+ Depreciación aplicada vigencia actual	0,00	104.901.846,03	27.692.981,72	52.768.830,47	132.506.853,60	317.870.511,82
- DETERIORO ACUMULADO DE PPE (DE)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA - DE)	599.800.427,41	1.614.016.773,76	550.439.771,55	148.226.824,45	428.302.561,19	3.340.786.358,36
- - - -	-	-	-	-	-	-
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	0,00	38,93	54,16	94,74	71,45	61,87
% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10.2 Detalle saldos y movimientos PPE – Inmuebles

A continuación, se presentan los saldos y movimientos de los activos fijos de EPC S.A. E.S.P., correspondientes a bienes inmuebles para el corte 2025:

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	EDIFICACIONES	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	REDES, LÍNEAS Y CABLES	TOTAL
SALDO INICIAL (01-ene)	25.585.552,0	817.590.000,00	186.807.430,00	1.029.982.982,00
+ ENTRADAS (DB):	0,0	0,00	0,00	0,00
Adquisiciones en compras				0,00
- SALIDAS (CR):	0,0	0,00	0,00	0,00
Disposiciones (enajenaciones)				0,00
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	25.585.552,0	817.590.000,00	186.807.430,00	1.029.982.982,00
= SALDO FINAL (31-dic) (Subtotal + Cambios)	25.585.552,0	817.590.000,00	186.807.430,00	1.029.982.982,00
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	8.635.123,9	420.948.866,66	186.807.430,00	616.391.420,56
Saldo inicial de la Depreciación acumulada	7.355.846,3	388.245.266,66	186.807.430,00	582.408.542,92
+ Depreciación aplicada vigencia actual	1.279.277,6	32.703.600,00	0,00	33.982.877,64
- DETERIORO ACUMULADO DE PPE (DE)	0,0	0,00	0,00	0,00
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA - DE)	16.950.428,1	396.641.133,34	0,00	413.591.561,44
- - -	-	-	-	-
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	33,8	51,49	100,00	59,84
% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)	0,0	0,00	0,00	0,00

10.3 Construcciones en curso

Este anexo no aplica para la empresa.

10.4 Estimaciones

En concordancia con la política contable de la empresa y el marco normativo se precisa que el método de depreciación usado por EPC S.A. E.S.P. es el método de línea recta y, las vidas útiles usadas por la empresa se detallan a continuación:

DESCRIPCION DE LOS BIENES DE PPYE		AÑOS DE VIDA ÚTIL (Depreciación línea recta)	
TIPO	CONCEPTOS	MÍNIMO	MÁXIMO
Muebles	Maquinaria y Equipo	8	10
	Equipo de Comunicación y computación	3	5
	Equipo de Transporte y tracción	8	10
	Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	5	10
Inmuebles	Terrenos	35	45
	Edificaciones	35	45
	Plantas, ductos y túneles	25	40

DESCRIPCION DE LOS BIENES DE PPYE		AÑOS DE VIDA ÚTIL (Depreciación línea recta)	
TIPO	CONCEPTOS	MÍNIMO	MÁXIMO
	Redes, líneas y Cables	25	40

La Entidad no presentó durante la vigencia 2025 cambios, ajuste o modificación a las vidas útiles, ni a los valores residuales de su propiedad, planta y equipo.

10.5 Revelaciones adicionales:

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 11. BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

11.1 Bienes de uso público (BUP)

Este anexo no aplica para la empresa.

11.2 Bienes históricos y culturales (BHC)

Este anexo no aplica para la empresa.

11.3 Revelaciones adicionales

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 12. RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

12.1 Detalle saldos y movimientos

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

Generalidades

Este anexo no aplica para la empresa.

13.1 Detalle saldos y movimientos

Este anexo no aplica para la empresa.

13.2 Revelaciones adicionales

Este anexo no aplica para la empresa.



NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición

Empresa Públicas de Cundinamarca SA ESP, presenta como intangibles las Licencias y programas informáticos, éstos se miden al costo menos (-) la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los intangibles de la Entidad son amortizan a lo largo de su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta.

CONCEPTO	2025	2024	VARIACIÓN
ACTIVOS INTANGIBLES	458.328.637,70	49.084.200,68	409.244.437,02
Activos intangibles	1.276.347.667,28	786.360.061,24	489.987.606,04
Amortización acumulada de activos intangibles (cr)	-818.019.029,58	-737.275.860,56	-80.743.169,02

1. El método de amortización es de línea recta.
2. Las vidas útiles utilizadas por la empresa están entre 1 a 5 años.
3. No se registran cambios en la estimación de la vida útil y el valor residual, así como tampoco en los métodos de amortización.
4. La empresa no presenta activos intangibles que tengan vidas útiles indefinidas
5. Se registran activos intangibles amortizados en su totalidad que son de uso de la Entidad, razón por la cual sus saldos siguen reflejándose en balance.

14.1 Detalle saldos y movimientos

A continuación, se presentan los saldos y movimientos de los activos intangibles de EPC S.A. E.S.P. para el corte 2025:

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	LICENCIAS	OTROS	TOTAL
SALDO INICIAL	606.078.095,99	180.281.965,25	786.360.061,24
+ ENTRADAS (DB):	476.821.114,12	13.166.491,92	489.987.606,04
Adquisiciones en compras	476.821.114,12	13.166.491,92	489.987.606,04
- SALIDAS (CR):	0,00	0,00	0,00
Reclasificación por concepto	0,00	0,00	0,00
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	1.082.899.210,11	193.448.457,17	1.276.347.667,28
= SALDO FINAL (Subtotal + Cambios)	1.082.899.210,11	193.448.457,17	1.276.347.667,28
- AMORTIZACIÓN ACUMULADA (AM)	631.153.818,90	186.865.210,68	818.019.029,58
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	563.636.732,36	173.639.128,20	737.275.860,56
+ Amortización aplicada vigencia actual	67.517.086,54	13.226.082,48	80.743.169,02
- DETERIORO ACUMULADO DE INTANGIBLES (DE)	0,00	0,00	0,00
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - AM - DE)	451.745.391,21	6.583.246,49	458.328.637,70

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES				LICENCIAS	OTROS	TOTAL
-	-	-	-	-	-	-
% AMORTIZACIÓN ACUMULADA (seguimiento)				58,3	96,6	64,1
% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)				0,0	0,0	0,0

Del total de las adquisiciones realizadas en la vigencia 2025, una de las partidas más importantes fue la adquisición de software a través de un Contrato, para “Desarrollar e implementar un sistema de información de gestión de proyectos para EPC S.A. E.S.P. S.A E.S.P., incluidos los servicios de parametrización, integración, pruebas, puesta en marcha, soporte y mantenimiento”. El contrato contó con un valor de \$396.673.690, durante su ejecución se desarrollaron y pusieron en operación los tres componentes estratégicos:

- ✓ CMS (página WEB) institucional moderno con migración de contenidos y cumplimiento de lineamientos de Gobierno Digital.
- ✓ Módulo de gestión de proyectos con funcionalidades de registro, seguimiento, control presupuestal y trazabilidad institucional.
- ✓ Módulo de gestión estratégica de planes con tablero de control, validaciones por rol y herramientas de seguimiento al Plan Estratégico.

Garantizando el cumplimiento normativo en materia de Gobierno Digital, accesibilidad y protección de datos, así como la transferencia de conocimiento mediante capacitaciones, entrega de manuales, código fuente y documentación técnica.

El contrato fue ejecutado dentro del plazo previsto y finalizado con cumplimiento integral del objeto contractual, dejando en operación una plataforma tecnológica moderna, segura y alineada con los lineamientos institucionales.

De igual forma, se renovaron y adquirieron licencias durante el 2025 correspondientes a licencias, antivirus, Power BI, entre otros por valor de \$93.313.916,04.

14.2 Revelaciones adicionales

La información detallada de la Entidad por concepto de Intangibles con corte al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

COD	NOMBRE CUENTA	COSTO	FECHA ADQ.	Vida útil NIFF (meses)	ACUMULADO AMORTIZACIONES 31-12-2025	VALOR POR AMORTIZAR
1970070001	Licencias	109.628.995,00	30/12/2014	36	109.628.995,00	0,00
1970070001	Licencias	195.656.960,00	05/03/2015	60	195.656.960,00	0,00
1970070001	Licencias	43.439.223,00	03/02/2016	36	43.439.223,00	0,00
1970900001	Softwares	4.860.639,26	27/07/2020	12	4.860.639,26	0,00
1970070001	Licencias	2.834.622,00	05/08/2020	12	2.834.622,00	0,00
1970070001	Licencias	12.246.290,00	04/02/2021	12	11.225.765,83	0,00
1970070001	Licencias	35.128.800,00	04/02/2021	12	32.201.400,00	0,00
1970900002	Softwares	47.364.283,00	17/03/2021	12	39.470.235,83	0,00

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

COD	NOMBRE CUENTA	COSTO	FECHA ADQ.	Vida útil NIFF (meses)	ACUMULADO AMORTIZACIONES 31-12-2025	VALOR POR AMORTIZAR
1970900001	Softwares	8.319.475,11	22/07/2021	12	3.466.447,96	0,00
1970900001	Softwares	13.285.673,08	25/07/2024	12	12.178.533,62	0,00
1970900002	Softwares	20.000.000,00	14/02/2022	12	20.000.000,00	0,00
1970070001	Licencias	3.426.739,20	10/09/2021	12	3.426.739,20	0,00
1970070001	Licencias	3.755.640,00	16/09/2021	12	3.755.640,00	0,00
1970070001	Licencias	676.000,00	16/09/2021	12	676.000,00	0,00
1970070001	Licencias	14.198.000,00	16/09/2021	12	14.198.000,00	0,00
1970070001	Licencias	47.544.219,59	27/09/2021	12	47.544.219,59	0,00
1970070001	Licencias	15.200.887,00	11/10/2021	12	15.200.887,00	0,00
1970070002	Softwares	8.160.400,00	09/06/2022	12	8.160.400,00	0,00
1970900001	Softwares	13.810.113,00	13/07/2022	12	13.810.113,00	0,00
1970070001	Licencias	16.337.034,00	03/10/2022	12	16.337.034,00	0,00
1970070001	Licencias	4.236.863,50	10/10/2022	12	4.236.863,50	0,00
1970900003	Licencias	17.766.740,00	30/03/2023	8	17.766.740,00	0,00
1970900003	Licencias	7.555.286,00	30/03/2023	12	7.555.286,00	0,00
1970070001	Licencias	16.479.679,30	28/07/2023	12	16.479.679,30	0,00
1970070001	Softwares	8.981.593,00	28/07/2023	12	8.981.593,00	0,00
1970070001	Licencias	10.220.605,36	28/07/2023	12	10.220.605,36	0,00
1970070001	Licencias	6.777.545,04	28/07/2023	12	6.777.545,04	0,00
1970070001	Licencias	4.462.500,00	28/07/2023	12	4.462.500,00	0,00
1970900001	Softwares	13.121.169,60	18/07/2023	12	13.121.169,60	0,00
1970900001	Softwares	89.990,00	12/10/2023	1	89.990,00	0,00
1970070001	Licencias	630.000,00	30/10/2024	11	630.000,00	0,00
1970070001	Licencias	15.470.000,00	30/10/2024	11	15.470.000,00	0,00
1970070001	Licencias	15.400.000,00	30/10/2024	11	15.400.000,00	0,00
1970070001	Licencias	8.700.000,00	30/10/2024	11	8.700.000,00	0,00
1970070001	Licencias	6.485.500,00	30/10/2024	11	6.485.500,00	0,00
1970900001	Softwares	13.166.491,92	25/07/2025	12	6.583.245,96	6.583.245,96
1970070001	Licencias	11.745.000,12	24/11/2025	10	2.349.000,02	9.396.000,10
1970070001	Licencias	13.860.000,00	24/11/2025	11	2.520.000,00	11.340.000,00
1970070001	Licencias	8.127.000,00	24/11/2025	11	1.477.636,36	6.649.363,64
1970070001	Licencias	4.950.000,00	24/11/2025	11	900.000,00	4.050.000,00
1970070001	Licencias	2.464.128,00	24/11/2025	11	448.023,27	2.016.104,73
1970070001	Licencias	6.865.650,00	24/11/2025	11	1.248.300,00	5.617.350,00
1970070001	Licencias	2.860.650,00	24/11/2025	11	520.118,18	2.340.531,82
1970070001	Licencias	585.000,00	24/11/2025	11	106.363,64	478.636,36
1970070001	Licencias	612.360,00	24/11/2025	11	111.338,18	501.021,82

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

COD	NOMBRE CUENTA	COSTO	FECHA ADQ.	Vida útil NIF (meses)	ACUMULADO AMORTIZACIONES 31-12-2025	VALOR POR AMORTIZAR
1970070001	Licencias	1.292.580,00	24/11/2025	11	235.014,55	1.057.565,45
1970070001	Licencias	4.928.256,00	24/11/2025	11	896.046,55	4.032.209,45
1970070001	Licencias	4.451.328,00	24/11/2025	11	809.332,36	3.641.995,64
1970070001	Licencias	5.225.472,00	24/11/2025	11	950.085,82	4.275.386,18
1970070001	Licencias	1.785.000,00	24/10/2025	12	446.250,00	1.338.750,00
1970900002	Softwares	34.108.596,46	20/11/2023	3	34.108.596,46	0,00
1970900002	Softwares	396.673.690,00	15/12/2025	36	11.018.714,00	385.654.976,55
1970070001	Licencias	10.395.000,00	24/12/2025	10	1.039.500,00	9.355.500,00
		1.276.347.667,54			800.216.892,45	458.328.637,70

NOTA 15. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

Generalidades

Este anexo no aplica para la empresa.

15.1 Detalle saldos y movimientos

Este anexo no aplica para la empresa.

15.2 Revelaciones adicionales

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

Composición

EPC S.A. E.S.P. reconoce aquellos bienes y servicios cuyo pago se ha realizado antes de que la empresa obtenga el derecho al uso de los bienes y/o a la realización de los servicios.

Generalidades

La desagregación de los bienes y servicios pagados por anticipado presentados en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del año 2025 y 31 de diciembre el año 2024 es la siguiente:

CÓD	CONCEPTO	2025	2024	VARIACIÓN
	OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS	769.153.815,97	380.202.419,31	388.951.396,66
1.9.07	Anticipos retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones	678.932.418,43	289.580.660,97	389.351.757,46
1.9.85	Activos por impuestos diferidos	90.221.397,54	90.621.758,34	-400.360,80

Para este año se continua con el tratamiento de los bienes y servicios pagados por anticipado, la entidad no amortizará las pólizas y seguros por el tiempo de cobertura, sino que los reconocerá el gasto directamente en el



ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

mes de la compra, teniendo en cuenta lo establecido en la Resolución 418 del 6 de diciembre de 2023 emitida por la Contaduría General de la Nación - CGN, por la cual se modifica el Catálogo General de Cuentas del Marco Normativa para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público y en el artículo 2. estableció eliminar las siguientes subcuentas en la estructura del Catálogo General de Cuentas del Marco Normativa para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público 190501 Seguros, 190502 Intereses, 190514 Bienes y Servicios de la cuenta 1905 Bienes y servicios pagados por anticipado.



ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

16.1 Desglose – Subcuentas otros

Con corte al 31 de diciembre del año 2025, la información de la cuenta de Otros derechos y Garantías desglosada es la siguiente:

CONCEPTO	SALDO CTE 2025	SALDO NO CTE 2025	SALDO FINAL 2025	SALDO CTE 2024	SALDO NO CTE 2024	SALDO FINAL 2024	VALOR VARIACIÓN
OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS - SUBCUENTAS OTROS	678.932.418,43	90.221.397,54	769.153.815,97	289.580.660,97	90.621.758,34	380.202.419,31	388.951.396,66
Otros anticipos, retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones	678.932.418,43	0,00	678.932.418,43	289.580.660,97	0,00	289.580.660,97	389.351.757,46
Saldo a favor Impuesto de Renta	650.121.818,43	0,00	650.121.818,43	0,00	0,00	0,00	650.121.818,43
Anticipo de Impuesto de Renta	0,00	0,00	0,00	252.460.461,97	0,00	252.460.461,97	-252.460.461,97
Saldo a favor ICA Anual Municipios	7.041.600,00	0,00	7.041.600,00	9.499.000,00	0,00	9.499.000,00	-2.457.400,00
Saldo a favor de IVA	6.595.000,00	0,00	6.595.000,00	6.595.000,00	0,00	6.595.000,00	0,00
2024 A 2025 Anticipo de Impuesto de Industria y comercio	0,00	0,00	0,00	6.684.000,00	0,00	6.684.000,00	-6.684.000,00
2025 A 2026 Anticipo de Impuesto de Industria y comercio	15.174.000,00	0,00	15.174.000,00	0,00	0,00	0,00	15.174.000,00
Autorretención de ICA y retenido	0,00	0,00	0,00	14.342.199,00	0,00	14.342.199,00	-14.342.199,00
Activos por impuestos Diferidos	0,00	90.221.397,54	90.221.397,54	0,00	90.621.758,34	90.621.758,34	-400.360,80
Inversiones e Instrumentos Derivados	0,00	90.221.397,54	90.221.397,54	0,00	90.621.758,34	90.621.758,34	-400.360,80

16.2 Desglose – Activos para liquidar (solo entidades en liquidación)

Este anexo no aplica para la empresa.

16.3 Desglose – Activos para trasladar (solo entidades en liquidación)

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 17. ARRENDAMIENTOS

17.1 Arrendamientos financieros

Este anexo no aplica para la empresa.

17.1.1 Arrendador

Este anexo no aplica para la empresa.

17.1.1.1 Revelaciones generales

Este anexo no aplica para la empresa.

17.1.1.2 Seguimiento de préstamos por cobrar

Este anexo no aplica para la empresa.

17.1.2 Arrendatario

17.1.2.1 Revelaciones generales

Este anexo no aplica para la empresa.

17.1.2.2 Seguimiento de préstamos por pagar

Este anexo no aplica para la empresa.

17.2 Arrendamientos operativos

Este anexo no aplica para la empresa.

17.2.1 Arrendador

17.2.1.1 Revelaciones generales

Este anexo no aplica para la empresa.

17.2.1.2 Seguimiento de cuentas por cobrar

Este anexo no aplica para la empresa.

17.2.2 Arrendatario

17.2.2.1 Revelaciones generales

Este anexo no aplica para la empresa.

17.2.2.2 Seguimiento de cuentas por pagar

Este anexo no aplica para la empresa.



NOTA 18. COSTOS DE FINANCIACIÓN

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 19. EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

19.1 Revelaciones generales

Este anexo no aplica para la empresa.

19.2 Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

20.1 Revelaciones generales

20.1.1 Financiamiento interno de corto plazo

Este anexo no aplica para la empresa.

20.1.2 Financiamiento interno de largo plazo

Este anexo no aplica para la empresa.

20.1.3 Financiamiento externo de corto plazo

Este anexo no aplica para la empresa.

20.1.4 Financiamiento externo de largo plazo

Este anexo no aplica para la empresa.

20.1.5 Financiamiento banca central

Este anexo no aplica para la empresa.

20.2 Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda

20.2.1 Financiamiento interno de corto plazo

Este anexo no aplica para la empresa.

20.2.2 Financiamiento interno de largo plazo

Este anexo no aplica para la empresa.

20.2.3 Financiamiento externo de corto plazo

Este anexo no aplica para la empresa.

20.2.4 Financiamiento externo de largo plazo

Este anexo no aplica para la empresa.



20.2.5 Financiamiento banca central

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

Composición

Las cuentas por pagar representan el valor de las obligaciones originadas en la compra de bienes, prestación de servicios, recursos a favor de terceros, descuentos por nómina, retención en la fuente, impuestos, contribuciones y tasas y otras cuentas por pagar, obligaciones adquiridas con personas naturales o jurídicas en desarrollo de las actividades propias de la Entidad:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
CUENTAS POR PAGAR	11.213.611.893,14	9.709.654.761,31	1.503.957.131,83
Adquisición de bienes y servicios nacionales	1.271.674.223,24	14.220.603,48	1.257.453.619,76
Recursos a favor de terceros	8.412.511.389,78	8.280.734.324,50	131.777.065,28
Descuentos de nómina	71.477.728,55	5.812.085,55	65.665.643,00
Retención en la fuente	536.420.306,22	322.912.958,10	213.507.348,12
Impuestos, contribuciones y tasas	800.901.139,00	969.190.400,00	-168.289.261,00
Otras cuentas por pagar	120.627.106,35	116.784.389,68	3.842.716,67

21.1 Revelaciones generales

21.1.1 Adquisición de bienes y servicios nacionales

A continuación, se desglosan los tipos de terceros entre personas naturales y jurídicas que presenta la empresa para el pago de los bienes y servicios adquiridos al corte de 31 de diciembre de 2025:

TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS
ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES			1.271.674.223,2
Bienes y servicios			1.271.674.223,2
Nacionales	PJ	13	1.271.674.223,2

A continuación, se detallan las cuentas por pagar correspondientes a bienes y servicios reconocidos en el 2025:

CUENTAS POR PAGAR - BIENES Y SERVICIOS	
Ladoinsa Labores Dotaciones Industriales	12.968.986,00
Ferretería Forero S.A.	388.869.174,95
Universidad Escuela Colombiana De Ingeniería	155.843.000,00
Iw Colombia S.A.S.	72.100.433,00
Water Quality Ltda.	230.341.360,72
Az Serviconstrucciones S.A.S.	384.888.655,01
Ut Custodia Epc	12.442.010,08
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR - BIENES Y SERVICIOS	1.257.453.619,76

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

De manera específica, esta partida fue sometida a Comité de Sostenibilidad Contable realizado el 22 y 29 de octubre de 2024, por cuanto corresponde a recaudos de vigencias anteriores cuyo concepto y responsable es desconocido para la Entidad. Por lo cual el CTSC decidió con base en concepto jurídico de los abogados externos, como se refiere a continuación: ...“La prescripción adquisitiva tiene como propósito convertir al poseedor de un bien en su propietario. Esta es de dos clases: ordinaria y extraordinaria. Inicialmente, el término de la prescripción extraordinaria, según el artículo 2531 del Código Civil, era para bienes muebles de 20 años; sin embargo, con la expedición de la Ley 791 de 2002, se redujeron a “diez (10) años el término de todas las prescripciones veintenarias, establecidas en el Código Civil, tales como la extraordinaria adquisitiva de dominio”. Tal modificación supuso conflictos en la aplicación de las leyes en el tiempo. Sin embargo, el mismo legislador estableció un remedio procesal, esto es, la regla de transición contemplada en el artículo 41 de la Ley 153 de 18871.

Así las cosas, se concluye que para que EPC S.A. E.S.P. pueda disponer libremente de las sumas de dinero que le fueron consignadas por error, o respecto de las cuales no cuenta con soportes que sustenten su ingreso, debe ostentar la posesión de las mismas durante el término de 10 años, contados a partir del momento en que las mismas ingresaron a sus cuentas bancarias...”

De acuerdo con lo anterior, esta situación continua presente para la vigencia 2025 y los montos no pueden ser incorporados a EPC S.A. E.S.P. hasta se cumpla la prescripción adquisitiva de los recursos, que en este caso serían en los años 2027 y 2028 teniendo en cuenta la fecha de su origen.

El desagregado de las cifras con corte al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

TERCERO	VALOR
DAVIVIENDA S.A. (Tercero no identificado)	1.665.160,00
CHUBB SEGUROS COLOMBIA SA	7.153.184,00
DAVIVIENDA S.A.	11.445,00
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA SA	306.874,00
EMPRESAS PUBLICAS DE CUNDINAMARCA SA ESP (Tercero no identificado)	5.083.940,48
TOTAL	14.220.603,48

21.1.2 Subvenciones por pagar

Este anexo no aplica para la empresa.

21.1.5 Recursos a favor de terceros

A continuación, se desglosan los tipos de terceros entre personas naturales y jurídicas que presenta la empresa para recursos a favor de terceros, producto de convenios y contratos distribuidos entre recursos del sistema general de participación, recursos de contratos cedidos, recursos de regalías, recursos de tasa compensada, recursos entre EPC- PDA- Departamento, entre otros; al corte de 31 de diciembre de 2025:

TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS			8.414.511.389,78
Otros recursos a favor de terceros			8.414.511.389,78
Nacionales	PN	0	0,00
Nacionales	PJ	37	8.414.511.389,78

1 Consejo de Estado, Sección Tercera, radicado No. 8001-23-31-000-2012-00212-01 del 27 de agosto de 2021, M.P. Adriana Marín.

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

La cuenta 240790 ha sido utilizada históricamente para registrar valores recaudados por la entidad en calidad de terceros, sin embargo, se logró evidenciar que los saldos registrados no cuentan con la totalidad de los soportes y la antigüedad de la información dificultó realizar la revisión y adecuada trazabilidad de esta.

De esta depuración se evidenció frente al Convenio 021-2010 Secretaria de Gobierno la suma de \$594.728 a 30 de junio de 2025, producto de los remanentes de los rendimientos causados durante el tiempo en que se tramitó el pago a favor de la Secretaria de Gobierno.

21.1.7 Descuentos de nómina

A continuación, se desglosan los tipos de terceros entre personas naturales y jurídicas que presenta la empresa por los descuentos de nómina referentes a seguridad social, libranzas y medicina prepagada, pendientes de pagar con corte al 31 de diciembre de 2025.

Estos valores son resultado de los descuentos aplicados al personal que solicita vacaciones en diciembre de 2025 y son cancelados a los respectivos fondos y entidades; en enero de 2026.

TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS
DESCUENTOS DE NÓMINA			71.477.728,55
Aportes a fondos pensionales			38.822.961,00
Nacionales	PJ	4	38.822.961,00
Aportes a seguridad social en salud			30.695.790,00
Nacionales	PJ	7	30.695.790,00
Libranzas			1.958.977,55
Nacionales	PJ	1	1.958.977,55

21.1.9 Impuestos, contribuciones y tasas

A continuación, se desglosan el número de personas jurídicas que presenta la empresa por los impuestos, contribuciones y tasas, producto de la aplicación de las normas tributarias nacionales, distritales y municipales con corte al 31 de diciembre de 2025 y pagaderos en el primer semestre de 2026:

TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS			800.901.139,00
Impuesto de industria y comercio			147.348.000,00
Nacionales	PJ	94	147.348.000,00
Tasas			143.046.139,00
Nacionales	PJ	29	143.046.139,00
Estampillas			510.507.000,00
Nacionales	PN	222	12.694.000,00
Nacionales	PJ	168	497.813.000,00

21.1.17 Otras cuentas por pagar

A continuación, se desglosan el número de personas jurídicas y naturales que presenta la empresa por otras cuentas por pagar con corte al 31 de diciembre de 2025:

TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			120.627.106,35
Seguros			56.200,00
Nacionales	PJ	1	56.200,00
Multas y sanciones			9.064.467,35
Nacionales	PJ	1	9.064.467,35
Aportes al ICBF y SENA			19.203.300,00
Nacionales	PJ	2	19.203.300,00
Honorarios			63.880.579,00
Nacionales	PN	12	41.018.454,00
Nacionales	PJ	3	22.862.034,00
Servicios			19.504.838,00
Nacionales	PN	1	6.853.282,00
Nacionales	PJ	1	12.651.556,00
Otras cuentas por pagar			8.917.722,00
Nacionales	PJ	1	8.917.722,00

La partida correspondiente a multas y sanciones, de acuerdo con el acta de liquidación EPC-PDA-O-358-2019 donde se efectuó un descuento del 5% al valor final al contratista de las obras ejecutadas por la entrega tardía del 25,26%, por el incumplimiento a la ejecución contractual y desgaste administrativo dentro del marco del plazo de ejecución. Por lo anterior, esta pendiente de definir la legalización de los recursos del Sistema General de Regalías (SGR).

21.2 Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Composición

La desagregación de los beneficios a los empleados presentados en el Estado de Situación Financiera individual al 31 de diciembre del año 2025 y 31 de diciembre el año 2024, se realizaron a partir de las disposiciones legales vigentes y corresponden a:

COD.	CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
2.5	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1.401.454.736,00	1.155.930.475,12	245.524.260,88
2.5.11	Beneficios a los empleados a corto plazo	1.401.454.736,00	1.155.930.475,12	245.524.260,88
	RESULTADO NETO DE LOS BENEFICIOS	1.401.454.736,00	1.155.930.475,12	245.524.260,88
(+) Beneficios	A corto plazo	1.401.454.736,00	1.155.930.475,12	245.524.260,88
(-) Plan de Activos	A largo plazo	0,00	0,00	0,00
(=) NETO	Por terminación del vínculo laboral o contractual	0,00	0,00	0,00
	Posempleo	0,00	0,00	0,00

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

22.1 Beneficios a los empleados a corto plazo

A continuación, se detallan los beneficios a los empleados de corto plazo los cuales se tiene pendientes por pagar, por concepto de cesantías, intereses de cesantías, vacaciones, prima de vacaciones, prima de servicios, y bonificaciones, así:

CONCEPTO	VALOR EN LIBROS
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	1.401.454.736,00
Nómina por pagar	113.259.207,00
Cesantías	416.701.223,00
Intereses sobre cesantías	47.590.045,00
Vacaciones	244.762.712,00
Prima de vacaciones	200.775.469,00
Prima de servicios	97.821.120,00
Bonificaciones	115.265.493,00
Aportes a riesgos laborales	13.703.997,00
Aportes a fondos pensionales - empleador	90.256.970,00
Aportes a seguridad social en salud - empleador	29.187.800,00
Aportes a cajas de compensación familiar	32.130.700,00

A continuación, se detallan los beneficios a los empleados de EPC S.A. E.S.P.:

Bonificación por servicios prestados:

El Decreto 2418 de 2015, “Por el cual se regula la bonificación por servicios prestados para los empleados públicos del nivel territorial”, establece:

“Artículo 1°. Bonificación por servicios prestados para empleados del nivel territorial. A partir del 1° de enero del año 2016, los empleados públicos del nivel territorial actualmente vinculados o que se vinculen a las entidades y organismos de la administración territorial, del sector central y descentralizado de la Rama Ejecutiva del Orden Territorial, a las Asambleas Departamentales, a los Concejos Distritales y Municipales, a las Contralorías Territoriales, a las Personerías Distritales y Municipales y el personal administrativo del sector educación, tendrán derecho a percibir la bonificación por servicios prestados en los términos y condiciones señalados en el presente decreto (...)

Fórmula que se aplica: 35% del Sueldo.

Vacaciones

Las vacaciones son una situación administrativa, constituyen un derecho del que gozan todos los empleados públicos y es una prestación social.

Según decreto 1045 de 1978 en su artículo 17, artículo 8 del Decreto ley 1045 de 19784 establece que los empleados públicos y trabajadores oficiales tienen derecho a quince (15) días hábiles de vacaciones por cada año de servicios. Las vacaciones se deben liquidar y pagar computando los quince (15) días hábiles contabilizados a partir de la fecha del inicio del descanso, es decir, quince (15) días hábiles incluidos para efecto de su pago los domingos y feriados comprendidos entre el primero y el quinceavo día hábil.

Los factores salariales que se tienen en cuenta para liquidar las vacaciones y la prima de vacaciones se encuentran previstos en el artículo 17 del Decreto ley 1045 de 1978, así:

- a. La asignación básica mensual señalada para el respectivo cargo;
- b. los incrementos de remuneración a que se refieren los artículos 49 y 97 del Decreto-Ley 1042 de 1978;
- c. los gastos de representación;
- d. la prima técnica;
- e. los auxilios de alimentación y de transporte;
- f. la prima de servicios;
- g. la bonificación por servicios prestados.

Fórmula que se aplica: $\text{Sueldo} + 1/12 \text{ Prima de Servicios} + 1/12 \text{ Bonificación por servicios prestados} / 30^* \text{ días de vacaciones.}$

Compensación de las vacaciones

El artículo 20 del Decreto Ley 1045 de 1978, establece que las vacaciones sólo podrán ser compensadas en dinero en los siguientes casos:

- a) Cuando el jefe del respectivo organismo así lo estime necesario para evitar perjuicios en el servicio público, evento en el cual sólo puede autorizar la compensación en dinero de las vacaciones correspondientes a un año.
- b) Cuando el empleado público o trabajador oficial quede retirado definitivamente del servicio sin haber disfrutado de las vacaciones causadas hasta entonces.

A su turno, el artículo 1º de la Ley 995 de 200511 señala que los empleados públicos, trabajadores oficiales y trabajadores, Ahora bien, cuando a un empleado se le compensan en dinero las vacaciones, éstas se deben liquidar y pagar computando los mismos quince (15) días hábiles contabilizados a partir de la fecha del inicio del descanso; es decir, 15 días hábiles incluidos para efecto de su pago los domingos y feriados contenidos entre el primero y el quinceavo día hábil.

Prima de vacaciones

El artículo 25 del Decreto Ley 1045 de 1978, sobre el particular, consagra: "De la cuantía de la prima de vacaciones. La prima de vacaciones será equivalente a quince días de salario por cada año de servicio."

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 29 del Decreto Ley 1045 de 1978, la prima de vacaciones no se perderá en los casos en que se autorizare el pago de vacaciones en dinero.

Del tenor literal de la norma anotada se desprende claramente que el pago de la prima de vacaciones para los servidores que tengan derecho a ella será equivalente a quince (15) días de salario.

Fórmula que se aplica: $\text{Sueldo} + 1/12 \text{ Prima de Servicios} + 1/12 \text{ Bonificación por servicios prestados} / 30^* 15.$

Bonificación por recreación

El Decreto 2418 de 2015, en su artículo 16. Bonificación especial de recreación. Los empleados públicos a que se refiere el presente Decreto tendrán derecho a una bonificación especial de recreación, por cada período de vacaciones, en cuantía equivalente a dos (2) días de la asignación básica mensual que les corresponda en el momento de iniciar el disfrute del respectivo período vacacional. Igualmente, habrá lugar a esta bonificación cuando las vacaciones se compensen en dinero.

Fórmula que se aplica: $\text{Sueldo} / 30^* 2$

Prima de navidad

La liquidación de la prima de navidad se realiza en la primera quincena de diciembre, teniendo en cuenta el salario devengado por el servidor público al 30 de noviembre o el último promedio mensual si fuere variable Decreto 1045 de 1978 en su artículo 32 y 33. Es una prestación social, que consiste en el reconocimiento y pago a favor del servidor público de una suma de dinero equivale a un (1) mes de salario en el mes de diciembre. Se causa cuando el servidor público ha laborado para la entidad durante todo el año civil, precisando que el año civil es el mismo que coincide con el año calendario, esto es, del 1° de enero al 31 de diciembre de cada año.

Los factores salariales para quienes laboraron completo el año civil, la prima de navidad está compuesta por los siguientes factores conforme con el artículo 33 del Decreto 1045 de 1978:

- La asignación básica mensual señalada para el respectivo cargo
- Los incrementos de remuneración a que se refieren los artículos 49 y 97 del Decreto-Ley 1042 de 1978
- Los gastos de representación
- La prima técnica
- Los auxilios de alimentación y transporte
- La prima de servicios y la de vacaciones
- La bonificación por servicios prestados.

Para el reconocimiento de la prima de navidad de forma proporcional, también aplica el reconocimiento de los anteriores factores, siempre y cuando los haya recibido efectivamente el empleado durante el tiempo de servicio a la entidad.

Fórmula que se aplica: $\text{Sueldo} + 1/12 \text{ Prima de Servicios} + 1/12 \text{ Bonificación por servicios prestados} + 1/12 \text{ Prima de Vacaciones definitivas} / 360 * \text{días laborados}$

Prima de servicios

Es un elemento salarial, el cual consiste en el reconocimiento de una suma de dinero a favor del empleado público al completar un año de servicio cumplido al servicio de una entidad pública. Tiene derecho a este reconocimiento los trabajadores de libre nombramiento y remoción de nuestra entidad (a partir del año 2014), y los trabajadores oficiales según el reglamento interno de trabajo, también tienen derecho al reconocimiento y pago de esta prima.

El derecho al reconocimiento y pago de la prima de servicio se causa en el periodo comprendido desde el 1 de julio al 30 de junio del año siguiente. Con la expedición del Decreto 1011 de 2019 aplicable al régimen general de empleados públicos de la Rama Ejecutiva, se modificó la forma de liquidar la prima de servicios, eliminando la condición de que el servidor público llevara 6 meses continuos para el pago proporcional de la prima.

Por lo tanto, los servidores públicos del orden nacional y territorial por expresa disposición legal, tendrán derecho a que en el mes de julio se les pague de manera proporcional la prima de servicios así hubieren prestado sus servicios por un término inferior a seis meses.

Para los empleados públicos vinculados a entidades públicas, los factores de liquidación de la prima de servicio que deben ser tenidos en cuenta, de acuerdo con lo dispuesto en el Art. 59 del Decreto 1042 de 1978, son los siguientes:

Para los empleados públicos vinculados a entidades públicas del orden territorial, los factores de liquidación de la prima de servicio que deben ser tenidos en cuenta, de acuerdo con lo dispuesto en el Art. 1 del Decreto 2278 de 2018 que modificó el Art. 2 del Decreto 2351 de 2014, son los siguientes:

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

- a) La asignación básica mensual correspondiente al cargo que desempeña el empleado al momento de su causación.
- b) El auxilio de transporte.
- c) El subsidio de alimentación.
- d) La bonificación por servicios prestados.

Fórmula que se aplica: $\text{Sueldo} + 1/12 \text{ Bonificación por servicios prestados} / 2 * \text{días laborados} / 360$

Cesantías e intereses a las cesantías

La liquidación de la de las cesantías e intereses de las cesantías en la nómina del mes de diciembre el 31 de diciembre de cada año se hará la liquidación definitiva de cesantía, por la anualidad o por la fracción correspondiente, sin perjuicio de la que deba efectuarse en fecha diferente por la terminación del contrato de trabajo.

El valor liquidado por concepto de cesantía se consignará como plazo máximo el 14 de febrero del año siguiente, o a la fecha de la terminación del contrato de trabajo, en cuenta individual a nombre del trabajador en el fondo de cesantía que el mismo elija. El valor de los intereses de cesantías se pagará en el mes de enero del año siguiente.

Fórmula que se aplica cesantías: $\text{Sueldo} + 1/12 \text{ Prima de Servicios} + 1/12 \text{ Bonificación por servicios prestados} + 1/12 \text{ Prima de Vacaciones definitivas} + 1/12 \text{ Prima de Navidad} * \text{días laborados} / 360$

Fórmula que se aplica intereses a las cesantías: $\text{Cesantías} * 12\% * \text{días laborados} / 360$.

Seguridad social trabajadores

Las tarifas o porcentajes señalados en el título anterior se deben aplicar sobre una base que determina la ley.

El ingreso base de cotización ha de ser el monto del salario del trabajador, excluyendo aquellos pagos que la ley o las partes han considerado como no constitutivos de salario, para esta entidad se debe tener en cuenta para este cálculo la (bonificación por servicios prestados, horas extras, licencias, incapacidades y remuneración dominicales y festivos, al igual que las vacaciones solo para el caso de salud y pensión).

Es importante mencionar que en la actualidad la entidad le aplica la exoneración de los aportes a salud del (8.5%), por aquellos empleados que devenguen menos de 10 salarios mínimos mensuales.

Fórmula para salud – más de 10 SMMLV: (salario, bonificación por servicios prestados, horas extras, licencias, incapacidades y remuneración dominicales y festivos, al igual que las vacaciones) *12.5% (4% aplica al trabajador y 8.5% a la empresa).

Fórmula para salud - menos de 10 SMMLV: (salario, bonificación por servicios prestados, horas extras, licencias, incapacidades y remuneración dominicales y festivos, al igual que las vacaciones) *8.5% (a la empresa).

Fórmula para pensión: (salario, bonificación por servicios prestados, horas extras, licencias, incapacidades y remuneración dominicales y festivos, al igual que las vacaciones) *16% (4% aplica al trabajador y 12% a la empresa).

Fórmula para ARL: (salario, bonificación por servicios prestados, horas extras, remuneración dominicales y festivos) *el riesgo al que este clasificado el trabajador (En la actualidad solo se tienen dos riesgos el I (0.0522%) y el IV (4.350%).

Parafiscales trabajadores

Todo empleador que tenga por lo menos un empleado vinculado con un contrato de trabajo en cualquiera de sus formas debe realizar los aportes parafiscales que correspondan. Adicional a lo anterior tenemos excepción en algunos casos de no pagar algunos aportes parafiscales por algunos trabajadores, y están contenidos en el artículo 114-1 del estatuto tributario que podemos resumir de la siguiente forma:

NO se paga aportes al SENA e ICBF por los trabajadores que tengan un sueldo inferior a 10 salarios mínimos.

Fórmula Para Caja: (salario, bonificación por servicios prestados, horas extras, remuneración dominicales y festivos, prima de vacaciones, prima de servicios y vacaciones) *4%.

Fórmula Para Sena: (salario, bonificación por servicios prestados, horas extras, remuneración dominicales y festivos, prima de vacaciones, prima de servicios y vacaciones) *2%.

Fórmula Para ICBF: (salario, bonificación por servicios prestados, horas extras, remuneración dominicales y festivos, prima de vacaciones, prima de servicios y vacaciones) *3%.

22.2 Beneficios y plan de activos para beneficios a los empleados a largo plazo

Este anexo no aplica para la empresa.

22.3 Beneficios y plan de activos por terminación del vínculo laboral o contractual

Este anexo no aplica para la empresa.

22.4 Beneficios y plan de activos posempleo – pensiones y otros

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 23. PROVISIONES

Composición

A continuación, se ilustra el reconocimiento que realiza EPC de sus provisiones:

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Si EPC posee una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos.	Se procede a reconocer una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión.
Si EPC posee una obligación posible , o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión.	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente.
Si EPC posee una obligación posible, o una obligación presente en la que se considere remota la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión.	No se exige revelar ningún tipo de información.

Una provisión representa un pasivo de la empresa calificado como probable, cuyo monto es estimable confiablemente pero cuyo valor exacto final y la fecha de pago es incierta. Las provisiones son un subconjunto de pasivos.

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

Éstas se distinguen de otros pasivos, tales como las cuentas por pagar a proveedores o acreedores comerciales que son objeto de estimación, debido a que se caracterizan por la existencia de incertidumbre acerca del momento del vencimiento o de la cuantía de los desembolsos futuros necesarios para proceder a su cancelación. Los saldos de la cuenta 27 con corte al 31 de diciembre de 2025 y su comparativo con el año inmediatamente anterior registran:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
PROVISIONES	423.532.529,00	824.854.247,00	-401.321.718,00
Litigios y demandas	423.532.529,00	824.854.247,00	-401.321.718,00

23.1 Litigios y demandas

A continuación, se detallan los saldos y número de litigios y demandas que tiene reconocido la Empresa por concepto de procesos judiciales, administrativos y laborales con corte al 31 de diciembre de 2025 así:



ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en pesos colombianos

ASOCIACIÓN DE DATOS			VALOR EN LIBROS - CORTE 2025				DETALLES DE LA TRANSACCIÓN
			INICIAL	ADICIONES (CR)	DISMINUCIONES (DB)	FINAL	CONCEPTO DE LA PROVISIÓN (resumen)
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	SALDO INICIAL	INCREMENTO DE LA PROVISIÓN	DECREMENTOS DE LA PROVISIÓN	SALDO FINAL	
LITIGIOS Y DEMANDAS			824.854.247,00	104.021.882,00	505.343.600,00	423.532.529,00	
Administrativas			319.510.647,00	104.021.882,00	0,00	423.532.529,00	
Nacionales	PN	2	153.592.000,00	94.711.000,00		248.303.000,00	Litigios y demandas en contra de la Entidad de tipo administrativo
Nacionales	PJ	4	165.918.647,00	9.310.882,00		175.229.529,00	Litigios y demandas en contra de la Entidad de tipo administrativo
Laborales			505.343.600,00	0,00	505.343.600,00	0,00	
Nacionales	PN	1	505.343.600,00	0,00	505.343.600,00	0,00	Litigios y demandas en contra de la Entidad de tipo laboral

23.2 Garantías

Este anexo no aplica para la empresa.

23.3 Provisiones derivadas

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 24. OTROS PASIVOS

Composición

A continuación, se detallan las partidas dentro de la partida de otros pasivos que registra EPC S.A. E.S.P. con corte al 31 de diciembre de 2025 y su comparativo respecto al año inmediatamente anterior, teniendo como principal presentación los pasivos por impuestos diferidos, partiendo de la aplicación de la política contable de impuestos a las ganancias:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
OTROS PASIVOS	34.581.213.649,50	2.918.346.418,73	31.662.867.230,77
Recursos recibidos en administración	29.231.355.866,69	2.164.821.362,70	27.066.534.503,99
Ingresos recibidos por anticipado	4.630.375.160,12	0,00	4.630.375.160,12
Pasivos por impuestos diferidos	719.482.622,69	753.525.056,03	-34.042.433,34

24.1 Desglose – Subcuentas otros

La cuenta 29 “Otros pasivos” con corte al 31 de diciembre de 2025 se encuentra desglosada en:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
OTROS PASIVOS	34.581.213.649,50	2.858.770.560,70	31.722.443.088,80
Otros avances y anticipos	29.231.355.866,69	2.164.821.362,70	27.066.534.503,99
Conv SBV-CDCVI-277-2024 Dpto Cund Sec Bi	68.129,04	80.001.954,19	-79.933.825,15
Conv SA-CDCVI-278-2024 Dpto Cund Sec Bie	191.580.774,80	484.810.634,32	-293.229.859,52
Conv SPIT-CDCVI-099-2024 Dpto Cund Sec P	1.601.609.516,38	1.600.008.774,19	1.600.742,19
CAR-CONV-INT-0621-2025 CAR – EPC	3.001.232.524,99	0,00	3.001.232.524,99
SBV-CD-CVI-106-2025 Dpto Cund Sec Bienes	12.005.818.254,48	0,00	12.005.818.254,48
SBV-CD-CVI-227-2025 Dpto Cund Sec Bienes	10.000.000.000,00	0,00	10.000.000.000,00
SBV-CD-CVI-261-2025 Dpto Sec Bienestar v	375.046.667,00	0,00	375.046.667,00
SBV-CD-CVI-235-2025 - Dpto Cun Sec Biene	2.000.000.000,00	0,00	2.000.000.000,00
ACODER-CDCVI-393-2025	56.000.000,00	0,00	56.000.000,00
Otros ingresos recibidos por anticipado	4.630.375.160,12	0,00	4.630.375.160,12
Remuneración Aseguramiento Municipios	4.630.375.160,12	0,00	4.630.375.160,12

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
Inversiones e Instrumentos Derivados	159.175.206,23	62.260.140,00	96.915.066,23
Inversiones e Instrumentos Derivados	159.175.206,23	62.260.140,00	96.915.066,23
Propiedades, planta y equipo	560.307.416,46	631.689.058,00	-71.381.641,54
Propiedades, planta y equipo	560.307.416,46	631.689.058,00	-71.381.641,54

De acuerdo con lo anterior se permite indicar la relación del concepto de otros avances y anticipos por convenios, los cuales se ejecutarán en la vigencia 2025:

CUENTA	NOMBRE FUENTE	OBJETO	SALDO CONVENIO
2902010001	SBV-CDCVI-277-2024	Aunar esfuerzos administrativos, técnicos y financieros entre la gobernación de Cundinamarca – secretaria de bienestar verde y EPC S.A. E.S.P. -EPC-, para la formulación de un (1) plan de abastecimiento hídrico para el departamento de Cundinamarca - fase diagnóstico aguas subterráneas.	68.129,04
2902010002	SA-CDCVI-278-2024	Aunar esfuerzos administrativos, técnicos y objeto financieros para la implementación de parques tecnológicos ambientales para el manejo y la transformación ecológica de la gestión responsable de los residuos sólidos que se generan en municipios del departamento de partes Cundinamarca.	191.580.774,80
2902010003	SPIT-CDCVI-099-2024	Aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros entre la secretaría de prospectiva e integración territorial y EPC S.A. E.S.P. S.A. E.S.P. para generar una investigación que permita mejorar la prestación del servicio de agua potable y sirva de insumo para la toma de decisiones en la prestación de servicios públicos en el departamento de Cundinamarca.	1.601.609.516,38
2902010004	CAR-CONV-INT-0621-2025	Estudios y diseños para obras complementarias en saneamiento básico para municipios priorizados de la cuenca del río Bogotá - departamento de cundinamarca.	3.001.232.524,99
2902010005	SBV-CD-CVI-106-2025	Aunar esfuerzos administrativos, técnicos y financieros para las fases de exploración y de obras de aprovechamiento de aguas subterráneas que apoyen el abastecimiento hídrico en el Departamento de Cundinamarca.	12.005.818.254,48
2902010006	SBV-CD-CVI-227-2025	Aunar esfuerzos administrativos, técnicos y financieros para las fases de exploración y obras de aprovechamiento de aguas subterráneas en la provincia sabana centro que apoyen el abastecimiento hídrico en el Departamento de Cundinamarca	10.000.000.000,00
2902010007	SBV-CD-CVI-261-2025	Aunar esfuerzos administrativos, técnicos y financieros para el fortalecimiento de los procesos participativos y acciones de implementación del plan de abastecimiento hídrico con enfoque ecosostenible de largo plazo en el departamento de cundinamarca.	375.046.667,00

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en pesos colombianos

CUENTA	NOMBRE FUENTE	OBJETO	SALDO CONVENIO
2902010008	SBV-CD-CVI-235-2025	Aunar esfuerzos administrativos, técnicos y financieros para implementar sistemas innovadores de captación y aprovechamiento de aguas atmosféricas, orientados a la gestión sostenible del recurso hídrico, la reducción de la presión sobre los acueductos, conforme a los instrumentos de planificación en el departamento de cundinamarca	2.000.000.000,00
2902010009	ACODER-CDCVI-393-2025	“Aunar esfuerzos administrativos, técnicos y financieros para la gestión conjunta de la aplicabilidad de los estudios existentes en el marco del desarrollo de una planta de abonos orgánicos minerales al servicio de la región, integrado al parque tecnológico ambiental	56.000.000,00
TOTAL			29.231.355.866,69

24.2 Desglose – Pasivos para liquidar (solo entidades en liquidación)

Este anexo no aplica para la empresa.

24.3 Desglose – Pasivos para trasladar (solo entidades en liquidación)

Este anexo no aplica para la empresa.2

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

25.1 Activos contingentes

Un activo contingente representa la probabilidad de que EPC S.A. E.S.P. obtenga beneficios económicos futuros producto de demandas, pleitos y litigios a su favor y cuyo desenlace futuro confirmará o no la existencia del activo.

EPC S.A. E.S.P. reconocerá una cuenta por cobrar de una demanda o proceso legal a favor, sólo cuando:

- ✓ Se haya recibido un fallo de la autoridad competente.
- ✓ Sea probable que EPC reciba recursos del demandante, y
- ✓ La calificación del abogado de la probabilidad de recaudo supere el 90%.

Con corte al 31 de diciembre de 2025, los saldos que registran las cuentas de orden deudoras por concepto de activos contingentes son:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
ACTIVOS CONTINGENTES	20.268.304.936,47	34.437.626.988,00	-14.169.322.051,53
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	20.268.304.936,47	34.437.626.988,00	-14.169.322.051,53

25.1.1 Revelaciones generales de activos contingentes

A continuación, se relacionan los tipos de conflicto que presenta la Empresa respecto a la partida de activos contingentes con corte al 31 de diciembre de 2025:

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en pesos colombianos

DESCRIPCIÓN		CORTE 2025	CANTIDAD
CÓDIGO	CONCEPTO	VALOR EN LIBROS	(Procesos o casos)
	ACTIVOS CONTINGENTES	20.268.304.936,47	28
8.1.20	Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	20.268.304.936,47	28
8.1.20.02	Laborales	35.327.000,00	1
8.1.20.04	Administrativas	20.232.977.936,47	27

25.2 Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es aquel cuyo monto es determinable o no en forma confiable pero su desenlace es incierto o remoto. También se incluyen como pasivos contingentes aquellos cuyo desenlace es probable pero su monto no es determinable en forma confiable.

Los saldos de pasivos contingentes al cierre de la vigencia 2025 y su comparativo con el año inmediatamente anterior 2024 son:

DESCRIPCIÓN		SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
COD	CONCEPTO	2025	2024	
9.1	PASIVOS CONTINGENTES	13.146.491.000,00	15.730.847.000,00	-2.584.356.000,00
9.1.20	Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	13.146.491.000,00	15.730.847.000,00	-2.584.356.000,00

Para los pasivos contingentes remotos no será necesario efectuar revelaciones.

Debido a que los pasivos contingentes pueden evolucionar, EPC, deberá revisar trimestralmente si el pasivo contingente posible o remoto se ha convertido en probable, caso en el cual deberá reconocer una provisión en sus Estados Financieros.

La tabla de valoración definida por EPC, considera los siguientes criterios:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable (alto)	Superior al 50%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible (Medio)	Del 25% al 49.99%	Puede presentarse o no.
Bajo	Del 10% al 24.99%	Puede presentarse o no.
Remoto (Improbable)	Inferior del 0% al 9.99%	No se presentará o no producirá efectos para la Empresa.

25.2.1 Revelaciones generales de pasivos contingentes

A continuación, se relacionan el tipo de conflicto que presenta la Empresa respecto a la partida de pasivo contingente al cierre de la vigencia 2025:

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

DESCRIPCIÓN		CORTE 2025	CANTIDAD
COD	CONCEPTO	VALOR EN LIBROS	(Procesos o casos)
PASIVOS CONTINGENTES		13.146.491.000,0	18
9.1.20	Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	13.146.491.000,0	18
9.1.20.02	Laborales	38.820.000,0	2
9.1.20.04	Administrativos	13.107.671.000,0	16

25.2.2 Revelaciones asociadas con los fondos de reservas de pensiones

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

Composición

EPC S.A. E.S.P., ostenta la calidad de Gestor del PDA y, al amparo del inciso primero del artículo 2.3.3.1.2.2. del Decreto 1077 de 2015 modificado por el artículo 1 del Decreto 1425 de 2019 “(...) es el responsable de la gestión, planeación, implementación y ejecución de los Planes Departamentales para el Manejo Empresarial de los Servicios de Agua y Saneamiento (PDA) y los asuntos relacionados con agua potable y saneamiento básico en el departamento de Cundinamarca y en su calidad de gestor no registra en sus cuentas de balance los aportes recibidos por los municipios o el Departamento; así como tampoco los recursos derivados de la suscripción de contratos de empréstito obtenidos para el desarrollo del PDA.”

Lo anterior, por cuanto el registro y reconocimiento contable que realiza EPC S.A. E.S.P. en su condición de gestor de los recursos del PDA lo hace en cumplimiento a la Resolución No. 287 de 2019 emanada por la Contaduría General de la nación; en sus cuentas de orden.

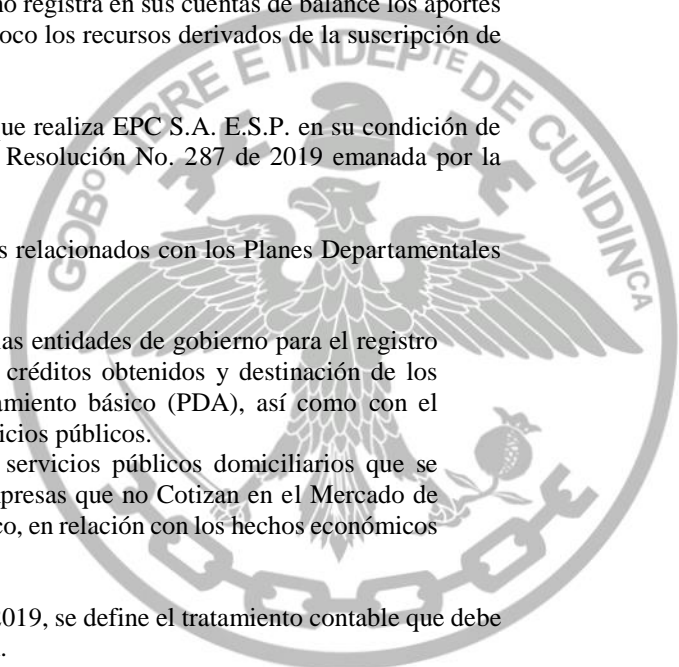
Resolución que determina el registro de los hechos económicos relacionados con los Planes Departamentales de agua y saneamiento básico “PDA SBAP”:

Artículo 1: (...) el procedimiento contable que aplicarán las entidades de gobierno para el registro de los hechos económicos relacionados con los aportes, créditos obtenidos y destinación de los recursos de los planes departamentales de agua y saneamiento básico (PDA), así como con el traslado de infraestructura a la empresa prestadora de servicios públicos. Este procedimiento también aplicará a las empresas de servicios públicos domiciliarios que se encuentren bajo el ámbito del Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, en relación con los hechos económicos en los que estas participen (...).

De manera específica, en el artículo 5 de la Resolución 287 de 2019, se define el tratamiento contable que debe dar el gestor a los recursos administrados y ejecutados del PDA.

Por lo normado y señalado anteriormente, se precisa que la información de los recursos que EPC S.A. E.S.P. administra en calidad de Gestor no son reconocidos contablemente, no se presentan ni se afectan en sus cuentas de balance ni sus cuentas nominales; únicamente y con fundamento en la información preparada y remitida por la Dirección de finanzas, presupuesto, contabilidad y tesorería - Finanzas y presupuesto de la Entidad, son incorporados como cuenta de Orden.

26.1 Cuentas de orden deudoras



ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en pesos colombianos

A continuación, se detallan las cuentas de orden deudoras que registra EPC S.A. E.S.P. al cierre de la vigencia 2025 y su comparativo con el año 2024, así:

DESCRIPCIÓN		SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
CÓDIGO	CONCEPTO	2025	2024	
	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,00	0,00	0,00
8.1	ACTIVOS CONTINGENTES	20.268.304.936,47	34.437.626.988,00	-14.169.322.051,53
8.3	DEUDORAS DE CONTROL	1.622.421.684.234,46	1.562.605.381.370,96	59.816.302.863,50
8.3.55	Ejecución de proyectos de inversión	1.622.421.684.234,46	1.562.605.381.370,96	59.816.302.863,50
8.9	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-1.642.689.989.170,93	-1.597.043.008.358,96	-45.646.980.811,97
8.9.05	Activos contingentes por contra (cr)	-20.268.304.936,47	-34.437.626.988,00	14.169.322.051,53
8.9.15	Deudoras de control por contra (cr)	-1.622.421.684.234,46	-1.562.605.381.370,96	-59.816.302.863,50

26.2 Cuentas de orden acreedoras

A continuación, se detallan las cuentas de orden acreedoras que registra EPC S.A. E.S.P. al cierre de la vigencia 2025 y su comparativo con el año 2024, así:

DESCRIPCIÓN		SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
COD	CONCEPTO	2025	2024	
	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,00	0,00	0,00
9.1	PASIVOS CONTINGENTES	13.146.491.000,00	15.730.847.000,00	-2.584.356.000,00
9.3	ACREEDORAS DE CONTROL	2.474.497.018.325,84	2.385.176.070.100,52	89.320.948.225,32
9.3.55	Ejecución de proyectos de inversión	2.474.497.018.325,84	2.385.176.070.100,52	89.320.948.225,32
9.9	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	-2.487.643.509.325,84	-2.400.906.917.100,52	-86.736.592.225,32
9.9.05	Pasivos contingentes por contra (db)	-13.146.491.000,00	-15.730.847.000,00	2.584.356.000,00
9.9.15	Acreedoras de control por contra (db)	-2.474.497.018.325,84	-2.385.176.070.100,52	-89.320.948.225,32

NOTA 27. PATRIMONIO

Composición

A continuación, se detallan las partidas que componen el patrimonio de EPC S.A. E.S.P. con corte al 31 de diciembre de 2025 y su comparativo con el año inmediatamente anterior (2024):

DESCRIPCIÓN		SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
CÓDIGO	CONCEPTO	2025	2024	
3.2	PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE LAS EMPRESAS	16.321.378.272,77	16.488.523.340,25	-167.145.067,48
3.2.04	Capital suscrito y pagado	10.000.000.000,00	10.000.000.000,00	0,00
3.2.15	Reservas	2.633.830.820,76	2.477.177.171,72	156.653.649,04
3.2.25	Resultados de ejercicios anteriores	3.841.767.312,49	2.444.809.678,10	1.396.957.634,39
3.2.30	Resultado del ejercicio	-154.219.860,48	1.566.536.490,43	-1.720.756.350,91

Revelaciones específicas de las empresas que cotizan en el mercado de valores, o que captan o administran ahorro del público

Este anexo no aplica para la empresa.

27.1 Capital

El patrimonio de EPC S.A. E.S.P. incorpora el capital que EPC S.A. E.S.P. a partir de la vigencia 2008, fecha en la cual EPC S.A. E.S.P. fue constituida como una Empresa de servicios públicos, correspondiente a una sociedad por acciones, del orden departamental y de carácter oficial.

El capital autorizado según Escritura pública No. 2069 de mayo de 2008 asciende a la suma de VEINTE MIL MILLONES DE PESOS (\$20.000.000.000,00); valor dividido y representado en dos millones de acciones ordinarias, nominativas clase "A", por un valor nominal de DIEZ MIL PESOS (\$10.000,00) M/CTE por cada acción; representadas en títulos negociables.

El capital que fue suscrito y pagado a EPC S.A. E.S.P., asciende a la suma de DIEZ MIL MILLONES DE PESOS (\$10.000.000.000,00) M/CTE. valor que se encuentra distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTA	NIT	VALOR APORTE	No. ACCIONES
GOBERNACION DE CUNDINAMARCA	899.999.114-0	9.650.000.000,00	965.000,00
EMP. INMOBILIARIA Y DE SERVICIOS LOGÍSTICOS DE CUNDINAMARCA	830.021.022-3	100.000.000,00	10.000,00
EMPRESA DE LICORES DE CUNDINAMARCA	899.999.084-8	100.000.000,00	10.000,00
LOTERIA DE CUNDINAMARCA	860.037.234-7	100.000.000,00	10.000,00
BENEFICENCIA DE CUNDINAMARCA	899.999.072-1	50.000.000,00	5.000,00

27.2 Acciones

Este anexo no aplica para la empresa.

27.3 Instrumentos financieros

Este anexo no aplica para la empresa.

27.4 Otro resultado integral (ORI) del periodo

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 28. INGRESOS

Composición

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

La desagregación de los ingresos en el estado de resultado integral para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
INGRESOS	33.195.491.823,89	25.667.691.841,49	7.527.799.982,40
Venta de servicios	31.650.032.897,08	24.388.368.939,40	7.261.663.957,68
Transferencias y subvenciones	10.169.000,00	0,00	10.169.000,00
Otros ingresos	1.535.289.926,81	1.279.322.902,09	255.967.024,72

28.1 Ingresos de transacciones sin contraprestación

Este anexo no aplica para la empresa.

28.1.1 Ingresos fiscales - Detallado

Este anexo no aplica para la empresa.

28.2 Ingresos de transacciones con contraprestación

A continuación, se detallan las partidas que componen los ingresos de transacciones con contraprestación, tales como venta de servicios y otros ingresos, al corte de diciembre de 2025 y 2024:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
INGRESOS DE TRANSACCIONES CON CONTRAPRESTACIÓN	33.195.491.823,89	25.667.691.841,49	7.527.799.982,40
Venta de servicios	31.650.032.897,08	24.388.368.939,40	7.261.663.957,68
Otros servicios	31.650.032.897,08	24.388.368.939,40	7.261.663.957,68
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	10.169.000,00	0,00	10.169.000,00
Subvenciones	10.169.000,00	0,00	10.169.000,00
Otros ingresos	1.535.289.926,81	1.279.322.902,09	255.967.024,72
Financieros	1.013.828.497,14	1.238.869.073,09	-225.040.575,95
Ingresos diversos	103.593.176,93	9.943.473,00	93.649.703,93
Ganancias por la aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en asociadas	255.733.183,20	13.370.343,60	242.362.839,60
Impuestos a las ganancias diferido	33.642.072,54	17.140.012,40	16.502.060,14
Reversión de provisiones	128.492.997,00	0,00	128.492.997,00

Para el caso de las ventas de servicios correspondientes al servicio de aseguramiento el cual tuvo un aumento de \$7.261.663.957,68. En cuanto a los ingresos financieros para el caso de los rendimientos de los CDT se acumuló un total de \$215.504.500 y el restante es correspondiente a los rendimientos de las cuentas de ahorros que maneja la empresa.

28.3 Contratos de construcción

Este anexo no aplica para la empresa.

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

NOTA 29. GASTOS

Composición

A continuación, las partidas que hacen parte de los gastos de la entidad conformados por gastos de administración y operación, deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones y otros gastos al corte del 31 de diciembre de 2025 y 2024, así:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
GASTOS	33.349.711.684,37	24.101.155.351,06	9.248.556.333,31
De administración y operación	32.809.568.896,48	22.062.322.859,47	10.747.246.037,01
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	540.126.440,48	932.442.857,08	-392.316.416,60
Otros gastos	16.347,41	1.106.389.634,51	-1.106.373.287,10

29.1 Gastos de administración, de operación y de ventas

La desagregación de los gastos de administración, de operación y ventas presentados en el estado de resultados para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN	EN DINERO 2024	EN ESPECIE 2024
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, DE OPERACIÓN Y DE VENTAS	32.809.568.896,48	22.062.322.859,47	10.747.246.037,01	10.747.246.037,01	0,00
De Administración y Operación	32.809.568.896,48	22.062.322.859,47	10.747.246.037,01	10.747.246.037,01	0,00
Sueldos y salarios	5.484.000.825,88	4.980.693.001,12	503.307.824,76	503.307.824,76	0,00
Contribuciones imputadas	16.375.723,00	15.582.347,00	793.376,00	793.376,00	0,00
Contribuciones efectivas	1.264.506.170,00	1.092.401.765,00	172.104.405,00	172.104.405,00	0,00
Aportes sobre la nómina	160.877.500,00	138.592.248,00	22.285.252,00	22.285.252,00	0,00
Prestaciones sociales	2.168.360.688,00	1.716.025.009,00	452.335.679,00	452.335.679,00	0,00
Gastos de personal diversos	204.827.945,18	4.596.109,31	200.231.835,87	200.231.835,87	0,00
Generales	21.553.127.013,35	12.966.298.376,15	8.586.828.637,20	8.586.828.637,20	0,00
Impuestos, contribuciones y tasas	1.957.493.031,07	1.148.134.003,89	809.359.027,18	809.359.027,18	0,00

29.2 Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones

De acuerdo con la aplicación de las políticas contables de las propiedades, planta y equipo, activos intangibles, cuentas por cobrar, entre otras se detallan las deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones:

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en pesos colombianos

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	540.126.440,48	932.442.857,08	-392.316.416,60
DEPRECIACIÓN	351.853.389,46	453.640.697,20	-101.787.307,74
De propiedades, planta y equipo	351.853.389,46	453.640.697,20	-101.787.307,74
AMORTIZACIÓN	80.743.169,02	84.482.016,53	-3.738.847,51
De activos intangibles	80.743.169,02	84.482.016,53	-3.738.847,51
PROVISIÓN	107.529.882,00	394.320.143,35	-286.790.261,35
De litigios y demandas	107.529.882,00	394.320.143,35	-286.790.261,35

29.2.1 Deterioro – Activos financieros y no financieros

Este anexo no aplica para la empresa

29.3 Transferencias y subvenciones

Este anexo no aplica para la empresa.

29.4 Gasto público social

Este anexo no aplica para la empresa.

29.5 De actividades y/o servicios especializados

29.6 Operaciones interinstitucionales

Este anexo no aplica para la empresa.

29.7 Otros gastos

A continuación, se detallan las partidas que componen los otros gastos de EPC S.A. E.S.P. al cierre de la vigencia 2025 y su comparativo con el año inmediatamente anterior 2024, así:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
OTROS GASTOS	16.347,41	1.106.389.634,51	-1.106.373.287,10
PÉRDIDAS POR LA APLICACIÓN DEL MPP DE INVERSIONES EN CONTROLADAS	0,00	48.971.464,00	-48.971.464,00
Sociedades de economía mixta	0,00	48.971.464,00	-48.971.464,00
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	0,00	1.024.245.803,51	-1.024.245.803,51
Impuesto sobre la renta y complementarios	0,00	1.024.245.803,51	-1.024.245.803,51
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	0,00	33.161.352,50	-33.161.352,50
Inversiones e instrumentos derivados	0,00	4.679.620,26	-4.679.620,26
Propiedades, planta y equipo	0,00	28.481.732,24	-28.481.732,24
GASTOS DIVERSOS	16.347,41	11.014,50	5.332,91
Otros gastos diversos	16.347,41	11.014,50	5.332,91

NOTA 30. COSTOS DE VENTAS

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

30.1 Costo de ventas de bienes

Este anexo no aplica para la empresa.

30.2 Costo de ventas de servicios

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 31. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

31.1 Costo de transformación - Detalle

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 32. ACUERDOS DE CONCESIÓN - ENTIDAD CONCEDENTE

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

32.1 Detalle de los acuerdos de concesión

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 33. ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES (Fondos de Colpensiones)

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 34. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

Composición

Este anexo no aplica para la empresa.

34.1 Conciliación de ajustes por diferencia en cambio

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 35. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Generalidades

El impuesto a las Ganancias incluye las ganancias sujetas a impuestos y que se materializan a través del impuesto de renta corriente generado sobre las utilidades sujetas a impuestos; también incluye el impuesto de renta diferido que se refleja en aquellas partidas originadas por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable (Resolución 414/14) y que se revierten en el futuro, en la medida en que el activo se cancela o el pasivo se liquida.

EPC S.A. E.S.P durante el año gravable 2025, está sujeta en Colombia al impuesto de renta y complementarios.



ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES

FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2025

Valores en Moneda Colombiana

Cifras en pesos colombianos

El impuesto a las ganancias que se detalla en esta nota fue determinado para los periodos diciembre de 2025 y diciembre de 2024, por el sistema de renta líquida.

Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 35% para los años 2025 y 2024, a título de impuesto de renta y complementarios.

Teniendo en cuenta que el impuesto diferido es la cantidad de impuestos sobre las ganancias a recuperar (deducible) o a pagar (imponible) en periodos futuros, éste se reconoce realizando el análisis de las diferencias temporarias que existen entre los activos y pasivos del estado de situación financiera (bases contables) y sus correspondientes bases fiscales, a las tasas promulgadas al cierre del año 2025.

A continuación, se detallan los principales componentes del impuesto a las Ganancias para los años 2025 y 2024:

35.1 Activos por impuestos corrientes y diferidos

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS	769.153.815,97	380.202.419,31	388.951.396,66
CORRIENTES	678.932.418,43	289.580.660,97	389.351.757,46
Anticipo de impuesto de Renta	0,00	252.460.461,97	-252.460.461,97
Saldos a favor en liquidaciones privadas	650.121.818,43	9.499.000,00	640.622.818,43
Saldo a favor de impuesto a las ventas	13.636.600,00	6.595.000,00	7.041.600,00
Anticipo de impuesto de industria y comercio	15.174.000,00	21.026.199,00	-5.852.199,00
DIFERIDOS	90.221.397,54	90.621.758,34	-400.360,80
Inversiones e Instrumentos Derivados	90.221.397,54	90.621.758,34	-400.360,80

Al cierre de la vigencia la entidad presenta activos por impuestos corrientes por valor de \$650.121.818,43 los cuales se corresponden saldo a favor de impuesto de renta a presentar en la declaración de renta y complementarios del año 2026 ante la administración tributaria.

Para esta vigencia se generó un activo por impuesto diferido por la baja en cuenta por el método de participación de inversión en asociada de la Empresa Regional de Servicios Públicos JENAGUAS SAS.

35.2 Pasivos por impuestos corrientes y diferidos

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS	719.482.622,69	753.525.056,03	-34.042.433,34
DIFERIDOS	719.482.622,69	753.525.056,03	-34.042.433,34
Inversiones e instrumentos derivados	159.175.206,23	70.068.952,91	89.106.253,32
Propiedades, planta y equipo	560.307.416,46	683.456.103,12	-123.148.686,66

Respecto del pasivo por impuesto diferido las transacciones cuya diferencia entre la base contable y fiscal generarán obligaciones futuras a la entidad comprenden la medición de las inversiones y las propiedades planta y equipo.

35.3 Ingresos por impuestos diferidos

Si aplica, se diligencia el cuadro que muestra los conceptos (cuentas) que componen este concepto, comparativo con el periodo anterior, según modelo dispuesto en los anexos, el cual se alimenta con la información del formulario de saldos y movimientos. A continuación, los saldos a 31 de diciembre de 2025 y 2024 por concepto de Ingresos en Impuestos diferidos:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
TOTAL INGRESOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	33.642.072,54	17.140.012,40	16.502.060,14
Inversiones e instrumentos derivados	0,00	17.140.012,40	-17.140.012,40
Propiedades, planta y equipo	33.642.072,54	0,00	33.642.072,54

Para esta vigencia se reconoció un ingreso por impuesto diferido correspondiente al neto entre la reversión del activo y pasivo diferido de la vigencia del año 2024 y el cálculo de la vigencia actual el cual dio como resultado un valor de \$33.642.072,54

35.4 Gastos por impuesto a las ganancias corriente y diferido

Con base en lo indicado, con corte al 31 de diciembre de 2025 y su comparativo con el año 2024 se registra en la cuenta de gastos por impuesto a las ganancias:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACIÓN
TOTAL GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE Y DIFERIDO	0,00	1.057.407.156,01	-1.057.407.156,01
CORRIENTE	0,00	1.024.245.803,51	-1.024.245.803,51
Impuesto sobre la renta y complementarios	0,00	1.024.245.803,51	-1.024.245.803,51
DIFERIDO	0,00	33.161.352,50	-33.161.352,50
Inversiones e instrumentos derivados	0,00	4.679.620,26	-4.679.620,26
Propiedades, planta y equipo	0,00	28.481.732,24	-28.481.732,24

El gasto por impuesto diferido se genera al aplicar la tasa impositiva (establecida a diciembre de 2021 y contenida en la Ley 2155 del 2021 Ley de Inversión Social la cual indica que la tarifa de impuesto de renta para personas jurídicas a partir del año gravable 2022 y siguientes será del 35% sobre la renta líquida gravable) a las diferencias temporarias que se generan al determinar la base contable y la base fiscal, así las transacciones sobre las que se cumple la condición en mención comprende la medición de las inversiones y de los elementos que cumplen con las condiciones para ser reconocidos como propiedades, planta y equipo.

35.5 Ajustes por impuesto a las ganancias de vigencias anteriores

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 36. COMBINACIÓN Y TRASLADO DE OPERACIONES

Generalidades

Este anexo no aplica para la empresa.

NOTA 37. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

A nivel general, este Estado financiero informa las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes de EPC S.A. E.S.P., una de las actividades que presenta impacto en el estado de flujo de efectivo, es resultado de los recursos que administra EPC S.A. E.S.P. del Departamento de Cundinamarca; los cuales están incorporados en cuentas bancarias con destinación específica dentro de las cuentas de efectivo del activo y que se registran así mismo en la cuenta del pasivo, con corte al 31 de diciembre de 2025 se registra un aumento importante frente al saldo registrado en cuenta de la vigencia 2024 por cuanto se registraron de los ingresos recibidos por anticipo de convenios interadministrativos que ascendieron a la suma de \$27.066.534.503, un pasivo por otros ingresos recibidos por anticipados por valor de \$4.630.3756.160 y de igual manera se renovó un CDT por valor de 2.500.000.000.

Se registra un ligero pero importante aumento en las cuentas por cobrar generando un impacto negativo en las cifras, así como aumento en las cuentas por pagar lo cual incide en el efectivo.

El efectivo ha sido aprovechado en actividades operativas y de inversión mediante la colocación de recursos en Certificados de depósito a término generando rendimientos financieros que, sin embargo, están disponible estos recursos en sus cuentas bancarias.

Actividades que han permitido que EPC S.A. E.S.P. cuente con liquidez en el corto y mediano plazo para atender sus obligaciones.

