



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

**Estados financieros separados y notas
30 de junio de 2019 y 2018**



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 A junio de 2019 y 2018
 Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2019 junio	2018 junio
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	26,006,703	24,053,411
Propiedades de inversión		77,829	116,823
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		493,262	447,845
Activos por derechos de uso	3	2,094,497	-
Inversiones en subsidiarias	4	7,102,383	6,589,064
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,962,495	1,914,017
Otros activos financieros	6	2,727,900	2,143,150
Otros activos		104,761	109,664
Total activo no corriente		43,265,296	38,069,440
Activo corriente			
Inventarios		113,239	112,208
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,869,513	1,523,698
Activos por impuesto sobre la renta corriente	7	4,193	218,318
Otros activos financieros	6	1,379,829	260,217
Otros activos		135,982	128,296
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	1,169,388	790,233
Total activo corriente		4,672,144	3,032,970
TOTAL ACTIVO		47,937,440	41,102,410
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	9	1,704,818	1,961,034
Otro resultado integral acumulado		3,373,564	2,797,263
Resultados acumulados	9	16,689,265	15,346,264
Resultado neto del periodo	9	1,318,160	889,129
Otros componentes del patrimonio		49,944	49,995
TOTAL PATRIMONIO		23,135,818	21,043,752



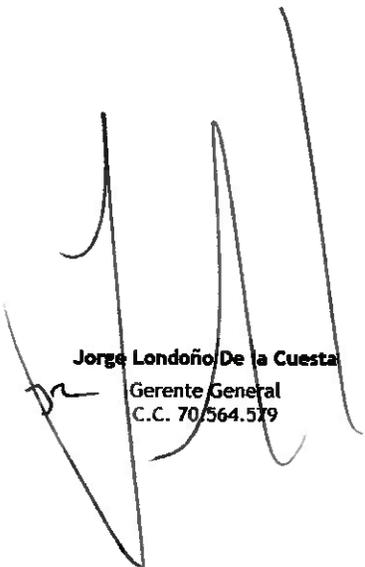
EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

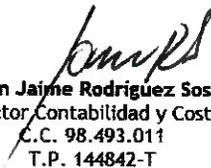
A junio de 2019 y 2018

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2019 junio	2018 junio
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	3,501	14,707
Créditos y préstamos	11	14,529,512	11,396,772
Otros pasivos financieros	12	2,443,937	489,917
Beneficios a los empleados		336,871	322,530
Pasivo neto por impuesto diferido	13	2,309,390	2,425,176
Impuesto sobre la renta por pagar		30,331	56,027
Provisiones	14	360,298	351,036
Otros pasivos		31,955	32,318
Total pasivo no corriente		20,045,795	15,088,483
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	1,630,306	1,408,862
Créditos y préstamos	11	2,006,773	2,611,469
Otros pasivos financieros	12	300,575	311,117
Beneficios a los empleados		131,775	125,991
Impuesto sobre la renta por pagar		25,697	-
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		105,416	84,112
Provisiones	14	442,678	262,122
Otros pasivos		112,605	166,502
Total pasivo corriente		4,755,825	4,970,175
TOTAL PASIVO		24,801,620	20,058,658
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		47,937,438	41,102,410

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Jorge Londoño De la Cuesta
Gerente General
C.C. 70.564.579


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

ve. f. 2/



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E. S. P.

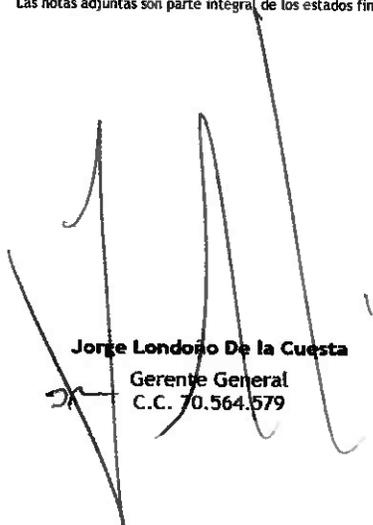
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Enero y junio de 2019 y 2018

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2019 junio Acumulado	2018 junio Acumulado
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios	15	4,081,555	3,810,732
Arrendamiento	15	25,491	22,179
Otros ingresos	16	90,381	112,137
Ingresos de actividades ordinarias		4,197,427	3,945,048
Utilidad en venta de activos	15	139	817
Total Ingresos		4,197,566	3,945,865
Costo prestación de servicios	17	2,201,080	2,140,792
Gastos de administración	18	379,786	520,432
Deterioro de cuentas por cobrar neto		1,941	(2,123)
Otros gastos	19	135,069	74,370
Ingresos financieros	20	182,572	113,978
Gastos financieros	21	543,546	397,354
Diferencia en cambio neta	22	116,188	6,773
Método de la participación en subsidiarias	23	388,339	249,932
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		65,445	64,478
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		1,688,688	1,250,201
Impuesto sobre la renta y complementarios		370,526	361,072
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		1,318,162	889,129
Resultado neto del ejercicio		1,318,162	889,129
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		470,594	13,680
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		3,647	45
Impuesto sobre la renta relación con los componentes que no serán reclasificados		436,931	33,771
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		-	450
		30,016	(20,586)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:			
Coberturas de flujos de efectivo		31,359	(143,386)
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		18,941	(9,647)
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(28,969)	(25,512)
Impuesto sobre la renta relaciona. con los componentes que pueden ser reclasificados		47,910	15,865
Resultado reconocido en el periodo - Impuesto diferido		4,013	675
Método de la participación en subsidiarias - RRP		4,013	675
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		8,405	(134,414)
		8,405	(134,414)
Otro resultado Integral neto de impuestos		501,953	(129,706)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		1,820,115	759,423

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Jorge Londoño De la Cuesta
Gerente General
C.C. 70.564.579


John Jaime Rodriguez
Director Contabilidad y C
C.C. 98.493.011
T.P. 144842-T

Vo. 22

Índice de las notas a los estados financieros separados

Nota 1.	Entidad reportante	6
Nota 2.	Propiedades, planta y equipo, neto	8
Nota 3.	Activos por derecho de uso	9
Nota 4.	Inversiones en subsidiarias	10
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10
Nota 6.	Otros activos financieros	11
Nota 7.	Activos por impuestos corrientes	12
Nota 8.	Efectivo y equivalentes de efectivo	12
Nota 9.	Patrimonio	12
Nota 10.	Acreedores y otras cuentas por pagar	13
Nota 11.	Créditos y préstamos	14
Nota 12.	Otros pasivos financieros	15
Nota 13.	Pasivo neto por impuesto diferido	15
Nota 14.	Provisiones	16
Nota 15.	Ingresos de actividades ordinarias	17
Nota 16.	Otros ingresos	17
Nota 17.	Costos por prestación de los servicios	18
Nota 18.	Gastos de administración	19
Nota 19.	Otros gastos	21
Nota 20.	Ingresos Financieros	21
Nota 21.	Gastos Financieros	22
Nota 22.	Diferencia en cambio neta	23
Nota 23.	Método de la participación en subsidiarias	23

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018.

(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; que, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, presenta a 30 de junio de 2019 un perímetro de consolidación conformado por 47 empresas y una entidad estructurada¹, 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 agosto 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. Igualmente, participa en el negocio de las telecomunicaciones, segmento en el que a partir de agosto de 2014 tiene influencia significativa, a través de 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.; e Inversiones Telco S.A.S. y su filial Emtelco S.A.; ofreciendo servicios de voz, datos, Internet, servicios profesionales, data center, entre otros.

Los estados financieros separados de EPM correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados por la Junta Directiva para su publicación el 26 de marzo de 2019.

1.1 Marco legal y regulatorio

La actividad que realiza EPM, prestación de servicios públicos domiciliarios, está regulada en Colombia principalmente por la Ley 142, 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).

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.

¹ Patrimonio Autónomo Financiación Social. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF, se considera una entidad estructurada que hace parte del perímetro de consolidación de estados financieros del Grupo EPM.

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.

1.3 Auditoría externa

Según lo contenido en el Código de Buen Gobierno Corporativo, la auditoría externa se establece como un mecanismo de control, que tiene como finalidad auditar los estados financieros y las políticas contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, adoptadas en Colombia por la Contaduría General de la Nación - CGN. Así como la rendición de una opinión independiente respecto de la razonabilidad con la cual estos indican la situación financiera de la Empresa al corte de cada ejercicio contable.

Nota 2. Propiedades, planta y equipo, neto

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Propiedad, planta y equipo	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Costo	30,066,369	27,784,523
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(4,059,666)	(3,731,112)
Total	26,006,703	24,053,411

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan incremento respecto al 2018, 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, por \$1,468,278.

Al 30 de junio de 2019, el proyecto hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 72.7%, el avance físico que se presenta a la fecha del periodo sobre el que se informan los estados financieros, corresponde a la nueva versión del programa de recuperación y puesta en servicio. A raíz de la contingencia que se presentó el 28 de abril de 2018, ocasionada por un evento geológico que taponó el túnel de desviación del río Cauca con aproximadamente 160 mil metros cúbicos de roca y suelo, que generó un embalsamiento de la presa, fue necesaria la ejecución de actividades adicionales no contempladas en el cronograma. Debido a lo anterior, se realizó un nuevo cronograma que incluye actividades de recuperación y duraciones mayores, por tal razón el porcentaje de avance disminuye tanto en lo programado como en lo ejecutado. Este nuevo cronograma es susceptible a cambios y/o modificaciones, ya que aún, no se conoce el estado real de las obras subterráneas y de las unidades de generación. Para la puesta en operación, se tiene estimado que la primera unidad de generación de energía podría entrar a partir del último trimestre del 2021. Sin embargo, esta fecha de puesta en operación es muy dinámica, debido a los cambios que se presentan en las variables técnicas y la evolución y eficiencia de las medidas implementadas para atender la contingencia.

Como consecuencia de lo anterior, EPM ha priorizado sus decisiones en proteger en primera instancia a las comunidades y el ambiente y en segunda instancia la infraestructura del proyecto, por tanto, el 7 de mayo de 2018, se tomó la decisión de evacuar el agua embalsada a través de la casa de máquinas de la futura central de generación de energía para que se encauzará de nuevo al río Cauca, con el propósito de que retornara a su caudal tradicional y el nivel del embalse descendiera. El 16 de enero y 5 de febrero de 2019, se cerraron las

compuertas de captación #2 y #1, respectivamente, con lo que se suspendió el flujo de agua por casa de máquinas, lo cual permitió la inspección de la caverna principal donde se ubica la casa de máquinas, las zonas de transformadores y la almenara 1, con esto se dio inicio a las labores de limpieza y bombeo de agua para poder determinar la patología de las obras, el estado de la casa de máquinas y los trabajos que se deben hacer para su recuperación. En consecuencia, a la fecha de corte de los estados financieros, no fue posible estimar el valor de los daños reales sufridos en la casa de máquinas, tanto en la componente de obras civiles como en el componente de equipos electromecánicos. Sin embargo, al 30 de junio de 2019 se reconoció un gasto por \$106,465 por baja de equipos del proyecto afectados por la contingencia. Una vez se concluyan las actividades antes indicadas, se podrán realizar las estimaciones ajustadas en cuanto al tiempo de las intervenciones, la ingeniería de recuperación y las obras a implementar para recuperar completamente esta componente del proyecto, utilizando información actualizada.

El 29 de mayo de 2019, se completó el cierre de una de las dos compuertas de la Galería de Desviación Auxiliar (GAD), en un nuevo hito en el trabajo de mitigación de riesgos en el proyecto. Con el cierre de primera compuerta, la izquierda, se materializó el trabajo de cerca de tres meses. Después del cierre de la compuerta izquierda del GAD, los siguientes trabajos se centrarán en el cierre de la compuerta derecha para completar el cierre total. Posteriormente, se construirá un tapón de 22 metros aguas abajo de la cámara de compuertas en el eje de la presa.

Nota 3. Activos por derecho de uso

La Empresa adoptó la NIIF 16 Arrendamientos, usando el enfoque modificado retrospectivo con reconocimiento del efecto acumulado en las utilidades retenidas al 1 de enero de 2019, sin realizar presentación comparativa de los estados financieros anteriores a la fecha de aplicación. Esta nueva norma introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamientos contables para arrendadores y arrendatarios. Reemplazará las actuales normas para el tratamiento contable de los arrendamientos incluidas en la NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

Para realizar la distinción entre los arrendamientos y los contratos de servicios se basa en el control del cliente sobre el activo identificado. Para el arrendatario se elimina la distinción de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) y se sustituye por un modelo en el que debe reconocerse un activo (derecho de uso) y su correspondiente pasivo para todos los arrendamientos (es decir, todo en el balance), excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

El activo (derecho de uso) se mide inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se ajusta a los pagos de intereses y arrendamientos, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros. Además, la clasificación de los flujos de efectivo también se verá afectada ya que los pagos de arrendamiento operativo según la NIC 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que en el modelo NIIF 16, los pagos de arrendamiento se dividirán en amortización al capital y una porción de intereses que se presentarán como flujo de efectivo de financiamiento y operación, respectivamente.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 incluye como requisitos contables para el arrendador los mismos que trae la NIC 17, es decir, continúa requiriendo que un arrendador clasifique un arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

En la Empresa se tendrá un impacto aproximado por reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento de \$ 294,000 medidos al valor presente de los cánones remanentes para aquellos contratos que estaban clasificados de acuerdo con la NIC 17 en arrendamientos operativos, descontados usando un tipo de interés incremental de los préstamos; incluye también la actualización del activo y el pasivo para los arrendamientos financieros que estaban reconocidos considerando la NIC 17. Para estos últimos el activo

reconocido en propiedad, planta y equipo por valor de \$1,738,118 será reclasificado al activo por derecho de uso.

Los arrendamientos de corto plazo que no excedan los 12 meses o que correspondan a activos subyacentes de bajo valor no serán reconocidos como activos por derecho de uso, a cambio, la Empresa usará el expediente práctico y reconocerá dichos arrendamientos en el estado del resultado integral.

Nota 4. Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias presentan un aumento respecto al 2018 por \$513,319, debido principalmente a la aplicación del método de la participación del periodo. Adicionalmente, en noviembre de 2018, EPM capitalizó a Aguas de Malambo S.A. E.S.P. por \$8,000 y en junio de 2019 hubo una nueva capitalización por \$12.000 generando el aumento del porcentaje de participación en esta filial al 98,03%. Por otra parte, en julio de 2018 hubo una disminución del costo de la inversión en el patrimonio autónomo financiación social debido a devolución de aportes realizada por \$15,000.

Nota 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
No corriente		
Deudores servicios públicos	329,251	309,080
Deterioro de valor servicios públicos	(96,758)	(88,144)
Vinculados económicos	1,593,467	1,582,952
Préstamos empleados	91,895	85,233
Deterioro de valor préstamos empleados	(3)	(12)
Otros préstamos	45,409	25,723
Deterioro de valor otros préstamos	(766)	(816)
Total no corriente	1,962,495	1,914,016
Corriente		
Deudores servicios públicos	1,623,596	1,305,399
Deterioro de valor servicios públicos	(187,428)	(183,489)
Vinculados económicos	101,079	89,606
Préstamos empleados	24,901	24,450
Deterioro de valor préstamos empleados	(275)	(275)
Contratos de construcción	245	245
Dividendos y participaciones por cobrar	116,394	77,185
Otros préstamos	254,643	245,535
Deterioro de valor otros préstamos	(63,642)	(34,958)
Total corriente	1,869,513	1,523,698
Total	3,832,008	3,437,714

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un incremento total por \$394,294, que se explica principalmente por aumento de servicios públicos por \$325,815; en dividendos y participaciones por \$39,209, préstamos a vinculados económicos por \$21,988, en préstamos a empleados por \$7,113.

Las cuentas por cobrar de deudores de servicios públicos no generan intereses y el término para su recaudo depende del tipo de uso del mismo. 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.

Nota 6. Otros activos financieros

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

Otros activos financieros	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	162,550	21,128
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	162,550	21,128
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	141,158	62,907
Derechos fiduciarios	406,170	419,442
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	547,328	482,349
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	2,018,022	1,639,673
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	2,018,022	1,639,673
Total otros activos financieros no corriente	2,727,900	2,143,150
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	11,301	-
Contratos de Futuros	-	118
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	11,301	118
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta fija	1,358,545	254,531
Inversiones pignoradas	5,856	5,568
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	1,364,401	260,099
Arrendamiento financiero	4,127	-
Total otros activos corriente	1,379,829	260,217
Total otros activos	4,107,729	2,403,367

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El aumento por \$1,704,362 corresponde principalmente al incremento en los títulos de renta fija por \$1,104,014, contratos swap por \$152,723; en los instrumentos de patrimonio por \$378,349, en los títulos de renta variable por \$78,251 y disminución en derechos fiduciarios por \$13,272.

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 versus el mismo período del año anterior.

Nota 7. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes presentan una disminución por \$214,125 respecto al 2018, la cual se explica principalmente por el cruce de anticipos y retenciones realizado en estos periodos. En junio del año 2018, las cuentas por cobrar a la DIAN eran mayores frente al pasivo por impuesto de renta que se venía provisionando para ese mes, por lo tanto, el activo por impuesto corriente fue mayor que en el mismo mes del año 2019, en el cual el saldo a favor presenta un menor valor.

Nota 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Efectivo en caja y bancos	361,197	622,724
Otros equivalentes al efectivo	808,191	167,509
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,169,388	790,233
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	1,169,388	790,233
Efectivo restringido	92,274	93,445

-Cifras en millones de pesos colombianos-

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

Al 30 de junio de 2019 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$92,274 (junio de 2018: \$93,445).

Nota 9. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$2,092,066 se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$1,803,934, por incremento del resultado del periodo con respecto al año anterior por \$64,708; y disminución de las reservas por \$256,216.

Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar están compuestos por:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	630	629
Depósitos recibidos en garantía	47	36
Recursos recibidos en administración	2,773	7,332
Contratos de construcción	51	6,710
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	3,501	14,707
Corriente		
Acreedores ¹	964,460	871,535
Adquisición de bienes y servicios	632,863	522,470
Subsidios asignados	12,233	1,999
Depósitos recibidos en garantía	310	310
Avances y anticipos recibidos	506	506
Recursos recibidos en administración	17,599	23,821
Otras cuentas por pagar	364	488
Contratos de construcción	(139)	(14,377)
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,630,306	1,408,862
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,633,807	1,423,569

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Nota 11. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
No corriente		
Préstamos banca comercial	3,322,420	770,926
Préstamos banca multilateral	3,355,222	1,328,429
Préstamos banca de fomento	1,714,124	1,641,425
Otros bonos y títulos emitidos	6,137,746	7,655,992
Total otros créditos y préstamos no corriente	14,529,512	11,396,772
Corriente		
Préstamos banca comercial	803,610	738,111
Préstamos banca multilateral	332,572	576,317
Préstamos banca de fomento	204,381	151,435
Bonos y títulos emitidos	265,679	650,438
Otros bonos y títulos emitidos	360,296	458,852
Préstamos a vinculados económicos	40,235	36,316
Total otros créditos y préstamos corriente	2,006,773	2,611,469
Total otros créditos y préstamos	16,536,285	14,008,241

-Cifras en millones de pesos colombianos-

En junio de 2018 se presentó desembolso de crédito largo plazo con CAF (La Corporación Andina de Fomento) por USD100 millones, a una tasa libor + 3.1% y a un plazo de 18 años.

En agosto de 2018 se presentó desembolso de crédito con CAF (La Corporación Andina de Fomento) por USD100, a una tasa libor + 3.1% y a un plazo de 18 años.

En agosto de 2018 se presentó desembolso de crédito con el BID por USD9, a una tasa libor y a un plazo de 25 años.

En septiembre de 2018 se presentó desembolso de crédito con el BID por USD48, a una tasa libor y a un plazo de 25 años.

En enero de 2019 la empresa obtuvo créditos de corto plazo, con BBVA por \$300,000 a una tasa IBR+1.57% y Banco Colpatria por \$165,000 a una tasa de IBR + 1.78%. Ambos a un plazo de 1 año.

En febrero de 2019 Se presentaron desembolsos de créditos de largo plazo con Bancolombia por \$1,000,000 millones a una tasa IBR+3.5% y con HSBC por \$1,554,270 millones a una tasa libor +2.75%.

Nota 12. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	30 de junio de 2018	30 de junio de 2018
No corriente		
Arrendamiento financiero	2,207,411	194,803
Bonos pensionales	236,526	263,966
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	-	31,148
Total otros pasivos financieros no corriente	2,443,937	489,917
Corriente		
Arrendamiento financiero	7,072	1,023
Bonos pensionales	293,503	279,917
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	-	30,177
Total otros pasivos financieros corriente	300,575	311,117
Total otros pasivos financieros	2,744,512	801,034

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$1,943,478 se generó principalmente en el pasivo por arrendamiento financiero originado en el contrato de arrendamiento pactado con Aguas Nacionales por la planta de tratamiento de aguas residuales de Aguas Claras. Acorde con la NIIF 16 Arrendamientos, el pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se ajusta a los pagos de intereses y arrendamientos, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros.

Nota 13. Pasivo neto por impuesto diferido

Se presenta disminución por \$124,910, que se debe principalmente a la aplicación de la Ley 1943 de 2018. Para el cálculo del impuesto diferido se tiene en cuenta la tarifa nominal corporativa del año al cual se presume que se va revertir la diferencia temporaria, se deben tener en cuenta las siguientes tarifas en aplicación de la mencionada Ley:

Año	2019	2020	2021	2022
Tasa	33%	32%	31%	30%

Debido a que las tarifas presentan una tendencia decreciente, se registró una recuperación en el impuesto diferido generando que, al cierre de mayo de 2018, el impuesto diferido neto haya sido mayor que el registrado al cierre de mayo 2019, lo anterior teniendo en cuenta que la Ley 1943 del año 2018 entra a regir a partir del año 2019.

Nota 14. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta incremento respecto a junio de 2018 por \$189,818, explicada principalmente por las siguientes provisiones derivadas de la contingencia del proyecto Ituango:

Provisión por \$35,995 (2018: \$38,815) por la contingencia del proyecto Ituango que ocasionó la creciente de las aguas del río Cauca como consecuencia del taponamiento que tuvo el proyecto el 12 de mayo de 2018. Para la atención de los afectados de Puerto Valdivia, por Indemnización de daño emergente, lucro cesante y daño moral. Al 30 de junio, EPM ha pagado \$2,820.

Provisión para la recuperación de las familias damnificadas y evacuadas por las pérdidas totales de sus viviendas y actividades económicas como consecuencia de la creciente del río Cauca, ocasionada por el taponamiento del proyecto Ituango, el 28 de abril de 2018. Esta provisión incluye todos los costos de sostenimiento de los albergues y el pago de los apoyos económicos. Al 30 de junio de 2019 el saldo de la provisión asciende a \$10,458 (2018: \$19,217).

Provisión para la garantía No. 10090002278 - Cargo por confiabilidad cuya cuantía es de USD 42,3 millones COP \$135,455 (2018: \$121,633). 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.

EPM está gestionando ante la CREG y el Gobierno en general, una modificación a la reglamentación de garantías del cargo por confiabilidad que brinde alguna oportunidad de continuar con las obligaciones de energía firme y que a su vez se evite la ejecución de la garantía en asunto. Las principales acciones son: a) viabilizar varias subastas de reconfiguración anual del Cargo, b) Buscar respaldo en otros activos de generación, tales como generación con la central Termo Sierra y c) buscando nuevas centrales que incrementen la oferta energética del país.

Provisión por \$105,543 por el incumplimiento, de enero a octubre de 2021, al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión del proyecto Ituango.

Provisión por desmantelamiento por \$33,204 para contingencia ambiental, 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.

Al 30 de junio de 2019 se tiene reconocida la provisión por contratos onerosos por \$47,332 (2018: \$61,051) por el contrato de suministro y transporte de combustible firmado con TGI- Transportadora de Gas Internacional S.A. E.S.P., con el objetivo de respaldar la planta Termosierra y obtener el ingreso del cargo por confiabilidad establecido por la Comisión de Regulación de Energía y Gas.

A junio de 2019 se tiene un registro de \$4,306 por multa impuesta por la ANLA por haber obstruido el cauce de la fuente hídrica "Quebrada Tenche" al realizar la actividad de llenado sobre el mismo con material pétreo.

A junio de 2019 se tiene provisión por \$1,656 con cargo a la Superintendencia de Servicios Públicos por sanción dentro de la investigación por el incidente de la central Guatapé ocurrido el 15 de febrero de 2016

Contraprestaciones contingentes relacionadas con la adquisición del siguiente grupo de activos que constituyen un negocio: subsidiaria Espíritu Santo Energy S. de R.L. y subsidiaria Empresas Varias de Medellín S.A E.S.P. - EMVARIAS, el saldo al 30 de junio de 2019 es \$117,029 (2018: \$121,498) y \$19,124 (2018: \$18,961), respectivamente.

La cuenta de Litigios subió \$76,234, representado, en su mayoría, por las demandas laborales que incrementaron en la pretensión, a diez procesos de EADE en diciembre de 2018 y a tres sentencias en junio de 2019.

Nota 15. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos por actividades ordinarias	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	3,179,664	2,940,466
Servicio de gas combustible ²	405,907	397,902
Servicio de saneamiento ³	244,832	203,569
Servicio de acueducto ³	312,689	276,860
Servicios informáticos	2,738	2,560
Contratos de construcción	3,699	12,705
Otros servicios	22,275	19,197
Devoluciones	(90,249)	(42,527)
Total prestación de servicios	4,081,555	3,810,732
Arrendamientos	25,491	22,179
Utilidad en venta de activos	139	817
Total	4,107,185	3,833,728

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹El incremento de los ingresos por el servicio energía se origina, en generación por el mayor precio de la energía en bolsa y aumento en cantidades vendidas en contratos. Los ingresos por el servicio de distribución se incrementaron por la por mayor comercialización de energía, redes, conexiones habitación vivienda.

² incremento por mayores ventas en el Mercado secundario y MNR Otros por mayor demanda de las térmicas de la Costa y en Mercado Regulado por más clientes.

³ Aumento en acueducto y saneamiento por mayores consumos y tarifas.

Nota 16. Otros ingresos

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

Otros ingresos	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Indemnizaciones ¹	18,568	56,627
Recuperaciones	51,826	27,003
Comisiones	14,538	14,119
Aprovechamientos	3,097	3,194
Honorarios	2,380	489
Otros ingresos ordinarios	1,505	8,765
Contratos para la gestión de servicios públicos	44	44
Subvenciones del gobierno	-	1,145
Venta de pliegos	(1,577)	751
Total	90,381	112,137

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye indemnizaciones recibidas por el siniestro ocurrido en 2017 en la Central Hidroeléctrica Playas por \$17,458 (2018: \$40,184).

Nota 17. Costos por prestación de los servicios

El detalle de los costos por prestación de servicios es el siguiente:

Costos por prestación de servicio	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Costo de bienes y servicios públicos para la venta ¹	1,270,409	1,248,504
Servicios personales	254,715	255,218
Depreciaciones	210,409	211,751
Órdenes y contratos por otros servicios	129,027	131,765
Licencias, contribuciones y regalías ²	71,323	57,834
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	59,565	51,508
Materiales y otros costos de operación	43,277	46,990
Seguros	42,624	39,672
Generales	24,391	28,365
Impuestos y tasas	23,449	18,718
Amortización derechos de uso ³	23,322	-
Amortizaciones	18,486	21,713
Consumo de insumos directos	16,368	12,608
Honorarios	9,325	9,449
Servicios públicos	2,551	2,906
Arrendamientos	1,839	3,791
Total	2,201,080	2,140,792

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye el valor de las compras de energía en bloque y en bolsa, costo por conexión, uso de líneas redes y ductos, costo de comercialización y distribución de gas natural, entre otros costos. El incremento respecto al periodo anterior se debe principalmente, a mayores cantidades de energía compradas a mayor precio y mayores costos de transporte y suministro de gas dadas las mayores compras.

²Incremento explicado principalmente, por las contribuciones medio ambiente - Ley 99 de 1993.

³Incluye la amortización de los activos por derechos de uso correspondiente a los contratos de arrendamiento financiero con la implementación de la NIIF 16 - arrendamientos a partir de enero del 2019.

Nota 18. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	121,204	108,125
Gastos de seguridad social	42,948	36,279
Gastos por pensiones	7,630	6,760
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	807	746
Otros beneficios de largo plazo	1,295	1,058
Beneficios en tasas de interés a los empleados	3,227	3,102
Total gastos de personal	177,111	156,070
Impuestos, contribuciones y tasas	53,392	47,984
Mantenimiento	20,652	19,798
Comisiones, honorarios y servicios	20,330	26,752
Depreciación de propiedades, planta y equipo	17,726	14,288
Intangibles	14,799	12,494
Otras provisiones diversas ¹	12,151	129,187
Amortización de intangibles	10,015	7,292
Otros gastos generales	9,313	6,309
Amortización derechos de uso	5,860	-
Estudios y proyectos	4,662	5,258
Seguros generales	4,438	3,309
Provisión para contingencias	4,161	67,793
Publicidad y propaganda	3,692	2,745
Vigilancia y seguridad	3,130	3,787
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	2,616	2,759
Promoción y divulgación	2,613	3,559
Alumbrado navideño	2,269	3,540
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación	1,988	-
Contratos de aprendizaje	1,442	1,533
Servicios públicos	1,425	2,330
Provisión garantías	1,105	-
Provisión contratos onerosos	1,066	197
Procesamiento de información	789	694
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	540	559
Gastos legales	533	390
Materiales y suministros	487	969
Comunicación y transporte	481	836
Total gastos generales	201,675	364,362
Total	378,786	520,432

Cifras en millones de pesos colombianos

¹La disminución se explicó por las menores provisiones para la atención de la contingencia del proyecto Ituango, y por reclasificación a las cuentas de provisión por garantías y por reserva técnica EAS.

Nota 19. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Pérdida en retiro de activos ¹	114,238	927
Otros gastos ordinarios ²	12,703	51,508
Aportes en entidades no societarias	7,692	10,935
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales ³	328	11,000
Sentencias	109	-
Total	135,070	74,370

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye la baja parcial de los activos afectados por la contingencia del proyecto Ituango por \$106,465.

²La disminución se explicó por \$45,024 reconocidos en el 2018 para la atención de la comunidad afectada por la contingencia del proyecto Ituango.

³En el 2018 se incluye laudos arbitrales con Rio Piedras por \$10,316.

Nota 20. Ingresos Financieros

El detalle de los otros ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	9,830	3,487
Intereses de deudores y de mora	115,215	90,877
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	38,713	6,869
Utilidad en derechos en fideicomiso	18,025	11,292
Otros ingresos financieros	789	1,453
Total ingresos financieros	182,572	113,978

Cifras en millones de pesos colombianos

Nota 21. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	30 de junio de 2019	30 de junio de 2019
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero ¹	104,817	18,885
Otros gastos por interés	298	3,068
Total intereses	105,115	21,953
Gasto total por interés de pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados ²	591,429	497,112
Menos intereses capitalizados en activos aptos	(180,699)	(163,657)
Otros costos financieros:		
Comisiones	530	78
Otros gastos financieros	27,169	41,865
Total gastos financieros	543,544	397,351

Cifras en millones de pesos colombianos

¹Incremento asociado con la implementación de la NIIF 16 - arrendamientos a partir de enero del 2019.

²Aumento relacionado con los nuevos desembolsos de créditos recibidos en el periodo.

Nota 22. Diferencia en cambio neta

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

Diferencia en cambio	30 de junio de 2019	31 de junio de 2018
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	153,337	6,252
Por liquidez	-	9,921
Cuentas por cobrar	81,875	99,319
Otros ajustes por diferencia en cambio	(490)	5,245
Total Posición propia	234,722	120,737
Financieros		
Ingreso bruto	122,561	60,985
Cobertura deuda	(29,292)	29,664
Total Financieros	93,269	90,649
Total ingreso por diferencia en cambio	327,991	211,386
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	778	383
Por liquidez	166,785	-
Cuentas por cobrar	7,595	161,450
Otros ajustes por diferencia en cambio	4,969	-
Total Posición propia	180,127	161,833
Financieros		
Gasto bruto	31,676	27,418
Cobertura deuda	-	15,363
Total Financieros	31,676	42,781
Total gasto por diferencia en cambio	211,803	204,614
Diferencia en cambio neta	116,188	6,773

Cifras en millones de pesos colombianos

El ingreso neto acumulado por \$116,188. Se presentó una revaluación acumulada del peso frente al dólar del 1.36% y una tasa de cierre de \$3,205.67; en el mismo periodo del año anterior se presentó un ingreso neto acumulado por \$6,773, con una revaluación acumulada del 1.78% y una tasa de cierre de \$2,930.80.

Nota 23. Método de la participación en subsidiarias

Frente al año anterior, se presentó un aumento por \$138,407, explicado principalmente por los resultados de Aguas Nacionales por \$84,996, EPM Chile por \$19,444, EPRIO por \$9,307, ESSA por \$8,146 y ENSA por \$7,700.