



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

**Estados financieros separados y notas  
31 de Julio de 2021 y 2020**



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

A Julio de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Julio	2020 Julio
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	29,588,966	27,550,023
Propiedades de inversión		152,365	126,565
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		541,365	529,363
Activos por derechos de uso		2,163,235	2,070,990
Inversiones en subsidiarias	4	9,738,720	7,857,428
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,838,009	1,899,899
Otros activos financieros	6	2,648,188	2,531,764
Otros activos		98,612	83,293
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	16,394	57,433
<b>Total activo no corriente</b>		<b>49,481,320</b>	<b>45,402,224</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		152,667	134,827
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,624,658	2,501,330
Activos por impuesto sobre la renta corriente		269,040	-
Otros activos financieros	6	1,348,817	1,156,542
Otros activos		173,811	132,892
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	890,650	3,175,464
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,459,643</b>	<b>7,101,055</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>54,940,963</b>	<b>52,503,279</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1,552,992	1,609,297
Otro resultado integral acumulado	8	3,796,129	3,104,641
Resultados acumulados	8	19,192,004	18,020,918
Resultado neto del periodo	8	2,124,469	955,090
Otros componentes del patrimonio	8	64,362	64,458
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>26,730,023</b>	<b>23,754,471</b>



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

A Julio de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Julio	2020 Julio
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	9	13,151	145,748
Créditos y préstamos	10	16,670,529	17,977,515
Otros pasivos financieros	11	2,866,843	2,985,818
Beneficios a los empleados		438,594	391,005
Pasivo neto por impuesto diferido	12	1,993,646	1,762,596
Impuesto sobre la renta por pagar		30,331	30,331
Provisiones	13	503,771	532,350
Otros pasivos		31,200	31,563
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>22,548,065</b>	<b>23,856,926</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	9	1,353,213	1,168,563
Créditos y préstamos	10	3,009,443	2,508,145
Otros pasivos financieros	11	428,718	341,234
Beneficios a los empleados		189,362	165,000
Impuesto sobre la renta por pagar		25,697	138,044
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		110,759	103,311
Provisiones	13	397,340	268,935
Otros pasivos		148,343	198,650
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5,662,875</b>	<b>4,891,882</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>28,210,940</b>	<b>28,748,808</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>54,940,963</b>	<b>52,503,279</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Jorge Andrés Carrillo Cardoso**  
Representante Legal

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



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

Para los periodos comprendidos entre Julio y Julio de 2021 y 2020  
 Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Julio Acumulado	2020 Julio Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>			
Venta de bienes		3,210	2,210
Prestación de servicios	14	6,187,484	5,321,639
Arrendamiento	14	28,931	25,826
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>6,219,625</b>	<b>5,349,675</b>
Utilidad en venta de activos		448	45
Otros ingresos	15	45,356	201,824
<b>Total Ingresos</b>		<b>6,265,429</b>	<b>5,551,544</b>
Costo prestación de servicios	16	3,342,157	3,342,284
Gastos de administración	17	577,532	528,022
Deterioro de cuentas por cobrar neto		104,675	52,660
Otros gastos	18	26,337	20,460
Ingresos financieros	19	97,498	138,888
Gastos financieros	19	700,054	582,308
Diferencia en cambio neta	20	(40,761)	(591,780)
Método de la participación en subsidiarias	21	694,134	482,823
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	21	136,394	89,612
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>2,401,939</b>	<b>1,145,353</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios		277,470	190,263
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>2,124,469</b>	<b>955,090</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>2,124,469</b>	<b>955,090</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:</b>		<b>(457,573)</b>	<b>(60,157)</b>
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(6,907)	1,233
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(379,193)	(39,136)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(71,473)	(22,254)
<b>Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:</b>		<b>72,696</b>	<b>(42,423)</b>
<b>Coberturas de flujos de efectivo</b>		<b>(295,980)</b>	<b>(443,072)</b>
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		433,126	(374,181)
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(729,106)	(68,891)
<b>Método de la participación en subsidiarias - RRP</b>		<b>368,676</b>	<b>400,649</b>
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		368,676	400,649
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>(384,877)</b>	<b>(102,580)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>1,739,592</b>	<b>852,510</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Jorge Andrés Carrillo Cardoso**  
 Representante Legal

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

## Índice de las notas a los estados financieros separados

Nota 1.	Entidad reportante .....	6
Nota 2.	Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.....	9
Nota 3.	Propiedades, planta y equipo, neto .....	10
Nota 4.	Inversiones en subsidiarias.....	13
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	14
Nota 6.	Otros activos financieros .....	15
Nota 7.	Efectivo y equivalentes de efectivo .....	16
Nota 8.	Patrimonio.....	16
Nota 9.	Acreedores y Otras Cuentas por pagar.....	17
Nota 10.	Créditos y préstamos.....	18
Nota 11.	Otros pasivos financieros.....	19
Nota 12.	Pasivo neto por impuesto Diferido .....	19
Nota 13.	Provisiones .....	19
Nota 14.	Ingresos de actividades ordinarias.....	21
Nota 15.	Otros ingresos.....	22
Nota 16.	Costos por prestación de los servicios .....	23
Nota 17.	Gastos de administración .....	24
Nota 18.	Otros gastos .....	25
Nota 19.	Ingresos y Gastos financieros.....	25
Nota 20.	Diferencia en cambio, neta .....	27
Nota 21.	Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales.....	27

# Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 31 de Julio de 2021 y 2020.

(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 cuatro entidades estructuradas<sup>1</sup>, con presencia en la prestación de servicios públicos en Colombia, Chile, El Salvador, Guatemala, México y Panamá.

EPM es una entidad descentralizada del orden municipal, creada en Colombia mediante el Acuerdo 58 del 6 de octubre 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).

---

<sup>1</sup> Patrimonios Autónomos de Financiación Social de EPM, CHEC, EDEQ, ESSA y Promobiliaria. 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 Julio de 2021, las transacciones significativas y otros aspectos relevantes ocurridos durante el período, diferentes a los del giro normal de los negocios, están relacionados con:

### 3.1 Gastos y otros relacionados con la contingencia del Proyecto Hidroeléctrico Ituango:

- Continúa el avance de los trabajos para la puesta en operación del Proyecto de acuerdo con los cronogramas propuestos.
- El Proyecto presenta un avance físico del 84,6% (31 de Julio de 2020: 78,5%).
- Continúa el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19).
- El 11 de marzo de 2021 el Tribunal Administrativo de Antioquia, inadmitió la demanda presentada por EPM en contra de los Consorcios Constructor, Interventor y Diseñador Asesor del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, así como la de las compañías de seguros Suramericana de Seguros y CHUBB. Frente a esta decisión EPM interpuso recurso de reposición el día 17 del mismo mes y año, sin que a la fecha se haya emitido pronunciamiento alguno por parte del despacho en relación con el mismo.
- Frente a la demanda arbitral, en atención a la solicitud de suspensión de su trámite de común acuerdo por las partes, la Cámara de comercio fijó como nueva fecha para llevar a cabo la designación de árbitros el día 13 de julio de 2021.

Respecto a la contingencia, el Grupo EPM tiene reconocidas las siguientes partidas en sus estados financieros consolidados al 31 de Julio de 2021:

- Costo y avance de la construcción del proyecto hidroeléctrico Ituango por \$12,151,719.
- Cuentas por cobrar a la aseguradora Mapfre por \$502,273 por concepto de afectación de obra civil y pérdida total de maquinaria y equipo amparado en la póliza todo riesgo y construcción, de los cuales, \$378,612 corresponden al saldo de la cuenta por cobrar a MAFRE por concepto de equipos y \$123,661 corresponde a su costo amortizado y, \$5,953 por responsabilidad civil extracontractual.
- Saldo provisión por \$36,426 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 2021 se ajustó la provisión en \$-8,518 como ingreso por recuperación y \$506 por concepto de gasto financiero y se han efectuado pagos por \$1,566.
- Saldo provisión por \$5,322 para la atención de las personas que se debieron evacuar como consecuencia de dicho evento. Durante 2021 se ha reconocido como provisión y gasto financiero \$968 y se han efectuado pagos por \$1,262.

- Saldo provisión por \$93,429 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 2021 se ha reconocido como provisión y gasto financiero \$18,367 y se han efectuado pagos por \$13,486.
- Saldo provisión por \$227,853 por el incumplimiento de octubre de 2021 hasta septiembre 2023, al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión del proyecto Ituango. Durante 2021 se ha ajustado la provisión en \$53,535 como ingreso por recuperación y gasto financiero y no se han efectuado pagos por este concepto.
- Saldo provisión por \$86 para sanciones ambientales interpuestas por la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales -ANLA. Durante 2021 se actualizó la provisión en \$86 y se han efectuado pagos por \$5,510.
- Adicionalmente, en el estado de resultado integral se han reconocido durante 2021 otros gastos por \$2,580 para la atención de la comunidad afectada por la contingencia.

### 3.2 COVID-19:

A Julio de 2021, los impactos financieros de la pandemia en los estados financieros intermedios separados de EPM se han reflejado principalmente en mayores costos y gastos en la operación para la atención del COVID-19, relacionados con la implementación de los protocolos de bioseguridad establecidos, como se detallan a continuación:

- Mayores costos por \$11,403 relacionados con costos generales, servicios personales y órdenes y contratos.
- Aumento en gastos de administración por \$2,474 relacionados con gastos generales y servicios personales.
- Menor ingreso por \$12,777 relacionado con el método de participación patrimonial de subsidiarias.

## 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 Julio de 2021	31 de Julio de 2020
Costo	34,647,408	32,117,771
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(5,058,442)	(4,567,748)
<b>Total</b>	<b>29,588,966</b>	<b>27,550,023</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Las propiedades, planta y equipo presentan incremento respecto a julio de 2020 por \$2,038,943, debido principalmente a construcción de infraestructura en los diferentes negocios de la empresa, de los cuales, el más relevante corresponde a la construcción del proyecto Hidroeléctrico Ituango, que presenta variación por \$1,418,825.

Al 31 de Julio de 2021, el proyecto hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 84,6% (junio de 2020: 78,5%), el avance físico que se presenta a la fecha del periodo sobre el que se informa los estados financieros separados, corresponde a la versión del cronograma de contingencia, estabilización y puesta en servicio del proyecto aprobado en enero de 2021.

Se estima que la puesta en operación, de las dos primeras unidades de generación de energía podrán entrar en 2022. Sin embargo, esta fecha de puesta en operación es muy dinámica, debido a los cambios que se presentan en las variables técnicas, la evolución y eficiencia de las medidas implementadas para atender la contingencia y los efectos que puede causar la pandemia COVID-19 en el Proyecto.

A partir del 4 de julio de 2020, se suspendieron actividades en todos los frentes de trabajo en atención a los protocolos para el manejo de la pandemia generada por el COVID-19. El 15 de julio finalizó el retiro de todo el personal, para el cumplimiento del protocolo COVID 19 de todas las actividades que buscan superar los riesgos para las poblaciones aguas abajo. Posteriormente ingresaron al proyecto 3.500 funcionarios de todas las empresas que participan en el desarrollo de la obra con el uso de tecnología para un mayor control del virus. Ahora, los trabajadores se organizan mediante células inteligentes (burbujas) o círculos estrechos de comportamiento para cuidarse entre sí y establecer contactos seguros y responsables para la protección del grupo. Adicionalmente, cada trabajador debe usar una manilla inteligente, con tecnología inalámbrica Bluetooth, con la cual se identificará oportunamente a quienes estuvieron en contacto estrecho, dado el caso que si un integrante de una célula manifiesta síntomas asociados con el coronavirus se identifique para el control y seguimiento. El reingreso de los trabajadores se realizó de forma controlada durante los últimos días de julio y los primeros días de agosto por grupos aproximadamente de 400 personas, quienes se fueron integrando de acuerdo con el cumplimiento del protocolo de bioseguridad establecido tanto para el ingreso, permanencia y salida de las instalaciones.

El 12 de agosto de 2020, el proyecto hidroeléctrico Ituango informó cero casos positivos para COVID-19, se recuperaron un total de 903 personas y una fallecida.

En agosto de 2020 el Consorcio CCCI reinicia sus actividades, informó que cuenta con 2.342 colaboradores en obra, se han reanudado las actividades en la casa de máquinas, la almenara 1, los túneles de aspiración 1 y 2, el retiro de transformadores de la caverna, la conducción inferior, el talud de la parte alta de la plazoleta de compuertas (Romerito), la Subestación 500 kV, los pozos de compuertas, la descarga intermedia, el pretapón 2 del túnel de desviación derecho y el by-pass de la GAD.

A septiembre de 2020, se finalizó el vaciado del tramo 1 a sección completa del recrecimiento en el tapón 12, de descarga intermedia, se inició el retiro de la plataforma metálica instalada sobre la sala de montajes, para realizar los tratamientos. Finalizó el retiro del lleno de material 3A y del muro en tierra armada sobre las unidades 3 y 4. Finalizo el retiro de los transformadores por parte de la empresa LITO S.A.S; se realiza prueba de carga dinámica al puente grúa de 25 toneladas.

A octubre de 2020, se finalizó el retiro de la plataforma metálica de la sala de montajes de casa de máquinas, el vaciado de concreto de los tramos 2-3 en la oquedad bajo el tubo de aspiración de la unidad 1 y el retiro del muro en tierra ramada y del lleno sobre las unidades 5 y 6 de casa de máquinas.

A noviembre de 2020, se finalizó el montaje del puente grúa provisional de 25 t por parte de personal de EPM, el corte y retiro del blindaje del túnel de aspiración de la unidad 1, la construcción de la galería de aireación hacia la almenara 2, la demolición de muros del recinto generador de la unidad No.3, los tratamientos en la oquedad 2 de la almenara 1, hacia el túnel de descarga 2, la demolición del pórtico de la almenara 1 y los tratamientos en hastiales aguas abajo, el levantamiento con scanner en las conducciones inferiores 1 a 4 y pozos de presión 1 y 2 a cargo de personal de la empresa ARG.

El 23 de diciembre de 2020, se firmaron las siguientes actas de modificación bilateral (AMB) hasta el 31 de diciembre de 2021 para los siguientes contratos del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, así: AMB N° 39 Construcción de la Presa, Central y Obras asociadas del Proyecto: Consorcio CCC Ituango. (Conformado por las firmas Camargo Corrêa Infra S.A., Constructora Conconcreto S.A. y Coninsa - Ramón H. S.A.); AMB N° 12 Asesoría durante la construcción del proyecto, con el Consorcio Generación Ituango (Conformado por las firmas Integral Ingeniería de Supervisión S.A.S. e Integral Ingeniería de Consulta S.A.) y AMB N°6 Servicio de Interventoría durante la construcción de las obras civiles y el montaje de los equipos electromecánicos del Proyecto, contratista: Consorcio Ingetec-Sedic.

A diciembre de 2020 Se ingresaron a casa de máquinas las primeras virolas para el armado del tubo de aspiración de la unidad No.1, que hacen parte de los equipos de reposición afectados durante la contingencia de 2018, así mismo se finalizaron durante el periodo los tratamientos en hastiales de las unidades 1 y 2 de la casa de máquinas, tratamientos en los hastiales de la almenara 1, el concreto para extensión de revestimiento en solera de la galería 285, el vaciado del muro aguas arriba de unidad 1, hasta la cota 217,45 y concreto de revestimiento del túnel de conducción superior No.4.

Continúa el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19). Con cerca de 6,000 trabajadores en las instalaciones del Proyecto, se presenta 109 casos confirmados de COVID-19 en los últimos meses. Este dato, sigue demostrando la fuerte adherencia de los colaboradores a los protocolos de bioseguridad y la efectividad de las estrategias implementadas como las manillas de proximidad, que permite una oportuna toma de decisiones.

A enero de 2021 se finalizó los resanes de concreto en los pozos de compuertas 1, 3 y 4, la construcción del muro del hastial aguas abajo de las unidades 5 y 6, la regularización de concretos de piso en las unidades 1 y 2 de casa de máquinas, el vaciado de concreto de revestimiento en la galería 285, de acceso a cámara de compuertas de la GAD la construcción del pilar de soporte en la oquedad entre casa de máquinas y la almenara 1 y se entregó el área de la unidad 1 a General Electric, para el montaje del tubo aspirador de esta unidad.

En febrero de 2021 Inició el montaje del tubo aspirador de la unidad 1, se instaló un tramo del tubo de aspiración en el cual se unieron en total tres virolas, además, se colocó en sitio el codo que hace parte del tubo de aspiración. Ingresaron a la casa de máquinas seis transformadores de potencia de 112 MVA, se depositaron en cada una de sus celdas, tres por cada unidad de las previstas para operar en 2022, tras el operativo de transporte y llevado a casa de máquinas, se inició la instalación de las vigas de los puentes grúas definitivos, de 300 toneladas cada uno. Se inició la fabricación de virolas para los blindajes en las conducciones inferiores, además, finalizó la llegada de láminas para la fabricación del blindaje de los pozos de presión 1 a 4. Finalizó el vaciado del muro aguas arriba para el pórtico de las unidades 1 y 2, además, se inició el vaciado de concreto del muro aguas abajo de la unidad 1.

El 24 de marzo de 2021 la Empresa recibió por parte de la compañía de seguros Mapfre los términos de continuidad de los seguros para el proyecto hidroeléctrico Ituango, con respecto a las coberturas de Todo riesgo montaje, Sabotaje y terrorismo, además, de Seguros Generales Suramericana recibió la continuidad para la póliza de Responsabilidad civil extracontractual.

A marzo de 2021 finalizó la perforación e instalación de tubería en los 58 micropilotes del pre tapón 2, finalizó el revestimiento de la ventana de aceleración, en la descarga intermedia, finalizó el vaciado de concreto en el muro aguas abajo de la unidad 1 hasta el nivel 217,50. finalizó el montaje y pruebas del primer puente grúa de 300 t en la casa de máquinas. Se dio inicio al vaciado de la segunda etapa de la oquedad entre casa de máquinas y la almenara 1, Se dio inicio al montaje del ascensor inclinado en el pozo de salida de cables, finalizó el montaje del tubo aspirador de la unidad 1, se liberó el área para ejecución de obras civiles, se dio inicio al montaje del tubo de aspiración de la unidad 2.

En abril 2021 se culminó el montaje y pruebas del puente grúa definitivo de 300 toneladas. Finalizó la construcción de los 58 micro pilotes y la respectiva inyección, para el pre tapón 2, en la descarga intermedia finalizaron las obras de revestimiento en concreto en el tapón A, en la galería de acceso 285 y en la ventana de aceleración 260, se dio inicio al vaciado de concreto masivo en el tubo aspirador de la U1, finalizó la construcción del muro aguas abajo de la U2, finalizó el montaje del elevador para el pozo inclinado de cables de potencia.

Entre el 9 y el 12 de mayo de 2021, las actividades estuvieron suspendidas en todo el debido a las manifestaciones que realizaron las comunidades en diferentes zonas aledañas, donde hubo bloqueo en sus vías de acceso, que impidieron el ingreso del personal a la obra.

A mayo de 2021 se culminó el ensamble del tubo aspirador de la unidad 1, se continuaron los trabajos de obra civil, finalizó el vaciado de concreto en el tubo aspirador de la unidad 2, hasta la elevación 199, finalizó la construcción del pórtico aguas arriba de las unidades 1 y 2, finalizó la demolición de concreto y el retiro de equipos de las unidades 3 y 4, finalizaron las pruebas de funcionamiento del elevador en el pozo inclinado de cables. Se fundió la losa de cimentación del Edificio de servicio norte de la elevación 193, Se inició la perforación e instalación de tuberías para los cinco micropilotes adicionales del pre tapón 2, solicitados por el Diseñador.

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.

#### **Nota 4. Inversiones en subsidiarias**

El aumento en Inversiones en subsidiarias por \$1,881,292 del 19.32% respecto al año anterior, se explicó debido a: un aumento por \$1,839,587 en inversiones contabilizadas al costo, originado por las capitalizaciones realizadas a Caribemar de la costa por \$368,326, Aguas Nacionales por \$113,397, Aguas Regionales por \$13,588 y aguas de malambo por \$2,000, un resultado por la combinación de negocio en la compra de Caribemar de la costa por \$1,350,276 y una devolución de aportes de la tarjeta SOMOS por \$8,000.

Aumento en aplicación del método de participación por \$1,144,616, una disminución de inversión en los dividendos decretados por \$223,027 y la retención en la fuente de financiación social por \$822.

Finalmente, disminución por \$879,062 debido a un deterioro de valor de la inversión en la compra de Caribemar de la costa.

## 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 Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>No corriente</b>		
Deudores servicios públicos	407,840	471,791
Deterioro de valor servicios públicos	(151,958)	(147,344)
Vinculados económicos	1,245,660	1,343,753
Préstamos empleados	104,867	96,188
Deterioro de valor préstamos empleados	(6)	(2)
Otros deudores por cobrar	64,277	57,770
Contratos para la gestión de servicios públicos	288	288
Indemnizaciones	170,692	81,023
Otros Servicios	74	85
Deterioro de valor otros préstamos	(3,725)	(3,653)
<b>Total no corriente</b>	<b>1,838,009</b>	<b>1,899,899</b>
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos	2,200,020	1,946,089
Deterioro de valor servicios públicos	(217,588)	(213,038)
Vinculados económicos	15,445	16,787
Préstamos empleados	21,665	22,805
Deterioro de valor préstamos empleados	(24)	(83)
Contratos de construcción	246	246
Dividendos y participaciones por cobrar	92,214	196,750
Otros deudores por cobrar	332,351	202,765
Indemnizaciones	338,402	386,088
Otros Servicios	5,151	4,827
Deterioro de valor otros préstamos	(163,224)	(61,906)
<b>Total corriente</b>	<b>2,624,658</b>	<b>2,501,330</b>
<b>Total</b>	<b>4,462,667</b>	<b>4,401,229</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un incremento total por \$61,438, que se explica principalmente por aumento en cuentas por cobrar por servicios públicos por \$180,816 debido a mayores consumos, incremento en estimados y por la opción tarifaria en el segmento distribución; aumento en la cuenta de otros deudores por \$76,999 y en préstamos a empleados por \$7,594. En contraste, hubo disminución en dividendos y participaciones por cobrar \$104,536 y en préstamos a vinculados económicos por \$99,435 por el efecto de la diferencia en cambio.

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 Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>No corriente</b>		
<b>Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>		
Contratos Swap	(12,512)	112,667
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>(12,512)</b>	<b>112,667</b>
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>		
Títulos de renta variable	124,171	108,889
Derechos fiduciarios	397,341	427,059
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>521,512</b>	<b>535,948</b>
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>		
Instrumentos de patrimonio	2,139,188	1,883,149
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>2,139,188</b>	<b>1,883,149</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>2,648,188</b>	<b>2,531,764</b>
<b>Corriente</b>		
<b>Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>		
Contratos Swap	209,858	24,757
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>209,858</b>	<b>24,757</b>
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	114,826	155,389
Títulos de renta fija	1,023,413	975,375
Inversiones pignoradas	720	786
Derechos fiduciarios	-	235
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>1,138,959</b>	<b>1,131,785</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>1,348,817</b>	<b>1,156,542</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>3,997,005</b>	<b>3,688,306</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$308,699 corresponde principalmente a los instrumentos de patrimonio por \$256,039, a los contratos swap por \$59,922, al aumento en los títulos de renta fija por \$48,038, en los títulos de renta variable por \$15,282. Por el contrario, hubo disminución en los derivados que no están bajo contabilidad de cobertura por \$40,536, en los derechos fiduciarios por \$29,953 y en las inversiones pignoradas por \$66.

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 Julio de 2021	31 de Julio de 2020
Efectivo en caja y bancos	515,411	1,894,452
Otros equivalentes al efectivo	391,633	1,338,445
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera</b>	<b>907,044</b>	<b>3,232,897</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>907,044</b>	<b>3,232,897</b>
<b>Efectivo restringido</b>	<b>111,925</b>	<b>87,739</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

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

Al 31 de Julio de 2021 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$111,925 (julio de 2020: \$87,739).

## Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$2,975,552, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$1,862,574 y del resultado del periodo por \$1,169,379. En sentido contrario, hubo disminución de las reservas por \$56,305 y en otros componentes de patrimonio por \$96.

Durante el 2021 se han pagado excedentes al municipio de Medellín por \$1,061,974: excedentes ordinarios \$761,974 y extraordinarios \$300,000.

## 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 Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>No corriente</b>		
Adquisición de bienes y servicios	628	133,670
Depósitos recibidos en garantía	11,468	11,030
Recursos recibidos en administración	997	997
Contratos de construcción	57	52
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente</b>	<b>13,150</b>	<b>145,749</b>
<b>Corriente</b>		
Acreeedores	657,403	573,220
Adquisición de bienes y servicios	655,847	560,919
Subsidios asignados	34,190	20,317
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	1,971	10,077
Otras cuentas por pagar	326	315
Contratos de construcción	548	787
Comisiones por pagar	2,110	2,110
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>1,353,213</b>	<b>1,168,563</b>
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>1,366,363</b>	<b>1,314,312</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

El saldo de acreedores se explica principalmente por la adquisición de bienes y servicios y la causación de los excedentes financieros ordinarios y extraordinarios decretados al Municipio de Medellín por \$1,396,953 de los cuales se han pagado \$1,061,974.

## Nota 10. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	31 de Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>No corriente</b>		
Préstamos banca comercial	113,826	1,477,010
Préstamos banca multilateral	2,663,466	2,834,278
Préstamos banca de fomento	939,999	915,798
Bonos y títulos emitidos	12,953,239	12,750,427
<b>Total otros créditos y préstamos no corriente</b>	<b>16,670,530</b>	<b>17,977,513</b>
<b>Corriente</b>		
Préstamos banca comercial	1,467,782	904,804
Préstamos banca multilateral	431,879	376,806
Préstamos banca de fomento	724,622	748,296
Bonos y títulos emitidos	385,161	478,239
<b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>	<b>3,009,444</b>	<b>2,508,145</b>
<b>Total otros créditos y préstamos</b>	<b>19,679,974</b>	<b>20,485,658</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Entre Julio de 2020 y Julio de 2021 se ejecutaron las siguientes operaciones:

### Julio 2020

- Banco BNP Paribas como agente líder de crédito por USD 200 millones
- Emisión de bonos internacionales 144A/RegS por USD575 millones
- Reapertura de bonos globales peso vencimiento 2017 por COP 635,519 millones

### Enero 2021

- Crédito de Fomento con FINDETER por COP 60,677

### Mayo

- Créditos largo plazo con BBVA por \$50,324.

## Nota 11. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	31 de Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>No corriente</b>		
Arrendamiento financiero	2,503,413	2,298,362
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	44,018	-
Bonos pensionales	200,971	221,000
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	118,441	466,456
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>2,866,843</b>	<b>2,985,818</b>
<b>Corriente</b>		
Arrendamiento financiero	18,139	18,460
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	46,221	-
Bonos pensionales	364,358	322,774
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>428,718</b>	<b>341,234</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>3,295,561</b>	<b>3,327,052</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

La disminución por \$31,491 se generó principalmente en los derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo por \$348,015, debido a que en el mismo periodo del año anterior se habían realizado operaciones de cobertura por USD 225 millones.

Por otra parte, los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en el resultado incrementaron \$90,329, por concepto de primas por pagar del derivado climático, que ha sido contratado para tener una cobertura en las temporadas secas que implican una disminución en la generación hidráulica y el alza de los precios de la energía en bolsa. Es medido a valor razonable con cambios a resultados, con el fin de conseguir la asimetría o “calzar” el activo financiero (derivado/opción, valorado a valor razonable a través de resultado) con el pasivo financiero (primas por pagar).

Finalmente, el arrendamiento financiero tuvo incremento por \$204,730 y los bonos pensionales por \$21,555.

## Nota 12. Pasivo neto por impuesto Diferido

El aumento por \$231,050 se explicó principalmente por la variación en la tasa de cambio de las operaciones de cobertura y los títulos de tesorería. 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 total de provisiones se presenta disminución con respecto a julio de 2020 por \$99,826, explicada principalmente por las siguientes provisiones:

En provisiones para contingencias, la provisión por litigios presenta incremento por 23,535 con respecto al mismo periodo del año anterior. 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, incrementó por \$8,727, por ajuste a la valoración de la infraestructura de los afectados de la contingencia Ituango.

Por su parte, la cuenta de provisiones diversas tuvo un incremento por \$67,564 explicado por:

Ajuste al alza en la provisión por garantías, que origina una variación por \$82,620, correspondiente al cargo por confiabilidad para amparar la construcción y puesta en operación de la 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.

Aumento por \$43,357 en provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación debido principalmente a ajustes a la valoración plan recuperación ambiental y social para el Proyecto Ituango. También hubo ajustes a las provisiones de las Centrales de Generación Jeparachi, Porce II y la Sierra y de la Planta de tratamiento de aguas residuales San Fernando.

Adicionalmente, hubo incremento en la cuenta de reserva técnica EAS -Entidad Adaptada de Salud por \$3,406.

En contraste, menor valor por \$33,609, en provisión por obligaciones implícitas con subsidiarias. Debido a que el valor de la inversión en EPM México fue negativo y a que no tiene un pago estimado, se reclasificó esta cuenta a una obligación implícita; el saldo irregular se irá amortizando según las utilidades dadas por la filial.

Disminución por \$12,151 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 la provisión por contrato Oneroso por \$12,873, debido a que el 31 de diciembre de 2020 finalizó el contrato de suministro y transporte de combustible que se tenía firmado con TGI- Transportadora de Gas Internacional S.A. E.S.P., desde 2008, que tenía como objetivo respaldar la planta Termosierra y obtener el ingreso del cargo por confiabilidad, establecido por la Comisión de Regulación de Energía y Gas mediante la resolución CREG 071 de 2006.

También disminuyeron otras provisiones diversas por \$3,187, 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.

## 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 Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>Venta de bienes</b>	3,210	2,210
<b>Prestación de servicios</b>		
Servicio de energía <sup>1</sup>	4,923,652	4,149,113
Servicio de gas combustible <sup>2</sup>	589,383	498,363
Servicio de saneamiento <sup>3</sup>	331,557	309,389
Servicio de acueducto <sup>3</sup>	434,347	395,540
Servicios informáticos	5,207	4,292
Contratos de construcción	-	72
Honorarios	552	496
Comisiones	702	17,551
Servicios de facturación y recaudo	18,340	-
Componente de financiación	56,234	-
Otros servicios	36,832	31,450
Devoluciones	(209,322)	(84,627)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>6,187,484</b>	<b>5,321,639</b>
Arrendamientos	28,931	25,826
<b>Total</b>	<b>6,219,625</b>	<b>5,349,675</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

<sup>1</sup>El incremento por el servicio de Distribución se debe al aumento en precios, ventas y contratación. En Generación por las mayores ventas de energía en contratos de largo plazo y por mayores unidades vendidas debido a la alta generación.

<sup>2</sup>El crecimiento en el servicio de gas se presenta por mayores consumos y clientes en los mercados propios del negocio y en mayores ventas a las térmicas.

<sup>3</sup>En acueducto y saneamiento el aumento se explica por la aplicación de la senda tarifaria en febrero y por el PAG (plan de aplicación gradual) reconocido en mayo, e intereses deudores clientes.

## 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 Julio de 2021	31 de Julio de 2020
Recuperaciones <sup>1</sup>	39,268	106,772
indemnizaciones y aprovechamientos <sup>2</sup>	5,249	92,866
Otros ingresos ordinarios	447	1,764
Venta de pliegos	392	370
Otros ingresos		52
<b>Total</b>	<b>45,356</b>	<b>201,824</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

<sup>1</sup>Disminución explicada por la actualización de las provisiones, principalmente en la provisión por la contraprestación contingente Espíritu Santo que a junio de 2021 fue \$11,133 y provisión afectados contingencia Ituango \$8,518, ambas provisiones en junio 2020 fueron gasto, contrarrestado con una menor recuperación con respecto el año anterior de \$5,175 en la provisión para enfermedades de alto costo.

<sup>2</sup>En 2020 incluye la indemnización recibida por lucro cesante de la póliza baja hidrología por \$65,848 y de la póliza por el siniestro ocurrido en el 2017 en la Central Hidroeléctrica Playas por \$23,871.

## 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 Julio de 2021	31 de Julio de 2020
Compras en bloque <sup>1</sup>	768,631	740,789
Uso de líneas, redes y ductos	675,188	605,789
Compras en bolsa <sup>1</sup>	275,081	528,760
Servicios personales	354,671	324,106
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	334,579	310,778
Depreciaciones	284,886	268,059
Órdenes y contratos por otros servicios	165,558	146,031
Licencias, contribuciones y regalías	93,505	81,864
Seguros	40,431	47,903
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	87,183	61,979
Materiales y otros costos de operación	53,028	40,741
Costo por conexión	29,515	31,563
Amortización derechos de uso	30,722	29,473
Amortizaciones	26,981	24,548
Generales	35,191	28,834
Manejo comercial y financiero del servicio	17,755	15,052
Impuestos y tasas	24,400	18,651
Consumo de insumos directos	11,399	14,381
Honorarios	10,720	9,738
Gas natural licuado	5,637	3,713
Servicios públicos	3,613	4,385
Arrendamientos	2,219	2,341
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	738	679
Otros	10,526	2,127
<b>Total</b>	<b>3,342,157</b>	<b>3,342,284</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

<sup>1</sup>Menores compras de energía en bolsa, por la mayor generación de energía dada la alta hidrología.

Adicionalmente, al 31 de Julio de 2021, se han estimado impactos de la pandemia con relación a los costos por prestación de los servicios que corresponden a mayores erogaciones en medidas de bioseguridad asociadas a costos generales, servicios personales, órdenes y contratos por \$11,403.

## Nota 17. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	31 de Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>Gastos de personal</b>		
Sueldos y salarios	170,383	157,847
Gastos de seguridad social	50,818	43,911
Gastos por pensiones	10,984	10,324
Otros planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	673	938
Otros beneficios de largo plazo	1,681	1,563
Beneficios en tasas de interés a los empleados	3,988	3,770
<b>Total gastos de personal</b>	<b>238,527</b>	<b>218,353</b>
Impuestos, contribuciones y tasas	75,706	61,788
Provisión garantías	51,917	33,861
Intangibles	32,453	21,729
Mantenimiento	28,387	28,306
Depreciación de propiedades, planta y equipo	25,713	23,286
Comisiones, honorarios y servicios	25,706	27,533
Seguros generales	19,755	15,602
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación	17,302	12,700
Amortización de intangibles	10,183	9,405
Amortización derechos de uso	8,774	8,515
Otras provisiones diversas	8,091	32,204
Vigilancia y seguridad	4,655	4,282
Estudios y proyectos	4,467	3,213
Alumbrado navideño	3,789	3,567
Promoción y divulgación	3,217	3,346
Provisión para contingencias	2,142	3,303
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	1,974	3,164
Publicidad y propaganda	1,885	2,357
Servicios públicos	1,835	(822)
Contratos de aprendizaje	1,781	1,660
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	1,442	1,898
Procesamiento de información	1,113	1,040
Materiales y suministros	1,101	473
Otros Gastos	5,617	7,259
<b>Total gastos generales</b>	<b>339,005</b>	<b>309,669</b>
<b>Total</b>	<b>577,532</b>	<b>528,022</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*

Al 31 de Julio de 2021, los impactos de la pandemia del coronavirus (COVID -19) que se han estimado con relación a los gastos de administración representan un aumento de estos por \$2,474 por medidas de bioseguridad

y otras erogaciones asociadas al manejo del COVID-19 y que tuvieron efecto en gastos generales y servicios personales.

## Nota 18. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	31 de Julio de 2021	31 de Julio de 2020
Aportes en entidades no societarias	11,388	11,906
Otros gastos ordinarios	4,300	5,650
Pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo	8,523	1,718
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	611	926
Sentencias	112	260
Interés efectivo servicios de financiación	1,403	-
<b>Total</b>	<b>26,337</b>	<b>20,460</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

## Nota 19. Ingresos y Gastos financieros

### 19.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	31 de Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>Ingreso por interés:</b>		
Depósitos bancarios	2,369	6,353
Intereses de deudores y de mora	82,732	82,949
Fondos de uso restringido	493	1,208
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	3,269	29,821
Utilidad valoración instrumentos financieros derivados no cobertura	-	(178)
Utilidad en derechos en fideicomiso	7,443	17,482
Otros ingresos financieros	1,192	1,253
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>97,498</b>	<b>138,888</b>

Cifras en millones de pesos colombianos

La disminución en la valoración de instrumentos financieros que se explica por el comportamiento del mercado que ha presentado desvalorizaciones significativas y se reflejan así en las inversiones temporales del portafolio.

## 19.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	31 de Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>Gasto por interés:</b>		
Contratos de arrendamiento	133,997	128,985
Otros gastos por interés	261	69
<b>Total intereses</b>	<b>134,258</b>	<b>129,054</b>
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	1,573	1,396
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	57,466	73,105
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo	382,689	320,163
Operaciones de financiamiento externas de corto plazo	-	141
Instrumentos financieros con fines de cobertura	44,115	5,335
<b>Otros costos financieros</b>		
Comisiones	410	909
Intereses de pasivos financieros y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos	79,543	52,205
<b>Total gastos financieros</b>	<b>700,054</b>	<b>582,308</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*

Se presenta incremento en los gastos por intereses y comisiones por mayor endeudamiento y número de coberturas financieras contratadas. Adicionalmente, incremento en intereses de pasivos financieros y pérdidas en valoración de inversiones y otros activos se explica por la pérdida por valoración de instrumentos financieros y otras inversiones.

## Nota 20. Diferencia en cambio, neta

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

Diferencia en cambio	31 de Julio de 2021	31 de Julio de 2020
<b>Ingreso por diferencia en cambio</b>		
<b>Posición propia</b>		
Por bienes y servicios y otros	1,457	17,270
Por liquidez	308,783	102,656
Cuentas por cobrar	75,874	166,295
<b>Total Posición propia</b>	<b>386,115</b>	<b>286,043</b>
<b>Financieros</b>		
Ingreso bruto	-	85,393
Cobertura deuda	326,450	(1,651)
<b>Total Financieros</b>	<b>326,450</b>	<b>83,742</b>
<b>Total ingreso por diferencia en cambio</b>	<b>712,565</b>	<b>369,785</b>
<b>Gasto por diferencia en cambio</b>		
<b>Posición propia</b>		
Por bienes y servicios y otros	27,737	11,354
Por liquidez	99,902	-
Cuentas por cobrar	372	-
Otros ajustes por diferencia en cambio	(2,885)	31,468
<b>Total Posición propia</b>	<b>125,126</b>	<b>42,822</b>
<b>Financieros</b>		
Gasto bruto	1,018,429	1,020,594
Cobertura deuda	(390,229)	(101,850)
<b>Total Financieros</b>	<b>628,200</b>	<b>918,744</b>
<b>Total gasto por diferencia en cambio</b>	<b>753,326</b>	<b>961,566</b>
<b>Diferencia en cambio neta</b>	<b>(40,761)</b>	<b>(591,780)</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*

El gasto neto acumulado por \$40,761 asociado a la devaluación acumulada del peso colombiano frente al dólar del 12.68% a una tasa de cierre de \$3,867.88; en el mismo periodo del año anterior se presentó un gasto neto acumulado por \$591,780, con una devaluación acumulada del 14.11% y una tasa de cierre de \$3,739.49.

En el mes se reconoció recuperación por \$120,845, correspondiente a la diferencia en cambio no capitalizada del proyecto Ituango de los años 2019 y 2020.

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

En el método de participación se presentó un incremento por \$211,311 explicado principalmente por mayores resultados en Aguas Nacionales \$83,505, EPM Chile por \$35,553, DECA \$29,264 EPM Inversiones por \$27,956, EDEQ \$23,378, CENS \$18,052, CHEC por \$17,527, y menores resultados en AFINIA por \$47,287.

Con respecto a la participación en inversiones patrimoniales, se presentó un incremento por \$46,782 frente al año anterior debido a mayores dividendos decretados por ISA e Inversiones Telco.