



**Empresas Públicas de Medellín E.S.P.**

**Estados financieros separados y notas  
30 de Septiembre de 2023 y 2022**

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Septiembre y Junio de 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2023 Septiembre	2023 Junio
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	33,031,559	32,395,298
Propiedades de inversión		169,286	169,286
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		617,125	617,808
Activos por derechos de uso		2,449,970	2,433,576
Inversiones en subsidiarias		12,362,211	11,983,104
Inversiones en asociadas		1,370,971	1,370,971
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,158,909	1,916,453
Otros activos financieros	5	2,140,468	2,261,799
Otros activos	6	88,848	89,424
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	89,733	92,919
<b>Total activo no corriente</b>		<b>54,740,129</b>	<b>53,591,687</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		193,138	191,093
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	3,447,324	3,806,680
Activos por impuesto sobre la renta corriente	8	505,594	251,507
Otros activos financieros	5	157,045	422,772
Otros activos	6	297,576	257,736
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,022,725	471,103
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,623,402</b>	<b>5,400,891</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>60,363,531</b>	<b>58,992,578</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1,070,645	1,070,645
Otro resultado integral acumulado	8	2,406,749	2,815,551
Resultados acumulados	8	22,576,078	22,566,196
Resultado neto del periodo	8	3,348,079	2,528,173
Otros componentes del patrimonio	8	64,291	64,298
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>29,465,909</b>	<b>29,044,930</b>

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

A Septiembre y Junio de 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2023 Septiembre	2023 Junio
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	9	9,277	9,717
Créditos y préstamos	10	17,329,793	17,386,001
Otros pasivos financieros		3,613,011	3,597,772
Beneficios a los empleados		348,195	321,624
Pasivo neto por impuesto diferido		2,310,030	2,205,445
Impuesto sobre la renta por pagar		29,980	29,980
Provisiones	11	917,626	934,194
Otros pasivos		30,472	30,562
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>24,588,384</b>	<b>24,515,295</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	9	1,939,455	2,021,728
Créditos y préstamos	10	2,343,966	1,619,913
Otros pasivos financieros		494,215	478,784
Beneficios a los empleados		227,613	213,246
Impuesto sobre la renta por pagar		26,047	26,047
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		238,581	190,516
Provisiones	11	150,995	128,503
Otros pasivos		888,366	753,616
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6,309,238</b>	<b>5,432,353</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>30,897,622</b>	<b>29,947,648</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>60,363,531</b>	<b>58,992,578</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



**Jorge Andrés Carrillo Cardoso**  
**Representante Legal**



**John Jaime Rodríguez Sosa**  
**Director Contabilidad y Costos**  
**C.C. 98.493.011**  
**T.P. 144842-T**



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E. S. P.  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Enero y Septiembre de 2023 y 2022  
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2023 Septiembre Acumulado	2022 Septiembre Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>			
Prestación de servicios	12	11,328,700	9,608,629
Venta de bienes		9,819	6,127
Arrendamiento		69,286	60,949
Ingresos de actividades ordinarias		11,407,805	9,675,705
Utilidad en venta de activos		824	275
Otros ingresos	13	85,677	137,847
<b>Total Ingresos</b>		<b>11,494,306</b>	<b>9,813,827</b>
Costo prestación de servicios	14	6,255,515	5,207,990
Gastos de administración	15	943,906	899,962
Deterioro de cuentas por cobrar neto		200,887	150,884
Otros gastos		37,444	29,301
Ingresos financieros	16	374,533	166,756
Gastos financieros	16	1,891,140	1,243,660
Diferencia en cambio neta	17	142,563	(207,126)
Método de la participación en subsidiarias	18	1,355,605	1,227,835
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	18	178,160	85,155
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>4,216,275</b>	<b>3,554,650</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios		868,196	646,448
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>3,348,079</b>	<b>2,908,202</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>3,348,079</b>	<b>2,908,202</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(942,186)	(621,545)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		2,909	(2,853)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(595,164)	(576,595)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(349,931)	(42,097)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(484,032)	(438,154)
<b>Coberturas de flujos de efectivo</b>		<b>191,364</b>	<b>(805,873)</b>
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(1,590,405)	(173,890)
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		1,781,769	(631,983)
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero</b>		<b>200,363</b>	<b>(124,350)</b>
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura negocio en el extranjero		200,363	(124,350)
<b>Método de la participación en subsidiarias - RRP</b>		<b>(875,759)</b>	<b>492,069</b>
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		(875,759)	492,069
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>(1,426,218)</b>	<b>(1,059,699)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>1,921,861</b>	<b>1,848,503</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
**Jorge Andrés Carrillo Cardoso**  
 Representante Legal

  
**John Jaime Rodríguez Sosa**  
 Director Contabilidad y Costos  
 C.C. 98.493.011  
 T.P. 144842-T

## Índice de las notas a los estados financieros separados

Nota 1.	Entidad reportante .....	6
Nota 2.	Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.....	8
Nota 3.	Propiedades, planta y equipo, neto .....	9
Nota 4.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	11
Nota 5.	Otros Activos Financieros .....	13
Nota 6.	Otros activos.....	14
Nota 7.	Efectivo y equivalentes de efectivo .....	14
Nota 8.	Patrimonio.....	15
Nota 9.	Acreedores y Otras Cuentas por pagar.....	15
Nota 10.	Créditos y préstamos.....	16
Nota 11.	Provisiones .....	17
Nota 12.	Ingresos de actividades ordinarias.....	18
Nota 13.	Otros ingresos.....	19
Nota 14.	Costos por prestación de los servicios .....	19
Nota 15.	Gastos de administración .....	22
Nota 16.	Ingresos y Gastos financieros.....	23
Nota 17.	Diferencia en cambio, neta .....	25
Nota 18.	Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales .....	26
Nota 19.	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa .....	26

# Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

## Nota 1. Entidad reportante

Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante "EPM" o la "empresa") es la matriz de un grupo empresarial multilatino conformado por 44 empresas y 6 entidades estructuradas<sup>1</sup>, con presencia en la prestación de servicios públicos en Colombia, Chile, El Salvador, Guatemala, México y Panamá.

EPM es una entidad descentralizada del orden municipal, creada en Colombia mediante el Acuerdo 58 del 6 de noviembre de 1955 del Concejo Administrativo de Medellín, como un establecimiento público autónomo. Se transformó en empresa industrial y comercial del Estado del orden municipal, por Acuerdo 069 del 10 de diciembre de 1997 del Concejo de Medellín. En razón a su naturaleza jurídica, EPM está dotada de autonomía administrativa, financiera y patrimonio propio, de acuerdo con el Artículo 85 de la Ley 489 de 1998. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública, siendo su único propietario el Municipio de Medellín. Su domicilio principal está en la carrera 58 No. 42-125 de Medellín, Colombia. No tiene establecido un término de duración.

EPM presta servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, energía y distribución de gas combustible. Puede también prestar el servicio público domiciliario de aseo, tratamiento y aprovechamiento de basuras, así como las actividades complementarias propias de todos y cada uno de estos servicios públicos.

La empresa ofrece sus servicios a través de los siguientes segmentos de operación: Generación, Distribución y Transmisión de Electricidad; Distribución y Comercialización de Gas Natural; Provisión Agua; Gestión Aguas Residuales; Gestión Residuos Sólidos. Adicionalmente, en el Segmento Otros se incluye la participación en el negocio de las telecomunicaciones, a través de la asociada UNE EPM Telecomunicaciones S.A. y sus filiales: Edatel S.A. E.S.P, Orbitel Servicios Internacionales S.A. - OSI, Cinco Telecom Corporation - CTC y Colombia Móvil S.A.; y la asociada Inversiones Telco S.A.S. y su filial Emtelco S.A.; ofreciendo servicios de voz, datos, Internet, servicios profesionales, data center, entre otros.

### 1.1 Marco legal y regulatorio

La prestación de servicios públicos domiciliarios en Colombia está regulada principalmente por la Ley 142 de 1994, Ley de Servicios Públicos, y la Ley 143 de 1994, Ley Eléctrica.

- Las funciones de control, inspección y vigilancia de las entidades que prestan los servicios públicos domiciliarios, son ejercidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD).
- Por ser emisor de Bonos, la Empresa está sometida al control de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo El Decreto 2555 de 2015 por el cual se Por el cual se recogen y reexpiden las normas en

<sup>1</sup> Patrimonios Autónomos de Financiación Social de EPM, CHEC, EDEQ, ESSA, CENS y Credieegsa S.A. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF adoptadas en Colombia, se consideran entidades estructuradas que hacen parte del perímetro de consolidación de estados financieros del Grupo EPM.

materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y se dictan otras disposiciones, establece que el SIMEV es el conjunto de recursos humanos, técnicos y de gestión que utilizará la Superintendencia Financiera de Colombia para permitir y facilitar el suministro de información al mercado. Dentro de estas herramientas, se encuentra el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE el cual tiene por objeto, tener un registro de los emisores de valores y las emisiones que efectúan. EPM al realizar la emisión de bonos, está sometida al control de esta Superintendencia y a las normas que para efectos de información financiera le es solicitada por su emisión, en especial la Circular Externa 038 de 2015 cuya referencia es: Modificación a los plazos para la transmisión de los Estados Financieros Intermedios Trimestrales y de Cierre de Ejercicio bajo NIIF adoptadas en Colombia, Individuales o Separados y Consolidados y su reporte en lenguaje XBRL (extensible Business Reporting Language) y unificación de las instrucciones contenidas en las Circulares Externas 007 y 011 de 2015.

Para efectos contables, la empresa se regula por las normas contables que expide Contaduría General de la Nación, estas normas se basan en las NIIF emitidas por el IASB, así como las interpretaciones emitidas por el IFRIC tal como se describe en el aparte de políticas contables.

Por administrar el servicio de salud como beneficios a los empleados, bajo la figura de Empresa Adaptada de Salud - EAS, es supervisada por la Superintendencia Nacional de Salud.

Por ser una entidad descentralizada del orden municipal, EPM está sujeta al control político del Concejo de Medellín, al control fiscal de la Contraloría General de Medellín y al control disciplinario de la Procuraduría General de la Nación.

## 1.2 Comisiones de regulación

La Ley 142 de 1994 en sus artículos 68 y 69, delega en las comisiones de regulación la función presidencial de señalar políticas generales de administración y control de eficiencia en los servicios públicos domiciliarios.

Estas entidades son las siguientes:

- La Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), organismo técnico adscrito al Ministerio de Minas y Energía (MME), que regula las tarifas de venta de energía y aspectos relacionados con el funcionamiento del Mercado de Energía Mayorista (MEM) y, más en general, con la prestación de los servicios de energía eléctrica, gas y combustibles líquidos.
- La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo y sus condiciones de prestación en el mercado. Es una unidad administrativa especial, adscrita al Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

### 1.2.1 Regulación por sector

#### 1.2.1.1 Actividades del sector de acueducto, alcantarillado y aseo

La Ley 142 de 1994, Ley de Servicios Públicos, definió los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo:

**Acueducto:** llamado también servicio público domiciliario de agua potable. Actividad que consiste en la distribución municipal de agua apta para el consumo humano, incluida su conexión y medición. Incluye las actividades complementarias tales como captación de agua y su procesamiento, tratamiento, almacenamiento, conducción y transporte.

**Alcantarillado:** actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente líquidos, por medio de tuberías y conductos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento y disposición final de tales residuos.

**Aseo:** actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente sólidos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento, aprovechamiento y disposición final de tales residuos.

Para los primeros dos servicios, el marco tarifario está establecido en las Resoluciones CRA 688 de 2014 y CRA 735 de 2015. Para el servicio público de aseo, en la resolución CRA 720 de 2015. En estas normas se establecen

indicadores de calidad y cobertura, se incentiva el cumplimiento de metas y se definen mecanismos de remuneración en garantía de la suficiencia financiera de la empresa.

### 1.2.1.2 Actividades del sector eléctrico

La Ley 143 de 1994 segmentó el servicio de energía eléctrica en cuatro actividades: generación, transmisión, distribución y comercialización, las cuales pueden ser desarrolladas por empresas independientes. El marco legal tiene por objeto abastecer la demanda de electricidad bajo criterios económicos y de viabilidad financiera y propender a una operación eficiente, segura y confiable del sector.

**Generación:** consiste en la producción de energía eléctrica a partir de diferentes fuentes (convencionales o no convencionales), bien sea que desarrolle esa actividad en forma exclusiva o en forma combinada con otra u otras actividades del sector eléctrico, cualquiera de ellas sea la actividad principal.

**Transmisión:** la actividad de transmisión nacional es el transporte de energía en el Sistema de Transmisión Nacional (en adelante STN). Está compuesto por el conjunto de líneas, con sus correspondientes equipos de conexión, que operan a tensiones iguales o superiores a 220 kV. El Transmisor Nacional es la persona jurídica que opera y transporta energía eléctrica en el STN o ha constituido una empresa cuyo objeto es el desarrollo de dicha actividad.

**Distribución:** consistente en transportar energía eléctrica a través de un conjunto de líneas y subestaciones, con sus equipos asociados, que operan a tensiones menores de 220 kV.

**Comercialización:** actividad consistente en la compra de energía eléctrica en el mercado mayorista y su venta a otros agentes del mercado o a los usuarios finales regulados y no regulados, bien sea que desarrolle esa actividad en forma exclusiva o combinada con otras actividades del sector eléctrico, cualquiera de ellas sea la actividad principal.

### 1.2.1.3 Actividades del sector gas natural

La Ley 142 de 1994 definió el marco legal para la prestación de los servicios públicos domiciliarios, ámbito en el cual se define el gas natural como un servicio público.

**Gas:** es el conjunto de actividades ordenadas a la distribución de gas combustible, por tubería u otro medio, desde un sitio de acopio de grandes volúmenes o desde un gasoducto central hasta la instalación de un consumidor final, incluyendo su conexión y medición. También se aplicará esta Ley a las actividades complementarias de comercialización desde la producción y transporte de gas por un gasoducto principal, o por otros medios, desde el sitio de generación hasta aquel en donde se conecte a una red secundaria.

## Nota 2. Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo

Al 30 de septiembre de 2023, las transacciones significativas y otros aspectos relevantes ocurridos durante el período, diferentes a los del giro normal de los negocios de EPM, están relacionados con:

### 2.1 Gastos y otros relacionados con la contingencia de la central hidroeléctrica Ituango:

- Continúa el avance de los trabajos para la puesta en operación del Proyecto de acuerdo con los cronogramas propuestos.
- Hidroituango presenta un avance físico del 92.20% (30 de junio 2023: 91.62%).

Respecto a la contingencia, EPM tiene reconocidas las siguientes partidas en sus estados financieros separados condensados al 30 de septiembre de 2023:

- Costo y avance de la construcción de la futura central hidroeléctrica Ituango por \$7,750,156.
- Saldo provisión por \$34,695 para la atención de los afectados de Puerto Valdivia, por indemnización de daño emergente, lucro cesante y daño moral, debido a la creciente de las aguas del río Cauca como resultado del taponamiento que tuvo el proyecto el 28 de abril de 2018. Durante 2023 se ajustó la provisión en \$2,764 como gasto provisión y gasto financiero, y se han efectuado pagos por \$2,208.
- Saldo provisión por \$51,991 para contingencia ambiental y social, establecida por el plan de acción específico para la recuperación de las partes afectadas por los eventos del taponamiento del túnel de desviación del río Cauca que tuvo el proyecto el 28 de abril de 2018 y por el cierre de compuertas que disminuyó el caudal del río aguas abajo del proyecto. Durante 2023 se ajustó la provisión en \$15,560 como gasto provisión y gasto financiero y se han efectuado pagos por \$19,766.
- Saldo provisión por \$30,038 por el incumplimiento de noviembre de 2021 hasta octubre 2023, al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión de la central hidroeléctrica Ituango. Durante 2023 se ha ajustado la provisión en \$8,385 como gasto provisión y gasto financiero y se han efectuado pagos por \$84,401.
- Saldo provisión de litigios por \$427,080 correspondientes a acciones de grupo de comunidades aguas abajo afectadas por la contingencia. Durante 2023 se ha ajustado la provisión en \$61,324 como gasto provisión y gasto financiero y \$317 como ingreso por recuperación, no se han efectuado pagos.
- Adicionalmente, en el estado de resultado integral se han reconocido durante 2023 otros gastos por \$224 para la atención de la comunidad afectada por la contingencia.

## 2.2 Proceso de contratación para la construcción de las obras civiles finales de Hidroituango (unidades de generación de la 5 a la 8):

El proceso de contratación inicial CRW167467 fue declarado desierto el 14 de marzo de 2023, por lo que EPM inició una nueva solicitud pública de ofertas CRW256463 el 24 de abril 2023, y al 30 de septiembre 2023 el proceso continuaba abierto.

## Nota 3. Propiedades, planta y equipo, neto

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Propiedad, planta y equipo	30 de Septiembre de 2023	30 de Junio de 2023
Costo	39,308,765	38,471,001
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(6,277,206)	(6,075,703)
<b>Total</b>	<b>33,031,559</b>	<b>32,395,298</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Las propiedades, planta y equipo presentan incremento con respecto a junio de 2023 por \$636,261 millones, representado principalmente en la cuenta de construcciones en curso, en la cual está representado principalmente por el proyecto Hidroeléctrico Ituango.

Al 30 de septiembre de 2023, la construcción del proyecto Hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 92.2% (junio 2023: 91.62%), el avance físico que se presenta a la fecha del periodo sobre el que se informa los estados financieros separados corresponde a la versión del cronograma de enero de 2023, el cual tiene incluido las afectaciones que ha sufrido el Proyecto originadas por la emergencia sanitaria ocasionada por la COVID-19, además, en la medida en que se realizan inspecciones a los frentes de obra faltantes y posteriores a la contingencia, se definen los requerimientos de trabajos adicionales para garantizar la estabilidad del Proyecto, situación que obligó a reconfigurar plazos mayores e incluir dentro del cronograma actividades adicionales de obra.

Se estima que la puesta en operación, de las unidades de generación de energía 3 y 4 será en noviembre de 2023, sin embargo, estas fechas de puesta en operación son muy dinámicas, debido a los cambios que se presentan en las variables técnicas.

En julio de 2023 se ensambló el mamparo mecánico para la captación 3, se realizó la inmersión del mamparo mecánico de la captación 3, además finalizó su nivelación y alineación definitiva y se inició la fijación de las platinas del anillo, se registró la llegada a obra del mamparo mecánico para la conducción superior No.4, se dio inicio al ensamble del mamparo mecánico para la captación 4, finalizó el descenso y acople del rotor del generador de la unidad 4, finalizaron las perforaciones hot-tapping en la conducción superior 3, finalizó el run-out de la unidad de generación 4, finalizó el montaje del generador y el montaje de la turbina de la unidad 3.

En agosto de 2023 en la unidad 3 finalizaron las actividades correspondientes a la etapa de montaje (100%), que comprende: equipos empotrados, turbina, generador, sistemas eléctricos e instrumentación, sistemas mecánicos y tuberías y ductos de fase aislada, en la unidad 4, culminó el montaje de los equipos empotrados, las partes restantes presentan un avance del 96,4% (turbina, generador, sistemas eléctricos y mecánicos), los ductos de fase aislada un avance del 95,2%, finalizó el montaje del blindaje y concretos en las conducciones 3 y 4 (codo inferior, pozo vertical y codo superior), finalizó el vaciado de los tapones definitivos en concreto ubicados en los codos superiores 3 y 4, culminaron las perforaciones “hot tapping” para la demolición de los tapones temporales en concreto de las conducciones superiores 3 y 4, culminó la construcción del sistema para manejo de aguas de infiltración, además, se realizó el ingreso e instalación de equipos para demolición del tapón temporal en conducciones 3, se realizó la fijación en la roca de los mamparos de las captaciones 3 y 4, por medio de los fixed stop con los pernos instalados.

En septiembre las unidades 3 y 4 finalizaron las actividades correspondientes a la etapa de montaje que comprende: equipos empotrados, turbina, generador, sistemas eléctricos e instrumentación, sistemas mecánicos y tuberías y ductos de fase aislada, en las unidades 3 y 4 culminaron las pruebas en seco, las pruebas con agua se estima terminarlas en noviembre de 2023, en las conducciones superiores 3 y 4 culminó la instalación de los mamparos mecánicos así como la inyección del grouting además se liberaron las actividades subacuáticas para proceder con la despresurización en las conducciones superiores 3 y 4, se realizó el proceso de despresurización en la conducción superior 3, se culminó la demolición del tapón temporal en concreto en la conducción superior 4, se inició de la demolición del tapón temporal en concreto, presentando un avance del 71% (231 m<sup>3</sup>), en la conducción superior 3, culminaron los resanes en concreto, se encuentra en proceso el retiro de redes industriales, se adjudicó el proceso de contratación para “Obras de estabilización del talud del km 0+900 vía sustitutiva margen izquierda del Proyecto Hidroeléctrico Ituango” a la firma Estyma Estudios y Manejo S.A, se adjudicó el proceso de contratación para obras civiles para el taponamiento del túnel de desviación derecho y clausura de los túneles de desviación del Proyecto Hidroeléctrico Ituango” a la firma SCHRADER CAMARGO S.A.S.

## Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30 de Septiembre de 2023	30 de Junio de 2023
<b>No corriente</b>		
Deudores servicios públicos	1,131,363	906,820
Deterioro de valor servicios públicos	(283,067)	(244,316)
Vinculados económicos	1,106,965	1,042,859
Préstamos empleados	139,560	136,510
Deterioro de valor préstamos empleados	(53)	(2)
Otros deudores por cobrar	67,820	78,257
Deterioro de valor otros préstamos	(3,679)	(3,675)
<b>Total no corriente</b>	<b>2,158,909</b>	<b>1,916,453</b>
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos	3,266,639	3,458,027
Deterioro de valor servicios públicos	(425,036)	(331,609)
Préstamos empleados	38,403	41,433
Deterioro de valor préstamos empleados	(67)	(67)
Dividendos y participaciones por cobrar	293,454	384,099
Otros deudores por cobrar	476,846	441,391
Indemnizaciones	7,173	12,543
Otros Servicios	16,846	14,281
Deterioro de valor otros préstamos	(226,934)	(213,418)
<b>Total corriente</b>	<b>3,447,324</b>	<b>3,806,680</b>
<b>Total</b>	<b>5,606,233</b>	<b>5,723,133</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Se presenta disminución con respecto a junio de 2023 por \$116,900 millones, principalmente en las siguientes cuentas:

- Deudores servicios públicos en \$99,023 millones explicado principalmente por disminución en las cuentas por cobrar del servicio de energía.
- Dividendos y participaciones por cobrar disminuyeron con respecto al trimestre anterior \$90,645 millones por los pagos recibidos.
- Vinculados Económicos, aumento por \$64,106 millones principalmente por préstamos realizados a las filiales Hidrosur y Afinia en lo corrido del año.

Las cuentas por cobrar de deudores de servicios públicos no generan intereses y el término para su recaudo depende del tipo de uso de este. En el uso residencial, el recaudo de las facturas se proyecta que se de 10 días después de generada la factura. Los contratos individuales con grandes clientes o del sector energético contemplan plazos acordados en negociaciones particulares, en este último caso, el plazo es generalmente de 30 días.

Las cuentas por cobrar de largo plazo están medidas a costo amortizado bajo el método de tasa de interés efectiva y las cuentas por cobrar de corto plazo se presentan en su monto nominal, excepto las cuentas por cobrar que se miden a valor razonable de: i) Municipio de Rionegro originada por la fusión con Empresas Públicas de Rionegro, para su valoración se considera el descuento de los flujos de pagos aplicando las tasas de captación semanales para CDT a 360 días publicadas por el Banco de la República; y ii) la cuenta por cobrar asociada al contrato de suministro en firme de combustible líquido (ACPM) para las plantas Termoeléctrica La Sierra y Termodorada cuya actualización se realiza conforme al valor de la unidad de combustible estipulada en el contrato.

#### **Deterioro de cartera**

La Empresa mide el deterioro de valor por pérdidas esperadas en la cartera utilizando el enfoque simplificado, el cual consiste en tomar el valor actual de las pérdidas de crédito que surjan de todos los eventos de “default” posibles en cualquier momento durante la vida de la operación.

Se toma esta alternativa dado que el volumen de clientes que maneja la Empresa es muy alto y la medición y control del riesgo por etapas puede conllevar a errores y a una subvaloración del deterioro.

El modelo de pérdida esperada corresponde a una herramienta de pronóstico que proyecta la probabilidad de incumplimiento o de no pago de la cartera dentro de los próximos doce meses. A cada obligación se le asigna una probabilidad individual de no pago que se calcula a partir de un modelo de probabilidad que involucra variables sociodemográficas, del producto y de comportamiento.

Aunque el pronóstico del deterioro para la vigencia anual se obtiene con base en los datos de comportamiento de pago del cliente contenidos durante el período en mención; no ocurre lo mismo cuando se registra el deterioro de los periodos mensuales que comprenden la vigencia anual. En este último caso, el deterioro que se registra para el mes evaluado es el obtenido con los datos de comportamiento de pago del mes anterior.

## Nota 5. Otros Activos Financieros

El detalle de otros activos financieros es:

Otros activos financieros	30 de Septiembre de 2023	30 de Junio de 2023
<b>No corriente</b>		
<b>Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>		
Contratos Swap	83,063	-
Contratos de Futuros	56	-
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>83,119</b>	<b>-</b>
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>		
Títulos de renta variable	277,835	284,735
Derechos fiduciarios	313,138	317,189
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>590,973</b>	<b>601,924</b>
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>		
Instrumentos de patrimonio	1,466,376	1,659,875
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>1,466,376</b>	<b>1,659,875</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>2,140,468</b>	<b>2,261,799</b>
<b>Corriente</b>		
<b>Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>		
Contratos Swap	-	-
Contratos de Futuros	19	672
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>19</b>	<b>672</b>
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	49,761	47,535
Títulos de renta fija	82,505	91,912
Inversiones pignoradas	4,782	259,273
Derechos fiduciarios	19,978	23,380
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>157,026</b>	<b>422,100</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>157,045</b>	<b>422,772</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>2,297,513</b>	<b>2,684,571</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La disminución con respecto al trimestre anterior por \$387,058, se originó principalmente en las inversiones pignoradas por \$254,491 millones, y los instrumentos de patrimonio por \$193,499 millones debido a la disminución del precio de las acciones de Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P. En contraste, hubo incremento de los contratos Swap por \$83,063.

Las compras y ventas convencionales de activos financieros se contabilizan aplicando la fecha de negociación.

Las inversiones patrimoniales no se mantienen para propósitos de negociación, en cambio, se mantienen con fines estratégicos a mediano y largo plazo. La Administración de la empresa considera que la clasificación para estas inversiones estratégicas proporciona información financiera más fiable, que refleja los cambios en su valor razonable inmediatamente en el resultado del periodo.

## Nota 6. Otros activos

El detalle de otros activos financieros es:

Otros activos	30 de Septiembre de 2023	30 de Junio de 2023
<b>No corriente</b>		
Pagos realizados por anticipado	10,043	12,041
Beneficios a los empleados	57,200	54,705
Anticipos entregados a proveedores	1,239	2,148
Pérdida diferida por operación de retro arrendamiento o lease back	19,076	19,245
Bienes recibidos en dación de pago	1,290	1,285
<b>Total otros activos no corriente</b>	<b>88,848</b>	<b>89,424</b>
<b>Corriente</b>		
Pagos realizados por anticipado	192,301	167,772
Anticipos entregados a proveedores	49,183	48,997
Anticipo de impuesto de industria y comercio	7,473	1,775
Otros saldos a favor por otros impuestos	361	361
Impuesto de industria y comercio retenido	28,840	19,414
Otros anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	19,418	19,417
<b>Total otros activos corriente</b>	<b>297,576</b>	<b>257,736</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>386,424</b>	<b>347,160</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La variación con respecto al primer trimestre está representada principalmente en los pagos realizados por anticipado por \$24,529 y en el impuesto de industria y comercio retenido \$9,426.

## Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de Septiembre de 2023	30 de Junio de 2023
Efectivo en caja y bancos	794,029	331,683
Otros equivalentes al efectivo	318,429	232,339
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera</b>	<b>1,112,458</b>	<b>564,022</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>1,112,458</b>	<b>564,022</b>
<b>Efectivo restringido</b>	<b>122,907</b>	<b>127,162</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las inversiones de tesorería vencen en un plazo igual o inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan tipos de interés de mercado para este tipo de inversiones.

Al 30 de septiembre de 2023 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$122,907 millones, junio de 2023: \$127,162 millones.

## Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$420,979 millones se explicó por el movimiento generado por el resultado neto del periodo por \$819,906 millones y, contrarrestado con la disminución de los resultados acumulados por \$398,920 millones debido a la causación de dividendos.

## Nota 9. Acreedores y Otras Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle del valor en libros de los Acreedores y otras cuentas por pagar:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	30 de Septiembre de 2023	30 de Junio de 2023
<b>No corriente</b>		
Adquisición de bienes y servicios	628	628
Depósitos recibidos en garantía	8,399	8,086
Recursos recibidos en administración	250	1,003
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente</b>	<b>9,277</b>	<b>9,717</b>
<b>Corriente</b>		
Acreeedores	1,055,781	1,471,598
Adquisición de bienes y servicios	780,411	452,118
Subsidios asignados	78,626	71,739
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	21,392	23,032
Otras cuentas por pagar	317	313
Comisiones por pagar	2,110	2,110
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>1,939,455</b>	<b>2,021,728</b>
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>1,948,732</b>	<b>2,031,445</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

La disminución por \$82,713 millones; se debió principalmente a la cuenta de excedentes financieros, por los pagos de excedentes ordinarios y extraordinarios. En contraste, hubo incremento en los acreedores de bienes y servicios.

## Nota 10. Créditos y préstamos

El siguiente es el detalle del valor en libros de los créditos y préstamos:

Créditos y préstamos	30 de Septiembre de 2023	30 de Junio de 2023
<b>No corriente</b>		
Préstamos banca comercial	3,125,664	2,277,216
Préstamos banca multilateral	674,636	704,822
Préstamos banca de fomento	1,790,407	1,489,944
Bonos y títulos emitidos	11,739,086	12,914,019
<b>Total otros créditos y préstamos no corriente</b>	<b>17,329,793</b>	<b>17,386,001</b>
<b>Corriente</b>		
Préstamos banca comercial	205,279	174,772
Préstamos banca multilateral	116,093	355,482
Préstamos banca de fomento	241,398	233,401
Bonos y títulos emitidos	1,781,196	856,258
<b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>	<b>2,343,966</b>	<b>1,619,913</b>
<b>Total otros créditos y préstamos</b>	<b>19,673,759</b>	<b>19,005,914</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Durante el tercer trimestre de 2023 se presentaron los siguientes desembolsos de crédito:

- Julio: Crédito largo plazo Club Deal por USD 120 millones, equivalente en COP a 494,273.
- Agosto: Crédito largo plazo Club Deal por USD 100 millones, equivalente en COP a 395,523.
- Septiembre: Crédito largo plazo AFD por USD 100 millones, equivalente en COP a 392,828.

### Covenants Financieros

EPM tiene diferentes compromisos financieros (covenant), establecidos en los contratos de empréstito firmados con la Agencia Francesa de Desarrollo - AFD, Banco Interamericano de Desarrollo, CAF- Banco de Desarrollo de América Latina, Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social - BNDES, JPMorgan y Bank of Tokio -MUFG-, Garantía de Japan Bank for International Cooperation - JBIC y el Club Deal (BNP Pariba, BBVA, Scotiabank y Sumitomo). En estos contratos se incluyen alguno(s) de los siguientes covenants:

Covenant	Entidad	Limite Indicador	Resultado septiembre 30 de 2023
EBITDA/Gastos financieros	BNDES - AFD	Mayor a 3	3,68
EBITDA/Gastos financieros neto	CAF - JPMorgan - UMB Bank	Mayor a 3	4,06
Deuda Largo Plazo/EBITDA LTM	JBIC	Menor a 3,5	2,68
Deuda Neta Largo Plazo/EBITDA LTM	AFD - CAF - JPMorgan - BID - UMB Bank	Menor a 4	2,37
Deuda Largo Plazo/Patrimonio	JBIC - BNDES - BID	Menor a 1,5	0,79

Al cierre de septiembre de 2023, EPM se encuentra en cumplimiento de los covenants financieros pactados.

#### Cumplimientos

Durante el periodo contable, la empresa ha cumplido el pago del principal e intereses de sus préstamos.

## Nota 11. Provisiones

El aumento con respecto al trimestre anterior en provisiones por \$5,924 está representado principalmente en:

- Las provisiones para contingencias disminuyeron \$17,221 representado por Litigios y demandas \$16,578 y otras provisiones para contingencias \$643.
- Las provisiones diversas aumentaron por \$23,145 así: (1) provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación incrementó \$37,860, especialmente por las asociadas al proyecto Ituango y por el neto entre los pagos y el ajuste por valoración; (2) obligaciones implícitas en subsidiarias aumentó \$16,752 por ajuste de la inversión en EPM México; (3) otras provisiones diversas creció por \$9,659 especialmente asociado a enfermedades catastróficas y la póliza patronal; (4) contraprestación contingente - combinación de negocios disminuyó \$13,167 relacionado con el proyecto Espíritu Santo; y (5) Provisión por garantías se redujo \$26,999 por pago al transportador Intercolombia, por incumplimiento en la entrada en operación de la primera unidad del proyecto Ituango en la fecha originalmente pactada.

## Nota 12. Ingresos de actividades ordinarias

La empresa, para efectos de presentación desagrega sus ingresos por los servicios que presta, de acuerdo con las líneas de negocio en las que participa y de la forma en que la administración los analiza. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos por actividades ordinarias	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
<b>Prestación de servicios</b>		
Servicio de generación energía <sup>(1)</sup>	4,869,665	3,783,821
Servicio de distribución energía <sup>(2)</sup>	3,837,022	3,702,896
Servicio de gas combustible <sup>(3)</sup>	1,127,215	910,885
Servicio de acueducto <sup>(4)</sup>	802,300	700,569
Servicio de saneamiento <sup>(4)</sup>	577,741	506,018
Servicio de transmisión energía <sup>(5)</sup>	179,377	161,040
Componente de financiación <sup>(6)</sup>	179,927	138,380
Otros servicios <sup>(7)</sup>	85,772	70,127
Servicios de facturación y recaudo	31,388	27,485
Servicios informáticos	10,782	9,955
Honorarios	5,542	2,632
Comisiones	787	566
Contratos de construcción	34	17
Devoluciones	(378,852)	(405,762)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>11,328,700</b>	<b>9,608,629</b>
Arrendamientos	69,286	60,949
Venta de bienes	9,819	6,127
<b>Total</b>	<b>11,407,805</b>	<b>9,675,705</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- (1) El aumento en el servicio de generación y comercialización de energía se originó por las mayores ventas de energía en bolsa y a largo plazo, en conjunto con mayores precios dados los aumentos del IPP y la TRM que impacta el cargo por confiabilidad.
- (2) El aumento en el servicio de distribución y comercialización de energía se origina principalmente por el reconocimiento de la opción tarifaria de acuerdo con las resoluciones CREG 102 y 058 de 2020 por valor de \$87,798; además por aumento en la tarifa de energía debido a que sus componentes tienen incidencia de los factores macroeconómicos (IPP e IPC), junto con mayor cantidad de energía vendida.
- (3) El incremento en el servicio de distribución y comercialización gas se origina por mayores tarifas por mayor TRM y factores macroeconómicos (IPC e IPP), además, por crecimiento de la demanda del mercado regulado, aumento en ventas a plantas térmicas de generación de energía y a otros comercializadores.

- (4) En los segmentos de provisión y comercialización agua y de gestión y comercialización aguas residuales, el aumento se explica por mayores usuarios e incremento en tarifas por indexación.
- (5) Aumento en el servicio de transmisión energía por el comportamiento de las variables macroeconómicas.
- (6) El incremento se explica por un efecto combinado por la valoración posterior a costo amortizado de las financiaciones de los servicios públicos, debido al aumento de la tasa de referencia para el cobro de los intereses y adicionalmente, por el componente de financiación de la opción tarifaria.
- (7) Incremento en otros servicios principalmente en Centro de Servicios Compartidos, por mayores servicios de soporte técnico especializado en materia de hardware y software y en Otros por facturación y recaudo a terceros.

La empresa reconoce todos sus ingresos a partir de la satisfacción de las obligaciones de desempeño y la mayoría de sus contratos con clientes tienen una duración inferior a un año.

## Nota 13. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos, que forman parte de los ingresos de actividades ordinarias, es el siguiente:

Otros ingresos	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
Recuperaciones <sup>(1)</sup>	62,672	125,063
Indemnizaciones y Aprovechamientos <sup>(2)</sup>	17,372	11,416
Otros ingresos ordinarios	5,171	1,067
Venta de pliegos	462	301
<b>Total</b>	<b>85,677</b>	<b>137,847</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

- (1) La disminución en otros ingresos por recuperaciones se explicó principalmente por menores provisiones de litigios administrativos y menor provisión ambiental y social de Hidroituango.
- (2) El aumento se origina principalmente por indemnizaciones recibidas de Ecopetrol por incumplimiento de contratos de suministro de gas.

El valor de las recuperaciones efectivas asciende a \$30,537 (2022: \$46,014) y las no efectivas \$32,136 (2022: \$79,047).

## Nota 14. Costos por prestación de los servicios

El detalle de los costos por prestación de servicios es el siguiente:

Costos por prestación de servicio	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
Uso de líneas, redes y ductos <sup>(1)</sup>	1,137,313	1,077,541
Compras en bloque <sup>(2)</sup>	1,046,860	915,738
Compras en bolsa <sup>(3)</sup>	1,085,884	665,294
Servicios personales <sup>(4)</sup>	603,227	494,418
Depreciaciones <sup>(5)(10)</sup>	562,699	392,692
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	511,607	567,707
Órdenes y contratos por otros servicios <sup>(6)</sup>	305,559	258,664
Licencias, contribuciones y regalías <sup>(7)</sup>	178,963	161,417
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones <sup>(8)</sup>	186,486	131,792
Materiales y otros costos de operación	110,255	102,081
Seguros <sup>(9)</sup>	141,903	80,034
Generales	60,856	54,595
Costo por conexión	55,043	47,194
Amortización derechos de uso <sup>(10)</sup>	47,078	41,984
Manejo comercial y financiero del servicio	40,143	26,329
Amortizaciones <sup>(10)</sup>	38,427	38,385
Impuestos y tasas	35,648	32,592
Consumo de insumos directos	36,002	17,882
Honorarios	22,730	22,472
Otros <sup>(11)</sup>	17,890	56,092
Gas natural licuado	12,771	11,853
Servicios públicos	9,481	5,011
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	3,479	2,249
Arrendamientos	3,876	3,527
Compresión gas	236	444
Bienes comercializados	1,099	3
<b>Total</b>	<b>6,255,515</b>	<b>5,207,990</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- (1) El incremento obedeció a mayores costos de redes principalmente en los segmentos distribución y generación de energía debido al mayor uso y cargo del mercado no regulado.
- (2) El aumento en los costos por compras en bloque se presentó en el segmento distribución y comercialización de energía.
- (3) Aumento por mayores compras de energía en bolsa a mayor precio principalmente en el segmento distribución, mediante este mecanismo se compra la energía faltante para cubrir la demanda del Mercado Regulado.
- (4) La variación se explicó por el incremento salarial el cual esta impactado por el IPC, y vacantes temporales contratadas.

- (5) Aumento en los costos de depreciaciones, especialmente por compras de activos fijos y por traslados a operación especialmente relacionados a Hidroituango.
- (6) Las órdenes y contratos por otros servicios están representados principalmente por los servicios de instalación y desinstalación de los segmentos distribución, gas y aguas.
- (7) Las Licencias, contribuciones y regalías incrementaron debido principalmente a las contribuciones de la ley medio ambiente asociada al servicio de generación de energía, y Fazni.
- (8) Se presentaron mayores costos de mantenimientos y reparaciones principalmente en construcciones y edificaciones, y terrenos.
- (9) En este rubro aumentaron principalmente los costos relacionados a los seguros todo riesgo.
- (10) Corresponde a costos no efectivos.
- (11) Esta variación se debió a que el año anterior se presentaron mayores costos de bienes y servicios en los segmentos generación y comercialización de energía, y distribución y comercialización gas.

## Nota 15. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
<b>Gastos de personal</b>		
Sueldos y salarios <sup>(1)</sup>	283,991	236,139
Gastos de seguridad social <sup>(1)</sup>	85,717	69,942
Gastos por pensiones <sup>(2)</sup>	22,405	16,088
Otros planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones <sup>(2)</sup>	1,610	1,103
Otros beneficios de largo plazo	2,479	2,167
Beneficios en tasas de interés a los empleados	7,193	5,734
<b>Total gastos de personal</b>	<b>403,395</b>	<b>331,173</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Impuestos, contribuciones y tasas <sup>(4)</sup>	128,639	106,138
Intangibles <sup>(5)</sup>	65,940	47,179
Comisiones, honorarios y servicios <sup>(6)</sup>	49,249	36,392
Mantenimiento	48,578	45,600
Provisión para contingencias <sup>(2)(3)</sup>	42,530	99,092
Seguros generales	28,238	23,362
Amortización de intangibles <sup>(3)</sup>	26,222	21,044
Otros gastos generales	20,506	12,166
Depreciación de propiedades, planta y equipo <sup>(3)</sup>	22,958	22,864
Otras provisiones diversas <sup>(2)(3)(7)</sup>	19,971	23,136
Amortización derechos de uso <sup>(3)</sup>	16,895	16,068
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación <sup>(2)(3)(8)</sup>	11,323	-
Alumbrado navideño	10,741	7,584
Promoción y divulgación	10,189	5,266
Vigilancia y seguridad	7,778	6,575
Costas procesales	6,983	4,151
Publicidad y propaganda	6,310	3,432
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	3,947	3,446
Servicios públicos	3,908	2,300
Contratos de aprendizaje	3,654	2,948
Provisión garantías <sup>(2)(3)(9)</sup>	2,584	69,588
Reserva técnica de la Entidad Adaptada de Salud (EAS) <sup>(2)(3)(10)</sup>	1,293	4,996
Estudios y proyectos	2,075	5,462
<b>Total gastos generales</b>	<b>540,511</b>	<b>568,789</b>
<b>Total</b>	<b>943,906</b>	<b>899,962</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

(1) Incremento que se explicó principalmente por el aumento salarial impactado por el IPC.

- (2) Asociado al rubro de provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo
- (3) Corresponde a gastos no efectivos.
- (4) Representado principalmente por el impuesto de industria y comercio, el gravamen a los movimientos financieros y la cuota de fiscalización y auditaje.
- (5) El aumento en el rubro de intangibles se debió a que el año anterior se tenían retrasos en la ejecución de la implantación de proyectos.
- (6) El incremento de comisiones, honorarios y servicios estuvo relacionado con proyectos vigentes de desarrollo empresarial y actividades en subestaciones.
- (7) Disminución principalmente por el procedimiento por sanción ambiental, la provisión para la atención de la contingencia Ituango y las otras provisiones diversas.
- (8) Variación que se explicó por el reconocimiento de provisión por desmantelamiento o retiro de activos asociada a la entrada en operación de la central hidroeléctrica Ituango, y por la inversión forzosa de las Centrales la Sierra, Porce II y Porce III.
- (9) Disminución corresponde a la actualización de la provisión de garantías con ocasión de la conexión Hidroituango.
- (10) Esta disminución se presentó principalmente por baja en los servicios de salud autorizados.

## Nota 16. Ingresos y Gastos financieros

### 16.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
<b>Ingreso por interés:</b>		
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable <sup>(1)</sup>	192,974	38,870
Intereses de deudores y de mora	90,902	79,696
Depósitos bancarios <sup>(2)</sup>	42,696	12,697
Utilidad en derechos en fideicomiso <sup>(3)</sup>	41,806	5,785
Otros ingresos financieros	3,835	2,255
Fondos de uso restringido <sup>(4)</sup>	1,640	27,161
Recusos recibidos en administración	680	292
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>374,533</b>	<b>166,756</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- (1) Aumento en la valoración de instrumentos financieros medidos a valor razonable que se dio principalmente por las asignaciones de títulos de renta fija, y por el comportamiento del mercado que ha presentado valorizaciones significativas.
- (2) La variación se originó porque en comparación con el año anterior, se tuvo un mayor saldo disponible en los depósitos de instituciones financieras, además del incremento en las tasas bancarias.
- (3) El aumento en la utilidad en derechos en fideicomiso se explicó por el comportamiento del mercado que ha presentado valorizaciones significativas y se reflejan así en las inversiones temporales del portafolio.

(4) La variación se originó porque se tiene un menor saldo en los títulos de renta fija restringidos.

## 16.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	30 de Septiembre de 2023	30 de Septiembre de 2022
<b>Gasto por interés:</b>		
Contratos de arrendamiento	214,035	192,385
Otros gastos por interés	259	226
<b>Total intereses</b>	<b>214,294</b>	<b>192,611</b>
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	16,803	-
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	179,205	118,739
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo <sup>(1)</sup>	786,839	567,712
Operaciones de financiamiento externas de corto plazo	-	24,358
Instrumentos financieros con fines de cobertura	530,243	204,739
Gasto total por interés de otros pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados	-	4
<b>Otros costos financieros</b>		
Comisiones	518	914
Intereses de pasivos financieros y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos	163,238	134,583
<b>Total gastos financieros</b>	<b>1,891,140</b>	<b>1,243,660</b>

- Cifras en millones de pesos colombianos-

(1) Incremento por mayor endeudamiento y coberturas financieras contratadas, y por los aumentos en las tasas de interés.

## Nota 17. Diferencia en cambio, neta

El efecto en las transacciones en moneda extranjera es el siguiente:

Diferencia en cambio, neta	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
<b>Ingreso por diferencia en cambio</b>		
<u>Posición propia</u>		
Por bienes y servicios y otros	38,505	2,072
Por liquidez	4,108	223,135
Cuentas por cobrar	17,240	53,692
Provisiones	24,040	-
Otros ajustes por diferencia en cambio	-	8,713
<u>Operaciones de financiamiento</u>		
Ingreso bruto	1,837,308	-
<b>Total ingreso por diferencia en cambio</b>	<b>1,921,201</b>	<b>287,612</b>
<b>Gasto por diferencia en cambio</b>		
<u>Posición propia</u>		
Por bienes y servicios y otros	10,722	31,824
Por liquidez	43,036	107,248
Cuentas por cobrar	194,166	51,612
Provisiones	-	14,827
Otros ajustes por diferencia en cambio	10,782	(378)
<u>Operaciones de financiamiento</u>		
Gasto bruto	313,019	1,162,959
Cobertura deuda	1,206,913	(873,354)
<b>Total gasto por diferencia en cambio</b>	<b>1,778,638</b>	<b>494,738</b>
<b>Diferencia en cambio, neta</b>	<b>142,563</b>	<b>(207,126)</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El ingreso neto acumulado por diferencia en cambio ascendió a \$142,563, el principal ingreso proviene de las operaciones de la reexpresión de la deuda en dólares \$1,724,651 contrarrestados con operaciones de cobertura gasto por \$1,407,277 y un gasto neto por posición propia de \$174,811; la revaluación acumulada del 2023 fue de 15.73% (2022: devaluación 13.84%).

Las tasas utilizadas para la conversión de divisas en los estados financieros separados son:

Divisa	Código divisa	Conversión directa a USD a 30 de Septiembre		Tasa de cambio de cierre a 30 de Septiembre		Tasa de cambio promedio	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Dólar de Estados Unidos	USD	1.00	1.00	4,053.76	4,532.07	4,004.52	4,433.65
Quetzal	GTQ	7.86	7.84	515.86	577.92	509.00	568.58
Peso mexicano	MXN	17.41	20.11	232.80	225.39	231.60	221.06
Peso chileno	CLP	906.84	957.93	4.47	4.73	4.53	4.81
Euro	EUR	0.94	1.02	4,291.92	4,439.84	4,775.79	4,323.11
Libra	GBP	0.82	0.90	4,947.82	5,059.15	5,481.50	5,105.60

## Nota 18. Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales

En el ingreso por Método de participación patrimonial, se presentó un incremento con respecto al año anterior por 127,770 debido a mayores resultados de EPM Chile por \$148,208 millones, Aguas Nacionales \$64,510, HET \$38,454, DECA \$38,056 y menores resultados de Afinia \$142,348 y CENS \$24,978.

En el efecto por participación en inversiones patrimoniales, se presentó un incremento por \$93,004 debido a dividendos extraordinarios decretados por ISA \$97,040 y Promioriente \$4,171, contrarrestados con disminución de los dividendos de Inversiones Telco \$8,167.

## Nota 19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

La Junta Directiva de EPM aprobó el 4 de octubre una capitalización de UNE EPM Telecomunicaciones S.A. hasta por \$300,000. La Asamblea de Accionistas de dicha empresa, y la respectiva Junta Directiva, el 18 de octubre del mismo mes, aprobaron la emisión de 1,583,444 acciones ordinarias a un precio unitario de \$0.37892 por acción para una emisión total de \$599,999, de las cuales EPM suscribió el 50% de las acciones, por un valor de \$299,999. Según el reglamento de emisión de acciones, EPM realizó el primer pago por el 50% el 19 de octubre. El segundo pago debe realizarse antes del 31 de diciembre de 2023. EPM tendrá una opción de venta (“put option”) que, si la ejerce, obligaría a Millicom a comprar la totalidad de las acciones que tenga EPM en Tigo-UNE, lo que permitiría que EPM recupere los recursos invertidos en esta capitalización.

El 9 de octubre salió de operación el parque eólico Jepírachi en cumplimiento de las resoluciones CREG 060 de 2019 y 136 del año 2020, una vez cumplida su vida útil. El parque fue pionero en la generación de energía con fuentes renovables no convencionales en Colombia, será desmantelado de manera gradual y definitiva atendiendo todos los compromisos ambientales y sociales.

Luego de un proceso de solicitud pública de ofertas, el 11 de octubre de 2023 EPM adjudicó al Consorcio CYS (Conformado por: Yellow River CO., LTD Sucursal Colombia y Schrader Camargo S.A.S.), la construcción de obras civiles finales para la puesta en operación de las unidades de generación 5 a la 8 del Proyecto Hidroeléctrico Ituango. El contrato, se adjudicó por un valor aproximado a \$1,075 mil millones de pesos y tendrá un plazo de ejecución de 1,125 días calendario.

Los días 28 y 31 de octubre de 2023 iniciaron operaciones las unidades de generación energía de la Central Ituango 3 y 4 respectivamente, que le agrega al sistema interconectado nacional 600 MW, con un efecto estimado en el ingreso neto de la operación comercial al cierre del 2023 de \$482,465 millones de pesos.

Después de la fecha de presentación de los estados financieros separados condensados y antes de la fecha de autorización de su publicación, no se presentaron otros hechos relevantes que impliquen ajustes a las cifras.