

# AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

Estados Financieros separados y notas  
31 de marzo 2023 y 2022



AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Periodos terminados a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en pesos colombianos

	Notas	2023 Marzo	2022 Diciembre
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	124,409,546,187	118,861,895,952
Otros activos intangibles	3	90,327,415,605	88,802,353,629
Activos por derechos de uso		934,782,409	974,619,928
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	7,616,778,710	7,547,597,352
Otros activos financieros	6	24,749	24,550
Otros activos	5	63,953,475	66,633,597
<b>Total activo no corriente</b>		<b>223,352,501,136</b>	<b>216,253,125,009</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		1,787,101,721	1,772,747,502
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	19,466,350,152	19,712,175,474
Activo por impuesto sobre la renta corriente	7	1,717,535,008	1,103,069,814
Otros activos financieros	6	9,960,590,000	9,597,375,000
Otros activos	5	437,752,320	652,936,598
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	6,421,673,890	13,181,024,246
<b>Total activo corriente</b>		<b>39,791,003,091</b>	<b>46,019,328,635</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>263,143,504,227</b>	<b>262,272,453,644</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	9	72,676,432,080	72,676,432,080
Prima en colocación de acciones	9	5,136,434,718	5,136,434,718
Reservas	9	67,626,735,083	65,321,612,319
Otro resultado integral acumulado	9	8,926	8,886
Resultados acumulados	9	(3,415,577,611)	(3,415,577,611)
Resultado neto del período	9	2,278,611,426	2,305,122,763
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9</b>	<b>144,302,644,622</b>	<b>142,024,033,156</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Créditos y préstamos	11	73,543,745,007	76,339,273,311
Otros pasivos financieros	14	918,126,106	918,126,106
Beneficios a los empleados		203,951,758	195,730,778
Pasivo por impuesto diferido	13	4,938,752,404	4,665,505,003
Otros pasivos		109,130,902	124,147,666
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>79,713,706,176</b>	<b>82,242,782,864</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	11,533,299,810	14,608,995,149
Créditos y préstamos	11	17,492,557,584	12,332,164,925
Otros pasivos financieros	14	104,274,808	148,562,861
Beneficios a los empleados	15	990,203,967	1,192,652,533
Impuesto sobre la renta por pagar	12	883,602,489	673,135,663
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	16	558,037,959	1,467,613,589
Provisiones		6,035,616,000	6,035,616,000
Otros pasivos		1,529,560,813	1,546,896,904
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>39,127,153,429</b>	<b>38,005,637,624</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>118,840,859,605</b>	<b>120,248,420,488</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>263,143,504,227</b>	<b>262,272,453,644</b>

Wbeimar Garro Arias

Representante Legal Suplente

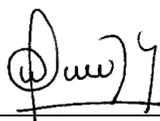
John Jaime Rodríguez Sosa

Contador Público

TP: 144842-T

Grupo·epm<sup>®</sup>AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRALPara los periodos comprendidos entre Enero y Marzo de 2023 y 2022  
Cifras expresadas en pesos colombianos

	Notas	2023 Marzo Acumulado	2022 Marzo Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>			
Prestación de servicios	17	19,856,697,384	18,772,700,073
Venta de bienes	17	279,784,800	181,626,063
Arrendamiento	17	7,724,034	14,868,453
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>17</b>	<b>20,144,206,217</b>	<b>18,969,194,589</b>
Otros ingresos	18	111,678,895	51,874,403
<b>Total Ingresos</b>		<b>20,255,885,112</b>	<b>19,021,068,993</b>
Costo prestación de servicios	19	12,308,211,743	9,654,176,154
Gastos de administración	20	1,682,381,606	1,816,055,594
Deterioro de cuentas por cobrar neto	21	266,278,102	393,714,686
Otros gastos	22	20,578,287	81,904,475
Ingresos financieros	23	573,145,070	226,369,298
Gastos financieros	23	3,071,242,994	1,414,478,747
Diferencia en cambio neta		2,293,548	11,223,497
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		854	538
<b>Resultado del período antes de impuestos</b>		<b>3,482,631,853</b>	<b>5,898,332,670</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios		1,204,020,427	2,085,136,349
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>		<b>2,278,611,426</b>	<b>3,813,196,321</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>2,278,611,426</b>	<b>3,813,196,321</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:</b>		<b>40</b>	<b>10</b>
través de patrimonio		199	182
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.		(159)	(172)
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>40</b>	<b>10</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>2,278,611,466</b>	<b>3,813,196,330</b>



Wbeimar Garro Arias

Representante Legal Suplente



John Jaime Rodríguez Sosa

Contador Público  
TP: 144842-T

## Tabla de Contenidos

Nota 1. Entidad reportante .....	5
Nota 2. Propiedad planta y equipo .....	5
Nota 3. Otros activos intangibles .....	6
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	6
Nota 5. Otros activos .....	7
Nota 6. Otros activos financieros .....	7
Nota 7. Activo por impuesto sobre la renta corriente .....	7
Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo .....	7
Nota 9. Patrimonio .....	8
Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar .....	8
Nota 11. Créditos y préstamos .....	8
Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar .....	9
Nota 13. Pasivo por impuesto diferido .....	9
Nota 14. Otros pasivos financieros .....	9
Nota 15. Beneficios a los empleados .....	9
Nota 16. Impuestos contribuciones y tasas por pagar .....	9
Nota 17. Ingresos por actividades ordinarias .....	9
Nota 18. Otros ingresos .....	10
Nota 19. Costos por prestación de servicios .....	11
Nota 20. Gastos de administración .....	12
Nota 21. Deterioro de cuentas por cobrar neto .....	12
Nota 22. Otros gastos .....	12
Nota 23. Ingresos y gastos financieros .....	13

## Nota a los Estados Financieros de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.- marzo de 2023 y 2022

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

### Nota 1. Entidad reportante

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., (en adelante "Aguas Regionales" o la "empresa") es una sociedad de economía mixta, tiene una relación de grupo empresarial en un vínculo de subordinación con Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante EPM) quien tiene una participación accionaria directa del 74.57%. Su capital está dividido en acciones.

Fue constituida en Colombia mediante escritura pública No 0000045 de la Notaría Única de Apartadó el 18 de enero de 2006, inscrita el 27 de febrero de 2006 bajo el No 00005981 del libro IX. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública. Su domicilio principal está en la calle 97A No. 104 - 13 Barrio el Humedal, Apartadó Antioquia, Colombia. El término de duración de su persona jurídica es indefinido. El 23 diciembre de 2015 de acuerdo con la escritura pública N° 49346 Aguas de Urabá se fusionó por absorción con Regional Occidente filial del grupo EPM.

Aguas Regionales tiene como objeto social la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo, así como las actividades complementarias propias de cada uno de estos servicios, y el tratamiento y el aprovechamiento de las basuras. Actualmente Aguas Regionales no es prestadora del servicio de Aseo.

### Nota 2. Propiedad planta y equipo

Propiedad, planta y equipo	Marzo 2023	Diciembre 2022
Costo	148,949,489,573	142,587,327,527
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(24,539,943,386)	(23,725,431,575)
<b>Total</b>	<b>124,409,546,187</b>	<b>118,861,895,952</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Aumenta \$5,547,650,235, lo cual se explica principalmente por ejecución del plan de inversiones y proyectos terminados a marzo por \$9,336 millones, capitalización de costos por préstamos por \$215 millones, versus traslados a operación registrados en el grupo de intangibles de concesiones y franquicias (usufructos) por \$3,192 millones y aumento de la depreciación acumulada por \$815 millones.

**Nota 3. Otros activos intangibles**

Intangibles	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Costo</b>	<b>119,803,732,360</b>	<b>116,611,962,490</b>
Otros intangibles	119,803,732,360	116,611,962,490
<b>Amortización acumulada y deterioro de valor</b>	<b>(29,476,316,755)</b>	<b>(27,809,608,861)</b>
Otros intangibles	(29,476,316,755)	(27,809,608,861)
<b>Total</b>	<b>90,327,415,605</b>	<b>88,802,353,629</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Aumenta \$1,525,061,976, se explica por los traslados a operación de proyectos terminados por \$3,192 millones, versus aumento en amortizaciones por \$1,667 millones.

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

El rubro de deudores (corto y largo plazo), es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>No corriente</b>		
Deudores servicios públicos <sup>1</sup>	7,617,610,646	7,504,125,890
Deterioro de valor servicios públicos <sup>1</sup>	(1,256,365,060)	(1,224,490,534)
Préstamos empleados	136,384,367	152,738,175
Otros deudores <sup>2</sup>	1,119,148,757	1,115,223,821
<b>Total no corriente</b>	<b>7,616,778,710</b>	<b>7,547,597,352</b>
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos <sup>1</sup>	30,636,800,925	31,054,479,848
Deterioro de valor servicios públicos <sup>1</sup>	(13,471,740,836)	(13,235,670,626)
Préstamos empleados	68,571,371	79,467,473
Contratos de construcción	617,630	617,630
Dividendos y participaciones por cobrar	854	-
Otros deudores <sup>2</sup>	2,559,687,590	2,142,535,163
Deterioro de valor otros préstamos	(327,587,382)	(329,254,014)
<b>Total corriente</b>	<b>19,466,350,152</b>	<b>19,712,175,474</b>
<b>Total</b>	<b>27,083,128,862</b>	<b>27,259,772,826</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

La disminución por \$176,643,964, se explica por las siguientes razones:

<sup>1</sup>La cartera de servicios públicos neta disminuye \$572,138,903, como resultado de menores consumos registrados al cierre del trimestre, lo cual, impacta con un menor valor el componente corriente por \$654 millones, versus, aumento por \$82 millones en la cartera no corriente, toda vez

que, se continúa con afectación generada por la postpandemia, asimismo, por los altos niveles de inflación que afectan negativamente la economía de los hogares en el país.

<sup>2</sup>La cartera de otros deudores aumenta por \$421,077,363, lo cual se explica principalmente, porque el ajuste del recaudo al cierre de marzo de 2023 fue mayor por \$255 millones frente al recaudo al cierre de diciembre 2022 que se gestiona a través de acta de transacción firmada con EPM para el recaudo de la cartera de usuarios, también, por mayores financiaciones a usuarios nuevos por \$151 millones.

#### Nota 5. Otros activos

Disminuye \$217,864,400, se explica principalmente por las amortizaciones de pólizas y las suscripciones en la nube por \$285 millones.

#### Nota 6. Otros activos financieros

El aumento por \$363,215,199, se explica por los rendimientos causados de los CDT'S que se constituyeron en diciembre 2022, por \$5,000 millones con vencimiento a abril de 2023 y \$4,500 millones con vencimiento a junio de 2023.

#### Nota 7. Activo por impuesto sobre la renta corriente

Aumenta \$614,465,194, se explica principalmente el IVA en la compra de activos fijos reales productivos en 2023, con respecto al cierre de la vigencia anterior (diciembre 2022) el pago de la primera cuota de renta del año 2022 se registra como anticipo del año siguiente, por lo tanto, este efecto lo recoge el primer trimestre del periodo (marzo 2023). Finalmente, las compensaciones de activo en diciembre de 2022 son mayores con respecto al periodo evaluado.

#### Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Marzo 2023	Diciembre 2022
Efectivo en caja y bancos	5,263,259,207	12,026,028,864
Otros equivalentes al efectivo	1,158,414,683	1,154,995,382
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera</b>	<b>6,421,673,890</b>	<b>13,181,024,246</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>6,421,673,890</b>	<b>13,181,024,246</b>
<b>Efectivo restringido<sup>1</sup></b>	<b>1,127,907,818</b>	<b>1,119,593,926</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

<sup>1</sup>El 100% corresponde a efectivo restringido corriente.

Disminuye \$6,759,350,356; se explica principalmente por el recaudo de usuarios y subsidios al cierre del primer trimestre de 2023 por \$20,060 millones, también, por el desembolso de crédito de tesorería en el mes de marzo por \$5,000 millones y rendimientos financieros por \$783 millones, versus, pago a proveedores por contratos de costos y gastos (pequeños tramos y clientes, actas de

transacción con EPM, transporte, vigilancia, suministro de policloruro químicos, servicios públicos, servicios personales, entre otros) por \$13,204 millones, por ejecución de inversiones y adquisición de activos operativos por \$9,884 millones, amortizaciones e intereses de deuda por \$5,881 millones, impuestos y retenciones \$3,445 millones.

#### Nota 9. Patrimonio

El patrimonio registró aumento por \$2,278,611,466, lo cual se explica por la utilidad generada al cierre de marzo 2023.

A la fecha no se han decretado dividendos a los accionistas.

#### Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado y están compuestos por:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Corriente</b>		
Acreedores	7,023,729,333	8,213,983,288
Adquisición de bienes y servicios	4,493,435,663	6,377,819,047
Avances y anticipos recibidos	1,100,000	2,158,000
Recursos recibidos en administración	15,034,814	15,034,814
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>11,533,299,810</b>	<b>14,608,995,149</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Disminuye \$3,075,695,339, se explica principalmente por el pago de la ejecución de inversiones, actas de transacción, servicios públicos, contrato de pequeños tramos y clientes, transporte, vigilancia, suministro de policloruro químicos, entre otros.

#### Nota 11. Créditos y préstamos

Créditos y préstamos	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>No corriente</b>		
Préstamos banca comercial	73,543,745,007	76,339,273,311
<b>Total otros créditos y préstamos no corriente</b>	<b>73,543,745,007</b>	<b>76,339,273,311</b>
<b>Corriente</b>		
Préstamos banca comercial	16,807,373,879	11,418,586,651
Préstamos banca de fomento	685,183,705	913,578,274
<b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>	<b>17,492,557,584</b>	<b>12,332,164,925</b>
<b>Total otros créditos y préstamos</b>	<b>91,036,302,591</b>	<b>88,671,438,236</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Aumenta \$2,364,864,355, explicado principalmente por el desembolso del crédito de tesorería realizado en el mes de marzo con el banco BBVA por \$5,000 millones, versus amortizaciones por \$2,724.

**Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar**

Aumenta \$210,466,826, lo cual se explica principalmente porque al cierre del año (diciembre 2022) se compensan mayores activos a favor con el impuesto a pagar, producto del pago de anticipo de renta durante el año, así como el IVA pagado por la compra de activos fijos y las retenciones a favor en ventas; por lo tanto, al cierre de marzo 2023 es mayor, toda vez que en la provisión del impuesto de renta de la vigencia actual no se incluyen estos descuentos tributarios.

**Nota 13. Pasivo por impuesto diferido**

El aumento por \$273,247,401, se explica por las diferencias temporarias más representativas en cuentas por cobrar y activos fijos, adicionalmente, el ajuste contable de vidas útiles asociado a los derechos de usufructos se revirtió en el acumulado a diciembre del año anterior, dando una recuperación activa del impuesto sobre el total acumulado pasivo. Adicionalmente, recoge el cambio de tarifa de las ganancias ocasionales que pasa del 10% al 15% aplicable a los activos como terrenos e inversiones.

**Nota 14. Otros pasivos financieros**

Disminuye \$44,288,053, lo cual obedece a la ejecución de los contratos de arrendamientos en las sedes administrativas de San Jerónimo y Apartadó; también, por las sedes operativas de Santa Fe de Antioquia, Carepa y Turbo.

**Nota 15. Beneficios a los empleados**

Disminuye \$194,227,586, se explica principalmente por pago de las cesantías en el mes de febrero por \$484 millones, dando cumplimiento a la Ley 50 de 1990, versus, por provisión de primas de servicios registradas al cierre de marzo por \$273 millones.

**Nota 16. Impuestos contribuciones y tasas por pagar.**

Disminuye \$909,575,630, se explica principalmente por el pago del impuesto de industria y comercio, también, por el pago de la retención en la fuente registrada al cierre de diciembre de 2022.

**Nota 17. Ingresos por 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	Marzo 2023	Marzo 2022
Venta de bienes	279,784,800	181,626,063
<b>Prestación de servicios</b>		
Servicio de acueducto	11,048,760,748	10,239,107,825
Servicio de saneamiento	7,940,864,389	7,618,183,948
Componente de financiación	857,408,682	900,467,933
Servicios de facturación y recaudo	18,354,026	16,523,098
Devoluciones	(8,690,462)	(1,582,731)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>20,136,482,183</b>	<b>18,954,326,136</b>
Arrendamientos	7,724,034	14,868,453
<b>Total</b>	<b>20,144,206,217</b>	<b>18,969,194,589</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Los ingresos crecen en \$1,175,011,628; se explica principalmente por mayores ingresos en servicios públicos por \$1,132 millones lo cual obedece a usuarios nuevos al cierre de marzo, en acueducto por 1,382 y alcantarillado por \$2,225, con respecto al mismo mes de la vigencia anterior, lo cual genera un aumento en la venta de medidores por \$98 millones, también por incrementos tarifarios como resultado de la acumulación del IPC aplicado en la facturación de mayo 2022 de 3.32%, 3.12% agosto 2022 y noviembre 2022 3.31%.

#### Nota 18. Otros ingresos

Otros ingresos	Marzo 2023	Marzo 2022
Subvenciones del gobierno	14,376,900	14,376,900
Recuperaciones	92,202,267	36,814,933
Aprovechamientos	4,396,970	-
Otros ingresos ordinarios	702,758	682,570
<b>Total</b>	<b>111,678,895</b>	<b>51,874,403</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

El aumento por \$59,804,492, se explica por la recuperación de costos y gastos de la vigencia 2022, toda vez que al revisar la ejecución de los contratos frente a los servicios prestados a diciembre 2022 el valor facturado fue mayor frente a lo ejecutado, por lo tanto, se registra como una recuperación en la vigencia 2023.

## Nota 19. Costos por prestación de servicios

Costos por prestación de servicio	Marzo 2023	Marzo 2022
Órdenes y contratos por otros servicios	2,874,065,318	2,580,105,798
Servicios personales	2,328,483,877	1,983,640,440
Amortizaciones	1,666,475,543	847,326,992
Consumo de insumos directos	1,332,692,784	1,155,425,101
Impuestos y tasas	967,867,650	822,937,309
Generales	886,810,618	381,995,706
Depreciaciones	797,563,564	779,238,025
Materiales y otros costos de operación	780,171,453	533,556,171
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	298,176,600	260,321,084
Seguros	223,924,619	180,078,247
Servicios públicos	52,082,482	62,691,584
Otros	99,897,235	66,859,697
<b>Total</b>	<b>12,308,211,743</b>	<b>9,654,176,154</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Aumenta por \$2,654,035,589, explicado principalmente en las amortizaciones y depreciaciones por \$837 millones ya que los activos registrados en el intangible (usufructo) se amortizarán a la fecha de terminación de estos contratos, servicios personales por \$345 millones, como resultado de la vinculación del instructor disciplinario, líder ambiental, ya que estas plazas fueron aprobadas por la Junta Directiva en 2022, asimismo, por el ajuste del salario en IPC+1 punto; también, por mayor ejecución en el contrato de pequeños tramos y clientes por \$254 millones, toda vez que se están realizando las actividades para vinculación de usuarios nuevo del barrio el Porvenir en el municipio de Apartadó, estudios y proyectos para los procesos que se requieren ejecutar para las inversiones en infraestructura, y transporte ya que el nuevo contrato se pactó con reajustes de precios, mientras que el contrato que se ejecutaba en 2022 estaba con precios fijos pactados en 2019.

**Nota 20. Gastos de administración**

Gastos de administración	Marzo 2023	Marzo 2022
<b>Gastos de personal</b>		
Sueldos y salarios	758,466,090	714,241,101
Gastos de seguridad social	115,194,752	115,961,480
Otros beneficios de largo plazo	3,717,758	3,385,987
Beneficios en tasas de interés a los empleados	2,680,122	18,907,650
<b>Total gastos de personal</b>	<b>880,058,722</b>	<b>852,496,218</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Impuestos, contribuciones y tasas	392,913,826	335,882,279
Comisiones, honorarios y servicios	216,877,104	290,221,145
Contratos de aprendizaje	37,815,989	27,268,995
Servicios públicos	36,159,361	37,451,755
Seguros generales	31,585,685	173,053,635
Amortización derechos de uso	24,660,956	28,202,934
Depreciación de propiedades, planta y equipo	16,948,247	18,977,526
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	11,697,277	18,990,497
Otro -incluir-	33,664,439	33,510,610
<b>Total gastos generales</b>	<b>802,322,884</b>	<b>963,559,376</b>
<b>Total</b>	<b>1,682,381,606</b>	<b>1,816,055,594</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Disminuye por \$133,673,988, se explica principalmente por la póliza de directores y administradores (D&O), toda vez que el valor de esta es menor por la baja siniestralidad, por lo tanto, se ve reflejado en un menor gasto para la empresa.

**Nota 21. Deterioro de cuentas por cobrar neto**

Disminuye \$127,436,584, se explica principalmente por la disminución de la cartera corriente, toda vez que se ha impactado por menores consumos y vinculación de clientes.

**Nota 22. Otros gastos**

Otros gastos	Marzo 2023	Marzo 2022
Deterioro de activos mantenidos para la venta		
Interés efectivo servicios de financiación	20,822,502	72,873,509
Otros gastos ordinarios	31,708	285,505
Pérdida en retiro de inventarios	(275,923)	8,745,460
<b>Total</b>	<b>20,578,287</b>	<b>81,904,474</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Disminuye \$61,326,188, se explica principalmente por el aumento de las tasas en el mercado, por lo tanto, se registra un menor gasto de interés efectivo en servicios de financiación, ya que la tasa de interés corriente de créditos y consumos no genera una diferencia significativa frente a las tasas pactadas en las financiaciones con los usuarios.

## Nota 23. Ingresos y gastos financieros

### 23.1 Ingresos financieros

Ingresos financieros	Marzo 2023	Marzo 2022
<b>Ingreso por interés:</b>		
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	401,480,325	49,654,039
Depósitos bancarios	159,463,026	166,134,818
Intereses de deudores y de mora	9,868,850	8,010,113
Fondos de uso restringido	133,457	249,874
Otros ingresos financieros	2,199,412	2,320,454
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>573,145,070</b>	<b>226,369,298</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

Aumenta \$346,775,772, lo cual obedece a los rendimientos causados por los CDT'S que se constituyeron en diciembre 2022, por \$5,000 millones con vencimiento a abril de 2023 y \$4,500 millones con vencimiento a junio de 2023, también por los rendimientos generados en las cuentas de ahorros y Fiducias.

### 23.2 Gastos financieros

Gastos financieros	Marzo 2023	Marzo 2022
<b>Gasto por interés:</b>		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento	25,005,873	17,257,644
Otros gastos por interés	5,001,215	4,622,171
<b>Total intereses</b>	<b>30,007,088</b>	<b>21,879,815</b>
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	28,783,333	-
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	3,002,630,590	1,390,260,998
<b>Otros costos financieros</b>		
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	2,016,983	1,884,327
Otros gastos financieros	7,805,000	453,607
<b>Total gastos financieros</b>	<b>3,071,242,994</b>	<b>1,414,478,747</b>

- Cifras expresada en pesos colombianos-

El incremento por \$1,656,764,247, se genera por los desembolsos del contrato de empréstito con el Banco Popular de \$22,000 millones, además, por las condiciones actuales del mercado las tasas de referencia del Banco de la República se han venido posicionando en un alza significativa y se mantiene la perspectiva que continúen incrementándose.

