



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

**Estados financieros separados y notas
30 de septiembre de 2022 y 2021**

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Septiembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2022 Septiembre	2021 Septiembre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	30.318.661	29.704.042
Propiedades de inversión		152.339	152.365
Crédito mercantil		260.950	260.950
Otros activos intangibles		591.118	543.389
Activos por derechos de uso		2.322.972	2.238.972
Inversiones en subsidiarias	4	11.646.018	9.984.909
Inversiones en asociadas		2.434.417	2.434.417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Activo por impuesto diferido		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.493.962	1.859.711
Otros activos financieros	6	2.170.888	2.680.729
Otros activos		145.270	95.088
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	63.670	16.598
Total activo no corriente		51.600.364	49.971.269
Activo corriente			
Inventarios		178.776	157.721
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3.050.963	2.533.783
Activos por impuesto sobre la renta corriente		284.702	207.145
Otros activos financieros	6	1.091.557	982.146
Otros activos		197.628	208.967
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1.146.005	1.307.046
Total activo corriente		5.949.631	5.396.808
TOTAL ACTIVO		57.549.995	55.368.077
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1.459.906	1.552.992
Otro resultado integral acumulado	8	2.797.222	3.727.460
Resultados acumulados	8	20.814.968	19.210.170
Resultado neto del periodo	8	2.908.202	2.627.335
Otros componentes del patrimonio	8	64.320	64.362
TOTAL PATRIMONIO		28.044.685	27.182.386

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Septiembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2022 Septiembre	2021 Septiembre
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	8.851	13.186
Créditos y préstamos	10	17.447.561	17.138.685
Otros pasivos financieros	11	2.947.186	2.944.561
Beneficios a los empleados		388.209	448.736
Pasivo neto por impuesto diferido	12	2.007.534	2.182.338
Impuesto sobre la renta por pagar		29.980	30.331
Provisiones	13	783.226	520.926
Otros pasivos		30.777	31.139
Total pasivo no corriente		23.643.324	23.309.902
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	1.446.922	1.128.745
Créditos y préstamos	10	2.670.842	2.400.996
Otros pasivos financieros	11	511.440	442.530
Beneficios a los empleados		216.350	205.670
Impuesto sobre la renta por pagar		26.047	25.697
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		179.882	132.228
Provisiones	13	351.420	356.880
Otros pasivos		459.083	183.043
Total pasivo corriente		5.861.986	4.875.789
TOTAL PASIVO		29.505.310	28.185.691
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		57.549.995	55.368.077

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 Septiembre y Septiembre de 2022 y 2021
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2022 Septiembre Acumulado	2021 Septiembre Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		6.127	4.216
Prestación de servicios	14	9.608.629	8.146.301
Arrendamiento	14	60.949	36.947
Ingresos de actividades ordinarias		9.675.705	8.187.464
Utilidad en venta de activos		275	516
Otros ingresos	15	137.847	72.805
Total Ingresos		9.813.827	8.260.785
Costo prestación de servicios	16	5.207.990	4.417.438
Gastos de administración	17	899.962	732.582
Deterioro de cuentas por cobrar neto		150.884	99.289
Otros gastos	18	29.301	28.665
Ingresos financieros	19	149.505	119.765
Gastos financieros	19	1.226.409	913.092
Diferencia en cambio neta	20	(207.126)	(30.100)
Método de la participación en subsidiarias	21	1.227.835	965.592
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	21	85.155	136.394
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		3.554.650	3.261.370
Impuesto sobre la renta y complementarios		646.448	634.035
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		2.908.202	2.627.335
Resultado neto del ejercicio		2.908.202	2.627.335
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(621.545)	(371.632)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(2.853)	(6.712)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(576.595)	(293.182)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(42.097)	(71.738)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(930.223)	(81.918)
Coberturas de flujos de efectivo		(805.873)	(386.976)
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(173.890)	282.412
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(631.983)	(669.388)
Método de la participación en subsidiarias - RRP		(124.350)	- 23.800
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		(124.350)	- 23.800
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		492.069	328.858
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura negocio en el extranjero		492.069	328.858
Otro resultado Integral neto de impuestos		(1.059.699)	(453.550)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		1.848.503	2.173.785

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

Es

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.....	9
Nota 3.	Propiedades, planta y equipo, neto	10
Nota 4.	Inversiones en subsidiarias.....	14
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15
Nota 6.	Otros activos financieros	16
Nota 7.	Efectivo y equivalentes de efectivo	17
Nota 8.	Patrimonio.....	17
Nota 9.	Acreedores y Otras Cuentas por pagar.....	18
Nota 10.	Créditos y préstamos.....	19
Nota 11.	Otros pasivos financieros.....	20
Nota 12.	Pasivo neto por impuesto Diferido.....	20
Nota 13.	Provisiones	20
Nota 14.	Ingresos de actividades ordinarias.....	22
Nota 15.	Otros ingresos.....	23
Nota 16.	Costos por prestación de los servicios	24
Nota 17.	Gastos de administración	26
Nota 18.	Otros gastos	27
Nota 19.	Ingresos y Gastos financieros.....	28
Nota 20.	Diferencia en cambio, neta	30
Nota 21.	Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales.....	30

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

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 multilatinamericano conformado por 44 empresas y 5 entidades estructuradas¹, 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.

¹ Patrimonios Autónomos de Financiación Social de EPM, CHEC, EDEQ, ESSA 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.

- 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 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, es regulada por las normas expedidas por la Contaduría General de la Nación, 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

El Decreto 1524 de 1994 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, 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 2022, las transacciones significativas y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo, diferentes a los del giro normal de los negocios de la empresa, están relacionados con:

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

- Continúa el avance de los trabajos para la puesta en operación de la futura central de acuerdo con los cronogramas propuestos.
- La futura central hidroeléctrica Ituango presenta un avance físico del 89.71% 30 de septiembre de 2021: 85%.
- Continúa el protocolo de atención a eventos y crisis PADEC para evitar la propagación del coronavirus COVID-19.
- El 25 de enero de 2022, la compañía Mapfre Seguros Generales de Colombia, aseguradora de la futura central hidroeléctrica Ituango, realizó un último pago, total y definitivo por USD 633,8 millones por la contingencia iniciada en el proyecto en abril de 2018, dentro de la cobertura de la póliza todo riesgo construcción y montaje. Este pago se realizó en cumplimiento de lo establecido en el contrato de transacción suscrito el 10 de diciembre de 2021 entre Mapfre y EPM, y en el fallo de segunda instancia de la Contraloría General de la República, notificado el 26 de noviembre de 2021. Después de recibir el pago, en esa misma fecha EPM retiró la demanda arbitral ante el centro de conciliación, arbitraje y amigable composición de la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia.

Respecto a la contingencia, EPM tiene reconocidas las siguientes partidas en sus estados financieros separados al 30 de septiembre de 2022:

- Costo y avance de la construcción de la futura central hidroeléctrica Ituango por \$11,839,952.
- Saldo provisión por \$33,109 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 2022 se ajustó la provisión en \$8,111 como gasto provisión y gasto financiero, y se han efectuado pagos por \$4,045.
- Saldo provisión por \$310 para la atención de la contingencia ayuda humanitaria y apoyos económicos de las personas que se debieron evacuar como consecuencia de dicho evento. Durante 2022 se ajustó la provisión en \$1,307 gasto provisión y gasto financiero, y se han efectuado pagos por \$1,696.
- Saldo provisión por \$71,322 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 2022 se ajustó la provisión en \$15,792 como ingreso por recuperación y \$4,150 por concepto de gasto financiero y se han efectuado pagos por \$20,671.
- Saldo provisión por \$138,503 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 futura central hidroeléctrica Ituango. Durante 2022 se ha ajustado la provisión en \$75,680 como gasto provisión y gasto financiero y se han efectuado pagos por \$139,096.

- Saldo provisión de litigios por \$366,034 correspondientes a acciones de grupo de comunidades aguas abajo afectadas por la contingencia. Durante 2022 se ha ajustado la provisión en \$68,182 como gasto provisión y no se han efectuado pagos.
- Adicionalmente, en el estado de resultado integral se han reconocido durante 2022, otros gastos por \$142 para la atención de la comunidad afectada por la contingencia.

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 2022	30 de septiembre de 2021
Costo	35,893,682	34,778,549
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(5,575,021)	(5,074,507)
Total	30,318,661	29,704,042

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presenta incremento con respecto a septiembre de 2021 por \$614,619, aunque se presentó disminución del costo de la futura central hidroeléctrica Ituango con respecto al mismo periodo del año anterior por \$379,618, generado por la recepción en el mes de diciembre de 2021, de la indemnización por la póliza todo riesgo construcción y montaje, que se registró en los estados financieros como un menor valor en el rubro de propiedad planta y equipo y como una cuenta por cobrar a nombre de la aseguradora MAPRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.

Al 30 de septiembre de 2022, la futura central hidroeléctrica Ituango presentaba un avance físico del 89,71% Septiembre de 2021: 85,3%. El avance físico que se presenta a la fecha del periodo sobre el que se informa los estados financieros, corresponde a la versión del cronograma de julio 15 de 2022, 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 de 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 dos primeras unidades de generación de energía será en 2022. Sin embargo, esta fecha de puesta en operación es muy dinámica, debido a los cambios que se presentan en las variables técnicas.

A continuación, se detallan los sucesos relacionados con la futura central hidroeléctrica Ituango durante el último año:

En septiembre de 2021, se realizó el traslado y descenso de la cámara espiral y anillo estacionario de la unidad N° 2, desde la sala de montaje hasta el nivel 204,1; finalizó el vaciado de concreto masivo en la unidad 1, entre la elevación 204,1 a 205,5; finalizó la construcción del canal CR2, en el espaldón aguas abajo de la presa, finalizó el vaciado del muro del canal a flujo libre en la descarga intermedia, finalizó la despresurización del del túnel de desviación izquierdo- TDI, se continua el drenaje de aguas, se logra acceso al túnel de desviación izquierdo a través del tapón III, ya demolido en un 90%, se inició el retiro de material agradado del lecho del río Cauca, aguas abajo de las descargas, finalizaron las excavaciones en la parte alta de la plazoleta de compuertas, finalizó el vaciado de concreto masivo en la unidad 1, entre la elevación 204,1 a 205,5; finalizó la construcción del pórtico de la almenara, se realizó la prueba en tándem de los puentes grúa No.1 y No.2 de casa de máquinas, utilizando el dispositivo de izaje del rotor.

En octubre de 2021, se logra acceso al túnel de desviación izquierdo a través del tapón III ya demolido, además, finalizó el recrecimiento del tapón IV, se inicia el vaciado de concreto masivo en la unidad 1, en la cota 205,5, se ejecutan con éxito las pruebas de carga estática al 125% de la capacidad del equipo en los puentes grúa No. 1 y No. 2 de la casa de máquinas, finalizó el vaciado del concreto masivo de la unidad 1, entre cotas 208,80/210,90. Asimismo, comenzó el vaciado de concreto en la unidad 2 entre cotas 204,10/205,5, se inició la instalación de acero en parte recta del tubo aspirador de la unidad 4 realizan ingreso del primer cuarto de estator del generador a sala de montajes de la casa de máquinas, se inició el vaciado de concreto para el recrecimiento del tapón del cuenco del vertedero, al interior del túnel de desviación izquierdo, se fundió concreto masivo en la unidad 2 hasta la elevación 205,5.

A noviembre de 2021, finalizó el vaciado de concreto en la unidad 2 hasta la cota 205,5, finalizó el vaciado de concreto masivo para la unidad 1, entre cotas 210,9/211,9; finalizó el vaciado de la losa, tramos 2, 3 y 4 del túnel de aspiración 3, se dio inicio a las perforaciones hacia el pre-tapón 1, desde el túnel de desviación izquierdo, finalizó el control de aguas en la conducción No.1, finalizó el vaciado de concreto del tapón en el cuenco del vertedero, finalizó el control de aguas en la conducción No.1, finalizó el vaciado de concreto del tapón en el cuenco del vertedero, finalizó el control de aguas en la conducción No.1, finalizó el vaciado de concreto del tapón en el cuenco del vertedero, se realizó el traslado de las virolas 5 y 6 al sitio definitivo para la extensión del tubo de aspiración 2, finaliza la demolición de los codos inferiores de las conducciones 3 y 4, entre cotas 214 a 203, finaliza la construcción de jarillón de protección el túnel de descarga No.4, finalizó la instalación de instrumentación del by-pass de la GAD, finalizó el concreto de restitución del tapón 9 del túnel de desviación izquierdo, se dio inicio al vaciado de concreto de revestimiento del tubo aspirador de la unidad 3.

En diciembre de 2021, iniciaron las actividades para construcción de la plataforma de embarque ubicada en la presa, margen izquierda, finalizó la activación del sistema Bypass hacia la descarga intermedia - Canal de flujo libre, inicia lanzamiento de esferas de nylon a través del pozo PR3 para el pretapón 2, se realiza vaciado de la primera etapa para el empotramiento del blindaje del codo inferior de la conducción 2, finaliza el vaciado de muro del recinto del generador de la unidad 1, entre las cotas 214,30 y 216,65, llegada a obra de la válvula cilíndrica para la unidad 1, se inició el montaje de láminas para rotor de la unidad 1, finaliza el vaciado de concreto de losa principal nivel 217,45 de la unidad 1 de casa de máquinas, finaliza el vaciado de concreto hasta el nivel 211,9 de la unidad 2 de casa de máquinas, finaliza el vaciado de concreto masivo del tubo aspirador de la unidad 3, hasta la cota 197, inicia el vaciado de concreto del tramo del túnel de aspiración 4, se realiza la recepción y verificación de la primera parte de la estructura metálica del edificio de servicios norte, se inicia el montaje de columnas metálicas en el edificio de servicios norte, finaliza el vaciado de las vigas aéreas del pórtico de compuertas de la almenara.

El 10 de diciembre de 2021, EPM firmó con MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A., un contrato de transacción para el pago de la indemnización bajo la póliza Todo Riesgo Construcción y montaje, por la contingencia del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, por valor de USD 983,8 millones cerrando de esta forma de manera definitiva el proceso de ajuste y cualquier eventual controversia sobre el mismo. A la fecha EPM había recibido como anticipo USD\$ 350 millones, el cual se había registrado en los Estados Financieros, como un menor valor del rubro de propiedad, planta y equipo. El valor restante de USD 633.8 millones se registró en los estados financieros como un menor valor en el rubro de propiedad planta y equipo y como una cuenta por cobrar a nombre de la aseguradora con la tasa de cambio vigente al día que se suscribió el contrato de transacción, equivalentes a \$2,471,853.

Además, El 21 de diciembre de 2021 EPM recibió los siguientes pagos: \$21,500 de AXA COLPATRIA SEGUROS S.A., en virtud de la póliza de directores y administradores N° 6158013902 y \$2,000 de SBS SEGUROS COLOMBIA S.A., en virtud de la póliza de directores y administradores N° 1002911 en las cuales los asegurados son los directores y administradores de HIDROITUANGO S.A. E.S.P. y el 23 de diciembre EPM recibió un pago por \$402,454 USD 100.67 millones de SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A., en virtud de la póliza de responsabilidad civil directores y administradores Nro. 475631 emitida para amparar a los directores y administradores del Grupo

EPM. Estos pagos fueron registrados en los estados financieros como un menor valor del rubro de propiedad planta y equipo.

El 25 de enero de 2022, la compañía Mapfre Seguros Generales de Colombia, aseguradora de la futura central hidroeléctrica Ituango, realizó un último pago, total y definitivo por USD 633,8 millones por la contingencia iniciada en el proyecto en abril de 2018, dentro de la cobertura de la póliza todo riesgo construcción y montaje. Este pago se realizó en cumplimiento de lo establecido en el contrato de transacción suscrito el 10 de diciembre de 2021 entre Mapfre y EPM, y en el fallo de segunda instancia de la Contraloría General de la República, notificado el 26 de noviembre de 2021.

En enero de 2022 se dio inicio al vaciado de concreto para solera de la galería de drenaje en elevación 508 del vertedero, finalizan las inyecciones de consolidación adicionales de la galería 380 MD, se realizó el ingreso a la galería auxiliar de desviación - GAD a través de la zona del tapón 11 y se inició la conformación de vía hacia los tapones de la GAD, finalizan las actividades de limpieza de perforaciones de slurries de perforaciones terciarias y perforación de reinyección para escaneo del túnel de desviación derecho- TDD, se realizó prueba técnica para la inserción de esferas en El Palmar, finalizó el vaciado de concreto de segunda etapa del codo del aspirador de la unidad 3, finalizó el vaciado de concreto para el recinto generador de la unidad 2, descargue, verificación y entrega a GE de un cuarto de estator de la unidad de generación 2, se registra la llegada a obra de cuatro cuartos de la cubierta inferior del generador de la unidad 2, finalizó el vaciado del muro del recinto en U de la unidad 3, hasta la elevación 203,5, finaliza vaciado masivo codo del aspirador unidad 4, Etapa 1 cota 199,00, se registra la llegada a obra de las escaleras para la estructura metálica del Edificio de Servicios Norte, se inició el lleno de protección en la ventana auxiliar del túnel de descarga 4, finaliza el vaciado de guías laterales y ajuste de viga inferior en las estructuras de salida No.1 y No.2, descargue de cuatro stop logs en el acopio de plazoleta de descargas.

En febrero de 2022 se inicia vaciado del lleno de la oquedad entre almenara 1 y la descarga No.2, finaliza la construcción de solera en la galería de drenaje 508 del vertedero, se inicia el vaciado de concreto en los tapones tanto del ramal izquierdo como del derecho de la galería auxiliar de desviación -GAD, se realiza verificación y entrega al Contratista GE del tercer cuarto de estator para la UG2 y del rodete tipo francis para la UG1, finaliza el montaje de la extensión blindada en los túneles de aspiración 1 y 2, finaliza el vaciado de la losa principal nivel 217,45 de la unidad de generación 2, finaliza vaciado de concreto del aspirador de la unidad 4, inicia vaciado de concreto en la losa de apoyo de la grúa, en la plataforma del embarcadero.

A marzo de 2022 se finalizaron las inyecciones de consolidación adicionales en la galería 250 Margen izquierda, se realizó el vaciado de la losa y concreto para pedestales, nivel 204,1 de la unidad de generación 3, finalizó la construcción de los tapones definitivos de la GAD en los ramales derecho e izquierdo, además, se inició el vaciado de concreto del tapón de la descarga de fondo de la GAD, inicia el montaje de blindaje en la conducción inferior No.3, finalizó el concreto en codos inferiores de las conducciones No.1 y No.2, finaliza vaciado de concreto del túnel de aspiración 2, se realiza la verificación y entrega en Obra al Contratista GE del cono soporte para la UG1, de la cubierta superior para la UG2, así como el anillo de operación para la UG1, finaliza el vaciado de concreto del recinto en U de la unidad 4, en la elevación 203,5, finaliza el vaciado de concreto secundario de las guías de compuertas de aspiración de la almenara.

En abril de 2022 se finalizaron las inyecciones adicionales de cortina profunda en la galería 380, Margen Derecha, finalizó el vaciado de concreto del tapón definitivo del túnel de la descarga de fondo de la GA, se realizó el vaciado de concreto de la losa 204,1 msnm en la unidad 4 de casa de máquinas, finalizó vaciado pedestales de soporte de la cámara espiral en la Unidad No 4, se realizó el traslado y posicionamiento del anillo estacionario de la unidad de generación 4 al sitio definitivo de montaje, finalizó el vaciado de concreto de la galería de drenaje casa de máquinas Norte - Unidad No 4, se realiza vaciado de la losa nivel 211,90 msnm del edificio de servicio Norte, finalizó vaciado de concreto en el túnel de aspiración 3, se realizó vaciado de concreto de

empotramiento 6 virolas en el pozo de presión No.1, finalizó el vaciado de sobrelosa en el túnel de descarga No 1.

En mayo de 2022 Inició la instalación del pórtico grúa de 15 t en el codo de conducción superior 4, finalizó vaciado de concreto para empotramiento de virolas 45 a 41 del pozo de presión 2, finalizó vaciado de concreto para revestimiento de virolas 23 y 24 de la conducción inferior 1 y su empalme con la cámara espiral, finalizó vaciado de concreto de losa de entrepiso en EL. 193 del edificio de servicio norte, finaliza vaciado de concreto de vigas y losa perimetral del edificio lateral B, entre cotas 216,60 a 217,45, finalizó vaciado de concreto de restitución de la galería de paso entre almenara 1 y casa de máquinas, finalizó vaciado de concreto del tapón definitivo de la galería K, de comunicación inferior Norte, finalizó vaciado de concreto de sobre losa en túnel de descarga 2, finalizó vaciado de concreto del tapón puerta estanca tipo 1, cota 192,20 de la almenara 1 con la galería de construcción inferior norte, se realizó la instalación y conexión de fuerza y control de seis transmisores de flujo para el sistema de bombeo del tapón del cuenco en el TDI, se realizó la verificación y entrega al Contratista GE de la Virola 262F para el montaje de la cámara espiral de la unidad 4 y del eje para el dispositivo de transporte del rotor/estator de las unidades de generación 1 a 4.

En junio de 2022 se realizó Izaje, traslado y posicionamiento del rotor de la unidad 1 desde la sala de montajes hasta el sitio definitivo de instalación, inició al calentamiento del anillo magnético del rotor de la unidad 1, se realizó el traslado del estator de la unidad 1 desde la sala de montajes al sitio definitivo, finalizó el vaciado de concreto para unir la conducción inferior 2 con la cámara espiral de la unidad 2, finaliza la construcción de los tapones en los ramales 1 y 2 de la galería de construcción inferior norte, finalizó vaciado de empotramiento de virolas 26 a 21 en el pozo de presión 1, finalizó vaciado de empotramiento de virolas 29 a 25 en el pozo de presión 2, finalizó vaciado de concreto para construcción del muro puerta estanca de la cámara de operación y control de la almenara 1, finalizó vaciado de concreto del tapón temporal del túnel de descarga 4, finalizó vaciado del tapón 46 ventana auxiliar de construcción hacia el túnel de descarga 2, inició el montaje de las puertas corta fuego para cerramientos en las galerías de barras 1 y 2, inició la instalación de ductos de suministro de aire en el pozo de salida de cables, inició el montaje de la tubería del sistema contra incendio del edificio de servicios norte.

En julio de 2022 se trasladó el estator de la unidad 1 al sitio definitivo de montaje, izaje y traslado del rotor de la unidad 2 a sitio definitivo de montaje, liberación total de cámara espiral de la unidad 3 para continuar obras civiles, inicio al llenado de la almenara 1, para la ejecución de pruebas de las compuertas de aspiración, finalizó el tramo recto del pozo de presión 1 y se inició la instalación de la virola 1 del codo superior 1, finalizó vaciado de concreto del tramo recto del pozo de presión 2, entre virolas 19 a 15, finalizó vaciado de concreto masivo de la cámara espiral de la unidad 3, entre EL 204,10 a 205,50, inició vaciado de concreto para recrecimiento de tapón de concreto de la galería de acceso a descarga de fondo. En agosto finalizó vaciado de concreto de empotramiento de virolas 1 a 4 del pozo de presión 1, finalizó el llenado de la almenara 1 hasta la EL. 226, con agua del río Cauca, para las pruebas, se realizó vaciado de concreto en el codo inferior de la conducción 4, se inició la instalación de elementos metálicos para fachada en Edificio de servicios norte, se reinició el lanzamiento de esferas de Nylon hacia la zona del pretapón 2, finalizó el vaciado de concreto de restitución en la oquedad 2 entre almenara 1 y descarga 2, finalizó el vaciado de concreto de la unidad 3 hasta EL: 210,9 msnm, se realizó el cierre del By-pass de la galería auxiliar de desviación - GAD.

En septiembre finalizó el montaje de la estructura metálica del Edificio de servicios norte, finaliza vaciado de concreto de cámara espiral de la unidad 3 hasta EL. 211,9, se trasladó a sala de montajes, el tapón de prueba hidrostática de la cámara espiral de la unidad 3, se vació el concreto del muro del recinto del generador tramo 2 de la unidad 3 hasta EL 216,65, se realizó prueba hidrostática a la cámara espiral de la Unidad 4, se trasladó a sala de montajes la araña del rotor de la unidad 4, finalizó vaciado en concreto en la unidad 4 en EL. 204,10/205,50, se realiza vaciado de revestimiento para las virolas de la 1 a la 4 del codo superior 2, finalizó la instalación de tensionamiento y pruebas de los anclajes prioritarios para anclaje de barcasas de retiro de escombros, en los trabajos subacuáticos, finalizaron las pruebas de alta tensión a los cables de potencia para las unidades 1 a 4, se realiza voladura del jarillón de las descargas 1 y 2.

Nota 4. Inversiones en subsidiarias

El aumento en Inversiones en subsidiarias por \$1,661,109 respecto al mismo periodo del año anterior, se explicó principalmente por el incremento en la aplicación del método de participación por \$2,370,592 y una disminución de inversión en los dividendos decretados por \$706,874.

Adicionalmente, hubo disminución por \$1,284 en inversiones contabilizadas al costo, por las capitalizaciones realizadas aguas de malambo por \$2,757, menos un ajuste al resultado por la combinación de negocio en la compra de Caribemar de la costa por \$2,041, menos una devolución de aportes de la tarjeta SOMOS por \$2,000 menos la retención en la fuente de financiación social por \$1,325.

Nota 5. 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 2022	30 de septiembre de 2021
No corriente		
Deudores servicios públicos	466,573	403,867
Deterioro de valor servicios públicos	(163,076)	(153,670)
Vinculados económicos	988,923	1,180,018
Préstamos empleados	129,806	108,711
Deterioro de valor préstamos empleados	(19)	(5)
Otros deudores por cobrar	75,295	324,410
Deterioro de valor otros préstamos	(3,540)	(3,620)
Total no corriente	1,493,962	1,859,711
Corriente		
Deudores servicios públicos	2,999,719	2,274,099
Deterioro de valor servicios públicos	(315,417)	(209,114)
Vinculados económicos	-	14,105
Préstamos empleados	37,429	21,379
Deterioro de valor préstamos empleados	(58)	(25)
Otros contratos con clientes	249	246
Dividendos y participaciones por cobrar	133,924	90,529
Otros deudores por cobrar	386,231	507,094
Deterioro de valor otros préstamos	(191,114)	(164,530)
Total corriente	3,050,963	2,533,783
Total	4,544,925	4,393,494

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un aumento con respecto a septiembre de 2021 por \$151,431, que se explica principalmente por por incremento de los deudores servicios públicos por \$672,617, en dividendos y participaciones por \$43,395 y en préstamos a empleados por \$37,098. En contraste, menor valor en otros deudores por \$396,479 y en préstamos a vinculados económicos por \$205,200.

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 dé 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.

La cartera no corriente se origina por la constitución de planes de financiación a largo plazo para la vinculación de nuevos clientes al sistema.

Nota 6. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Otros activos financieros	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	93,437	(65,390)
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	93,437	(65,390)
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	149,208	124,554
Derechos fiduciarios	308,938	396,365
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	458,146	520,919
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	1,619,305	2,225,200
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	1,619,305	2,225,200
Total otros activos financieros no corriente	2,170,888	2,680,729
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	-	195,919
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	-	195,919
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	73,646	109,781
Títulos de renta fija	787,054	675,729
Inversiones pignoradas	227,826	717
Derechos fiduciarios	3,031	-
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	1,091,557	786,227
Total otros activos financieros corriente	1,091,557	982,146
Total otros activos financieros	3,262,445	3,662,875

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La disminución por \$400,430 corresponde principalmente a los instrumentos de patrimonio por \$605,895, los derechos fiduciarios por \$84,396, los derivados designados como instrumentos de cobertura Swap por \$37,092, los derivados no están bajo contabilidad de cobertura por \$36,135. Contrarrestado por aumento en las inversiones pignoradas por \$227,109 en los títulos de renta fija por \$111,325 y en los títulos de renta variable por \$24,654.

Los títulos de renta fija reflejan los saldos de instrumentos financieros como TES, CDT en pesos colombianos y en dólares americanos los cuales han sido constituidos temporalmente a partir de excedentes de liquidez. La destinación de los recursos procedentes de la venta o redención de dichos instrumentos financieros está relacionada con pagos a proveedores, impuestos, capital de trabajo, reposición de activos, servicio de la deuda y transferencias al municipio de Medellín. Lo anterior determina la variabilidad de los saldos mes a mes y del mes actual en comparación el mismo período del año pasado.

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

Los instrumentos de patrimonio 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 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 2022	30 de septiembre de 2021
Efectivo en caja y bancos	446,678	538,102
Otros equivalentes al efectivo	762,997	785,542
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,209,675	1,323,644
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	1,209,675	1,323,644
Efectivo restringido	556,439	109,835

-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 2022 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$556,439 septiembre de 2021: \$109,835.

Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$862,299, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$674,560 y en el resultado del periodo por \$280,867. En contraste, hubo disminución en las reservas por \$93,086, y en otros componentes de patrimonio por \$42.

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:

Acreedores y otras cuentas por pagar	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	628	628
Depósitos recibidos en garantía	7,169	11,504
Recursos recibidos en administración	997	997
Contratos de construcción	57	57
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	8,851	13,186
Corriente		
Acreedores	737,134	445,039
Adquisición de bienes y servicios	651,875	643,161
Subsidios asignados	53,511	35,565
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	590	1,186
Otras cuentas por pagar	309	314
Contratos de construcción	575	552
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,446,922	1,128,745
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,455,773	1,141,931

-Cifras en millones de pesos colombianos-

En septiembre se pagaron excedentes extraordinarios al Municipio de Medellín por \$156,733. El pago acumulado en 2022 ascendió a \$1,647,219, entre excedentes ordinarios y extraordinarios.

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 2022	30 de septiembre de 2021
No corriente		
Préstamos banca comercial	1,072,051	115,400
Préstamos banca multilateral	783,874	2,620,895
Préstamos banca de fomento	1,723,866	1,500,856
Bonos y títulos emitidos	13,867,770	12,901,534
Total otros créditos y préstamos no corriente	17,447,561	17,138,685
Corriente		
Préstamos banca comercial	1,520,280	1,449,267
Préstamos banca multilateral	383,310	382,532
Préstamos banca de fomento	250,936	191,403
Bonos y títulos emitidos	516,316	377,794
Total otros créditos y préstamos corriente	2,670,842	2,400,996
Total otros créditos y préstamos	20,118,403	19,539,681

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta aumento por \$578,722, principalmente por incrementos en préstamos banca comercial por \$1,027,664; bonos y títulos emitidos \$1,104,758 y en banca de fomento \$282,543. Por otra parte, disminuciones en préstamos Banca multilateral por \$1,836,243.

Entre septiembre de 2021 y septiembre de 2022 se ejecutaron las siguientes operaciones:

Septiembre 2021

- Crédito con BNDES por \$34,317, destinado para el proyecto Ituango.

En el primer semestre del 2022 no se han contratado nuevos créditos y préstamos en la empresa.

Durante el tercer trimestre de 2022 se recibieron los siguientes desembolsos de créditos:

Agosto

- Crédito largo plazo BNDES por USD 2.5 millones, equivalentes a COP 10,987

Septiembre

- Crédito largo plazo BNDES por USD 2.9 millones, equivalentes a COP 12,931

Nota 11. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
No corriente		
Pasivo por arrendamiento	2,665,723	2,505,361
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	(8,260)	43,285
Bonos pensionales	153,385	193,491
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	136,338	202,424
Total otros pasivos financieros no corriente	2,947,186	2,944,561
Corriente		
Pasivo por arrendamiento	73,589	16,241
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	54,158	45,824
Bonos pensionales	383,693	380,465
Total otros pasivos financieros corriente	511,440	442,530
Total otros pasivos financieros	3,458,626	3,387,091

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$71,535 se generó principalmente en el arrendamiento financiero por \$217,710. En contraste, hubo disminuciones en los derivados con fines de cobertura por \$66,086, pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en el resultado del periodo por \$43,211, y en los bonos pensionales por \$36,878.

Nota 12. Pasivo neto por impuesto Diferido

La disminución por \$174,804 se explicó por un efecto combinado de variación en la tasa de cambio, activos fijos y arrendamiento financiero. Adicionalmente, la metodología de cálculo del impuesto corriente y diferido mensualmente es de acuerdo con una tasa efectiva, por tanto, las variaciones están directamente relacionadas con el comportamiento del resultado del periodo.

Nota 13. Provisiones

En el saldo de provisiones se presenta incremento con respecto a septiembre de 2021 por \$256,840, explicada principalmente por las siguientes provisiones:

En provisiones para contingencias, la provisión por litigios presentó aumento por \$393,285 con respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por los litigios administrativos por acciones de grupo instauradas contra la futura Central Hidroeléctrica Ituango y por litigios laborales por incremento en provisión proceso EADE. Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, civiles, administrativos y fiscales que surgen en las operaciones de EPM.

El saldo de la cuenta otras provisiones para contingencias, disminuyó \$9,966 por ajuste en la contingencia de Ituango y para la atención de la infraestructura de esta.

Por su parte, la cuenta de provisiones diversas tuvo una disminución por \$126,479 explicado por:

Menor valor en la provisión por garantías por \$77,799, por pagos correspondientes al cargo por confiabilidad para amparar la construcción y puesta en operación de la futura Central Hidroeléctrica Ituango. De acuerdo con la Resolución CREG 061 de 2017, las garantías del cargo por confiabilidad para la entrada de nuevos proyectos

de generación se ejecutan cuando la entrada en operación comercial de la central se atrasa más de un año. Las contingencias presentadas en el túnel de desviación hacen que el proyecto Hidroeléctrico Ituango incurra en este tipo de atraso y, por tanto, bajo la reglamentación vigente procede la ejecución de esta garantía.

Disminución por \$26,179 en provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación debido principalmente al efecto combinado entre los pagos realizados y el ajuste por valoración.

Disminución por \$10,187 en la cuenta contraprestación contingente por combinación de negocios, originada en la valoración de la adquisición del grupo de activos que constituyen un negocio: Espíritu Santo Energy S. de R.L. y Empresas varias de Medellín.

Disminución en otras provisiones diversas por \$3,474, éstas incluyen principalmente otras provisiones por contingencia para la atención a los afectados por el Proyecto Ituango, procedimiento sancionatorio ambiental y otras sanciones, póliza patronal, puntos multiplicadores, enfermedades de alto costo y catastróficas de los afiliados a la Entidad Adaptada de Salud EAS, y aporte sindical.

Menor valor en provisión por obligaciones implícitas con subsidiarias por \$13,702 debido a que el valor de la inversión en EPM México fue ajustado en el mes de abril de 2022.

En contraste, incremento en la cuenta de reserva técnica EAS -Entidad Adaptada de Salud por \$4,864, principalmente por incremento en los servicios de salud autorizados.

Nota 14. 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	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Venta de bienes	6,127	4,216
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	7,647,757	6,459,535
Servicio de gas combustible ²	910,885	779,082
Servicio de saneamiento ³	506,018	433,270
Servicio de acueducto ³	700,569	570,501
Servicios informáticos	9,955	7,217
Honorarios	2,632	1,542
Comisiones	566	819
Servicios de facturación y recaudo	27,485	23,771
Componente de financiación ⁴	138,380	73,540
Otros servicios	70,126	75,804
Devoluciones	(405,762)	(278,780)
Total prestación de servicios	9,608,629	8,146,301
Arrendamientos	60,949	36,947
Total	9,675,705	8,187,464

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- ¹ El aumento en el servicio de generación se originó por mayores unidades vendidas en bolsa debido a la alta generación y a un mayor precio y las mayores ventas de energía al mercado no regulado. El aumento en el servicio de distribución obedeció a la mayor demanda por comercialización de energía a mayor precio, por el reconocimiento de la opción tarifaria, resoluciones CREG 102 y 058 de 2020, que al cierre del periodo ascendió a \$271,831 y por mayor ingreso SDL y STR debido principalmente al comportamiento de las variables macroeconómicas.
- ² El incremento en el servicio de gas se originó por mayores clientes, tarifas y por crecimiento en ingresos en el mercado regulado por el inicio de la normalización del consumo después de la pandemia y del mercado no regulado otros, especialmente por mayores ventas a grandes clientes.
- ³ En acueducto y saneamiento el aumento se explicó por la integración tarifaria del mercado regional, mayores clientes y la activación de cobro de reconexiones.
- ⁴ El incremento se explicó en la valoración a costo amortizado de las financiaciones de los servicios públicos debido al aumento de la tasa de referencia DTF para el cobro de los intereses.

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 15. Otros ingresos

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

Otros ingresos	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Recuperaciones ¹	125,063	64,622
Aprovechamientos	10,043	7,633
Otros ingresos ordinarios	1,067	526
Indemnizaciones	1,373	(581)
Venta de pliegos	301	605
Total	137,847	72,805

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- ¹ La variación por \$60,440 se explicó por el efecto combinado del incremento en: i recuperación costos y gastos por \$30,894, ii contraprestación contingente de Espíritu Santo por \$24,147, iii provisión ambiental y social de la futura central hidroeléctrica Ituango por \$18,864, iv en enfermedades alto costo por \$7,924, v litigios fiscales por \$5,198, contrarrestado con disminución en vi litigios administrativos por \$26,634.

El valor de las recuperaciones efectivas asciende a \$46,014 2021: \$15,150 y las no efectivas \$79,047 2021: \$49,472, revelado en el estado de flujos de efectivo.

Nota 16. 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 2022	Al 30 de septiembre de 2021
Uso de líneas, redes y ductos ¹	1,077,541	880,699
Compras en bloque ²	915,738	998,708
Compras en bolsa ³	665,294	391,830
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural ⁴	567,707	438,706
Servicios personales ⁵	494,418	449,194
Depreciaciones ⁶	392,692	361,187
Órdenes y contratos por otros servicios ⁷	258,664	220,644
Licencias, contribuciones y regalías ⁸	161,417	144,577
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	131,792	115,894
Materiales y otros costos de operación ⁹	102,081	74,102
Seguros	80,034	73,803
Otros ¹⁰	56,092	12,843
Generales	54,595	48,484
Costo por conexión	47,194	37,119
Amortización derechos de uso ⁶	41,984	39,997
Amortizaciones ⁶	38,385	31,841
Impuestos y tasas	32,592	27,660
Manejo comercial y financiero del servicio	26,329	22,684
Honorarios	22,472	16,308
Consumo de insumos directos	17,882	14,333
Gas natural licuado	11,853	7,771
Servicios públicos	5,011	4,999
Arrendamientos	3,527	2,988
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	2,249	1,067
Compresión gas	444	-
Bienes comercializados	3	-
Total	5,207,990	4,417,438

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- ¹ El incremento obedeció a mayores costos de redes principalmente en los segmentos: i generación debido al mayor uso y cargo del mercado no regulado de energía y ii distribución debido a que, en el STR, el cargo presentó incremento por aprobación de ingresos de algunos agentes según la metodología de la resolución CREG 015 de 2018 y por el incremento del IPP.
- ² Disminución que se explicó por las menores compras de energía, debido a la mayor generación, dada la alta hidrología.
- ³ Aumento por mayores compras de energía en bolsa a mayor precio principalmente en el segmento distribución.
- ⁴ Incremento que se explicó por el mayor costo de suministro y transporte de gas impactado por un mayor precio debido al comportamiento de la TRM y mayores cantidades ejecutadas.

- ⁵ La variación se explicó principalmente por el incremento salarial el cual esta impactado por el IPC.
- ⁵ Corresponde a costos no efectivos que aumentaron respecto al periodo anterior principalmente por traslados a operación de los activos fijos.
- ⁶ Aumento que se explicó por los mayores costos en los contratos asociados a los servicios de instalación, desinstalación, vigilancia, seguridad y otros contratos.
- ⁷ Incremento en licencias, contribuciones y regalías principalmente en contribución ley medio ambiente, y contribución Fazni.
- ⁸ Aumento en materiales y otros costos de operación en especial en los costos de gestión ambiental y elementos y accesorios para la prestación de los servicios públicos.
- ⁹ Incremento que se originó por mayores costos de bienes y servicios en los segmentos generación y gas.

Nota 17. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	Al 30 de septiembre de 2022	Al 30 de septiembre de 2021
Gastos de personal		
Sueldos y salarios ¹	236,139	215,392
Gastos de seguridad social ¹	69,942	64,512
Gastos por pensiones ²⁻³	16,088	14,243
Beneficios en tasas de interés a los empleados	5,734	5,205
Otros beneficios de largo plazo	2,167	2,163
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones ²⁻³	1,103	826
Beneficios por terminación		
Total gastos de personal	331,173	302,341
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas ⁴	106,138	93,463
Provisión para contingencias ²⁻³⁻⁵	99,092	11,045
Provisión garantías ²⁻³⁻⁶	69,588	38,778
Intangibles	47,179	42,202
Mantenimiento	45,600	37,802
Comisiones, honorarios y servicios	36,392	35,935
Seguros generales	23,362	26,692
Otras provisiones diversas ²⁻³	23,136	13,298
Depreciación de propiedades, planta y equipo ³	22,864	32,132
Amortización de intangibles ³	21,044	13,516
Amortización derechos de uso ³	16,068	11,790
Alumbrado navideño	7,584	5,698
Vigilancia y seguridad	6,575	6,010
Estudios y proyectos	5,462	4,863
Promoción y divulgación	5,266	4,078
Provisión reserva técnica de la Entidad Adaptada de Salud (EAS)	4,996	4,974
Costas procesales	4,151	806
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	3,446	2,321
Publicidad y propaganda	3,432	3,249
Contratos de aprendizaje	2,948	2,371
Servicios públicos	2,300	2,559
Otros gastos generales	2,079	231
Total gastos generales	558,702	393,813
Total	889,875	696,154

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento está representado principalmente en los siguientes rubros:

- ¹ Incremento que se explicó principalmente por el aumento salarial impactado por el IPC.
- ² Se revela en el rubro de provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo en el estado de flujos de efectivo.
- ³ Corresponde a gastos no efectivos.
- ⁴ Aumento que se explicó en: i impuesto de industria y comercio: \$11,329 debido a los mayores ingresos en la prestación del servicio, ii gravamen a los movimientos financieros: \$6,631, y contrarrestado con disminución en iii otros impuestos por \$6,680.
- ⁵ Incremento en provisión para contingencias que se explicó por la actualización de las provisiones principalmente de litigios \$81,653 por actualización de las pretensiones del proceso EADE y acciones de Grupo contra EPM e Hidroeléctrica Ituango.
- ⁶ Corresponde a la actualización de la provisión de garantías al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión de la futura central hidroeléctrica Ituango.

Nota 18. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	Al 30 de septiembre de 2022	Al 30 de septiembre de 2021
Aportes en entidades no societarias ¹	15,679	15,056
Pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo ²	8,246	5,322
Interés efectivo servicios de financiación	1,064	1,666
Otros gastos ordinarios ³	2,824	5,343
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	1,190	1,143
Sentencias	222	123
Pérdida en retiro de inventarios	76	12
Total	29,225	28,653

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- ¹ Corresponde a los aportes realizados a la fundación EPM.
- ² Se revelan en el rubro de resultado por retiro de propiedades, planta y equipo, derechos de uso, intangibles y propiedades de inversión del estado de flujos de efectivo.
- ³ Se presentaron menores gastos ordinarios respecto al año anterior.

Nota 19. Ingresos y Gastos financieros

19.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	Al 30 de septiembre de 2022	Al 30 de septiembre de 2021
Ingreso por interés:		
Intereses de deudores y de mora ¹⁻²	79,696	95,969
Fondos de uso restringido ¹⁻³	27,161	644
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable ⁴⁻⁵	38,870	4,856
Depósitos bancarios ¹⁻³	12,697	3,003
Utilidad en derechos en fideicomiso ⁴⁻⁶	5,785	13,747
Otros ingresos financieros ¹	2,255	1,652
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a costo amortizado ⁴	(17,251)	-
Recusos recibidos en administración ¹	292	(106)
Total ingresos financieros	149,505	119,765

Cifras en millones de pesos colombianos

- ¹ Se revela como parte del rubro ingresos por intereses y rendimientos del estado de flujos de efectivo.
- ² Menor costo amortizado e intereses asociados a las cuentas por cobrar de otros deudores y vinculados económicos y por los intereses de mora de otros conceptos.
- ³ La variación se originó porque se tiene un mayor saldo disponible en los depósitos de instituciones financieras, además se tiene un incremento en las tasas bancarias.
- ⁴ Se revela como parte del rubro resultados por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura del estado de flujos de efectivo.
- ⁵ Aumento en la valoración de instrumentos financieros medidos a valor razonable que se dio principalmente en por las asignaciones de títulos de renta fija PORFIN.
- ⁶ La disminución en la utilidad en derechos en fideicomiso se explicó por el comportamiento del mercado que ha presentado desvalorizaciones significativas.

19.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Gasto por interés:		
Contratos de arrendamiento ¹	192,385	178,946
Otros gastos por interés ¹	226	297
Total intereses	192,611	179,243
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo ¹⁻²	567,712	494,656
Instrumentos financieros con fines de cobertura ¹⁻²	204,739	58,617
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo ¹⁻²	118,739	78,132
Operaciones de financiamiento externas de corto plazo ¹	24,358	-
Gasto total por interés de otros pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados ¹	4	-
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo ¹	-	1,572
Otros costos financieros		
Otros gastos financieros ³	117,332	100,513
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva ¹	914	359
Total gastos financieros	1,226,409	913,092

Cifras en millones de pesos colombianos

¹ Se revela como parte del rubro gasto por intereses y comisiones del estado de flujos de efectivo.

² Incremento por mayor endeudamiento y número de coberturas financieras contratadas.

³ Para efectos de presentación en el estado de flujos de efectivo: \$41,094 2021 \$69,058 se revelan en el rubro de resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura y \$48,839 2021: \$12,852 se revelan en el rubro de provisiones obligaciones fiscales, seguros y reaseguros y actualización financiera.

Nota 20. Diferencia en cambio, neta

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

Diferencia en cambio, neta	Al 30 de septiembre de 2022	Al 30 de septiembre de 2021
Ingreso por diferencia en cambio		
<u>Posición propia</u>		
Por liquidez	223,135	299,418
Cuentas por cobrar	53,692	14,173
Por bienes y servicios y otros	2,072	6,202
Provisiones	-	530
Otros ajustes por diferencia en cambio	8,713	-
<u>Operaciones de financiamiento</u>		
Cobertura deuda	-	326,363
Total ingreso por diferencia en cambio	287,612	646,686
Gasto por diferencia en cambio		
<u>Posición propia</u>		
Por bienes y servicios y otros	31,824	27,334
Por liquidez	107,248	100,810
Cuentas por cobrar	51,612	3,110
Provisiones	14,827	14,899
Otros ajustes por diferencia en cambio	(378)	(16,429)
<u>Operaciones de financiamiento</u>		
Gasto bruto	1,162,959	890,436
Cobertura deuda	(873,354)	(343,374)
Total gasto por diferencia en cambio	494,738	676,786
Diferencia en cambio, neta	(207,126)	(30,100)

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El gasto neto acumulado por diferencia en cambio ascendió a \$207,126, el principal gasto corresponde a la reexpresión de la deuda en dólares por \$1,287,309, contrarrestados con operaciones de cobertura ingreso por \$997,704: derivados financieros \$873,354 y cobertura de inversión neta en el extranjero \$124,350, y un ingreso por posición propia de \$82,478; la devaluación acumulada del 2022 fue de 13.84% 2021: devaluación 11.72%.

Nota 21. Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales

En el ingreso por Método de participación patrimonial, se presentó un aumento de 262,243 debido principalmente a mayores resultados de Afinia \$446,331, DECA \$62,087 y CENS por \$35,372 y CHEC \$38,990, en contraste con menores resultados de Aguas Nacionales \$151,383 y EPM Chile \$108,087, HET \$46,331, EPM México \$15,371 y ESSA \$14,533.

En el efecto por participación en inversiones patrimoniales, se presentó una disminución por \$51,239 debido principalmente a los dividendos extraordinarios decretados por ISA en el año anterior.