

	Servicio de Alumbrado Público de Pasto	Código: F03-TR	
	CERTIFICACIÓN	Versión: 02	8/06/16
		Página 1 de 1	

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2025

Los suscritos Representante Legal y Contadora de La Empresa Servicio Público De Alumbrado de Pasto S.A. “SEPAL S.A.” con NIT 814.006.616-7

CERTIFICAN QUE:

Los presentes estados financieros de la **Empresa Servicio Público de Alumbrado de Pasto S.A. “SEPAL S.A.”**. Correspondientes al 31 de diciembre de 2025 han sido preparados de conformidad con el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores y que no captan ni administran Ahorro del Público. Esta norma hace parte del Régimen de Contabilidad Pública emitido por la Contaduría General de la Nación el cual es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas. Resolución 414 de 2014. Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera, para esta vigencia no se presenta el estado de resultados integral por cuanto la entidad no reporta ingresos diferentes al Impuesto de Alumbrado público que son en Administración y se constituyen como un Pasivo sin embargo para conocimiento de sus accionistas se presenta un informe de Ejecución de la Administración del Impuesto, los estados de cambio en el patrimonio para los periodos contables terminado el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2025 y estado de flujo de efectivo. Para el periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos que es también la moneda funcional de la Empresa. Que los estados financieros básicos de La Empresa Servicio Público de Alumbrado de Pasto S.A. “SEPAL S.A.” han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad que se han elaborado con base en los mismos y que hemos verificado previamente las afirmaciones explícitas e implícitas en ellos.

Las afirmaciones que se derivan de las normas básicas y de las normas técnicas contables son las siguientes:

EXISTENCIA: los activos y pasivos de la Empresa existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo reportado

INTEGRIDAD: confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos en ellos

DERECHOS Y OBLIGACIONES: Los activos representan probables beneficios económicos (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones) obtenidos a cargo de Empresa a 31 de diciembre de 2025.

CRA 33A No. 20 - 62 BARRIO LA RIVIERA
TELEFONO 7312606 Y CELULAR 3154436025 Y 3154436024
www.sepal.gov.co alumbradopublicopasto CARRERA @sepal.gov.co,
SAN JUAN DE PASTO – NARIÑO – COLOMBIA

	Servicio de Alumbrado Público de Pasto	Código: F03-TR	
	CERTIFICACIÓN		Versión: 02 8/06/16

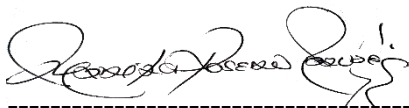
VALUACION: los procedimientos de valuación y valoración han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior. Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

PRESENTACION Y REVELACION: los hechos económicos han sido registrados clasificados, descritos y revelados dentro de los Estados Financieros básicos y sus respectivas notas incluyendo sus gravámenes pasivos reales y contingentes, así como también las grandes variaciones que han reportado en esta vigencia por aplicación del concepto de la CGN No. 20251100000611.


Que los estados financieros básicos de La Empresa Servicio Público de Alumbrado de Pasto S.A. “SEPAL S.A.” cumplen con las Características Fundamentales de Relevancia y Representación Fiel y las Características de Mejora de Comparabilidad. Verificabilidad. Oportunidad y Comprensibilidad establecidas en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Publico.

La Empresa Sepal SA se encuentra en un proceso de adaptación y armonización conforme a los lineamientos de la Contaduría General de la Nación en referencia al tratamiento contable de los recursos por concepto de Impuesto de Alumbrado Público los cuales ameritan una mención ya que afectaran el resultado de los estados contables, dentro de la administración se han adoptado medidas y políticas con el fin de lograr cada vez más el mejoramiento de la calidad de la información contable con el fin de garantizar la confiabilidad de la misma.

La presente certificación se expide a los once (11) días del mes de Marzo de 2026.



MARITZA ROSERO NARVAEZ
Gerente SEPAL S.A



MARITZA OVIEDO ROMO
Jefe Admón. y Financiero.
Contador Publico
TP 109824-T

GESTIÓN DOCUMENTAL
Original: Historial Contratista.
Proy. Fernando Chaves

CRA 33A No. 20 - 62 BARRIO LA RIVIERA
TELEFONO 7312606 Y CELULAR 3154436025 Y 3154436024
www.sepal.gov.co alumbradopublicopasto CARRERA @sepal.gov.co,
SAN JUAN DE PASTO – NARIÑO – COLOMBIA



SERVICIO PÚBLICO DE ALUMBRADO DE PASTO S.A.

NIT. No. 814.006.616-7

Código: F02-TR


ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO


2025 - 2024

Versión: 02
01/07/2021

En miles de pesos Col (\$)

DESCRIPCION	NOTA	2025	2024	VARIACIÓN	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE		11,351,568	10,806,984	544,583	5.04
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	5	2,185,683	713,753	1,471,930	206.22
CUENTAS POR COBRAR	7	8,066,396	9,566,258	- 1,499,862	- 15.68
INVENTARIOS	9	1,099,489	526,974	572,515	108.64
NO CORRIENTE		39,806,317	39,861,954	- 55,637	- 0.14
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	6	1,933,965	1,878,870	55,095	2.93
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	10	37,860,309	37,973,275	- 112,966	- 0.30
OTROS ACTIVOS		12,043	9,809	2,234	22.78
TOTAL ACTIVO		51,157,885	50,668,939	488,946	0.96
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE		13,137,002	10,413,450	2,723,552	26.15
PRESTAMOS POR PAGAR	20	2,222,222	2,722,222	- 500,000	- 18.37
CUENTAS POR PAGAR	21	5,526,892	6,978,952	- 1,452,060	- 20.81
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS		116,836	212,343	- 95,507	- 44.98
BENEFICIOS A EMPLEADOS	22	308,065	358,337	- 50,272	- 14.03
OTROS PASIVOS	24	4,962,987	141,595	4,821,392	3,405.06
PASIVO NO CORRIENTE		12,530,439	14,837,813	- 2,307,374	- 15.55
PRESTAMOS POR PAGAR	20	12,401,299	14,708,673	- 2,307,374	- 15.69
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	24	129,140	129,140	-	-
TOTAL PASIVO		25,667,441	25,251,262	416,178	1.65
PATRIMONIO					
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	27	3,931,890	3,931,890	-	-
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES		6,440	6,440	-	-
RESERVAS	27	2,138,533	1,857,368	281,165	15.14
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIORES		19,358,486	16,810,333	2,548,153	15.16
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-	2,811,646	- 2,811,646	- 100.00
GANANCIAS O PERDIDAS EN INVERSSIONES DE ADMON Y LIQUIDEZ VR		55,095	-	55,095	-
TOTAL PATRIMONIO:		25,490,444	25,417,677	72,767	0.29
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO:		51,157,885	50,668,939	488,945	1.0


 MARITZA ROSERO NARVÁEZ
 GERENTE
 VER CERTIFICACIÓN ADJUNTA


 LUIS EDUARDO OBANDO RIASCOS
 C.C. 19165581
 T.P. 11777-T
 REVISOR FISCAL
 VER DICTAMEN


 MARITZA ELENA OVIEDO ROMO
 CONTADOR
 T.P. 109824-T
 VER CERTIFICACIÓN ADJUNTA



SERVICIO PÚBLICO DE ALUMBRADO DE PASTO S.A.

NIT. No. 814.006.618-7

Código: F02-TR

**INFORME DE EJECUCION DEL RECURSO RECIBIDO EN
ADMINISTRACION IAP 2025-2024
1 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE
En miles de pesos Col (\$)**

Versión: 02
01/07/2021

DESCRIPCION	NOTA	2025	2024	VARIACIONES	
				NETA	%
ACTIVIDADES ORDINARIAS					
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	28	29,526,650	27,065,891	2,460,759	9.09
TRIBUTARIOS	28	29,453,713	26,996,218	2,457,495	9.10
(-) DEVOLUCIONES		-	-8,566	8,566 -	100.00
OTROS SERVICIOS	28	82,017	102,410	-20,393 -	19.91
(-) DEVOLUCIONES OTROS SERVICIOS		-9,080	-24,171		
COSTOS	30	13,065,630	12,789,106	276,524	2.16
SERVICIOS PÚBLICOS	30	9,145,938	9,095,778	50,160	0.55
OTROS SERVICIOS	30	3,919,692	3,693,328	226,364	6.13
EXCEDENTE OPERACIONAL		16,461,020	14,276,785	2,184,235	15.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	29	6,351,494	5,759,017	592,477	10.29
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS	29	137,641	125,748	11,893	9.46
PROVISIONES AGOTAMIENTO DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	29	2,993,348	2,746,323	247,025	8.99
EXCEDENTE DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		6,978,537	5,645,697	1,332,840	23.61
OTROS INGRESOS	28	12,111	138,913	-126,802 -	91.28
OTROS GASTOS	29	2,246,155	2,972,964	-726,809 -	24.45
EXCEDENTE EN OTRAS ACTIVIDADES		-2,234,044	-2,834,051	600,007 -	21.17
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS		4,744,493	2,811,646	1,932,847	68.74
RESERVA LEGAL			281,165	-281,165 -	100.00
IMPUESTO A LAS GANANCIAS			-	-	-
EXCEDENTE DEL EJERCICIO (PASIVO MPIO)		4,744,493	2,530,481	2,214,012	87.49


MARITZA ROSERO NARVÁEZ
GERENTE
VER CERTIFICACIÓN ADJUNTA


MARITZA ELENA OVIEDO ROMO
CONTADOR
T.P. 109824-T
VER CERTIFICACIÓN ADJUNTA



SERVICIO PÚBLICO DE ALUMBRADO DE PASTO S.A.

NIT. No. 814 006 818-7

Código: F02-TR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

En miles de pesos Col (\$)

Método Indirecto

Versión: 02
01/07/2021

ACTIVIDADES	Nota	2025	2024
Excedente del Periodo		0	2,811,646
Mas partidas que no utilizan efectivo			
Depreciación de Propiedades Planta y Equipo	29	0	2,746,323
Deterioro de Cuentas por Cobrar			
EFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES		0	5,557,969
ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Disminución (Aumento) - Deudores	7	1,499,862	201,229
Disminución (Aumento) - Inventarios	9	(572,515)	5,556,562
Disminución (Aumento) - Otros Activos		(2,234)	962
Aumento (Disminución) - Cuentas por Pagar	21	(3,929,739)	(837,138)
Aumento (Disminución) - Tasas Impuestos y Contribuciones	29	49,479	(497,288)
Aumento (Disminución) - Beneficios a Empleados	22	(50,271)	75,196
Aumento (Disminución) - Otros Pasivos		4,816,334	(624,091)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1,810,916	3,875,432
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Inversiones e Instrumentos Financieros	6	(55,095)	(130,234)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación-Dividendos	27	72,767	(38,118)
Propiedad, Planta y Equipo	10	112,965	(6,683,376)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		130,637	(6,851,728)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Aumento (Disminución) - Otros Cuentas por Pagar	24	2,337,752	0
Aumento (Disminución) - Prestamos por Pagar Corriente y No Corriente	20	(2,807,373)	(4,390,928)
FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIACION		(469,621)	(4,390,928)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO		1,471,931	(1,809,256)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO:		713,754	2,523,010
SALDO FINAL DEL EFECTIVO:		2,185,685	713,754

MARITZA ROSERO NARVAEZ
GERENTE
VER CERTIFICACIÓN ADJUNTA

LUIS EDUARDO OBANDO RIASCOS
C.C. 1916581
T.P. 11777-T
REVISOR FISCAL
VER DICTAMENC

MARITZA ELENA OVIEDO ROMO
CONTADOR
T.P. 109824-T
VER CERTIFICACIÓN ADJUNTA



SERVICIO PÚBLICO DE ALUMBRADO DE PASTO S.A.

NIT. No. 814.006.616-7

Código: F02-TR

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
COMPARATIVO
1 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE 2024 - 2025**
En miles de pesos Col (\$)

Versión: 02
01/07/2021

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	excedente del ejercicio	<u>TOTAL:</u>
Saldo al 01 de enero de 2024	3,931,890	6,440	1,803,347	16,362,257	540,215	22,644,149
Compra de acciones	-					-
Emisión y colocación de acciones						-
Apropiaciones			54,021			54,021
excedente del Ejercicio					2,271,431	2,271,431
resultado de Ejercicios Anteriores				448,076		448,076
Distribución de dividendos						-
Impactos de convergencia						-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3,931,890	6,440	1,857,368	16,810,333	2,811,646	25,417,677
Compra de acciones	-					-
Emisión y colocación de acciones						-
Apropiaciones			281,164			281,164
excedente del Ejercicio					- 2,811,646	- 2,811,646
resultado de Ejercicios Anteriores				2,548,154		2,548,154
Distribución de dividendos						-
Impactos de convergencia						55,095
Saldo al 31 de diciembre de 2025	3,931,890	6,440	2,138,532	19,358,487	-	25,490,444


MARITZA ROSERO NARVÁEZ
GERENTE
VER CERTIFICACIÓN ADJUNTA


LUIS EDUARDO OBANDO RIASCOS
C.C. 19165561
T.P. 11777-T
REVISOR FISCAL
VER DICTAMEN


MARITZA ELENA OVIEDO ROMO
CONTADOR
T.P. 109824-T
VER CERTIFICACIÓN ADJUNTA



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS
1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 1 de 31



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS CONTABLES
FINANCIEROS PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2025**

Las Notas a los Estados Financieros, adjuntas son parte integrantes de los Estados Contables.

Sepal S.A.

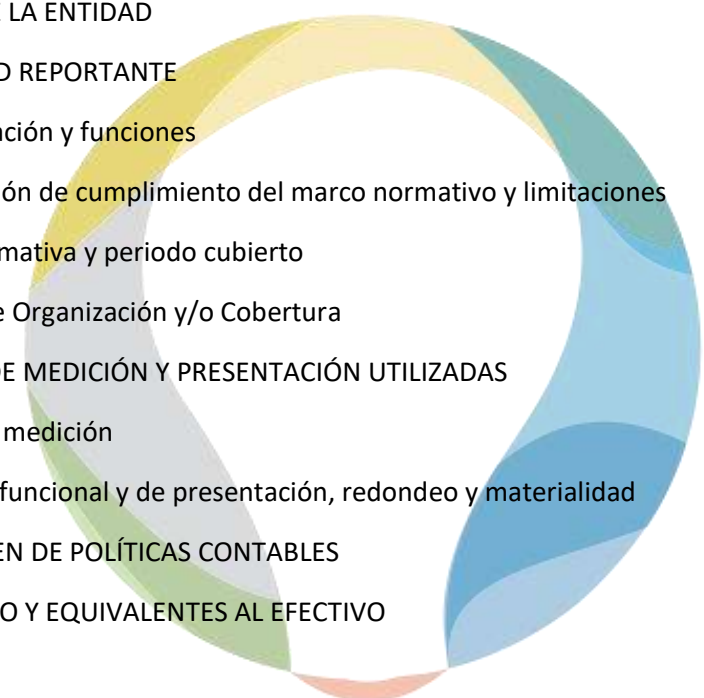
Servicio Público
de Alumbrado de Pasto

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

Contenido

ENCABEZADO DE LA ENTIDAD

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE	5
1.1. Identificación y funciones	5
1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones	5
1.3. Base normativa y periodo cubierto	5
1.4. Forma de Organización y/o Cobertura	6
NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS	9
2.1. Bases de medición	9
2.2. Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad	9
NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES	9
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14
Composición	14
5.1. Depósitos en instituciones financieras	14
5.2. Efectivo de uso restringido	14
5.3. Equivalentes al efectivo	14
NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	15
Composición	15
NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR	15
Composición	15
NOTA 9. INVENTARIOS	16
Composición	16
9.1. Bienes y servicios	16
NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17
Composición	17
10.1. Detalle saldos y movimientos PPE - Muebles	17



Sepal S.A.

Servicio Público
de Alumbrado de Pasto



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 3 de 31

10.2. Detalle saldos y movimientos PPE - Inmuebles	17
10.3. Construcciones en curso	18
10.4. Estimaciones	18
10.5. Revelaciones adicionales:	19
NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR	19
Composición	19
20.1. Revelaciones generales	19
20.1.1. Financiamiento interno de corto plazo	19
20.1.2. Financiamiento interno de largo plazo	20
NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR	20
Composición	20
21.1. Revelaciones generales	20
21.1.1. Adquisición de bienes y servicios nacionales	20
NOTA 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	22
Composición	22
22.1. Beneficios a los empleados a corto plazo	22
NOTA 24. OTROS PASIVOS	23
Composición	23
NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN	24
26.1. Cuentas de orden deudoras	24
26.2. Cuentas de orden acreedoras	24
NOTA 27. PATRIMONIO	25
Composición	25
Revelaciones específicas	25
27.1. Capital	25

Sepal S.A.
Servicio Público
de Alumbrado de Pasto



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS
1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 4 de 31

27.2. Acciones	26
NOTA 28. RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	27
Composición	27
28.1. Ingresos de transacciones sin contraprestación	27
28.1.1. Ingresos fiscales - Detallado	28
NOTA 29. GASTOS	28
Composición	28
29.1. Gastos de administración, de operación y de ventas	29
29.2. Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	30
29.7. Otros gastos	30
NOTA 30. COSTOS DE VENTAS	31
Composición	31

Sepal S.A.

Servicio Público
de Alumbrado de Pasto

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

NOTA 1. SERVICIO PÚBLICO DE ALUMBRADO DE PASTO SEPAL SA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS CONTABLES SERVICIO PUBLICO DE ALUMBRADO DE PASTO SEPAL SA

1.1. Identificación y funciones

La Empresa Servicio Público de Alumbrado de Pasto S.A. SEPAL S.A., NIT: 814006616-7 Es una empresa de economía mixta, con capital estatal mayor al 50% y menor al 90%, del orden Municipal, constituida como Sociedad Anónima, mediante escritura pública No. 4039 del 4 de noviembre del año 2003 en la Notaría Tercera de Pasto e inscrita en la Cámara de Comercio el 8 de enero del año 2004 bajo el No. 01394 del Libro IX; Con domicilio en la ciudad de San Juan de Pasto _ Nariño, y el término de duración es hasta el 24 de Noviembre de 2051

1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

Presentamos los Estados Financieros de la Empresa de Servicio Público de Alumbrado de Pasto SEPAL S.A. corresponde a los años terminado el 31 de diciembre de 2025 Y 2024 estos han sido preparados de conformidad con el Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni administran Ahorro del Público. Por ende, su reconocimiento, medición, revelación y presentación se realizan en cumplimiento de la resolución 414 de 2014, normatividad del Régimen de Contabilidad Pública emitido por la Contaduría General de la Nación. El cuál es el encargado de la regulación contable para entidades públicas colombianas; estos comprenden el Estado de Situación Financiera, El estado de Resultado Integral; estado de Cambio en el Patrimonio, el estado de Flujo de Efectivo y sus Notas explicativas, Para el período contable terminado el 31 de diciembre de 2025 y su comparación con el año inmediatamente anterior a 31 de diciembre de 2024, Estos estados se presentan en Miles de pesos colombianos, que es la moneda Funcional de la Sociedad.

1.3. Base normativa y periodo cubierto

Los estados Financieros de la empresa de Servicio Público de Alumbrado de Pasto representan fielmente los hechos económicos en todas las etapas del proceso y contables aplicando principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros de la empresa SEPAL SA Corresponden a los años terminados a 31 de diciembre 2025 y 2024 los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas explicativas.

Servicio Público
de Alumbrado de Pasto

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

1.4. Forma de Organización y/o Cobertura

La sociedad que se constituye debe cumplir cabalmente con el objeto principal de implementar proyectos de generación con fuentes no convencionales de energía y las actividades de comercialización de energía eléctrica, operación de alumbrado público y servicios de iluminación urbana en alumbrado arquitectónico, ornamental y navideño, subterranización de redes secas, estudios, consultorías, diseño y ejecución de proyectos de regeneración urbana, gestión de proyectos de innovación y desarrollo urbano y rural, operación de sistemas asociados a ciudades inteligentes atendiendo la nueva agenda urbana, ejecución de proyectos de electrificación rural, iluminación institucional y eficiencia energética, prestación de servicios ambientales y de tecnologías de la información y las comunicaciones ejecutables en todo el territorio nacional e internacional. Para el desarrollo de su objeto social, la sociedad, podrá realizar todos los actos y contratos relacionados con el objeto social, así como aquellos que resulten necesarios para ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legales o convencionales y específicamente entre otras las siguientes: 1) diseño y prestación del servicio de alumbrado público en sus componentes de: suministro, instalación, reposición, mejora, modernización, adecuación, expansión, administración operación, mantenimiento, desarrollo tecnológico asociado, aprovechamiento y los casos de uso de dicho sistema, entre otros. 2) manejar y explotar, con criterio comercial, los servicios de tecnología asociada, sensoria y comunicaciones en las redes de alumbrado público. 3) autogeneración, generación y compras de energía eléctrica con fuentes tradicionales y fuentes no convencionales de energía. 4) proyectos de eficiencia energética en sector público y privado. 5) diseño y ejecución de proyectos de iluminación navideña, ornamental y arquitectónica y prestación de este servicio. 6) actividades de promoción, divulgación y publicidad institucional y de marca en proyectos de iluminación institucional y en el sector privado. 7) planificación, diseño, ejecución y operación de componentes y proyectos en el marco de las ciudades inteligentes, conectividad, comunicaciones, internet y plataformas de ciudad, city marketing y la gestión de la data pública. 8) diseño y ejecución de obras de electrificación rural en los componentes de expansión, mejora, remodelación y modernización de redes e infraestructura eléctrica del sector rural, administración de recursos, operación, aprovechamiento, percepción de los cargos por uso a que haya lugar. 9) construir, operar y/o brindar servicios de nuevas tecnologías, plataformas, conectividad en materia de comunicaciones y transformación digital. 10) diseño y construcción de redes. 11) diseño y ejecución de proyectos de regeneración urbana en el componente medioambiental propendiendo por recuperar espacios sanos y seguros, crear ambientes familiares, culturales y recreativos, incluidas tecnologías de agua y residuos sólidos inteligentes. 12) gestión de proyectos de innovación y desarrollo urbano y rural. 13) distribuir y comercializar, productos, suministros y materiales eléctricos y electrónicos. 14) adquirir, enajenar, arrendar, importar, exportar, utilizar, administrar y obtener a cualquier título, toda clase de bienes, muebles o inmuebles que requiera. 15) constituir prendas, hipotecas o gravámenes sobre sus activos. 16) girar, aceptar, endosar, avalar y en general cualquier acto o negociación, sobre títulos valores, documentos, emitir bonos, créditos y otros derechos, teniendo en cuenta las limitaciones establecidas por las disposiciones legales. 17) celebrar todo género de actos y contratos, civiles,



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 7 de 31

comerciales, estatales o financieros, que sean necesarios para el logro de sus fines. 18) celebrar contratos de trabajo, asesoría y consultoría que sean necesarios para el desarrollo de las actividades contempladas en su objeto social. 19) recibir bienes en dación de pago, cuando ello fuere necesario para la cancelación de créditos a su favor. 20) constituir sociedades, asociaciones, alianzas de cualquier otra modalidad para el desarrollo de su objeto con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras y con otras empresas de servicios públicos, oficiales, mixtas o privadas y formar consorcios o uniones temporales, de conformidad con los requisitos legales. 21. intervenir en toda clase de procesos judiciales o extrajudiciales en los que resulte necesarios. 22. celebrar contratos de asociación con personas jurídicas, nacionales o extranjeras, para el cumplimiento de sus objetivos. 23. adquirir acciones en cualquier clase de sociedades de conformidad con las disposiciones que rigen su actividad. 24. participar como socia en otras empresas de servicio públicos, incluyendo aquellas que tengan como objeto principal la prestación de servicios o la provisión de un bien indispensable para cumplir su objeto social. 25. liquidar, cobrar y recaudar el importe de los servicios que preste conforme a las tarifas que le permitan las disposiciones legales, y realizar operaciones de recaudo, recibo, enajenación y entrega de título valores y documentos necesarios para el desarrollo de su actividad y otorgar la financiación necesaria. 26. celebrar con establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y entidades aseguradoras, todas las operaciones que sean necesarias para el desarrollo de los negocios de la sociedad. 27. tomar o dar dinero en mutuo acuerdo con sujeción a las disposiciones legales que rigen su actividad. 28. imponer servidumbres e impulsar expropiaciones para prestar los servicios respectivos y el trámite de las mismas de conformidad con las normas legales. 29. celebrar contratos de servicios públicos con los usuarios, de acuerdo con las estipulaciones que se definan señalando las condiciones de los mismos. 30. celebrar contratos con empresas del sector eléctrico o con terceros para la interconexión de sus redes, el uso de las mismas y también para la prestación de los servicios. 31. todas las demás operaciones que las normas legales autoricen para cumplir con su objeto social. la empresa para desarrollar su objeto social no requiere permiso alguno, no obstante, deberá obtener de las autoridades competentes las concesiones y licencias para usar el espacio en la prestación de los servicios cuando lo requiera y las licencias y permisos ambientales y sanitarios, cuando la naturaleza de sus actividades los haga necesarios para el desarrollo de su objeto social la sociedad podrá incorporar y percibir nuevas rentas presupuestales de servicio para acometer las actividades de las nuevas unidades de negocio, inyección de recursos públicos e ingresos por pago de servicios públicos y privados, y en general aquellos ingresos con fuentes distintas al impuesto de alumbrado público. Objeto social: la sociedad que se constituye debe cumplir cabalmente con el objeto principal de prestar el servicio de alumbrado público urbano y rural en el departamento de Nariño, entendiéndose como tal la administración, operación, repotenciación, suministro y expansión de este se organiza bajo los parámetros modernos de la administración, apoyada en alianzas estratégicas con la comunidad o sus representantes. Parágrafo primero: desarrollo de su objeto social: para el desarrollo de su objeto social, la sociedad podrá realizar todos los actos y contratos, relacionados con el objeto social, así como aquellos que resulten necesarios para ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legales o convencionales y específicamente entre otras las siguientes: manejar y explotar, con criterio comercial, los servicios y redes de alumbrado público. Adquirir, enajenar, grabar, arrendar, importar, exportar, utilizar, administrar y obtener a cualquier título, toda clase de bienes, muebles o inmuebles que requiera. Constituir prendas, hipotecas o gravámenes sobre sus activos girar, aceptar, endosar, avalar y en general cualquier acto o negociación, sobre títulos valores, documentos, emitir bonos, créditos y cualquier otro derecho, teniendo en cuenta



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 8 de 31

las limitaciones establecidas por las disposiciones legales, celebrar todo género de actos y contratos, civiles, comerciales, estatales o financieros, que sean necesarios para el logro de sus fines. Celebrar contratos de trabajo, asesoría y consultoría que sean necesarios para el desarrollo de las actividades contempladas en su objeto social. Recibir bienes en dación de pago, cuando ello fuere necesario para la cancelación de créditos a su favor. Constituir sociedades, asociaciones, alianzas de cualquier otra modalidad para el desarrollo de su objeto, mixto o privado y formar consorcios uniones temporales, de conformidad con los requisitos legales. Invertir en toda clase de procesos judiciales o extrajudiciales en los que resulte necesario. Celebrar contratos de asociación con personas jurídicas, nacionales o extranjeras para el cumplimiento de sus objetivos. Adquirir acciones en cualquier clase de sociedades de conformidad con las disposiciones que rigen su actividad, participar como socia en otras empresas de servicios públicos, incluyendo aquellas que tengan como objeto principal la prestación de un servicio a la provisión de un bien indispensable para cumplir su objeto social. liquidar, cobrar y recaudar el importe de los servicios que preste, conforme a la tasa que le permitan las disposiciones legales, y realizar operaciones de recaudo, recibo, enajenación y entrega de títulos valores y documentos necesarios, para el desarrollo de su actividad y otorgar la financiación necesaria celebrar con establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y entidades aseguradoras, todas las operaciones que sean necesarias para el desarrollo de los negocios de la sociedad, tomar o dar dinero en mutuo acuerdo y con sujeción a las disposiciones legales que rigen su actividad. Imponer servidumbres e impulsar expropiaciones para prestar los servicios respectivos y el trámite de las mismas de conformidad con las normas legales; construir, montar, instalar, administrar, modificar y operar las redes del alumbrado público para prestar los servicios de alumbrado público de conformidad con lo previsto en las normas pertinentes.

Dar en garantía sus bienes muebles e inmuebles, celebrar contratos con empresas del sector eléctrico o con terceros para la interconexión de sus redes, el uso de las mismas y también para la prestación de los servicios todas las demás operaciones que las normas legales autoricen para cumplir con su objeto social. La empresa para desarrollar su objeto social no requiere permiso alguno, no obstante, deberá obtener, de las autoridades competentes, las concesiones y licencias, para usar el espacio en la prestación de los servicios cuando lo requiera y las licencias y permisos ambientales y sanitarios, cuando la naturaleza de sus actividades los haga necesarios.

La empresa es sometida a control fiscal por parte de La Contraloría Municipal de Pasto y también se ve obligada a tener Revisoría Fiscal que ejerce actividades establecida por la Ley, los Estatutos y la cual es nombrada por la Asamblea General de Accionista por periodos de dos años.

Servicio Público
de Alumbrado de Pasto



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Su composición accionaria está conformada de la siguiente Manera:

ACCIONISTA	C.C.O NIT.	ACC.SUS Y PAG.	% PART.	No. Accionistas
ALCALDIA MUNICIPAL DE PASTO	891280000	201,223	51.18	1
CEDENAR S.A. ESP	891200200	132,455	33.69	1
ASOCIACIONES		5,045	1.28	6
PARTICULARES		9,015	2.29	143
CONCEJO COMUNAL EL RECUERDO	6090491	48	0.01	1
FUNDACION JUAN LORENZO LUCERO	8000206806	641	0.16	1
COOPERATIVAS		594	0.15	3
JUNTAS DE ACCION COMUNAL		44,168	11.23	85
TOTAL		393,189	100	241

NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS

2.1. Bases de medición

la medición se determina por el valor de reconocimiento contable de un activo, pasivo, ingreso o gasto en los Estados Financieros significa su valoración o cuantificación, sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos que, de acuerdo con las políticas contables y las normas de información financiera aplicables, se miden a valor razonable o valor neto realizable. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos:

Costo histórico: valor pagado originalmente por un activo.

Valor razonable: precio que se recibiría por vender un activo o pagar un pasivo en el mercado.

Valor neto realizable: valor estimado de venta menos costos de venta.

Costo amortizado: valor inicial ajustado por amortización o intereses.

2.2. Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos (COP) que es también la moneda funcional de la Empresa. Que los estados financieros básicos de La Empresa Servicio Público de Alumbrado de Pasto S.A. "SEPAL S.A." han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad que se han elaborado con base en los mismos y que hemos verificado previamente las afirmaciones explícitas e implícitas en ellos.

NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

- **Generalidades:** es nuestra política contable, la preparación de los estados financieros que reflejen de forma razonable la situación económica, así como también la totalidad de los hechos económicos, y su análisis e interpretación por parte de los diferentes usuarios les permita de manera clara y comprensible tomar decisiones con facilidad.

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

- **Efectivo y Equivalentes al Efectivo.** Estos son activos financieros que sirven de medio de pago, Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la Sociedad tiene disponibles en caja y cuentas corrientes, y unos recursos de uso restringido por pertenecer a programas específicos, convenios interadministrativos de la empresa y tienen la característica de ser con destinación específica.
- **Inversiones de administración de liquidez.** Representa los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda o patrimonio de los cuales se espera obtener rendimientos resultantes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título y que le representan a la empresa derechos contractuales. Las inversiones de administración de liquidez se clasifican según los flujos contractuales del instrumento, pueden ser al valor razonable cuando sus rendimientos provienen del comportamiento del mercado o cuando corresponden a instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control.
- **Cuentas por cobrar:** corresponden a los derechos adquiridos en desarrollo de sus operaciones ordinarias, de las cuales se espera retorne hacia la empresa beneficios económicos futuros, a través de efectivo, equivalente al efectivo u otro instrumento, en relación con las actividades que realiza la Sociedad, presenta cuentas por cobrar provenientes principalmente del recaudo del Impuesto de Alumbrado Público por parte de las comercializadoras así como también los recursos recaudados por parte del Municipio de Pasto y pendiente por transferir a nuestra entidad. Estos derechos han sido reconocidos en el mes que fueron caudados.
- **Propiedad, planta y equipo.** Las propiedades, planta y equipo se registran al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. 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 requerida por la empresa sus adiciones y mejoras a un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo puedan medirse con fiabilidad, se reconocen como mayor valor del activo y, en consecuencia, afectan el cálculo de la depreciación.

Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el resultado del periodo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso, La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos.

Se reconocen pérdidas por deterioro del 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 vendidos o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros. 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.

- **Cuentas por pagar.** Estos Pasivos Financieros se consideran las obligaciones adquiridas por la empresa SEPAL S.A., con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y las cuales le generan a futuro la salida de un flujo financiero. Se clasifican en las categorías de corto y largo plazo dependiendo respectivamente del plazo para pago concedido.
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

SEPAL S.A. incorpora como parte del Régimen de Contabilidad Pública, el Catálogo General de Cuentas establecido por la Contaduría General de la Nación Mediante Resolución 139 de 2015 Modificada por la Resolución 466 de 2016 las cuales se emplean para efectos instrumentales de registro y reporte de información financiera.
- **Impuesto a las ganancias.** El pasivo o activo por impuesto a la ganancia corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes que son aplicables a las ganancias fiscales obtenidas por la empresa con relación a los ingresos obtenidos y diferentes al Impuesto de Alumbrado Público durante el periodo. El impuesto a las ganancias corriente se reconoce como un pasivo.
- **Préstamos por pagar.** Son recursos financieros recibidos por la empresa para su uso especialmente para inversión en proyectos de Modernización de la infraestructura de Alumbrado Público, y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Los préstamos por pagar se miden por el valor recibido menos los costos de transacción y menos los pagos realizados. Los préstamos por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidos a un tercero
- **Beneficios a empleados.** Los beneficios a los empleados comprenden todas las obligaciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, estos se reconocen una vez que el servicio se haya recibido y haya sido prestado por el empleado, su valor se puede medir con fiabilidad, este es contemplado por disposición legal y normatividad aplicable a la empresa.
- **Provisiones y contingencias.** Las provisiones comprenden estimaciones de pérdida probable y cuantificable por demandas en contra de la Sociedad. Su reconocimiento se realiza cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, y su probabilidad que se requiera de la salida de recursos para su pago y su valor se puede estimar confiablemente en un porcentaje mayor del 70% aquellas contingencias de pérdida en contra de la empresa que no sean cuantificables y sean inciertas no se reconocen en los estados financieros sino dentro de las cuentas de Orden; para el momento no existen contingencias en contra de la entidad, Certificación anexa No 330-22.03-01.

LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD

- 2.3. Tratamiento de la moneda extranjera
- 2.4. Hechos ocurridos después del periodo contable
- 2.5. Otros aspectos
- 2.6. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES
- 3.1. Juicios
- 3.2. Estimaciones y supuestos
- 3.3. Correcciones contables
- 3.4. Riesgos asociados a los instrumentos financieros
- 5.4. Saldos en moneda extranjera
- 6.1. Inversiones de administración de liquidez
- 6.2. Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos
- 6.3. Instrumentos derivados y coberturas
- 7.1. Impuestos retención en la fuente y anticipos de impuestos
- 7.2. Contribuciones tasas e ingresos no tributarios
- 7.18. Cuentas por cobrar de difícil recaudo
- 7.24. Cuentas por cobrar vencidas no deterioradas
- 8.5. Préstamos por cobrar vencidos no deteriorados
- NOTA 11: Bienes de uso público e históricos y culturales.
- NOTA12: Recursos Naturales no Renovables
- NOTA 13: Propiedades de inversión.
- NOTA 14: Activos intangibles
- NOTA 15: Activos Biológico
- NOTA16: Otros derechos y garantías
- NOTA17: Arrendamientos
- NOTA18: Costos de financiación
- NOTA19: Emisión y colocación de títulos de Deuda
- 20.1.3. Financiamiento externo de corto plazo
- 20.1.4. Financiamiento externo de largo plazo
- 20.1.5. Financiamiento Banca central
- 20.2. Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda
- 20.2.1. Financiamiento interno de corto plazo
- 20.2.3. Financiamiento externo de corto plazo
- 20.2.4. Financiamiento externo de largo plazo
- 20.2.5. Financiamiento banca central
- 21.1.2. Subvenciones por pagar
- 21.2. Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda
- 22.3. Beneficios y plan de activos por terminación del vínculo laboral o contractual
- 22.4. Beneficios y plan de activos postempleo – pensiones y otros
- 23.2. Garantías
- 23. PROVISIONES
- 23.1. Litigios y demandas
- 23.3. Provisiones derivadas
- 24.1. Desglose – Subcuentas otros
- 24.2. Desglose – Pasivos para liquidar (solo entidades en liquidación)



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS
1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 13 de 31

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

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

27.3. Instrumentos financieros

27.4. Otro resultado integral (ORI) del periodo

28.2. Ingresos de transacciones con contraprestación

28.3. Contratos de construcción

29.2.1. Deterioro – Activos financieros y no financieros

29.3. Transferencias y subvenciones

29.4. Gasto público social

29.5. De actividades y/o servicios especializados

29.6. Operaciones interinstitucionales

NOTA 31. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

NOTA 32. ACUERDOS 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 37. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO



Sepal S.A.

Servicio Público
de Alumbrado de Pasto



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Composición

5.1. DEPOSITO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS. El efectivo en moneda nacional, son recursos disponibles para su uso si se requiere, en cuentas de ahorro y cuentas corrientes, su representación se mantiene a valor nominal a la fecha de cierre estas partidas quedan debidamente conciliadas para reflejar el saldo de efectivo mantenido por la empresa,

5.2. EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO en esta vigencia tenemos un saldo de efectivo restringido correspondiente a los saldos por parte de las diferentes secretarías producto de los convenios Interadministrativos firmados en la Vigencia. Para el cierre de la vigencia se registra un valor de SEISCIENTOS DIECINUEVE MIL SETECIENTOS SIETE MILLONES DE PESOS M/TE (\$619.707)

5.3. EQUIVALENTES AL EFECTIVO Esta cuenta nos representa la suma de DOS MILLONES CIENTO OCHENTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y TRES PESOS MTE. (\$2.185.683)

Revelaciones: Para esta vigencia se presenta una variación significativa de 206.22% con relación a la vigencia anterior producto de la dinámica de la empresa, esto obedece a la fecha de transferencia de las comercializadoras especialmente CEDENAR ESP, por cuanto si esta se hace a finales del mes se ven reflejadas en las cuentas bancarias o de lo contrario se logra realizar los pagos respectivos de las cuentas por cobrar, como se puede evidenciar en la cuenta de ahorros 879-179281-08 de Bancolombia en la cual se manejan estos recursos; por otra parte la empresa ha realizado los tramites tendientes al descongelamiento de los recursos, que a diferencia de la Vigencia Anterior que se encontraban Congelados. La DIAN había ordenado el congelamiento de algunos recursos que tienen la connotación de ser inembargables – Recursos Provenientes del Impuesto de Alumbrado Público, se solicitó a la DIAN el reconocimiento de esta condición y que por tanto se afectó con la cautela recursos inembargables por disposición legal logrando de esta manera su liberación y a la fecha se encuentran en su totalidad a Disposición de la empresa para el uso inmediato según se requiera.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
ACTIVO	51,157,886.00	50,668,939.00	488,947.00	0.96
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,185,683.00	713,753.00	1,471,930	206.22
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,565,976.00	316,855.00	1,249,121	394.22
CUENTA CORRIENTE	41,609.00	309,038.00	- 267,429	- 86.54
AVVILLAS CTA CTE 201-45811-4 AP	-	300,157.00	- 300,157	- 100.00
AVVILLAS CTA. CTE. 201-03524-3	-	570.00	- 570	- 100.00
BANCOLOMBIA 879995185-88 AP	464.00	464.00	-	-
BANCOLOMBIA 87900007026 AP	41,146.00	7,848.00	33,298	424.29
CUENTA DE AHORROS	1,524,367.00	7,816.00	1,516,550	19,403.15
AVVILLAS CTA.201457447-3 AP	-	213.00	- 213	- 100.00
BANCOL 87917928108 AP	1,524,367.00	7,604.00	1,516,763	19,946.91
EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	619,707.00	396,898.00	222,809	56.14
AVVILLAS 201496239 CONV 740 CC2 GESTION AMBIENTAL	-	5,887.00	- 5,887	- 100.00
AV-VILLAS 20149622-1 CONV 683 PROELECTR RURAL	-	74,408.00	- 74,408	- 100.00
AVVILLAS 20149656-9 CONV 581 TECN ENERG NO CONTAM	-	198,000.00	- 198,000	-
AVVILLAS 20149658-5 SEC. GOB FORTALECIMIENTO TECNO.	-	229.00	- 229	- 100.00
AVVILLAS 20149787-2 CONVENIO CV	-	77,663.00	- 77,663	-
BANCOLOMBIA 074000092-74 CONVENIO	90,767.00	1,888.00	88,879	-
BANCOLOMBIA 074000094-08 CONVENIO ER	528,940.00	38,823.00	490,117	-

NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Composición

Esta cuenta está compuesta por las Inversiones de Patrimonio en entidades no controladas que posee SEPAL S.A. es así que reconocemos la participación que tenemos en la empresa de economía mixta EMPOPASTO

Medición inicial: se registra al costo y registramos el valor de \$15.000 acciones que la empresa SEPAL SA. Adquirió en la empresa, su registro se realizó por valor de \$ 247.230 valor que anualmente se ajusta de acuerdo con la certificación expedida por la empresa emisora.

Medición Posterior: su registro está dado al valor intrínseco certificado de \$125.258 cada acción para un total de \$ 1.933.965 en esta vigencia con relación al año inmediatamente anterior Presenta una valorización en su valor intrínseco del 2.93 % el cual se determinó al final del periodo; obteniendo una valorización neta por el valor de \$55.095 según certificación expedida por la empresa al cierre contable para esta vigencia se determina la valoración en cuenta del patrimonio.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	1,933,965.00	1,878,870.00	55,095	2.93
INVERSIONES EN ASOCIADAS CONTABILIZADAS	1,933,965.00	1,878,870.00	55,095	2.93
SOCIEDADES DE ECONOMIA MIXTA	1,933,965.00	1,878,870.00	55,095	2.93

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Composición

Son los derechos adquiridos por la empresa en desarrollo de sus actividades de las cuales esperamos a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo especialmente por los recaudos del Impuesto de Alumbrado Público por parte de las comercializadoras y que están pendientes por transferir como resultado del convenio de Facturación y recaudo. Así como también la facturación de otros servicios que la empresa brinda y los convenios de publicidad de Alumbrado Navideño; esto recaudo se realiza el primer trimestre de la vigencia siguiente; no presentamos deterioro de cuentas por cobrar por cuanto no tenemos cartera de difícil cobro por ser este el propietario del Impuesto el municipio y con relación a las cuentas de difícil cobro diferentes actividades del servicio de Alumbrado Público estas no ameritan su Deterioro en esta vigencia presenta una disminución del 15.68% con respecto al año anterior, esto obedece especialmente a la variación de los saldos pendientes por transferir de los convenios que para este año su valor es menor.

Su medición inicial se reconoce por el valor de la transacción certificada por los extractos emitidos de las diferentes comercializadores;



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 16 de 31

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
CUENTAS POR COBRAR	8,066,396.00	9,566,258.00	- 1,499,862	- 15.68
PRESTACION DE SERVICIOS PUBLICOS	8,066,396.00	9,566,258.00	- 1,499,862	- 15.68
DERECHOS COBRADOS POR TERCEROS	7,855,202.00	8,834,808.00	- 979,606	- 11.09
Otros Servicios de Energia	146,517.00	147,367.00	- 850	- 0.58
Convenios de publicidad y alum. Nav.	1,780.00	15,800.00	- 14,020	- 88.73
Pago por cuenta de Terceros	62,897.00	568,283.00	- 505,386	- 88.93

Reconocimiento Posterior las cuentas por cobrar se medirán por el valor de la transacción menos el deterioro si hubiese ha lugar; si se presenta el caso para el cobro de intereses estos se sumaran al valor de la cuenta por cobrar, sin embargo es importante manifestar que a la fecha no se ha presentado cobro alguno por cuanto las transferencias se realizan cumpliendo los tiempos pactados en el contrato de facturación y recaudo; la empresa está facultada para registrar como cuentas por cobrar únicamente los valores de impuesto de alumbrado público recaudado y pendientes de transferir por parte de las comercializadoras (agentes recaudadores del impuesto de alumbrado público) a SEPAL S.A.

Por otra parte, debe aclararse que los valores no recaudados informados por las comercializadores de energía no hacen parte de las cuentas por cobrar registradas en nuestros estados financieros; toda vez que le asiste al municipio de Pasto la facultad de cobro del impuesto de alumbrado público a los usuarios-sujetos pasivos del impuesto. Téngase en cuenta que el municipio de Pasto es el sujeto activo del impuesto de alumbrado público, propietario del recurso y a él le asiste las facultades de cobro; aspecto que se fortalece con el criterio asumido por la CGN en el citado concepto que indica que los recursos- ingresos- impuesto de alumbrado público son del municipio de Pasto, no del operador del servicio SEPAL S.A. De manera que así las cosas, no le compete a SEPAL S.A registrar cartera del impuesto de alumbrado público cuando se entiende que se trata de una deuda del usuario-contribuyente para con el municipio de Pasto. Por lo anteriormente mencionado; la empresa para esta vigencia no ha determinado ningún deterioro en las cuentas por cobrar por cuanto estas tienen un alto grado de recuperación, y su transferencia se realiza en el primer trimestre de la vigencia siguiente además representan un 98.35% y no superan los 90 días.

NOTA 9. INVENTARIOS

Composición

9.1 BIENES Y SERVICIOS: SEPAL S.A. reconoce como los inventarios de SEPAL S.A son los Materiales para la prestación de servicios. Nos representa los activos adquiridos con el fin de consumirse en las actividades de prestación de servicio de Alumbrado Público, su reconocimiento se da por el beneficio económico futuro que se ha atribuido al mismo en esta vigencia tiene un aumento del \$108.64 su mayor representación se encuentra en el producto Luminarias.

Medición Inicial Los inventarios se medirán por el costo de adquisición; y el costo de adquisición de los inventarios incluye el precio de compra, los aranceles y otros impuestos no recuperables, el transporte y otras erogaciones hasta el momento de entrega en las instalaciones.



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 17 de 31

Revelaciones: teniendo en cuenta que en este grupo el mayor valor esta representados por bienes que son utilizados para la prestación del Servicio de Alumbrado Público cuándo estos sean utilizados se registrara el valor en libros de los inventarios más los costos y gastos que se incurran para poner en disposición y llevar al valor razonable de disposición.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
INVENTARIOS	1,099,489.00	526,974.00	572,515	108.64
MATERIALES Y SUMINISTROS	1,099,489.00	526,974.00	572,515	108.64
Elementos y accesorios de energía	1,099,489.00	526,974.00	572,515	108.64

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición

10.1. DETALLE SALDOS Y MOVIMIENTOS PPE-MUEBLES La Propiedad Planta y equipo son activos Tangibles de propiedad de la empresa que se posee para la utilización en las áreas administrativas y de servicios que no están disponibles para la venta en su mayoría construidos para la prestación del servicio de Alumbrado Público estos se reconocen por el costo de adquisición el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro también se espera que la entidad los utilice por más de un periodo.

10.2. DETALLE SALDOS Y MOVIMIENTOS PPE-INMUEBLES Los más representativos en este grupo es la infraestructura de Alumbrado Público UCAP (unidad constructiva de Alumbrado Público) la cual es fundamental e indispensable para la prestación del servicio y se encuentra debidamente identificada en forma individual. Este grupo tiene una disminución del -0.30 % con respecto la vigencia anterior,

las reparaciones de la infraestructura de Alumbrado público se reconocerán como gasto en el resultado del periodo, son las que incurre la empresa con el fin de recuperar la capacidad normal de esta infraestructura y su mantenimiento se reconocerá también como gasto en el resultado del periodo,

Medición posterior. Después del reconocimiento, las propiedades, planta y equipo se medirán por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

Revelaciones: El método de depreciación definido por la empresa corresponde al lineal y se aplica uniformemente en todos los periodos, a menos que se produzca un cambio en el patrón esperado de consumo. Debe considerarse que a la fecha de emisión de los estados financieros, la entidad, está a la espera de la definición por parte de la Contaduría General de la Nación respecto del traslado de la propiedad-infraestructura de alumbrado público al municipio de Pasto, aspecto que se define mediante concepto formal especial y concreto que determine la Contaduría sobre el tema; teniendo en cuenta que los conceptos de la Contaduría General de la Nación son vinculantes y de estricto cumplimiento; caso en el cual éste grupo eventualmente tendría un cambio significativo en el valor.

Las propiedades Planta y equipo incluyen los siguientes componentes:

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	37,860,310.00	37,973,275.00	- 112,965	0.30
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1,516,688.00	1,920,376.00	- 403,688	21.02
REDES LINEAS Y CABLES	46,220,991.00	44,140,751.00	2,080,240	4.71
MAQUINARIA Y EQUIPO	53,809.00	45,717.00	8,092	17.70
BS BODEGA ALUMBRADO NAVIDEÑO	5,862,531.00	5,135,794.00	726,737	14.15
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	148,762.00	140,741.00	8,021	5.70
EQUIPOS DE COMUNICACION Y COMPUTACION	287,546.00	252,301.00	35,245	13.97
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo	- 16,230,017.00	- 13,662,406.00	- 2,567,612	18.79

10.3. Construcciones en curso

Se registra en la vigencia 2025 el valor de \$ 1.516.688 los cuales representan los anticipos que la empresa ha realizado para infraestructura de redes de alumbrado Público en especial los de modernización con cambio de tecnología que se encuentran en construcción. en esta vigencia tiene una disminución del 21.02% con respecto al año anterior producto de la dinámica normal de la empresa.

10.4 Estimaciones:

se maneja depreciación lineal y su tiempo está determinado legalmente especialmente en las UCAP (Unidad Constructiva de Alumbrado Público) que es el grupo más representativo dentro de este grupo, esta se realiza mensualmente y de manera individual que nos permite tener certeza en el valor en libros de cada Activo.

Redes líneas y cables

Hace relación a la infraestructura de Alumbrado público la cual está representada por Luminarias, postes, Transformadores, Mástiles, Inversor y todas las redes del sistema de Alumbrado Público para esa vigencia presenta una variación del 4.71% con respecto al año anterior producto de la constante modernización en el sector urbano y rural del Municipio.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
REDES DE DISTRIBUCCION	46,220,991.00	44,140,751.00	2,080,240	4.71
REDES DE DISTRIBUCION-LUMINARIAS	26,158,978.00	25,299,963.00	859,014	3.40
REDES DE DISTRIBUCION	11,569,041.00	10,869,116.00	699,925	6.44
REDES DE DISTRIBUCION-TRANSFORMADORES	265,935.00	247,517.00	18,418	7.44
REDES DE DISTRIBUCION-POSTES	8,172,992.00	7,675,400.00	497,592	6.48
PANEL SOLAR	36,264.00	36,264.00	-	-
INVERSOR	16,045.00	10,754.00	5,291	49.20
MEDIDOR BIDIRECCIONAL	1,737.00	1,737.00	-	-

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

Maquinaria y Equipo:

Registramos en esta cuenta las herramientas y accesorios de tipo Industrial que se emplean en la prestación del servicio de Alumbrado Público para esa vigencia presenta una variación del 17.70% con respecto al año anterior.

Alumbrado Navideño.

Se registra la existencia de Activos de alumbrado navideño existente en Bodega disponibles para ser utilizados o puestos a la venta para esta vigencia presenta un incremento en \$726.737 producto de los nuevos proyectos que se incluyen en el 2025. así como también por el proceso de dar de baja los activos en malas condiciones para su venta o alquiler; para la depreciación de estos activos se realiza a 5 años por cuanto por su utilización y obsolescencia es necesario ir determinando una pérdida de valor para el momento de su retiro o dada de baja; sin embargo, si su estado es irrecuperable antes de su tiempo de vida útil este se da de baja con su soporte técnico y su valor se lleva al Resultado.

10.5 REVELEACIONES ADICIONALES

Muebles Enceres y Equipo de Oficina.

La empresa registra en esta cuenta la adquisición de muebles de trabajo requeridos, dar cumplimiento a los protocolos de Laboral con especificaciones requeridas por la norma de Seguridad y Salud en el Trabajo para esta vigencia su valor finaliza por valor de \$148.762 millones con una variación mínima del 5.70%.

Equipo de Comunicación y computo.

Su variación del 13.87% con respecto al año anterior se determina por la adquisición y actualización constante de equipos de cómputo licencias necesarias para la prestación del servicio.

Depreciación Acumulada:

Esta inicia cuando el activo está disponible para su uso, esto es, cuando se encuentra listo para operar de la forma prevista por la empresa, este valor se reconoce en el cargo por depreciación de un periodo y se reconoce en el resultado del mismo para la vigencia objeto de estudio se registra en un valor acumulado de \$16.230.017. Valor que resta al total de la Propiedad Planta y Equipo.

NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Composición

20.1. REVELACIONES GENERALES

20.1.1. FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO:

Lo conforma el pasivo que tiene la empresa con el crédito bancario a corto plazo, el cual la empresa debe pagar en menos de un año o menos.

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

20.1.2. FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO

Se registra en esta cuenta los créditos obtenidos con Bancolombia especialmente para el proyecto de modernización sector urbano del municipio de Pasto. se incluye el pasivo a Corto Plazo correspondiente al valor objeto de ser amortizado en vigencia 2025 por un valor de \$2.222.222 Millones y su saldo de Largo Plazo por Valor de \$12.401.299 millones; el Pasivo de Corto Plazo disminuye en un 18.37% de igual manera el financiamiento a largo plazo esto se debe a la amortización que en esta vigencia se realiza y por ende disminuye el capital del crédito.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
FINANCIAMIENTO INTERNO A CORTO PLAZO	2,222,222.00	2,722,222.00	- 500,000	- 18.37
PRESTAMOS BANCARIOS FOMENTO	2,222,222.00	2,722,222.00	- 500,000	- 18.37
FINANCIAMIENTO INTERNO A LARGO PLAZO	12,401,299.00	14,708,673.00	- 2,307,373	- 15.69
PRESTAMOS BANCARIOS FOMENTO	12,401,299.00	14,708,673.00	- 2,307,373	- 15.69

Revelaciones: en esta vigencia la empresa termina un crédito que tenía vigente por tres mil millones de pesos el cual se adquirió a un plazo de 6 años y quedando al momento solo con el crédito de Modernización el cual adquirido por la suma de \$ 20.000 Millones que a la fecha tiene un saldo a capital por valor \$ 16.875.767 el cual fue adquirido en la Línea Verde del Banco de Colombia a una tasa de redescuento del IBR+1.8 NAMV a un plazo de 120 meses con un año de Gracia, se maneja una garantía denominada pignoración de ingresos suscrita directamente con la entidad bancaria otorgante Bancolombia.

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

Composición

21.1 REVELACIONES GENERALES

21.1.1. ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES

Son las obligaciones adquiridas por la empresa con Terceros y relacionadas con sus operaciones en el desarrollo de su objeto social y su función administrativa originadas en el desarrollo de sus actividades como prestadora del servicio de Alumbrado Público y las adquiridas en desarrollo de los convenios interadministrativos y que en el futuro nos representan una salida de efectivo o equivalente de efectivo, con relación al año inmediatamente anterior tiene una disminución del 20.81% con relación al año inmediatamente anterior.

Medición inicial: Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente por el valor de la transacción.

Medición posterior: las cuentas por pagar se mantendrán por el valor de la transacción.

Revelaciones: las cuentas por pagar la empresa Sepal mantiene su valor de transacción inicial ya que estas no generan intereses o cambios en su valor pactado inicialmente. de igual manera estas en su mayoría son canceladas en el primer trimestre de la vigencia siguiente porque existe correlación con el recaudo y transferencia de los ingresos de las comercializadoras; especialmente el costo de Energía ya que este se cruza con la transferencia y cruce de la comercializadora cedena siendo de igual manera el más representativo dentro de las cuentas por pagar

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
CUENTAS POR PAGAR	5,526,892.00	6,978,952.00	- 1,452,060	- 20.81
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS	3,049,213.00	4,248,055.00	- 1,198,843	- 28.22
APORTES A FONDOS PENSIONALES	-	37,688.00	- 37,688	-
APORTES A FONDOS PENSIONALES PRIVADO	-	4,534.00	- 4,534	-
APORTES A SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	-	28,796.00	- 28,796	-
APORTES AL ICBF SENA Y CAJAS DE COMPENSACION	-	-	-	-
SINDICATOS Y COOPERATIVAS	-	9,267.00	- 9,267	-
SERVICIOS Y HONORARIOS	2,332,693.00	2,468,535.00	- 135,842	- 5.50
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	11,584.00	- 11,584	-
RETENCION EN LA FUENTE E IMPT TIMBRE	131,946.00	166,521.00	- 34,575	- 20.76
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	13,040.00	3,971.00	9,069	228.38

Adquisición de bienes y servicios nacionales

Corresponde a los valores adeudados a las entidades que nos suministran los bienes y servicios de apoyo a la gestión; entre los más representativos se encuentra CEDENAR. S.A. E.S.P. quien mediante contrato de Suministro es quien nos provee la energía este valor adeudado corresponde al consumo de los últimos meses de la vigencia pendientes de cancelar, también se registra los proveedores de materiales eléctricos para la prestación del servicio de Alumbrado Público.

Servicios y Honorarios

Corresponde al valor adeudado por la empresa a personas Naturales y Jurídicas que prestaron sus servicios, su vencimiento es a corto plazo y sin tasa de interés alguna. Corresponde en la vigencia 2025 por un valor \$2.332.693 millones disminuye un 5.50 % con respecto al año inmediatamente anterior corresponde a los valores pendientes por cancelar por los proyectos que se encuentran por pagar,

Aportes a Fondos Pensionales

Corresponden a los valores adeudados a las entidades que suministran los servicios de Seguridad Social en Pensión a los empleados para esta vigencia objeto de estudio está representada por valor de \$37.688 los cuales fueron cancelados en el mes de Enero de 2026.

Aportes a Seguridad Social en Salud.

Corresponden a los valores adeudados a las entidades que suministran los servicios de Seguridad Social En salud a los está representada por valor de \$ 28.796 los cuales fueron cancelados en el mes de Enero de 2026.



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 22 de 31

Retención en la fuente e impuesto de Industria y Comercio.

Reporta los valores retenidos a 31 de diciembre 2025 producto de la dinámica empresarial y que al cierre de la vigencia están pendientes de transferir a la DIAN y la Alcaldía Municipal de Pasto, valores que sé que se declaran y pagan en el mes de enero 2026.

Retención de industria y Comercio

Registra los valores adeudados con la Alcaldía Municipal de Pasto por retenciones efectuadas a título de Industria y Comercio a los diferentes proveedores y el cual deberá ser cancelado en el primer mes de la nueva vigencia para esta vigencia esta por valor de \$16.882 Millones. Sus componentes se discriminan de la Siguiente manera

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
RETENCION EN LA FUENTE E IMPT TIMBRE	131,946.00	166,521.00	- 34,575	- 20.76
HONORARIOS	8,400.00	952.00	7,448	782.35
SERVICIOS	8,500.00	26,522.00	- 18,022	- 67.95
ARRENDAMIENTOS	1,067.00	1,375.00	- 308	- 22.40
COMPRAS	39,861.00	51,568.00	- 11,707	- 22.70
A EMPLEADOS ART 383 ET	8,087.00	7,409.00	678	9.15
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO PEND CONSG	49,149.00	58,596.00	- 9,447	- 16.12
RETENCION DE IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	16,882.00	20,099.00	- 3,217	- 16.01

Impuestos Contribuciones y Tasas.

Corresponde a los valores adeudados a las entidades estatales por concepto de Contribuciones y tasa Municipales durante el mes de diciembre se retiene los siguientes valores los cuales serán transferidos en el mes de enero de 2026 por disposiciones legales, al cierre de la vigencia 2025 este valor corresponde a la suma de \$116.836 Correspondientes a las retenciones de Estampilla Procultura. Adulto Mayor. Contribución de Seguridad Ciudadana. Pro-electrificación rural y Pro-Desarrollo Udenar e impuesto de industria y comercio vigencia 2025.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
IMPUESTOS CONTRIBUCCIONES Y TASAS	116,836.00	212,343.00	- 95,507.00	- 44.98
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	-	484.00	- 484	- 100.00
OTROS IMPUESTOS MUNICIPALES	116,836.00	211,859.00	- 95,023	- 44.85

NOTA 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Composición

22.1. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

SEPAL SA reconoce sus obligaciones Laborales en la medida que el servicio se hay recibido y sea medible con fiabilidad y este contemplada por disposición legal aplicable a la entidad. Y que en el futuro derive una salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos. Su variación del 14.03%



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 23 de 31

Medición Inicial: la empresa reconoce este pasivo por los beneficios a los empleados a corto plazo se mide por el valor de la obligación derivada de la escala salarial y del contrato Laboral dichos beneficios,

Revelaciones: dentro de este grupo la empresa solo adeuda lo concerniente a las cesantía, Intereses y Vacaciones de los Trabajadores a Terminado Indefinido, fijo como también el personal del convenio firmado con la secretaria de Medio Ambiente del Municipio estas obligaciones se cancelan cumpliendo con las fechas establecidas o en el caso del personal de convenio en el momento de su liquidación producto de la terminación del mismo en las fechas establecidas el siguiente trimestre del año siguiente.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	308,065.00	358,337.00	- 50,271	- 14.03
CESANTIAS	184,456.00	215,634.00	- 31,178	- 14.46
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	21,090.00	24,423.00	- 3,333	- 13.65
VACACIONES	102,519.00	118,280.00	- 15,761	- 13.33

NOTA 24. OTROS PASIVOS:

Composición

Se registra los valores girados de los convenios interadministrativos los cuales se encuentran en ejecución y su valor disminuye a medida del desarrollo y legalización.

Revelaciones: Para esta vigencia tiene un incremento de 4.821.394 con respecto a la vigencia anterior teniendo un incremento demasiado elevado, esto se debe por la aplicación del Concepto de la Contaduría General de La Nación Número 20251100000611 del 15 de enero de 2025, cual se refiere al Procedimiento Contable de Ingresos de Transacciones Sin contraprestación por el Registro de los Recursos entregados en Administración; los cuales son de manera Vinculante para la empresa y nos refiere la reclasificación del Ingreso de Alumbrado Público como Pasivo en la cuenta 290201.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
OTROS PASIVOS	4,962,987.00	141,595.00	4,821,394	3,405.06
Depositos Sobre convenios	4,957,928.00	141,595.00	4,816,334	3,401.49

OTRAS CUENTAS POR PAGAR - SUSCRIPCION DE ACCIONES O PARTICIPACIONES:

Corresponde a los valores adeudados por conceptos diversos no catalogados en las cuentas anteriores y su mayor representación está determinada por los dividendos producto de las actividades propias de la empresa diferentes al servicio de Alumbrado que fueron puestas en consideración en asamblea y se decretaron por distribuir y que hasta el momento no han sido reclamados para esta vigencia no tuvieron variación y se conservan por la suma de \$129.140 millones.

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

Página 24 de 31

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	129,140.00	129,140.00	-	-

NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

Composición

26.1. Cuentas de Orden Deudoras: Dentro de estas cuentas registramos las obligaciones que son susceptibles de generar derechos a favor de Sepal SA, como es caso de los valores dejados de pagar por concepto de Impuesto de Alumbrado Público por parte de los contribuyentes del tributo; teniendo en cuenta la información remitida por las diferentes comercializadoras de energía Eléctrica en el Ejercicio de la Agencia de Recaudo del Tributo. estos valores son los relacionados a continuación:

COMERCIALIZADORA	VR. REPORTADO
ASC INGENIERIA S.A E.S.P	\$ 150,377,907
DICEL S.A. E.S.P	\$ 11,710,727
ENERTOTAL S.A E.S.P	\$ 7,981,527
CEDENAR S.A E.S.P	\$ 2,791,392,445
TOTAL	\$ 2,961,462,606

26.2. Cuentas de Orden Acreedoras:

Composición

litigios y demandas

Las contingencias de ganancias a favor de la Sociedad no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener el beneficio económico de las mismas. Si las condiciones no se cumplen estos se registran en cuentas de orden; Al cierre de la vigencia 2025 y según certificación No 330-22-03-01 emitida por la oficina Jurídica de la empresa SEPAL S.A a la fecha de expedición del presente informe, no cursa proceso judicial alguno en contra de SEPAL S.A. del cual se derive un probabilidad de condena pecuniaria que represente un pasivo contingente para la empresa, aclarando que en los Tribunales Administrativos de Nariño, cursan los procesos de Nulidad y Restablecimiento del Derecho Tributario en los cuales, SEPAL SA es accionante contra la Dirección de Impuestos y aduanas Nacionales – DIAN.

Sin embargo la Empresa frente a las opiniones divididas, se ha elevado consulta a la contaduría General de La Nación con Respecto al reconocimiento de la cuenta por pagar en miras a que estas ya fueron Demandadas y bajo los criterios jurídicos la probabilidad de perdida es Menor es necesario reconocer la cuenta por pagar para posteriormente darla de baja teniendo esto un efecto cero dentro de los Estados financieros ,más aun cuando se ha decantado por la misma CGN que el ingreso es del Municipio.



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 25 de 31

Tratamiento Contable:

De acuerdo con el Manual de Política Contable y la Resolución 081 del 2 de junio de 2021, expedida por la Contaduría General de la Nación, los litigios y controversias que se encuentran en discusión, y cuyos resultados son inciertos, no deben reconocerse como pasivos en los estados financieros. En su lugar, deben registrarse en cuentas de orden, específicamente en la categoría de Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos.

Para esta vigencia, se registra en las cuentas de orden la existencia del litigio con la DIAN, detallando los montos involucrados y el estado del proceso judicial.

NOTA 27. PATRIMONIO

Composición

Representa los recursos destinados para la creación y desarrollo de la entidad, así como la acumulación de los traslados de otras cuentas patrimoniales como es el caso de los resultados del Ejercicio, provisiones, agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones de los activos. Para esta vigencia el Patrimonio de SEPAL SA tiene un incremento del 0.29% con una variación por valor de \$72.765

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
PATRIMONIO	25,490,444.00	25,417,678.00	72,765	0.29
PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS	25,490,444.00	25,417,678.00	72,765	0.29

Revelaciones Específicas:

Es de resaltar que de igual manera la empresa SEPAL SA puede sufrir una disminución crítica en el patrimonio por la aplicación de manera vinculante de los conceptos de la CGN ya que la propiedad sería trasladada al municipio

27.1. Capital

El capital autorizado está representado por 500.000 acciones a un valor nominal de \$ 10.000 cada una para un total de 5.000.000 um.

Servicio Público
de Alumbrado de Pasto

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

ACCIONISTA	VALOR PAGADO
ALCALDIA MUNICIPAL DE PASTO	2,012,230
CEDENAR	1,324,550
ASOCIACIONES	50,450
COOPERATIVAS	5,940
CONSEJOS COMUNALES	480
JUNTAS DE ACCION COMUNAL	441,680
FUNDACIONES	6,410
PARTICULARES	90,150
TOTAL	3,931,890.000

El capital Suscrito y Pagado es igual a 500.000 acciones del capital autorizado se encuentran suscritas y pagadas 393.189 acciones para un total de \$3.931.890 correspondiente al 78.63% este Capital en la vigencia 2025 no sufre modificaciones no se presentaron readquisición o venta de acciones este se encuentra distribuido así:

CUENTA	No. de ACCIONES	VR TOTAL
Capital Autorizado	500,000	5,000,000
Capital por Suscribir	106811	-1,068,110
Capital Suscrito y Pagado	393,189	3,931,890

Reserva de ley: La empresa anteriormente está obligada apropiar como reserva legal el 10 % de sus ganancias netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50 % del capital suscrito y cualquier apropiación en exceso del 50 % mencionado es libre de la disponibilidad de la asamblea. Para esta vigencia debido a la reclasificación de los ingresos mencionada con anterioridad no se realiza reserva; los movimientos presentados hacen referencia a los traslados de la vigencia 2024 que se registran en el primer trimestre de la vigencia 2025 y su saldo a la fecha se encuentra determinado en la suma de \$2.138.533 y se mantiene hasta su reclasificación conjunta con la parte de los activos y utilidades de Ejercicios Anteriores.

CUENTA	2025	2024	VARIACION	%
RESERVAS	2,138,533.00	1,857,368.00	281,164	15.14
RESERVA DE LEY	2,138,533.00	1,857,368.00	281,164	15.14

27.2. Acciones

El valor intrínseco representa el precio en libros de la acción con base en el supuesto de que todos los activos pueden liquidarse en un momento determinado. Se obtiene al dividir el valor total del patrimonio entre el número de acciones en circulación para la vigencia corresponden a 393.189; en esta vigencia la

	NOTAS ESTADOS FINANCIEROS 1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025	Versión:	02
		Año	8/06/16

acción tiene una valorización del 0.29% con respecto al año.

	2025	2024	VARIACION	%
VALOR INTRENSECO	64,830.00	64,644.94	185.07	0.29

NOTA 28. RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION

Composición

La base que Sepal SA fundamenta sus Recursos se soporta en la transferencia por impuesto de Alumbrado público y con menor participación en otros servicios de publicidad y alumbrado navideño y para las ultimas vigencias por convenios Interadministrativos que se llevaron a cabo con las diferentes secretarias de la Alcaldía Municipal de Pasto y algunos de carácter extraordinario; El Impuesto de Alumbrado público es de los impuestos que mayor recaudo presenta con un 98.6% gracias a que este va ligado a la facturación de del servicio de energía el cual permite gran efectividad en su recaudo.

28.1. INGRESOS DE TRANSACCIONES SIN CONTRAPRESTACION

Ingresos Tributarios:

Representan el recaudo de Impuesto de Alumbrado Público que se realiza por medio de convenios de facturación y recaudo con las diferentes comercializadoras de Energía, también se registra lo facturado y recaudado por el Municipio de Pasto a través del Impuesto de Predios y Lotes no construidos y la facturación directa que la realiza SEPAL SA. Para la vigencia 2025 los ingresos aumentaron un 4.44%,

Revelación: Ha diferencia de otras Vigencias Estos Ingresos para la empresa SEPA SA se constituyen como un Pasivo teniendo en cuenta que se transfieren en Administración para la prestación del Servicio y se disminuyen a medida de su Ejecución

Otros Servicios de Energía.

Corresponde a los ingresos que percibe la empresa como producto de la comercialización de materiales eléctricos. El mantenimiento de conjuntos cerrados, el producto generado del alquiler y venta de elementos de Alumbrado Navideño y así mismo la publicidad que se comercializa fruto de este mismo proyecto

Revelaciones: De igual manera que los Ingresos percibidos por Recaudos de Impuesto de Alumbrado Público para la Empresas SEPAL SA se constituyen en un Pasivo ya que su fundamento Financiero se produce con base en las actividades del Servicio de Alumbrado Publico



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

Página 28 de 31

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	2025	2024	VARIACION	%
INGRESOS TRIBUTARIOS POR Ss. Y OTROS	29,526,650	27,065,891	2,460,757	9.09
INGRESOS FISCALES	29,453,712	26,987,652	2,466,061	9.14
IMPUESTO SOBRE EL SERVICIO DE ALUMBRADO PÚBLICO	28,915,849	26,474,035	2,441,814	9.22
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	537,863	522,182	15,681	-
MENOS DEVOLUCIONES	-	-8,566	8,566	-
OTROS SERVICIOS	72,937	102,410	-29,473	-28.78
OTROS SERVICIOS DE ENERGIA	504	42,695	-42,191	-98.82
VENTA ALQUILER Y PUBL. ALUM NAVIDEÑO	81,513	59,715	21,798	36.50
MENOS DEVOLUCIONES	-9,080	-24,171	15,091	-62.43

28.1.1. INGRESOS FISCALES

OTROS INGRESOS:

Representa los ingresos financieros registrados por los intereses generados en las cuentas de ahorro de la empresa. también Registramos, de igual manera se tiene unos ingresos como recuperaciones, en este grupo se presenta una disminución de - 91.28% determinadas especialmente por la variación con respecto al año anterior en la Valorización de las Inversiones de Empopasto las cuales no se registran en esta vigencia en el resultado sino en el Patrimonio, este grupo esta discriminado de la siguiente manera:

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	2025	2024	VARIACION	%
OTROS INGRESOS	12,111	138,913	-126,802	-91.28
FINANCIEROS	4,919	850	4,069	478.71
RECUPERACIONES	7,192	7,829	-637	-8.14
GANANCIAS POR APLICACION DE INVERSION EN ASOCIADA	-	130,234	-130,234	-100.00

NOTA 29. EJECUCION DE GASTOS:

Composición

Ejecución en gastos de administración, de operación y de ventas Al corte de la vigencia 2025 los gastos de administración se encuentran representados en los gastos requeridos para el funcionamiento de la empresa como los originados por situaciones de relación laboral y de apoyo Logístico para el ejercicio, funcionamiento y el normal desarrollo de la actividad administrativa de la empresa; Los gastos de Administración Se conforman por las siguientes cuentas:

Revelación: Los Costos y Gastos de Administración, Operación y Otros para la empresa SEPAL SA se convierten en un menor valor de los Recursos Recibidos en Administración por Concepto de Impuesto de Alumbrado Público los cuales se disminuyen del pasivo a medida de su ejecución; la Administración los presenta con un comparativo con respecto a los costos y gastos de año inmediatamente Anterior para mayor ilustración y entendimiento con respecto a su Ejecución.

29.1. GASTOS DE ADMINISTRACION, DE OPERACIÓN Y DE VENTAS

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	2025	2024	VARIACION	%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	6,351,495	5,759,018	592,476	10.29
SUELDOS Y SALARIOS	2,197,848	2,060,370	137,478	6.67
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	-	300	-300	-100.00
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	467,562	551,563	-84,001	-15.23
APORTES SOBRE LA NÓMINA	44,319	108,527	-64,208	-59.16
PRESTACIONES SOCIALES	519,137	537,373	-18,236	-3.39
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	1,841,318	1,326,268	515,050	38.83
GENERALES	1,281,311	1,174,616	106,695	9.08

Sueldos y salarios: En donde se registra el valor de la remuneración y su auxilio de Transporte causado o pagado a los empleados y demás personas que desarrollen funciones de apoyo administrativo.

Contribuciones imputadas: En esta cuenta se contabiliza los aportes realizados por indemnizaciones, para esta vigencia no se registra movimiento

Contribuciones efectivas: En esta cuenta se contabiliza los aportes a las cajas de compensación familiar. las cotizaciones a seguridad social de salud y pensión como los pagos realizados a la administradora de riesgos profesionales. para la vigencia objeto de Estudio la empresa se acoge al beneficio consagrado en el Art. 114 – 1 de Estatuto Tributario.

Aportes sobre la nómina: Se registra los aportes que se realizan al Instituto de Bienestar Familiar y al Servicio Nacional de Aprendizaje, con respecto al año anterior tiene una disminución del 59.16 % con respecto al año anterior por el beneficio de beneficio consagrado en el Art. 114 – 1 de Estatuto Tributario.

Prestaciones sociales: Se contabiliza los aportes a cesantías, intereses sobre las cesantías, prima de servicios y vacaciones.

Gastos de personal diversos: en esta cuenta se contabiliza los gastos incurridos por los servicios técnicos, honorarios, dotación, gastos de representación, viáticos, capacitaciones entre otros.

Generales: Representa el valor de los gastos originados en la prestación de servicios personales, vigilancia, mantenimiento, servicios públicos transporte, correo, impresos, arrendamientos, publicidad, materiales y suministros y otros que son necesarios para apoyar el normal funcionamiento y desarrollo de las labores de apoyo y administrativas para la vigencia 2025 tiene un incremento del 9.08%.

29.2. Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones

La depreciación de las propiedades planta y equipo para los periodos contables terminados a 31 diciembre de 2025- 2024 presenta una diferencia de \$247.025 con respecto al año anterior producto del proceso normal de depreciación y se discrimina de la siguiente manera:

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	2025	2024	VARIACION	%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES	2,993,348	2,746,323	247,025	8.99
REDES, LINEAS Y CABLES	2,279,513	2,037,190	242,323	11.89
MAQUINARIA Y EQUIPO	13,039	7,071	5,969	84.42
MUEBLES ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	11,625	13,385	-1,760	-13.15
ALUMBRADO NAVIDEÑO	665,601	663,141	2,460	0.37
EQUIPO DE COMUNICACION Y COMPUTACION	23,570	25,537	-1,967	-7.70

29.7. Otros gastos

Los gastos financieros y comisiones están representados por los costos de transacciones financieras, el gravamen al movimiento financiero y pago de Intereses causados por créditos; su disminución en un 24.45% con respecto a la vigencia anterior se presenta por la amortización del crédito de Modernización y por ende en menores intereses; así como también el retiro de bienes en especial las luminarias tipo b que se dan de baja en el proceso de modernización.

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	2025	2024	VARIACION	%
OTROS GASTOS	2,246,155	2,972,964	-726,810	-24.45
COMISIONES	11,043	20,542	-9,499	-46.24
FINANCIEROS	1,710,028	2,553,846	-843,818	-33.04
PERDIDA EN RETIRO DE BIENES	481,521	395,474	86,047	21.76
IMPUESTO A LAS GANANCIAS SOBRE RENTA Y COMPL.	12,000	3,102	8,898	286.85

Impuestos contribuciones y tasas.

La desagregación de estos gastos se registra los valores correspondientes a gastos de notariado y registró como también el impuesto de industria y comercio de la vigencia y la cuota de auditaje que se debe transferir a la Alcaldía Municipal de Pasto por disposición legal y se determina por el valor de los ingresos.

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	2025	2024	VARIACION	%
IMPUESTOS. CONTRIBUCIONES Y TASAS	137,641	125,748	11,894	9.46
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	8,000	612	7,388	1,207.19
REGISTRO MERCANTIL	12,324	3,412	8,912	261.20
OTROS IMPUESTOS	117,317	121,724	-4,407	-3.62



NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

1 ENERO A 31 DICIEMBRE 2025

Versión:	02
Año	8/06/16

NOTA 30. COSTOS DE VENTAS

Composición

La energía es indispensable para el cumplimiento específico del objeto de la empresa y representa unos de los mayores costo en la cual incurre nuestra empresa para el logro de su objetivo misional, la empresa busca la participación cada vez menor de este costo, por eso prioriza la sustitución de tecnología que en gran medida permite el ahorro de energía y así compensar paralelamente el valor de energía que se incrementa producto de los proyectos de expansión, De igual manera, estas acciones se encuentran alineadas con la política de responsabilidad empresarial y sostenibilidad ambiental, mediante la cual la empresa busca contribuir a la conservación del medio ambiente a través del uso eficiente de los recursos energéticos.


RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	2025	2024	VARIACION	%
SERVICIOS PÚBLICOS	9,145,938	9,095,778	50,160	0.55

Costo de ventas de servicios

Son los costos que incurre la empresa en el desarrollo de la prestación del servicio de alumbrado. Las cuentas que intervienen en el proceso de costos social y que tiene relación de causalidad con los recursos recibidos para terceros generados en un periodo determinado, Estos costos incluyen todos aquellos elementos necesarios para la operación, mantenimiento, supervisión y funcionamiento del sistema de alumbrado, permitiendo garantizar la continuidad, eficiencia y calidad del servicio prestado. son las siguientes:

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	2025	2024	VARIACION	%
OTROS SERVICIOS	3,919,692	3,693,328	226,365	6.13
ALUMBRADO PUBLICO -CONTRATACION DE SERVICIOS	1,051,145	876,662	174,483	19.90
ALUMBRADO NAVIDEÑO	961,141	433,164	527,977	121.89
COSTO DE INVENTARIO	1,907,406	2,383,502	-476,096	-19.97


MARITZA ROSERO NARVAEZ
GERENTE


MARTIZA ELENA OVIEDO ROMO
CONTADORA TP 10982-T