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

Estados Financieros separados y notas
30 de septiembre 2026 y 2025

Grupo·epm

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A septiembre 2026 y junio 2026
Cifras expresadas en pesos colombianos

	Notas	2026 Septiembre	2026 Junio
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	153,338,135,469	146,882,594,972
Otros activos intangibles	3	129,476,161,736	132,181,659,779
Activos por derechos de uso	5	1,772,173,370	1,826,068,622
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	7,745,700,155	7,705,732,126
Otros activos financieros		28,708	27,505
Otros activos	6	79,932,448	83,068,290
Total activo no corriente		**292,412,131,886**	**288,679,151,294**
Activo corriente			
Inventarios		2,732,650,739	2,650,884,452
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	25,115,085,500	26,613,632,834
Activo por impuesto sobre la renta corriente	7	1,184,290,938	1,217,086,276
Otros activos	6	108,924,295	319,355,592
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	10,699,926,260	18,553,714,564
Total activo corriente		**39,840,877,732**	**49,354,673,718**
TOTAL ACTIVO		**332,253,009,618**	**338,033,825,012**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	9	72,676,432,079	72,676,432,079
Prima en colocación de acciones	9	5,136,434,718	5,136,434,718
Reservas	9	71,482,960,167	71,482,960,167
Otro resultado integral acumulado	9	13,606	12,296
Resultados acumulados	9	18,126,501,117	18,126,501,117
Resultado neto del período	9	5,524,510,533	5,074,106,211
TOTAL PATRIMONIO	**9**	**172,946,852,220**	**172,496,446,588**
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	11	115,673,402,917	120,711,414,977
Otros pasivos financieros	16	1,802,751,140	1,845,441,988
Beneficios a los empleados	14	341,588,668	329,109,080
Pasivo por impuesto diferido	13	306,689,472	353,805,899
Otros pasivos	17	69,949,002	70,588,779
Total pasivo no corriente		**118,194,381,199**	**123,310,360,723**
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	14,253,387,268	15,541,821,523
Créditos y préstamos	11	21,426,742,238	20,304,469,020
Otros pasivos financieros	16	185,888,519	185,888,519
Beneficios a los empleados	14	2,240,621,419	1,550,294,744
Impuesto sobre la renta por pagar	12	863,258,533	1,776,157,513
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	15	1,347,307,223	926,239,813
Otros pasivos	17	794,570,999	1,942,146,569
Total pasivo corriente		**41,111,776,199**	**42,227,017,701**
TOTAL PASIVO		**159,306,157,398**	**165,537,378,424**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**332,253,009,618**	**338,033,825,012**

Wbeimar Garro Arias
Representante Legal

Iván Darío León Puerta
Contador Público
TP: 90194-T

Grupo·epm

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Para los periodos comprendidos entre Enero y Septiembre de 2026 y 2025
Cifras expresadas en pesos colombianos

	Notas	2026 Septiembre Acumulado	2025 Septiembre Acumulado
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios	18	81,122,348,359	70,885,914,954
Venta de bienes	18	945,713,322	1,022,189,538
Arrendamiento	18	30,261,088	28,767,235
Ingresos de actividades ordinarias	**18**	**82,098,322,769**	**71,936,871,727**
Utilidad en venta de activos		-	169,834,553
Otros ingresos	19	1,173,006,743	530,662,422
Total Ingresos		**83,271,329,512**	**72,637,368,702**
Costo prestacion de servicios	20	51,228,145,712	46,672,524,473
Gastos de administración	21	8,115,952,960	7,381,250,452
Deterioro de cuentas por cobrar neto	22	1,635,410,019	103,494,404
Otros gastos	23	48,275,219	67,626,618
Ingresos financieros	24	757,123,369	837,234,975
Gastos financieros	24	13,832,325,834	10,174,677,637
Diferencia en cambio neta		1,761,905	14,952,900
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		2,058	1,136
Resultado del período antes de impuestos		**9,170,107,100**	**9,089,984,129**
Impuesto sobre la renta y complementarios		3,645,596,567	3,371,524,241
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		**5,524,510,533**	**5,718,459,888**
Resultado neto del ejercicio		**5,524,510,533**	**5,718,459,888**
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		**(177)**	**(642)**
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(18)	(623)
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.		(159)	(19)
Otro resultado Integral neto de impuestos		**(177)**	**(642)**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		**5,524,510,356**	**5,718,459,246**

Wbeimar Garro Arias
Representante Legal

Iván Darío León Puerta
Contador Público
TP: 90194-T

Tabla de Contenido

Nota 1. Entidad reportante 5
Nota 2. Propiedad planta y equipo 5
Nota 3. Otros activos – intangibles.....5
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 6
Nota 5. Activos por derechos de uso 7
Nota 6. Otros activos 7
Nota 7. Activo por impuesto sobre la renta corriente 7
Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo 7
Nota 9. Patrimonio 7
Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar 7
Nota 11. Créditos y préstamos 8
Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar.....8
Nota 13. Pasivo por impuesto diferido 8
Nota 14. Beneficios a los empleados 8
Nota 15. Impuestos contribuciones y tasas por pagar.....9
Nota 16. Otros pasivos financieros.....9
Nota 17. Otros pasivos.....9
Nota 18. Ingresos por actividades ordinarias 9
Nota 19. Otros ingresos..... 10
Nota 20. Costos por prestación de servicios..... 10
Nota 21. Gastos de administración 11
Nota 22. Deterioro de cuentas por cobrar neto..... 12
Nota 23. Otros gastos..... 12
Nota 24. Ingresos y gastos financieros 12

Nota a los Estados Financieros de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.- septiembre de 2026 y 2025

(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 72.45%. 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	Septiembre 2026	Junio 2026
Costo	190,783,461,120	183,140,753,252
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(37,445,325,651)	(36,258,158,280)
Total	**153,338,135,469**	**146,882,594,972**

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta $6,455,540,497, lo cual se explica principalmente por la ejecución del plan de inversiones correspondiente al tercer trimestre de la vigencia por $7,741 millones, compra de maquinaria y equipo por $108 millones, capitalización de costos por préstamos por $81 millones, versus, aumento de la depreciación acumulada por $1,187 millones, también, traslado a operación de activos de reemplazo para instalarse en bienes de usufructo por $231 millones.

Nota 3. Otros activos - intangibles

Intangibles	Septiembre 2026	Junio 2026
Costo	**192,424,526,913**	**191,966,570,639**
Otros intangibles	192,424,526,913	191,966,570,639
Amortización acumulada y deterioro de valor	**(62,948,365,177)**	**(59,784,910,860)**
Otros intangibles	(62,948,365,177)	(59,784,910,860)
Total	**129,476,161,736**	**132,181,659,779**

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye $2,705,498,043, se explica por aumento en la amortización acumulada por $3,163 millones, versus, traslado a operación de activos de reemplazo que se reconocen como mayor valor del usufructo por $231 millones, también, compra directa de maquinaria y equipo para instalarse en los usufructos por $173 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	Septiembre 2026	Junio 2026
No corriente		
Deudores servicios públicos [1]	7,246,692,600	7,253,731,560
Deterioro de valor servicios públicos [1]	(1,068,539,440)	(1,106,365,649)
Otros deudores [2]	1,443,380,313	1,433,886,583
Préstamos empleados	167,146,481	172,499,357
Deterioro de valor otros deudores [2]	(42,979,799)	(48,019,725)
Total no corrriente	**7,745,700,155**	**7,705,732,126**
Corriente		
Deudores servicios públicos [1]	39,399,425,441	39,455,241,959
Deterioro de valor servicios públicos [1]	(17,258,482,059)	(16,917,151,806)
Otros deudores [2]	6,118,149,088	7,204,512,793
Deterioro de valor otros deudores [2]	(3,197,699,371)	(3,183,559,041)
Préstamos empleados	53,439,003	54,336,160
Contratos de construcción	252,769	252,769
Dividendos y participaciones por cobrar	629	-
Total corriente	**25,115,085,500**	**26,613,632,834**
Total	**32,860,785,655**	**34,319,364,960**

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye $1,458,579,305, se explica por las siguientes razones:

[1]La cartera de servicios públicos presenta una disminución por $366,359,522, como resultado de la implementación del plan comercial, el cual ha fortalecido la gestión de cobro mediante la asignación de personal en campo.

[2]La cartera de otros deudores disminuyó en $1,085,970,379, principalmente por el comportamiento del recaudo comercial. Al cierre de junio quedaron pendientes por cobrar cinco días de recaudo, considerando que el tercer anticipo fue liquidado entre el 19 y el 25 de junio; mientras que, al cierre de septiembre, quedaron pendientes únicamente dos días, dado que dicho anticipo fue liquidado entre el 19 y el 28 de septiembre.

Nota 5. Activos por derechos de uso

Disminuye $53,895,252, se explica principalmente por la valoración de los arrendamientos y amortización de canon.

Nota 6. Otros activos

Disminuye $213,567,139, se explica principalmente por las amortizaciones de las suscripciones en la nube de Office 365 por $112 millones, también, compensación de autorretenciones de industria y comercio por $109 millones.

Nota 7. Activo por impuesto sobre la renta corriente

Disminuye $32,795,338, explicado por la compensación del saldo a favor en autorretención en renta.

Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	Septiembre 2026	Junio 2026
Efectivo en caja y bancos	10,116,045,735	16,882,835,486
Otros equivalentes al efectivo	583,880,525	1,670,879,078
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**10,699,926,260**	**18,553,714,564**
Efectivo restringido[1]	**531,559,135**	**527,799,661**

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye $7,853,788,304, explicado principalmente por el pago de proveedores y acreedores asociados a la ejecución del plan de inversiones y la adquisición de bienes y servicios necesarios para la operación y funcionamiento de la empresa.

[1]El 100% corresponde a efectivo restringido corriente.

Nota 9. Patrimonio

El patrimonio aumenta $450,405,632, lo cual se explica principalmente por la utilidad neta generada durante el tercer trimestre de 2026 (julio a septiembre).

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:

Acreedores y otras cuentas por pagar	Septiembre 2026	Junio 2026
Corriente		
Adquisición de bienes y servicios	7,451,166,365	8,620,773,347
Acreedores	6,802,220,903	6,921,048,176
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	**14,253,387,268**	**15,541,821,523**
Total acreedores y otras cuentas por pagar	**14,253,387,268**	**15,541,821,523**

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye $1,288,434,255, lo cual se explica principalmente por el efecto combinado de los pagos realizados durante el trimestre, asociados con la ejecución del plan de inversiones y la adquisición de bienes y servicios necesarios para la operación y funcionamiento de la empresa, versus, el reconocimiento trimestral de la provisión de las tasas ambientales por uso y descarga, que serán facturadas por las Corporaciones Ambientales en la vigencia 2027.

Nota 11. Créditos y préstamos

Créditos y préstamos	Septiembre 2026	Junio 2026
No corriente		
Préstamos banca comercial	115,673,402,917	120,711,414,977
Total otros créditos y préstamos no corriente	**115,673,402,917**	**120,711,414,977**
Corriente		
Préstamos banca comercial	21,426,742,238	20,304,469,020
Total otros créditos y préstamos corriente	**21,426,742,238**	**20,304,469,020**
Total otros créditos y préstamos	**137,100,145,155**	**141,015,883,997**

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye $3,915,738,842, explicado principalmente por el pago de amortizaciones del período por $4,344, versus, un mayor costo amortizado por $428 millones.

Nota 12. Impuesto sobre la renta por pagar

Disminuye $912,898,980, se explica principalmente por el efecto de la ejecución acumulada de ingresos, costos y gastos al cierre del período. Adicionalmente, el reconocimiento y compensación de autorretenciones y retenciones, junto con la aplicación de la tarifa de impuesto de renta estimada para 2026, resultan en un menor saldo de impuesto por pagar frente al trimestre anterior.

Nota 13. Pasivo por impuesto diferido

Disminuye $47,116,427, principalmente por una disminución en el impuesto diferido pasivo correspondiente a propiedad, planta y equipo y activos intangibles, derivada de la actualización de las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales de estos activos. Lo anterior genera una reducción en el neteo del impuesto diferido por pagar al cierre del período.

Nota 14. Beneficios a los empleados

Aumenta $702,806,263, lo cual se explica principalmente por el efecto combinado de: i) el reconocimiento del pasivo por pagar registrado en el tercer trimestre (julio a septiembre) por

concepto de primas, vacaciones, cesantías e intereses a las cesantías; versus, ii) el pago de las vacaciones disfrutadas por los empleados durante el mismo periodo.

Nota 15. Impuestos contribuciones y tasas por pagar.

Aumenta $421,067,410, explicado principalmente por la autorretención por renta especial e industria y comercio como resultado de la ejecución de ingresos del tercer trimestre.

Nota 16. Otros pasivos financieros

Disminuye $42,690,848, como resultado de la facturación del canon de arrendamiento de las sedes administrativas y operativas de la subregión de Urabá y Occidente.

Nota 17. Otros pasivos

Disminuye $1,148,215,347, debido a que se elaboró el recibo de caja correspondiente a los recaudos que, al cierre de junio, estaban pendientes por identificar y se reconocían en este rubro, en cumplimiento de la NIC 32.

Nota 18. 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	Septiembre 2026	Septiembre 2025
Venta de bienes[1]	945,713,322	1,022,189,537
Prestación de servicios		
Servicio de acueducto[2]	44,445,464,669	40,031,137,980
Servicio de saneamiento[3]	34,133,559,440	28,349,951,801
Componente de financiación	2,356,798,327	2,427,634,961
Servicios de facturación y recaudo	77,153,700	66,707,880
Otros servicios[4]	109,372,223	10,482,333
Total prestación de servicios	**82,068,061,681**	**71,908,104,492**
Arrendamientos	30,261,088	28,767,235
Total	**82,098,322,769**	**71,936,871,727**

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta por $10,161,451,042, se explica por las siguientes razones:

[1]Disminuye $76,476,215 la venta de medidores de agua, por lo tanto, la empresa continúa adelantando las actuaciones correspondientes en el marco del debido proceso.

[2]Ingresos por servicio de acueducto aumenta por $4,414,326,689, incremento principalmente representado en la vinculación de nuevos usuarios de acueducto por 2,225, así mismo, también se refleja en un mayor consumo frente a septiembre 2025 por 513,055 m3.

[3]Ingresos por servicio de alcantarillado aumenta $5,783,607,639, incremento principalmente representado en la vinculación de nuevos usuarios de alcantarillado por 2,783, así mismo, también se refleja en un mayor consumo frente a septiembre 2025 por 459,532 m3, lo cual apalanca el cierre de brechas de acueducto y alcantarillado.

[4]El aumento por $98,889,890 en otros servicios se explica principalmente por la ejecución del nuevo portafolio, orientado a maximizar los ingresos. Durante 2025, la Asamblea de Accionistas aprobó la modificación del objeto social de la empresa e incorporó nuevas líneas integrales de acueducto y alcantarillado, servicios complementarios especializados, soluciones industriales y asesorías técnicas avanzadas. Esta modificación amplió significativamente el alcance comercial de la empresa.

Nota 19. Otros ingresos

Otros ingresos	Septiembre 2026	Septiembre 2025
Recuperaciones	1,171,042,854	500,954,591
Otros ingresos ordinarios	1,963,889	2,716,157
Indemnizaciones	-	26,991,674
Total	**1,173,006,743**	**530,662,422**

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta $642,344,321, explicado principalmente por la recuperación de $1,006 millones de la provisión registrada en 2022, asociada a la sanción ambiental emitida por Corpouraba, toda vez que, en esta vigencia se obtuvo respuesta al recurso de reposición interpuesto.

Nota 20. Costos por prestación de servicios

Costos por prestación de servicio	Septiembre 2026	Septiembre 2025
Servicios personales	10,103,876,456	9,157,043,463
Amortizaciones	8,968,337,836	7,986,402,149
Órdenes y contratos por otros servicios	10,003,129,888	9,583,784,777
Consumo de insumos directos	6,422,485,515	6,339,851,825
Impuestos y tasas	3,531,253,443	1,731,926,662
Depreciaciones	3,425,204,000	2,903,766,554
Materiales y otros costos de operación	3,408,873,398	3,093,381,748
Generales	1,886,204,869	2,078,181,446
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1,833,655,341	1,896,883,164
Seguros	834,165,210	1,021,824,551
Servicios públicos	347,032,497	328,278,015
Amortización derechos de uso	189,882,214	84,432,674
Licencias, contribuciones y regalías	120,894,616	443,064,180
Costo por conexión	91,701,879	-
Arrendamientos	61,448,550	23,703,265
Total	**51,228,145,712**	**46,672,524,473**

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta $4,555,621,239, lo cual se explica principalmente por el efecto combinado de: i) mayores costos por tasas retributivas por $1,800 millones, por el incremento en la carga contaminante y el factor regional; amortizaciones y depreciaciones por $1,503 millones, por los proyectos terminados y entrados a operar; servicios personales por $947 millones, como resultado del incremento salarial (IPC+1.2); asimismo, en actividades asociadas a la toma de lectura por $389 millones; materiales para reparación de redes por $315 millones; e insumos químicos por $112 millones, debido al incremento significativo de la turbiedad en las fuentes de abastecimiento durante el primer trimestre de 2026, ocasionado por los frentes fríos; versus, ii) menores costos por contribuciones por $320 millones, dado que en 2025 se causaron mayores costos de la contribución a la CRA, al no haber quedado provisionados en 2024; servicios públicos por $188 millones; y mantenimientos de infraestructura por $63 millones.

Nota 21. Gastos de administración

Gastos de administración	Septiembre 2026	Septiembre 2025
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	3,543,968,192	3,246,460,802
Gastos de seguridad social	527,850,886	502,403,677
Otros beneficios de largo plazo	18,337,461	16,910,862
Beneficios en tasas de interés a los empleados	9,498,026	15,827,914
Total gastos de personal	**4,099,654,565**	**3,781,603,255**
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	1,926,896,234	1,363,670,362
Comisiones, honorarios y servicios	1,128,574,790	1,127,060,657
Intangibles	264,234,407	345,555,736
Contratos de aprendizaje	162,015,971	135,167,384
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	146,488,969	129,420,158
Servicios públicos	144,756,251	135,653,733
Seguros generales	75,768,432	2,164,143
Depreciación de propiedades, planta y equipo	55,657,512	76,486,193
Materiales y suministros	34,056,750	42,137,309
Gastos legales	22,274,463	17,211,325
Mantenimiento	19,369,639	28,583,664
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	13,944,520	14,565,944
Otros gastos generales	22,260,457	30,531,158
Amortización derechos de uso	-	100,494,062
Beneficio por terminación	-	50,945,369
Total gastos generales	**4,016,298,395**	**3,599,647,197**
Total	**8,115,952,960**	**7,381,250,452**

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta $734,702,508, lo cual se explica principalmente por el efecto combinado de: i) mayores gastos por impuestos por $563 millones, correspondientes al impuesto de industria y comercio, derivado del aumento en los ingresos, y a la Tasa Especial de Seguridad y Convivencia Ciudadana del Departamento de Antioquia; servicios personales por $318 millones, ya que se aplicó el incremento salarial IPC+1.2 (6.3%) como resultado de la convención colectiva vigente; y pólizas por

$73 millones; versus, ii) menores gastos por amortización de derechos de uso por $100 millones y suscripciones en la nube por $81 millones.

Nota 22. Deterioro de cuentas por cobrar neto

Aumenta $1,531,915,615, se explica principalmente por la actualización de la cartera del Municipio de Chigorodó, con ocasión al acuerdo de pago firmado, donde se están reconociendo intereses de mora en los estados financieros, asimismo, por mayor facturación de servicio públicos.

Nota 23. Otros gastos

Disminuye $19,351,399, lo cual obedece al costo amortizado por las financiaciones de acometidas.

Nota 24. Ingresos y gastos financieros

24.1 Ingresos financieros

Ingresos financieros	Septiembre 2026	Septiembre 2025
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	400,102,651	254,282,035
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	312,867,168	106,780,118
Intereses de deudores y de mora	27,401,964	463,754,485
Otros ingresos financieros	12,433,991	2,386,140
Fondos de uso restringido	4,300,928	9,935,009
Recusos recibidos en administación	16,667	97,188
Total ingresos financieros	**757,123,369**	**837,234,975**

-Cifras en pesos colombianos-

Disminuye $80,111,606, lo cual se explica principalmente por el efecto combinado de: i) menores intereses de mora por $436 millones, derivados de subsidios no pagados oportunamente, dado que desde diciembre de 2025 estos valores se reconocen en el rubro de prestación de servicios, por estar directamente relacionados con los ingresos por servicios públicos, razón por la cual se efectuó el cambio de clasificación contable correspondiente; versus, ii) mayores rendimientos reconocidos en las cuentas bancarias por $352 millones.

24.2 Gastos financieros

Gastos financieros	Septiembre 2026	Septiembre 2025
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento	131,023,790	88,592,690
Intereses por ingresos recibidos para terceros	1,134	-
Otros gastos por interés	171,270,010	934,644
Total intereses	**302,294,934**	**89,527,334**
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	13,523,840,096	10,079,577,292
Otros costos financieros		
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	6,170,568	5,573,011
Otros gastos financieros	20,236	-
Total gastos financieros	**13,832,325,834**	**10,174,677,637**

-Cifras en pesos colombianos-

Aumenta $3,657,648,197, lo cual se explica por el mayor gasto de servicio de la deuda, derivado de los desembolsos de los contratos de empréstito de largo plazo con el Banco de Occidente por $6,000 millones en octubre de 2025 y $5,000 millones en enero de 2026, y con el Banco Popular por $6,000 millones en diciembre de 2025 y $10,000 millones en junio de 2026.