



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

**Estados financieros separados y notas
31 de agosto de 2022 y 2021**



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Agosto de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2022 Agosto	2021 Agosto
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	30.066.353	29.482.095
Propiedades de inversión		152.339	152.365
Crédito mercantil		260.950	260.950
Otros activos intangibles		591.815	542.169
Activos por derechos de uso		2.285.575	2.255.165
Inversiones en subsidiarias	4	11.473.398	9.904.307
Inversiones en asociadas		2.434.417	2.434.417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.500.721	1.718.681
Otros activos financieros	6	2.465.223	2.712.157
Otros activos		144.527	95.460
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	45.610	16.451
Total activo no corriente		51.421.027	49.574.316
Activo corriente			
Inventarios		173.264	154.655
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3.022.577	2.615.398
Activos por impuesto sobre la renta corriente		206.305	274.773
Otros activos financieros	6	1.279.529	1.210.200
Otros activos		213.182	252.043
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1.253.126	1.300.746
Total activo corriente		6.147.983	5.807.815
TOTAL ACTIVO		57.569.010	55.382.131
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1.459.906	1.552.992
Otro resultado integral acumulado	8	3.174.052	3.952.800
Resultados acumulados	8	20.814.968	19.192.004
Resultado neto del periodo	8	2.794.513	2.491.099
Otros componentes del patrimonio	8	64.321	64.362
TOTAL PATRIMONIO		28.307.827	27.253.324

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

A Agosto de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2022 Agosto	2021 Agosto
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	11.239	13.170
Créditos y préstamos	10	17.435.334	16.537.878
Otros pasivos financieros	11	2.870.038	2.917.451
Beneficios a los empleados		382.570	442.745
Pasivo neto por impuesto diferido	12	2.004.462	2.035.461
Impuesto sobre la renta por pagar		29.980	30.331
Provisiones	13	726.794	497.744
Otros pasivos		30.808	31.169
Total pasivo no corriente		23.491.225	22.505.949
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	1.622.110	1.279.138
Créditos y préstamos	10	2.478.711	3.004.670
Otros pasivos financieros	11	482.918	425.024
Beneficios a los empleados		206.526	197.338
Impuesto sobre la renta por pagar		26.047	25.697
x		179.113	121.721
Provisiones	13	351.891	396.024
Otros pasivos		422.642	173.246
Total pasivo corriente		5.769.958	5.622.858
TOTAL PASIVO		29.261.183	28.128.807
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		57.569.010	55.382.131

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

	Notas	2022 Agosto Acumulado	2021 Agosto Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		5.310	3.792
Prestación de servicios	14	8.382.419	7.185.795
Arrendamiento	14	39.210	32.950
Ingresos de actividades ordinarias		8.426.939	7.222.537
Utilidad en venta de activos		211	495
Otros ingresos	15	92.644	46.365
Total Ingresos		8.519.794	7.269.397
Costo prestación de servicios	16	4.598.494	3.865.910
Gastos de administración	17	738.319	649.543
Deterioro de cuentas por cobrar neto		46.768	97.223
Otros gastos	18	18.604	28.376
Ingresos financieros	19	142.668	112.119
Gastos financieros	19	1.048.112	799.953
Diferencia en cambio neta	20	(101.824)	(25.479)
Método de la participación en subsidiarias	21	1.186.337	805.885
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	21	85.128	136.394
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		3.381.806	2.857.311
Impuesto sobre la renta y complementarios		587.293	366.212
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		2.794.513	2.491.099
Resultado neto del ejercicio		2.794.513	2.491.099
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(351.023)	(372.519)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(2.956)	(5.919)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(315.671)	(293.185)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(32.396)	(73.415)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(671.585)	144.314
Coberturas de flujos de efectivo		(577.237)	(288.257)
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(107.223)	338.327
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(470.014)	(626.584)
Método de la participación en subsidiarias - RRP		(94.348)	-
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		(94.348)	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		339.739	432.571
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura negocio en el extranjero		339.739	432.571
Otro resultado Integral neto de impuestos		(682.869)	(228.205)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		2.111.644	2.262.894

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Jorge Andrés Carrillo Cardoso
 Representante Legal

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

Índice de las notas a los estados financieros separados

Nota 1.	Entidad reportante	6
Nota 2.	Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.....	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	25
Nota 18.	Otros gastos	26
Nota 19.	Ingresos y Gastos financieros.....	27
Nota 20.	Diferencia en cambio, neta	28
Nota 21.	Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales.....	28

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 31 de agosto 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 multilatino 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 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 31 de agosto 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 89.31% (31 de agosto 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 31 de agosto de 2022:

- Costo y avance de la construcción de la futura central hidroeléctrica Ituango por \$11,685,867.
- Saldo provisión por \$35,776 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 \$10,362 como gasto provisión y gasto financiero, y se han efectuado pagos por \$3,629.
- Saldo provisión por \$434 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 \$1,225 gasto provisión y gasto financiero, y se han efectuado pagos por \$1,490.
- Saldo provisión por \$80,832 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 \$7,676 como ingreso por recuperación y \$2,453 por concepto de gasto financiero y se han efectuado pagos por \$17,579.
- Saldo provisión por \$112,273 por el incumplimiento de noviembre de 2021 hasta septiembre 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 \$32,646 como gasto provisión y gasto financiero y se han efectuado pagos por \$122,292.

- Saldo provisión de litigios por \$323,843 correspondientes a acciones de grupo de comunidades aguas abajo afectadas por la contingencia. Durante 2022 se ha ajustado la provisión en \$25,991 como gasto provisión y no se han efectuado pagos.
- Adicionalmente, en el estado de resultado integral se han reconocido durante 2022, otros gastos por \$102 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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Costo	35,605,119	34,519,761
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(5,538,766)	(5,037,666)
Total	30,066,353	29,482,095

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presenta incremento con respecto a agosto de 2021 por \$584,258, aunque se presentó disminución del costo de la futura central hidroeléctrica Ituango con respecto al mismo periodo del año anterior por \$366,828, 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 31 de agosto de 2022, la futura central hidroeléctrica Ituango presentaba un avance físico del 89,31% (Agosto de 2021: 85%). 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 mayo 30 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 junio de 2021 finalizó el lleno de la oquedad entre casa de máquinas y almenara 1, finalizó la perforación e instalación de tuberías para los cinco micro pilotes adicionales del pre tapón 2, solicitados por el diseñador, asimismo, finalizaron las perforaciones de barrenos para slurries del pretapón 2, Inicia el ingreso de esferas para el pre tapón 2 las cuales están siendo ubicadas en la plataforma del túnel de las descarga intermedia, personal de la Armada Nacional, dio inicio al escaneo de los pozos Down boring para el by-pass y lanzamiento de esferas, finalizó el montaje del tubo de aspiración de la unidad 2, finalizó el vaciado de concreto de segunda etapa de los tubos de aspiración de las unidades 1 y 2, hasta cota 199,86, finalizó el vaciado de la viga carrilera del pórtico del puente grúa, aguas abajo de la unidad 2 en casa de máquinas norte, se fundió concreto del recinto en U de la unidad 1, se realizó el ingreso de la virola No.4 a la conducción inferior 2 para reemplazo, finaliza vaciado de concreto de reposición de la viga inferior módulos 2, 3 y 4 de la estructura de salida del túnel de descarga 2.

En agosto de 2021 finalizó el vaciado de concreto del tapón 12 de la descarga intermedia, finalizaron las perforaciones de barrenos para slurries del pre-tapón 2, se dio inicio al ingreso de componentes y partes para el segundo puente grúa de 300 toneladas en la casa de máquinas, se ingresaron a la caverna dos transformadores de la unidad No. 4, ubicados en las celdas Nos. 9 y 10, respectivamente, finalizó el vaciado de la losa de apoyo y pedestales para soporte de la cámara espiral de la unidad 2, sobre la losa 204,10; se realizó izaje y descenso del tramo recto, cámara espiral y anillo estacionario de la unidad 1, desde la sala de montajes hasta el sitio definitivo de montaje en la elevación 204,10; se da inicio a las actividades para el montaje de la extensión blindada en el túnel de aspiración No.1, inició ingreso y descargue de virolas en casa de máquinas, para el montaje del tubo de aspiración de la unidad 3.

En agosto 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, Inició el montaje del puente grúa N°2 de 300 toneladas sobre las vigas carrileras del pórtico de casa de máquinas, en los pozos de presión se dio inicio a las actividades para el montaje del equipo de izaje, por parte del contratista ATB, en las conducciones, finalizó la demolición del codo de conducción superior 1, el retiro de sedimentos del pozo de presión 3, además se inició demolición del codo de conducción inferior 4, finalizó el vaciado del primer muro de confinamiento tipo 2 e inició el vaciado del segundo muro de confinamiento tipo 2 en unidad 4 de la casa de máquinas, se realizó el vaciado en pedestales tipo 1 para soporte del tubo de aspiración en la unidad 4 de casa de máquinas, inició llegada y descargue de cables de potencia de los transformadores en la subestación 500 kV.

En agosto de 2021 se recibió por parte de la aseguradora MAPFRE un tercer pago por \$383,171 (USD 100 millones), el cual se registró en los estados financieros así: \$268,965 en el rubro de propiedad planta y equipo como un menor valor de la obra civil y \$114,206 se reconoció como un menor valor de la cuenta por cobrar a la aseguradora por las bajas de equipos reconocidas en años anteriores.

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.

Nota 4. Inversiones en subsidiarias

El aumento en Inversiones en subsidiarias por \$1,569,091 respecto al mismo periodo del año anterior, se explicó principalmente por el incremento en la aplicación del método de participación por \$2,278,574 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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
No corriente		
Deudores servicios públicos	453,299	405,759
Deterioro de valor servicios públicos	(162,637)	(152,634)
Vinculados económicos	1,024,438	1,205,384
Préstamos empleados	123,113	106,214
Deterioro de valor préstamos empleados	(11)	(6)
Otros deudores por cobrar	66,079	157,680
Deterioro de valor otros préstamos	(3,560)	(3,716)
Total no corriente	1,500,721	1,718,681
Corriente		
Deudores servicios públicos	2,843,338	2,188,961
Deterioro de valor servicios públicos	(212,666)	(208,995)
Vinculados económicos	2	15,968
Préstamos empleados	39,341	21,628
Deterioro de valor préstamos empleados	(55)	(24)
Otros contratos con clientes	246	246
Dividendos y participaciones por cobrar	161,181	92,214
Otros deudores por cobrar	381,320	669,099
Deterioro de valor otros préstamos	(190,130)	(163,699)
Total corriente	3,022,577	2,615,398
Total	4,523,298	4,334,079

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un incremento con respecto a agosto de 2021 por \$189,219, que se explica principalmente por el aumento de los deudores servicios públicos por \$688,243, en dividendos y participaciones por \$68,967 y en préstamos a empleados por \$34,576. Por otra parte, disminuciones en otros deudores por \$405,655, y en préstamos a vinculados económicos por \$196,912.

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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	120,630	(36,542)
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	120,630	(36,542)
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	148,390	124,760
Derechos fiduciarios	315,974	398,743
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	464,364	523,503
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	1,880,229	2,225,196
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	1,880,229	2,225,196
Total otros activos financieros no corriente	2,465,223	2,712,157
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	-	184,263
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	-	184,263
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	74,179	111,234
Títulos de renta fija	978,834	913,979
Inversiones pignoradas	225,073	724
Derechos fiduciarios	1,443	-
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	1,279,529	1,025,937
Total otros activos financieros corriente	1,279,529	1,210,200
Total otros activos financieros	3,744,752	3,922,357

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La disminución por \$177,605 corresponde principalmente a las inversiones pignoradas por \$224,349, los títulos de renta fija por \$64,855 y en los títulos de renta variable por \$23,630. Contrarrestado por disminución en los instrumentos de patrimonio por \$344,967, en los derechos fiduciarios por \$81,326, los derivados no están bajo contabilidad de cobertura por \$37,055 y en los derivados designados como instrumentos de cobertura (Swap) por \$27,091.

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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Efectivo en caja y bancos	463,708	868,677
Otros equivalentes al efectivo	835,028	448,520
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,298,736	1,317,197
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	1,298,736	1,317,197
Efectivo restringido	573,855	108,629

-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 31 de agosto de 2022 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$573,855 (agosto de 2021: \$108,629).

Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$1,054,503, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$844,216 y en el resultado del periodo por \$303,414. En contraste, hubo disminución en las reservas por \$93,086, y en otros componentes de patrimonio por \$41.

Nota 9. Acreedores y Otras Cuentas por pagar

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

Acreeedores y otras cuentas por pagar	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	628	628
Depósitos recibidos en garantía	9,557	11,488
Recursos recibidos en administración	997	997
Contratos de construcción	57	57
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	11,239	13,170
Corriente		
Acreeedores	801,918	509,407
Adquisición de bienes y servicios	763,577	730,266
Subsidios asignados	51,976	34,319
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	823	1,354
Otras cuentas por pagar	314	314
Contratos de construcción	574	550
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,622,110	1,279,138
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,633,349	1,292,308

-Cifras en millones de pesos colombianos-

En agosto se pagaron excedentes extraordinarios al Municipio de Medellín por \$129,419. El pago acumulado en 2022 ascendió a \$1,490,486, 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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
No corriente		
Préstamos banca comercial	1,061,752	114,740
Préstamos banca multilateral	1,042,573	2,640,500
Préstamos banca de fomento	1,668,738	923,965
Bonos y títulos emitidos	13,662,271	12,858,673
Total otros créditos y préstamos no corriente	17,435,334	16,537,878
Corriente		
Préstamos banca comercial	1,449,171	1,438,921
Préstamos banca multilateral	220,444	439,333
Préstamos banca de fomento	258,195	718,869
Bonos y títulos emitidos	550,901	407,547
Total otros créditos y préstamos corriente	2,478,711	3,004,670
Total otros créditos y préstamos	19,914,045	19,542,548

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta aumento por \$371,497, principalmente por incrementos en préstamos banca comercial por \$957,262; bonos y títulos emitidos \$946,952 y en banca de fomento \$284,099. Por otra parte, disminuciones en préstamos Banca multilateral por \$1,816,816.

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

Septiembre 2021

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

Marzo 2022

- Crédito largo plazo BNDES por USD 2.5 millones, (equivalentes a COP \$9,559).
- Pagos de crédito público y tesorería \$127,600.

Abril 2022

- Pagos de servicio de la deuda por \$64,090: capital \$30,876, intereses \$33,195 y comisiones \$19.

Junio 2022

- Desembolso crédito largo plazo BNDES por USD 20.1 millones, (equivalentes a COP 82,248).

Julio 2022

- Se realizaron pagos de servicio de la deuda por \$198,795: capital \$64,134, intereses \$134,638 y comisiones \$23.

Agosto 2022

- Se desembolsaron créditos por \$10,987 con BNDES.

Nota 11. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
No corriente		
Pasivo por arrendamiento	2,617,223	2,509,823
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	(6,959)	43,043
Bonos pensionales	162,911	200,970
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	96,863	163,615
Total otros pasivos financieros no corriente	2,870,038	2,917,451
Corriente		
Pasivo por arrendamiento	65,464	16,982
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	52,582	45,492
Bonos pensionales	364,872	362,550
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	-	-
Total otros pasivos financieros corriente	482,918	425,024
Total otros pasivos financieros	3,352,956	3,342,475

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$10,481 se generó principalmente en el arrendamiento financiero por \$155,882. En contraste, hubo disminuciones en los derivados con fines de cobertura por \$66,752, pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en el resultado del periodo por \$42,912, y en los bonos pensionales por \$35,737.

Nota 12. Pasivo neto por impuesto Diferido

La disminución por \$30,035 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 agosto de 2021 por \$184,917, explicada principalmente por las siguientes provisiones:

En provisiones para contingencias, la provisión por litigios presentó aumento por \$311,455 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 \$593 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 \$125,945 explicado por:

Menor valor en la provisión por garantías por \$115,581, 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 \$13,822 en provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación debido principalmente al efecto combinado entre los pagos realizados y el ajuste por valoración.

Disminución por \$4,924 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 \$2,268, 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.

En contraste, incremento en la cuenta de reserva técnica EAS -Entidad Adaptada de Salud por \$8,085, principalmente por incremento en los servicios de salud autorizados.

Mayor valor en provisión por obligaciones implícitas con subsidiarias por \$2,565 debido a que el valor de la inversión en EPM México fue ajustado en el mes de abril de 2022.

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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Venta de bienes	5,310	3,792
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	6,638,633	5,692,013
Servicio de gas combustible ²	801,963	686,558
Servicio de saneamiento ³	445,360	382,680
Servicio de acueducto ³	616,776	501,353
Servicios informáticos	8,703	6,092
Honorarios	2,532	936
Comisiones	497	746
Servicios de facturación y recaudo	24,242	21,062
Componente de financiación ⁴	116,679	65,108
Otros servicios	61,457	67,196
Devoluciones	(334,437)	(237,949)
Total prestación de servicios	8,382,419	7,185,795
Arrendamientos	39,210	32,950
Total	8,426,939	7,222,537

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- ¹ El aumento en el servicio de generación se originó por mayores ventas de energía en bolsa, al mercado no regulado y AGC. El aumento en el servicio de distribución obedeció a la mayor venta de energía a mayor precio, por el reconocimiento de la opción tarifaria, resoluciones CREG 102 y 058 de 2020, y por mayor ingreso SDL y STR debido principalmente al comportamiento del IPP y energía reactiva.
- ² El incremento en el servicio de gas se originó por mayores consumos y clientes en los mercados propios del negocio.
- 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.

Nota 15. Otros ingresos

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

Otros ingresos	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Recuperaciones	81,457	39,910
Aprovechamientos	9,230	6,245
Otros ingresos ordinarios	1,025	476
Indemnizaciones	713	(767)
Venta de pliegos	219	501
Total	92,644	46,365

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento se explicó principalmente por la recuperación costos y gastos en provisiones por enfermedades de alto costo, por provisión ambiental y social de la futura central hidroeléctrica Ituango, litigios fiscales, litigios administrativos y por contraprestación contingente de Espíritu Santo.

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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Compras en bloque	801,326	888,338
Uso de líneas, redes y ductos	954,003	778,013
Compras en bolsa	599,382	333,497
Servicios personales	445,312	398,931
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	498,795	387,025
Depreciaciones	347,349	325,679
Órdenes y contratos por otros servicios	226,438	192,001
Licencias, contribuciones y regalías	132,040	109,518
Seguros	69,397	47,762
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	113,847	101,116
Materiales y otros costos de operación	89,687	64,849
Costo por conexión	41,861	33,234
Amortización derechos de uso	37,229	35,355
Amortizaciones	33,830	30,793
Generales	46,723	42,182
Manejo comercial y financiero del servicio	23,331	20,138
Impuestos y tasas	31,038	25,455
Consumo de insumos directos	16,113	13,096
Honorarios	17,235	12,563
Gas natural licuado	10,542	6,754
Servicios públicos	4,164	4,671
Arrendamientos	3,109	2,560
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	1,826	780
Otros	53,917	11,600
Total	4,598,494	3,865,910

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento se presentó principalmente por: **Generación** mayores costos de prestación de servicios debido a factores como compra de respaldo de energía para Hidroituango y mayores cargos del MNR por el aumento del IPP; **Distribución** por mayores compras de energía en contratos de largo plazo y bolsa a mayor precio, aumento en órdenes y contratos, servicios personales y generales, impuestos, contribuciones y tasas, entre otros; **Gas** incremento en costos por prestación del servicio; y **Provisión Aguas** explicado por un mayor valor de contratos de mantenimiento de redes, mayor consumo de materiales, costos de gestión ambiental, toma de lectura, servicios personales, deterioro de CxC, seguros, servicios públicos y mayor costo de insumos químicos.

Nota 17. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	212,643	191,031
Gastos de seguridad social	60,087	57,281
Gastos por pensiones	14,234	12,612
Otros planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	1,049	757
Otros beneficios de largo plazo	1,934	1,923
Beneficios en tasas de interés a los empleados	5,014	4,598
Total gastos de personal	294,961	268,202
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	94,093	84,117
Provisión para contingencias	63,545	2,142
Mantenimiento	42,091	34,065
Intangibles	40,593	37,867
Comisiones, honorarios y servicios	31,434	30,586
Provisión garantías	28,873	51,917
Seguros generales	20,672	22,859
Depreciación de propiedades, planta y equipo	20,516	29,461
Otras provisiones diversas	19,675	8,091
Amortización de intangibles	18,456	11,902
Amortización derechos de uso	14,278	10,035
Reserva técnica EAS	6,000	2,758
Vigilancia y seguridad	5,848	5,346
Alumbrado navideño	5,612	4,606
Estudios y proyectos	4,605	4,504
Promoción y divulgación	4,302	3,464
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	2,959	2,058
Contratos de aprendizaje	2,614	2,037
Publicidad y propaganda	2,557	2,613
Otros gastos generales	2,057	203
Servicios públicos	2,037	2,326
Costas procesales	1,609	655
Materiales y suministros	1,047	1,378
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	1,026	1,508
Otros Gastos	6,841	6,291
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación	18	18,552
Total gastos generales	443,358	381,341
Total	738,319	649,543

Cifras en millones de pesos colombianos

El incremento está representado principalmente en los siguientes rubros:

- Incremento en gastos de personal explicado principalmente por el aumento salarial impactado por el IPC.
- Aumento en impuestos, contribuciones y tasas que se explicó principalmente en el impuesto de industria y comercio debido a los mayores ingresos en la prestación del servicio, gravamen a los movimientos financieros y sanción impuesta por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios por la no entrada en operación de la futura central hidroeléctrica Ituango en la fecha de inicio del período de vigencia de la obligación.
- Incremento en provisión para contingencias que se explicó por la actualización de las provisiones por litigios, principalmente por actualización de las pretensiones del proceso EADE y acciones de Grupo contra EPM e Hidroeléctrica Ituango, y por provisión para la atención de los afectados de la futura central hidroeléctrica Ituango.
- Incremento por la actualización de la provisión de la reserva técnica de la Entidad Adaptada en Salud, que obedeció a las órdenes autorizadas y no legalizadas por parte de las entidades prestadoras de los servicios de salud.
- Disminución 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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Aportes en entidades no societarias	11,862	11,388
Pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo	3,197	9,996
Interés efectivo servicios de financiación	969	1,527
Otros gastos ordinarios	1,212	4,592
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	1,164	749
Sentencias	200	124
Total	18,604	28,376

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La variación con respecto al año anterior se da principalmente por disminución en la pérdida en retiro de propiedad, planta y equipo, dado que en el año 2021 se terminaron de dar de baja los activos del siniestro de la Central Hidroeléctrica Playas.

Nota 19. Ingresos y Gastos financieros

19.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	10,284	2,650
Intereses de deudores y de mora	73,057	89,044
Fondos de uso restringido	23,507	570
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	29,903	4,826
Utilidad en derechos en fideicomiso	2,484	13,737
Otros ingresos financieros	3,433	1,292
Total ingresos financieros	142,668	112,119

Cifras en millones de pesos colombianos

La variación está representada principalmente en los siguientes rubros:

- En intereses de deudores y de mora se presenta menor costo amortizado e intereses asociados a las cuentas por cobrar de otros deudores, vinculados económicos y por los intereses de mora de otros conceptos.
- En los depósitos bancarios y fondos de uso restringido 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.
- El aumento en la utilidad en valoración de instrumentos financieros medidos a valor razonable que se dio principalmente en por las asignaciones de títulos de renta fija (PORFIN).
- 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	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Gasto por interés:		
Contratos de arrendamiento	162,826	157,555
Otros gastos por interés	180	271
Total intereses	163,006	157,826
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	-	1,573
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	103,531	67,729
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo	499,744	439,971
Operaciones de financiamiento externas de corto plazo	19,836	-
Instrumentos financieros con fines de cobertura	165,878	51,112
Otros costos financieros		
Comisiones	866	348
Intereses de pasivos financieros y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos	95,251	81,394
Total gastos financieros	1,048,112	799,953

Cifras en millones de pesos colombianos

El incremento se da principalmente por mayor endeudamiento y número de coberturas financieras contratadas.

Nota 20. Diferencia en cambio, neta

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

Diferencia en cambio	31 de Agosto de 2022	31 de Agosto de 2021
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	3,225	1,027
Por liquidez	200,517	288,951
Cuentas por cobrar	93,055	31,608
Otros ajustes por diferencia en cambio	9,534	-
Total Posición propia	306,331	321,586
Financieros		
Cobertura deuda		326,450
Total Financieros	-	326,450
Total ingreso por diferencia en cambio	306,331	648,036
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	27,026	20,675
Por liquidez	110,565	99,902
Cuentas por cobrar	51,613	372
Otros ajustes por diferencia en cambio	(377)	(15,519)
Total Posición propia	188,827	119,786
Financieros		
Gasto bruto	884,925	845,566
Cobertura deuda	(665,597)	(291,837)
Total Financieros	219,328	553,729
Total gasto por diferencia en cambio	408,155	673,515
Diferencia en cambio neta	(101,824)	(25,479)

Cifras en millones de pesos colombianos

El gasto neto acumulado por diferencia en cambio ascendió a \$101,824, se presentó una devaluación acumulada del 10,52% y una tasa de cierre de \$4,400.16; en el mismo periodo del año anterior se presentó un gasto neto acumulado por \$25,479, con una devaluación acumulada del 1.99% y una tasa de cierre de \$3,894.30.

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 380,452 debido principalmente a mayores resultados de Afinia \$469,998, DECA \$63,900 y CENS por \$41,873 y CHEC \$33,127, en contraste con menores resultados de Aguas Nacionales \$131,862 y EPM Chile \$59,721, EPM Inversiones \$27,564 y EDEQ \$8,702.

En el efecto por participación en inversiones patrimoniales, se presentó una disminución por \$51,266 debido principalmente a los dividendos extraordinarios decretados por ISA en el año anterior.