



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

**Estados financieros separados y notas  
30 de Junio de 2021 y 2020**



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

A Junio de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Junio	2020 Junio
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	4	29,287,649	27,359,622
Propiedades de inversión		152,365	126,565
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		543,716	530,465
Activos por derechos de uso		2,118,278	2,076,440
Inversiones en subsidiarias	5	9,607,859	7,765,131
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Activo por impuesto diferido		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,819,636	1,795,342
Otros activos financieros	7	2,762,546	2,451,495
Otros activos		127,380	83,797
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	16,075	57,134
<b>Total activo no corriente</b>		<b>49,130,970</b>	<b>44,941,457</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		152,345	133,173
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	2,803,474	2,497,616
Activos por impuesto sobre la renta corriente		248,159	92,151
Otros activos financieros	7	1,514,969	330,041
Otros activos		157,110	140,593
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	642,517	956,134
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,518,574</b>	<b>4,149,708</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>54,649,544</b>	<b>49,091,165</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido		67	67
Reservas	9	1,552,992	1,609,297
Otro resultado integral acumulado	9	3,722,871	3,517,177
Resultados acumulados	9	19,209,990	18,022,370
Resultado neto del periodo	9	1,769,469	635,980
Otros componentes del patrimonio	9	64,445	64,458
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>26,319,834</b>	<b>23,849,349</b>

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

A Junio de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Junio	2020 Junio
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	10	13,135	146,413
Créditos y préstamos	11	16,424,663	15,239,299
Otros pasivos financieros	12	2,990,384	2,527,346
Beneficios a los empleados		433,157	387,684
Pasivo neto por impuesto diferido	13	1,973,392	1,891,569
Impuesto sobre la renta por pagar		30,331	30,331
Provisiones	14	506,241	516,245
Otros pasivos		31,231	31,593
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>22,402,534</b>	<b>20,770,480</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	10	1,618,465	1,395,341
Créditos y préstamos	11	3,020,228	1,928,285
Otros pasivos financieros	12	431,472	343,037
Beneficios a los empleados		170,595	157,299
Impuesto sobre la renta por pagar		25,697	25,697
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		114,322	111,278
Provisiones	14	394,202	283,553
Otros pasivos		152,194	226,846
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5,927,175</b>	<b>4,471,336</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>28,329,709</b>	<b>25,241,816</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>54,649,543</b>	<b>49,091,165</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 Junio y Junio de 2021 y 2020  
 Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Junio Acumulado	2020 Junio Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>			
Venta de bienes		2,706	1,814
Prestación de servicios	15	5,277,623	4,536,862
Arrendamiento	15	25,031	22,492
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>5,305,360</b>	<b>4,561,168</b>
Utilidad en venta de activos	15	448	45
Otros ingresos	16	43,164	123,306
<b>Total Ingresos</b>		<b>5,348,972</b>	<b>4,684,519</b>
Costo prestación de servicios	17	2,831,380	2,885,097
Gastos de administración	18	493,013	451,359
Deterioro de cuentas por cobrar neto		100,057	16,660
Otros gastos	19	21,479	15,481
Ingresos financieros	20	86,054	119,646
Gastos financieros	20	599,879	480,514
Diferencia en cambio neta	21	(102,250)	(737,330)
Método de la participación en subsidiarias	22	580,578	405,310
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	22	136,408	89,612
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>2,003,954</b>	<b>712,646</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios		234,485	76,666
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>1,769,469</b>	<b>635,980</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>1,769,469</b>	<b>635,980</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:</b>		<b>(424,635)</b>	<b>(99,729)</b>
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(6,334)	(528)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(346,943)	(78,229)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(71,358)	(20,972)
<b>Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:</b>		<b>(33,498)</b>	<b>409,037</b>
<b>Coberturas de flujos de efectivo</b>		<b>(361,795)</b>	<b>6,765</b>
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		154,063	57,853
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(515,858)	(51,088)
<b>Método de la participación en subsidiarias - RRP</b>		<b>328,297</b>	<b>402,272</b>
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		328,297	402,272
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>(458,133)</b>	<b>309,308</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>1,311,336</b>	<b>945,288</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.	Políticas contables significativas .....	9
Nota 3.	Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.....	10
Nota 4.	Propiedades, planta y equipo, neto .....	12
Nota 5.	Inversiones en subsidiarias.....	17
Nota 6.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	18
Nota 7.	Otros activos financieros.....	19
Nota 8.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	20
Nota 9.	Patrimonio.....	20
Nota 10.	Acreeedores y Otras Cuentas por pagar.....	21
Nota 11.	Créditos y préstamos.....	22
Nota 12.	Otros pasivos financieros.....	23
Nota 13.	Pasivo neto por impuesto Diferido .....	23
Nota 14.	Provisiones .....	23
Nota 15.	Ingresos de actividades ordinarias.....	25
Nota 16.	Otros ingresos.....	26
Nota 17.	Costos por prestación de los servicios .....	27
Nota 18.	Gastos de administración .....	28
Nota 19.	Otros gastos .....	29
Nota 20.	Ingresos y Gastos financieros.....	29
Nota 21.	Diferencia en cambio, neta .....	31
Nota 22.	Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales.....	31

# Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 30 de Junio 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 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. Políticas contables significativas

### 2.1 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros separados de la empresa se preparan de conformidad con las Normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) y adoptadas por la Contaduría General de la Nación a través de la Resolución 037 de 2017 y Resolución 056 de 2020 (en adelante, NIIF adoptadas en Colombia). Estas normas de información contable y financiera se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante, IASB), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (en adelante, CINIIF). Dichos estados financieros están armonizados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia consagrados en el Anexo del Decreto 2420 de 2015 y sus posteriores modificaciones.

Los estados financieros intermedios separados condensados se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información financiera intermedia, tal como se adoptó en Colombia, siguiendo las mismas políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales más recientes.

Estos estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información requerida para los estados financieros completos preparados de acuerdo con las NIIF adoptadas en Colombia. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera y el resultado de la empresa desde los últimos estados financieros anuales.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios separados condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020. Algunas nuevas normas entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2021, pero no tienen un efecto material en los estados financieros separados.

La presentación de los estados financieros intermedios separados de conformidad con las NIIF adoptadas en Colombia requiere realizar estimaciones y suposiciones que afectan los montos informados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la confiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y suposiciones son constantemente revisadas. La revisión de las estimaciones contables se reconoce para el periodo en el que son revisados si la revisión afecta a dicho periodo o en el periodo de revisión y periodos futuros. Las estimaciones realizadas por la Administración, al aplicar las NIIF adaptadas en Colombia, que tienen un efecto material en los estados financieros, y aquellas que implican juicios significativos para los estados financieros anuales, se describen con mayor detalle en la Nota 4 Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

EPM presenta estados financieros separados, para el cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrar información a los inversionistas. De igual manera, EPM como matriz principal presenta estados financieros consolidados bajo NIIF adoptadas en Colombia.

Los activos y pasivos se miden a costo o costo amortizado, con excepción de determinados activos y pasivos financieros y de las propiedades de inversión que se miden a valor razonable. Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que: se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, algunas inversiones patrimoniales a valor razonable a través de patrimonio, así como todos los derivados financieros y los activos y pasivos reconocidos que se designan como partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable, cuyo valor en libros se ajusta con los cambios en el valor razonable atribuidos a los riesgos objeto de cobertura.

Estos estados financieros intermedios separados condensados no auditados al y por los tres meses terminados el 30 de junio de 2021 de EPM, fueron autorizados por la Junta Directiva el 27 de julio de 2021.

## 2.2 Moneda de presentación

Los estados financieros intermedios separados condensados se presentan en pesos colombianos y sus cifras se expresan en millones de pesos colombianos.

## 2.3 Cambios en presentación

Al final del periodo 2020, se realizaron cambios en la presentación de algunas partidas del estado del resultado integral y del estado de flujos de efectivo, para efectos comparativos se ajusta también por los seis meses terminados al 30 de junio de 2020, dichos cambios no afectan la toma de decisiones, dado que básicamente consisten en reclasificaciones entre partidas del mismo estado financiero y que tienen como objeto facilitar la lectura de estos por parte de los usuarios, las partidas reclasificadas fueron las siguientes:

Concepto	Presentación anterior	Presentación actual	Junio 2021	Junio 2020
<b>Estado del resultado integral</b>				
Honorarios	Otros ingresos	Prestación de servicios	463	424
Comisiones	Otros ingresos	Prestación de servicios	317	14,923
Otros ingresos	Incluido en el subtotal Ingresos de actividades ordinarias	Incluido en el subtotal Total ingresos	43,164	123,306

- Cifras en millones de pesos colombianos -

## Nota 3. Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo

Al 30 de Junio 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 84,1% (30 de Junio de 2020: 78,3%).
- 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 30 de Junio de 2021:

- Costo y avance de la construcción del proyecto hidroeléctrico Ituango por \$11,902,764.
- Cuentas por cobrar a la aseguradora Mapfre por \$378,612 por concepto de afectación de obra civil y pérdida total de maquinaria y equipo amparado en la póliza todo riesgo y construcción y, \$5,953 por responsabilidad civil extracontractual.
- Saldo provisión por \$36,506 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 \$1,466.
- Saldo provisión por \$5,481 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 \$1,103.
- Saldo provisión por \$94,037 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 \$12,877.
- 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 \$2,438 para la atención de la comunidad afectada por la contingencia.

### 3.2 COVID-19:

Durante el primer semestre 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 \$9,236 relacionados con costos generales, servicios personales y órdenes y contratos (ver nota 18).

- Aumento en gastos de administración por \$2,121 relacionados con gastos generales y servicios personales (ver nota 19).
- Menor ingreso por \$8,400 relacionado con el método de participación patrimonial de subsidiarias (ver nota 8).

## Nota 4. 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 2021	30 de Junio de 2020
Costo	34,303,015	31,835,489
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(5,015,366)	(4,475,867)
<b>Total</b>	<b>29,287,649</b>	<b>27,359,622</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Las propiedades, planta y equipo presentan incremento respecto a junio de 2020 por \$1,928,027, 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 \$1,234,806.

Al 30 de Junio de 2021, el proyecto hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 84,1% (junio de 2020: 78,3%), 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 raíz de la contingencia que se presentó el 28 de abril de 2018, ocasionada por un evento geológico que taponó la galería auxiliar de desviación (GAD) del río Cauca, que generó un embalsamiento no programado, fue necesaria la ejecución de actividades adicionales no contempladas en el cronograma. Debido a lo anterior, se elaboró un nuevo cronograma donde se incluyeron actividades de recuperación y duraciones mayores. Este cronograma es susceptible a cambios y/o modificaciones, ya que aún, no se conoce el estado real de las obras subterráneas que no han sido posible inspeccionar de manera directa.

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, si bien es cierto se ha podido explorar gran parte de las obras del proyecto, unas de manera directa y otras de manera indirecta por ejemplo con perforaciones y ensayos de geofísica, como es el caso de zona sur del complejo de cavernas, no es posible aun tener una estimación precisa del valor total y exacto de los daños asociados a la obra civil; sin

embargo, al 30 de junio de 2021 se ha reconocido baja de equipos por \$1,001,875 y un menor valor de las construcciones en curso por reconocimiento de la Aseguradora Mapfre por valor de \$271,875 para un valor total de \$1,273,750, adicionalmente la UGE de Generación, de la cual hace parte el proyecto ha sido sometido a prueba de deterioro, considerando lo establecido en la NIC 36 y no se ha evidenciado deterioro.

La Empresa continúa en el proceso de cuantificación de los daños, la reposición de equipos y las reparaciones del proyecto conforme se progresa en su diagnóstico, diseño y contratación, lo cual es informado de manera permanente dentro del proceso de ajuste. En cuanto a la indemnización de los daños ocurridos, la aseguradora Mapfre ha efectuado los siguientes desembolsos por concepto de daño material en obras civiles y equipos así: el 4 de diciembre de 2019 \$525,438 (USD 150 millones) y el 15 septiembre de 2020 \$369,700 (USD100 millones).

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 la 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.

En Julio de 2019, se terminó la construcción de la presa esto se traduce en la reducción de riesgos para las poblaciones aguas abajo. Durante septiembre se construyó el muro en tierra armada entre las unidades 2 y 3 y el lleno en material 3A, en las unidades 1 y 2 de la caverna de casa de máquinas; asimismo, se ingresó equipo pesado a la casa de máquinas, para realizar limpieza y retiro de materiales desde la sala de montajes hacia el sector sur de casa de máquinas, se terminó la rehabilitación del túnel de acceso a casa de máquinas y se inició renivelación de la vía entre el portal norte del túnel vial y la vía que conduce a Puerto Valdivia, hasta la abscisa km 13+610.

El 8 de noviembre de 2019, se culminaron las obras de urbanismo y se entregó la vía sobre la cima de la presa del proyecto a la comunidad del municipio de Ituango, para que sus habitantes puedan tener movilidad continua desde y hacia su casco urbano.

El 18 de diciembre de 2019, se cerró la segunda compuerta de la Galería Auxiliar de Desviación (GAD). El pretaponamiento de la GAD, con sus dos compuertas debidamente cerradas disminuyó los riesgos para las comunidades aguas abajo de las obras y significó la continuación del proceso de recuperación del proyecto.

El 12 de enero de 2020, se inició el vaciado de concreto en la oquedad que se originó por la contingencia entre los pozos de presión 1 y 2, avanzando hasta la cota 272 y se comenzaron las perforaciones para los micropilotes, profundizándose por debajo de la solera del túnel de desviación derecho, además la instalación de tubería para la aplicación de lechada en estos micropilotes.

En febrero de 2020, se inició el proceso de venta, mediante la figura de subasta, de la chatarra de los 19 transformadores de potencia del proyecto, que estuvieron bajo el agua durante la inundación de la casa de máquinas, lo que les produjo su total deterioro.

El 19 de febrero de 2020, EPM recomendó al Puesto de Mando Unificado, PMU Nacional No. 146, iniciar obras en la casa de máquinas para evitar el deterioro de las obras y riesgo para las comunidades, además, se presentó informe de los avances que se han logrado en el proyecto hidroeléctrico Ituango, desde julio del año pasado hasta la fecha.

En marzo de 2020, la ANLA reiteró a EPM lo dispuesto en la Resolución 0820 de 2018, indicando que EPM podría continuar con los trabajos de ingeniería y obras que deban ser ejecutadas, para garantizar la integralidad del proyecto y prevenir y mitigar los riesgos asociados a la contingencia presentada. Con esto se podrá adelantar los trabajos que permitan disipar de manera óptima, a través de las turbinas que se alojarán en la casa de máquinas, la energía del agua contenida en el embalse.

Adicionalmente, se activó el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19). En consecuencia, 1,170 trabajadores del proyecto hidroeléctrico Ituango salieron a descanso para cumplir la cuarentena obligatoria en sus lugares de origen.

En abril de 2020 Se realizó una nueva versión del cronograma (abril 2020), donde se incluye los requerimientos de trabajo adicionales que resultan a medida que se van inspeccionando los diferentes frentes de obra, para garantizar la estabilidad del proyecto. En esta versión se incluyó toda la información así, suministrada por los fabricantes de los equipos, así como, los planes del contratista de las obras principales, Consorcio CCCI.

EPM anunció que al 30 de junio de 2020 se habían presentado 601 casos positivos para coronavirus COVID 19, de los cuales, 243 personas recuperadas. Se espera que, para finales de julio próximo, en las instalaciones del proyecto, permanezcan alrededor de 450 personas, para garantizar el mínimo operacional que se requiere en obras e instalaciones, con el fin de mantener las condiciones de estabilidad de las obras.

Durante el periodo, quedaron inactivos los trabajos en los siguientes frentes de obra, debido al retiro de personal del Contratista de obras principales, para cumplir protocolos a raíz de la pandemia generada con el COVID-19: talud de la parte alta de la plazoleta de compuertas (Romerito), parte alta de la subestación 500 kV, la galería superior sur y concretos en la plazoleta 435, vía sustitutiva de la margen izquierda entre el km 0+900 a km 1+190, construcción de filtros y cunetas en el espaldón aguas abajo de la presa.

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 e 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 5. Inversiones en subsidiarias

El aumento en Inversiones en subsidiarias por \$1,842,728 del 19.18% respecto al año anterior, se explicó debido a: un aumento por \$1,852,601 en inversiones contabilizadas al costo, un aumento por \$869,188 por aplicación del método de participación y una disminución por \$879,062 debido a un deterioro de valor de la inversión en la compra de Caribemar de la costa.

Este aumento se explicó por: las capitalizaciones realizadas a Caribemar de la costa por \$368,326, Aguas Nacionales por \$113,397, Aguas Regionales por \$13,588, Financiación social Tarjeta SOMOS por \$10,000 y aguas de malambo por \$2,000, un resultado por la combinación de negocio en la compra de Caribemar de la costa por \$1,350,290 y una devolución de aportes de la tarjeta SOMOS por \$5,000, un aumento en la aplicación del método de participación por \$1,093,037 y una disminución de inversión en los dividendos decretados por \$223,027 y la retención en la fuente de financiación social por \$822.

## Nota 6. 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 2020	30 de junio de 2019
<b>No corriente</b>		
Deudores servicios públicos	445,618	329,252
Deterioro de valor servicios públicos	(113,726)	(96,758)
Vinculados económicos	1,258,629	1,593,467
Préstamos empleados	95,527	91,895
Deterioro de valor préstamos empleados	(2)	(3)
Otros préstamos	112,924	45,409
Deterioro de valor otros préstamos	(3,628)	(767)
<b>Total no corriente</b>	<b>1,795,342</b>	<b>1,962,495</b>
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos	1,874,274	1,623,596
Deterioro de valor servicios públicos	(210,849)	(187,428)
Vinculados económicos	15,980	101,079
Préstamos empleados	23,706	24,901
Deterioro de valor préstamos empleados	(83)	(275)
Contratos de construcción	246	246
Dividendos y participaciones por cobrar	229,732	116,395
Otros préstamos	626,385	254,642
Deterioro de valor otros préstamos	(61,775)	(63,643)
<b>Total corriente</b>	<b>2,497,616</b>	<b>1,869,513</b>
<b>Total</b>	<b>4,292,958</b>	<b>3,832,008</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Se presenta un incremento total por \$460,950, que se explica principalmente por aumento en la cuenta de otros deudores por \$438,265, representado en gran parte por las indemnizaciones y su valoración a costo amortizado, en servicios públicos por \$326,655 por el incremento en la cuenta por cobrar relacionada con los subsidios; en dividendos y participaciones por cobrar \$113,337 por los dividendos decretados en las asambleas de accionistas en el mes de marzo y en préstamos a empleados por \$2,630. En contraste, hubo disminución préstamos a vinculados económicos por \$419,937.

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.

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 7. 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 2021	30 de Junio de 2020
<b>No corriente</b>		
<b>Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>		
Contratos Swap	61,863	90,137
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>61,863</b>	<b>90,137</b>
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>		
Títulos de renta variable	123,950	108,683
Derechos fiduciarios	405,295	408,619
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>529,245</b>	<b>517,302</b>
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>		
Instrumentos de patrimonio	2,171,438	1,844,056
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>2,171,438</b>	<b>1,844,056</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>2,762,546</b>	<b>2,451,495</b>
<b>Corriente</b>		
<b>Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>		
Contratos Swap	36,090	25,304
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>36,090</b>	<b>25,304</b>
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	117,819	184,275
Títulos de renta fija	1,360,281	114,329
Inversiones pignoradas	779	6,133
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>1,478,879</b>	<b>304,737</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>1,514,969</b>	<b>330,041</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>4,277,515</b>	<b>2,781,536</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$1,495,979 corresponde principalmente al aumento los títulos de renta fija por \$1,245,952, en los instrumentos de patrimonio por \$327,382, en los títulos de renta variable por \$15,267. Por el contrario, hubo disminución en los derivados que no están bajo contabilidad de cobertura por \$66,456, en los contratos swap por \$17,488, en las inversiones pignoradas por \$5,354 y en los derechos fiduciarios por \$3,324.

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.

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 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 2021	30 de Junio de 2020
Efectivo en caja y bancos	306,482	529,101
Otros equivalentes al efectivo	352,110	484,167
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera</b>	<b>658,592</b>	<b>1,013,268</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>658,592</b>	<b>1,013,268</b>
<b>Efectivo restringido</b>	<b>116,794</b>	<b>91,952</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 30 de Junio de 2021 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$116,794 (junio de 2020: \$91,952).

## Nota 9. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$2,470,485, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$1,393,314 y del resultado del periodo por \$1,133,489. En sentido contrario, hubo disminución de las reservas por \$56,305 y en otros componentes de patrimonio por \$13.

Durante el 2021 se han pagado excedentes al municipio de Medellín por \$911,974: excedentes ordinarios \$761,974 y extraordinarios \$150,000.

## Nota 10. 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	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
<b>No corriente</b>		
Adquisición de bienes y servicios	134,367	628
Depósitos recibidos en garantía	10,997	48
Recuersos recibidos en administración	997	2,773
Contratos de construcción	52	52
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente</b>	<b>146,413</b>	<b>3,501</b>
<b>Corriente</b>		
Acreeedores	691,642	964,460
Adquisición de bienes y servicios	669,131	632,858
Subsidios asignados	19,623	12,234
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recuersos recibidos en administración	10,896	17,600
Otras cuentas por pagar	315	364
Contratos de construcción	806	(139)
Comisiones por pagar	2,110	2,110
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>1,395,341</b>	<b>1,630,306</b>
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>1,541,754</b>	<b>1,633,807</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

El Saldo de acreedores se explica principalmente por la causación de los excedentes financieros ordinarios y extraordinarios decretados al Municipio de Medellín por \$1,396,953 de los cuales se han pagado \$911,974.

## 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 2021	30 de Junio de 2020
<b>No corriente</b>		
Préstamos banca comercial	113,094	1,482,685
Préstamos banca multilateral	2,617,618	2,842,054
Préstamos banca de fomento	915,664	921,003
Bonos y títulos emitidos	12,778,287	9,993,557
<b>Total otros créditos y préstamos no corriente</b>	<b>16,424,663</b>	<b>15,239,299</b>
<b>Corriente</b>		
Préstamos banca comercial	1,436,458	150,990
Préstamos banca multilateral	411,514	364,654
Préstamos banca de fomento	766,723	815,847
Bonos y títulos emitidos	405,533	596,794
<b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>	<b>3,020,228</b>	<b>1,928,285</b>
<b>Total otros créditos y préstamos</b>	<b>19,444,891</b>	<b>17,167,584</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Entre Junio de 2020 y Junio 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 12. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>No corriente</b>		
Arrendamiento financiero	2,447,752	2,293,820
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	42,580	-
Bonos pensionales	200,971	221,000
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	299,081	12,526
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>2,990,384</b>	<b>2,527,346</b>
<b>Corriente</b>		
Arrendamiento financiero	18,399	19,916
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	44,892	-
Bonos pensionales	369,152	323,121
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	(971)	-
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>431,472</b>	<b>343,037</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>3,421,856</b>	<b>2,870,383</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

El incremento por \$551,473 se generó principalmente en los derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo por \$285,584, debido a que se realizaron operaciones de cobertura por USD 225 millones: bonos vencimiento 2029 USD 200 millones y bonos vencimiento 2031 USD 25 millones.

Los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en el resultado incrementaron \$87,472, 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 \$152,415 y los bonos pensionales por \$26,002.

## Nota 13. Pasivo neto por impuesto Diferido

El aumento por \$81,823 se explicó principalmente por la metodología de aplicación de tasa efectiva para el cálculo mensual del impuesto corriente y diferido, por tanto, las variaciones están directamente relacionadas con el comportamiento del resultado del periodo.

## Nota 14. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta disminución con respecto a junio de 2020 por \$100,645, explicada principalmente por las siguientes provisiones:

En provisiones para contingencias, la provisión por litigios presenta incremento por 23,714 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 \$5,933, 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 \$70,998 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 \$42,044 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 \$2,817.

En contraste, menor valor por \$23,902, 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 \$15,845, 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 \$4,586, 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 15. 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	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>Venta de bienes</b>	2,706	1,814
<b>Prestación de servicios</b>		
Servicio de energía <sup>1</sup>	4,195,611	3,529,215
Servicio de gas combustible <sup>2</sup>	497,094	425,199
Servicio de saneamiento <sup>3</sup>	283,388	265,671
Servicio de acueducto <sup>3</sup>	369,883	338,875
Servicios informáticos	4,322	3,481
Contratos de construcción	-	71
Servicios de facturación y recaudo	15,620	-
Componente de financiación	47,960	-
Otros servicios	32,362	40,195
Devoluciones	(168,617)	(65,845)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>5,280,329</b>	<b>4,538,676</b>
Arrendamientos	25,031	22,492
<b>Total</b>	<b>5,308,066</b>	<b>4,562,982</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

<sup>1</sup>El incremento por el servicio de Distribución se debe a mayor demanda por comercialización de energía a mayor precio y por el reconocimiento de la opción tarifaria, resoluciones CREG 102 y 058 de 2020. 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.

## 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 2021	30 de Junio de 2020
Recuperaciones <sup>1</sup>	38,024	29,873
indemnizaciones y aprovechamientos <sup>2</sup>	4,558	91,622
Otros ingresos ordinarios	582	1,811
<b>Total</b>	<b>43,164</b>	<b>123,306</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

<sup>1</sup>Incremento explicado 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. El valor de las recuperaciones efectivas asciende a \$11,455 y las no efectivas \$26,569.

<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 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 2021	30 de Junio de 2020
Compras en bloque	651,451	625,562
Uso de líneas, redes y ductos	574,325	525,496
Compras en bolsa <sup>1</sup>	226,685	482,029
Servicios personales	300,363	275,814
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	280,095	273,739
Depreciaciones	243,748	219,283
Órdenes y contratos por otros servicios	140,412	121,836
Licencias, contribuciones y regalías	79,733	73,733
Seguros	39,080	47,402
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	73,998	50,849
Materiales y otros costos de operación	42,363	32,046
Costo por conexión	25,694	27,511
Amortización derechos de uso	26,213	25,169
Amortizaciones	23,336	20,934
Generales	28,121	22,736
Manejo comercial y financiero del servicio	15,525	12,741
Impuestos y tasas	21,291	15,720
Consumo de insumos directos	10,025	12,514
Honorarios	9,318	8,231
Gas natural licuado	4,793	3,263
Servicios públicos	2,825	4,128
Arrendamientos	1,906	1,978
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	701	674
Otros	9,379	1,709
<b>Total</b>	<b>2,831,380</b>	<b>2,885,097</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 30 de junio 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 \$9,236.

## Nota 18. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>Gastos de personal</b>		
Sueldos y salarios	145,245	134,199
Gastos de seguridad social	42,958	37,240
Gastos por pensiones	9,369	8,827
Otros planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	576	745
Otros beneficios de largo plazo	1,440	1,341
Beneficios en tasas de interés a los empleados	3,441	3,225
<b>Total gastos de personal</b>	<b>203,029</b>	<b>185,577</b>
Impuestos, contribuciones y tasas	66,612	52,728
Provisión garantías	51,917	33,861
Intangibles	25,732	17,191
Mantenimiento	25,078	24,440
Depreciación de propiedades, planta y equipo	22,039	19,999
Comisiones, honorarios y servicios	21,219	20,140
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación	17,302	12,700
Seguros generales	13,241	13,078
Amortización de intangibles	8,596	7,804
Amortización derechos de uso	7,513	7,304
Otras provisiones diversas	4,576	28,491
Vigilancia y seguridad	3,988	3,676
Alumbrado navideño	3,141	2,668
Promoción y divulgación	2,567	2,648
Provisión para contingencias	2,142	3,303
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	1,600	2,708
Publicidad y propaganda	1,543	1,423
Contratos de aprendizaje	1,529	1,423
Servicios públicos	1,464	(981)
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	1,353	1,840
Otros Gastos	6,832	9,338
<b>Total gastos generales</b>	<b>289,984</b>	<b>265,782</b>
<b>Total</b>	<b>493,013</b>	<b>451,359</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*

Al 30 de junio 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 \$2,121 por medidas de bioseguridad y otras erogaciones asociadas al manejo del COVID-19 y que tuvieron efecto en gastos generales y servicios personales.

## Nota 19. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
Aportes en entidades no societarias	7,921	8,337
Otros gastos ordinarios	3,975	5,284
Pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo	7,679	1,068
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	526	792
Sentencias	104	-
Interés efectivo servicios de financiación	1,274	-
<b>Total</b>	<b>21,479</b>	<b>15,481</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

## Nota 20. Ingresos y Gastos financieros

### 19.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>Ingreso por interés:</b>		
Depósitos bancarios	2,059	5,989
Intereses de deudores y de mora	74,323	69,885
Fondos de uso restringido	416	1,064
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	2,882	26,451
Utilidad valoración instrumentos financieros derivados no cobertura	-	5,410
Utilidad en derechos en fideicomiso	5,056	9,908
Otros ingresos financieros	1,318	939
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>86,054</b>	<b>119,646</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	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>Gasto por interés:</b>		
Contratos de arrendamiento	117,076	110,329
Otros gastos por interés	259	72
<b>Total intereses</b>	<b>117,335</b>	<b>110,401</b>
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	1,573	909
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	47,613	64,267
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo	324,640	270,130
Instrumentos financieros con fines de cobertura	38,819	4,377
<b>Otros costos financieros</b>		
Comisiones	381	797
Intereses de pasivos financieros y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos	69,518	29,633
<b>Total gastos financieros</b>	<b>599,879</b>	<b>480,514</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 21. Diferencia en cambio, neta

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

Diferencia en cambio	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>Ingreso por diferencia en cambio</b>		
<b>Posición propia</b>		
Por bienes y servicios y otros	883	16,587
Por liquidez	266,243	58,524
Cuentas por cobrar	74,353	87,156
<b>Total Posición propia</b>	<b>341,479</b>	<b>162,474</b>
<b>Financieros</b>		
Cobertura deuda	322,984	-
<b>Total Financieros</b>	<b>322,984</b>	<b>80,538</b>
<b>Total ingreso por diferencia en cambio</b>	<b>664,463</b>	<b>243,011</b>
<b>Gasto por diferencia en cambio</b>		
<b>Posición propia</b>		
Por bienes y servicios y otros	22,624	11,712
Por liquidez	99,902	5,573
Cuentas por cobrar	372	-
Otros ajustes por diferencia en cambio	816	30,538
<b>Total Posición propia</b>	<b>123,714</b>	<b>47,823</b>
<b>Financieros</b>		
Gasto bruto	843,222	996,744
Cobertura deuda	(200,223)	(64,225)
<b>Total Financieros</b>	<b>642,999</b>	<b>932,519</b>
<b>Total gasto por diferencia en cambio</b>	<b>766,713</b>	<b>980,342</b>
<b>Diferencia en cambio neta</b>	<b>(102,250)</b>	<b>(737,330)</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*

El gasto neto acumulado por \$102,250 asociado a la devaluación acumulada del peso colombiano frente al dólar del 9.44% a una tasa de cierre de \$3,756.67; en el mismo periodo del año anterior se presentó un gasto neto acumulado por \$737,330, con una devaluación acumulada del 14.70% y una tasa de cierre de \$3,758.91.

## Nota 22. Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales

En el método de participación se presentó un incremento por \$175,268 explicado principalmente por mayores resultados en Aguas Nacionales \$57,357, EPM Chile por \$42,800, EPM Inversiones por \$28,064, CHEC por \$20,153, DECA por \$18,054 y CENS por \$9,540.

Con respecto a la participación en inversiones patrimoniales, se presentó un incremento por \$46,796 frente al año anterior debido a mayores dividendos decretados por ISA e Inversiones Telco.