



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

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



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

	Notas	2019 Noviembre	2018 Noviembre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	26,419,863	25,166,431
Propiedades de inversión		77,829	77,034
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		497,599	452,212
Activos por derechos de uso	3	2,059,482	-
Inversiones en subsidiarias	4	7,535,721	6,915,351
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,709,437	2,199,463
Otros activos financieros	6	2,422,493	2,117,712
Otros activos		97,405	102,012
Total activo no corriente		43,515,295	39,725,681
Activo corriente			
Inventarios		115,122	114,539
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,580,721	1,508,124
Otros activos financieros	6	397,926	168,389
Otros activos		159,920	149,054
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,079,377	693,341
Total activo corriente		4,333,066	2,633,447
TOTAL ACTIVO		47,848,361	42,359,128
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1,704,818	1,961,034
Otro resultado integral acumulado	8	3,387,976	2,734,292
Resultados acumulados	8	16,786,124	15,346,213
Resultado neto del periodo	8	2,083,469	1,840,834
Otros componentes del patrimonio		71,199	49,988
TOTAL PATRIMONIO		24,033,653	21,932,428



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

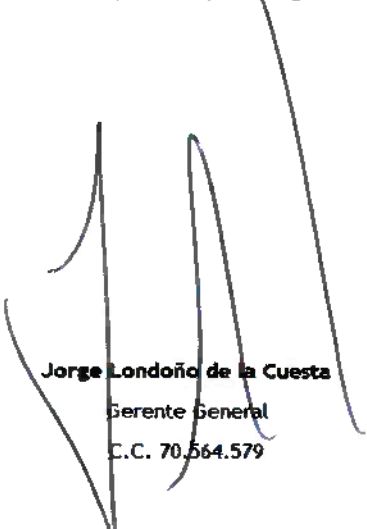
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Noviembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2019 Noviembre	2018 Noviembre
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	1,734	6,313
Créditos y préstamos	10	13,962,783	10,916,254
Otros pasivos financieros	11	2,451,567	451,628
Beneficios a los empleados		363,091	350,396
Pasivo neto por impuesto diferido		2,296,303	2,511,141
Impuesto sobre la renta por pagar		30,331	30,331
Provisiones	12	418,090	268,752
Otros pasivos		31,804	32,167
Total pasivo no corriente		19,555,703	14,566,982
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	1,087,533	1,204,850
Créditos y préstamos	10	2,047,580	3,615,358
Otros pasivos financieros	11	304,076	278,186
Beneficios a los empleados		158,556	145,736
Impuesto sobre la renta por pagar		54,859	44,200
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		115,982	103,555
Provisiones	12	352,110	344,368
Otros pasivos		138,309	123,465
Total pasivo corriente		4,259,005	5,859,718
TOTAL PASIVO		23,814,708	20,426,700
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		47,848,361	42,359,128

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


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


Mónica Vélez Acevedo
Directora Contabilidad y Costos (E)
C.C. 43.998.626
T.P. 133705-T

22

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos



	Notas	2019 Noviembre Acumulado	2018 Noviembre Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		451	30
Prestación de servicios	13	7,747,940	7,158,688
Arrendamiento	13	46,969	42,979
Otros ingresos	14	264,771	192,273
Ingresos de actividades ordinarias		8,060,131	7,393,970
Utilidad en venta de activos	13	252	19,548
Total Ingresos		8,060,383	7,413,518
Costo prestación de servicios	15	4,132,971	4,069,309
Gastos de administración	16	768,541	832,371
Deterioro de cuentas por cobrar neto		14,614	16,288
Otros gastos	17	60,098	91,350
Ingresos financieros	18	332,412	251,673
Gastos financieros	19	1,011,004	738,159
Diferencia en cambio neta	20	(514,794)	(145,361)
Método de la participación en subsidiarias	21	758,544	465,709
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		11,706	64,486
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		2,661,024	2,302,549
Impuesto sobre la renta y complementarios		577,555	461,715
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		2,083,469	1,840,834
Resultado neto del ejercicio		2,083,469	1,840,834
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		606,013	(181,037)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		3,030	(1,056)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		561,858	(141,920)
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasificados		-	450
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		41,125	(38,511)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		47,307	(11,259)
Coberturas de flujos de efectivo		36,953	(1,714)
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(25,243)	163,415
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		62,196	(165,129)
Impuesto sobre la renta relaciona, con los componentes que pueden ser reclasificados		4,013	(76,352)
Resultado reconocido en el periodo - Impuesto diferido		4,013	(93,102)
Ajuste de reclasificación - Impuesto diferido		0	16,750
Método de la participación en subsidiarias - RRP		6,341	66,807
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		6,341	66,807
Otro resultado Integral neto de impuestos		653,320	(192,296)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		2,736,789	1,648,538

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

Mónica Vélez Acevedo
Directora Contabilidad y Costos (E)
C.C. 43.998.626
T.P. 133705-T

Índice de las notas a los estados financieros separados

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

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 30 de noviembre 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 multilatinos; que, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, presenta a 30 de noviembre 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 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 ofrece sus servicios a través de las siguientes unidades de negocios:

- Energía: está conformado por los negocios de Generación, Transmisión, Distribución y Comercialización de Energía y Distribución de Gas Natural.
- Aguas: integrado por los negocios de Acueducto, Aguas Residuales y Aseo.
- Igualmente, participa en el negocio de las telecomunicaciones, en el que a partir de octubre 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 por el periodo terminado al 30 de noviembre de 2019 fueron autorizados por la Junta Directiva para su publicación el 27 de octubre 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 emisor de Bonos está vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia bajo El Decreto 3139 de 2006 por el cual se dictan las normas relacionadas con la organización y funcionamiento del Sistema Integral de Información del Mercado de Valores -SIMEV-, y se dictan otras disposiciones, establece que el SIMEV es el

¹ Patrimonio Autónomo Financiación Social. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF adoptadas en Colombia, se considera una entidad estructurada.

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 supervisada por 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.

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. 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 noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Costo	30,657,795	29,060,287
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(4,237,932)	(3,893,856)
Total	26,419,863	25,166,431

-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 \$825,248.

Al 30 de noviembre de 2019, el proyecto hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 76,3%, 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. 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 casa de máquinas de la futura central de generación de energía para que se encauzara 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. A partir del 8 de febrero de 2019, se inició la recuperación del caudal del río Cauca a través del flujo de agua por el vertedero. 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, por lo tanto, EPM sigue avanzando en la reducción de los riesgos a las poblaciones ubicadas aguas abajo del proyecto. El 19 de octubre de 2019, se terminaron los trabajos de construcción de la presa que permitieron llevar esta estructura a la altura de 435 metros sobre el nivel del mar (msnm), es decir, la máxima establecida en los diseños originales.

Como consecuencia de lo anterior, los demás avances técnicos logrados en el proyecto hidroeléctrico Ituango y las capacidades instaladas por EPM en las comunidades para reaccionar ante una posible eventualidad, permitieron que el 26 de julio de 2019, el Sistema Nacional de Gestión del Riesgo de Desastres (SNGRD) modificara el estado de alerta para la evacuación de las poblaciones ubicadas aguas abajo de la futura central de generación de energía. Con la determinación ninguna localidad queda en alerta roja, que significa evacuación permanente de carácter preventiva.

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 noviembre 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.

Nota 3. Activos por derecho de uso

NIIF 16 Arrendamientos. Emitida en enero de 2016, 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, tales como la CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15 arrendamientos operativos–Incentivos y SIC-27 evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

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 estado de situación financiera), excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

Los activos (derechos de uso) se miden inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, 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 afecta debido a que los pagos de arrendamiento operativo según la NIC 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que bajo NIIF 16, los pagos por arrendamiento se dividirán en amortización del pasivo y una porción de intereses que se presenta como flujo de efectivo de actividades de financiación y operación, respectivamente.

A diferencia 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.

Después de haber concluido el inventario y la valoración de los arrendamientos, la empresa adoptó la NIIF 16 de manera retroactiva con efecto acumulativo de la aplicación inicial, reconocida el 1 de enero de 2019, sin utilizar la reexpresión de la información comparativa como se estipula en el párrafo C7 de la citada norma. En consecuencia, la información financiera del 2018 no se ha reexpresado y se continúa informando de acuerdo con la NIC 17.

El efecto acumulado inicial reconocido como ajustes de apertura teniendo en cuenta las tasas indicativas que se están utilizando actualmente para el financiamiento de la empresa, aplicadas a los pasivos por arrendamiento es: Activos netos del derecho de uso: \$292.567, Pasivos financieros totales por arrendamiento: \$292,567, impuestos diferidos netos y ganancias acumuladas: \$-.

Adicionalmente se reclasificó \$1,737,744, desde la propiedad, planta y equipo a los activos por derecho de uso correspondiente a arrendamientos financieros que venían reconocidos bajo NIC 17.

No se presenta efecto en las utilidades retenidas, toda vez que la opción tomada para la valoración del activo es igualarlo al pasivo ajustado por arrendamientos anticipados o acumulados (devengados) reconocidos en el Estado de Situación Financiera inmediatamente anterior a la aplicación inicial. En EPM no se identificaron pagos por arrendamientos anticipados o acumulados.

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

Los acuerdos de arrendamiento más significativos son:

Contrato de Interconexión de Alcantarillado CT- 2013-002297-A421 del 26 de noviembre de 2018, celebrado entre EPM (EL BENEFICIARIO) y Aguas Nacionales EPM (EL PROVEEDOR), regula las condiciones de interconexión a los subsistemas de transporte y tratamiento de aguas residuales de propiedad de Aguas Nacionales, para la prestación del servicio por parte de EPM del servicio público de alcantarillado a los usuarios del sistema interconectado del valle de Aburrá. Esta interconexión también permitirá el secado y disposición final de los biosólidos resultantes del tratamiento de las aguas residuales de todo el sistema interconectado.

La terminación del contrato es el 1° de octubre del 2021, fecha en la cual termina la vigencia de la fórmula tarifaria, de conformidad a lo establecido en el Artículo 113 de la Resolución CRA 688 de 2014, modificado por el Artículo 41 de la Resolución CRA 735 de 2015. Si de acuerdo con lo dispuesto en el último inciso del Artículo 126 de la Ley 142 de 1994, se extiende la vigencia de la fórmula.

tarifaria, el contrato se entenderá vigente mientras la Comisión de regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico no determine una nueva fórmula.

Antes del vencimiento del término de duración del contrato, las partes de común acuerdo podrán prorrogar o ampliar el plazo del contrato mediante documento escrito, por lo que se entiende que no existirá prórroga automática del plazo del contrato.

EPM no tiene la intención de adquirir financieramente la planta de tratamiento de aguas residuales Aguas claras o PTAR ni pactar ninguna opción de compra por dicho activo.

los pagos de arrendamiento del contrato que paga EPM a Aguas Nacionales EPM son por Costo Medio de Inversión (CMI), determinados en pesos por metro cúbico de agua residual tratada y se actualizan como se indica en el siguiente párrafo y en el anexo No 4 del Contrato:

Parágrafo primero. EL PROVEEDOR aplicará a los costos de referencia un factor de actualización por IPC cada vez que el Índice de Precios al Consumidor, reportado por el DANE, acumule una variación de por lo menos tres por ciento (3%).

Según el anexo No 4 del contrato: los incrementos por senda tarifaria son los siguientes:

Enero 2019: 5.75%

Enero 2020: 2.40%

Enero 2021: 2.16%

Enero 2022: 1.63%

El Contrato arrendamiento Edificio Empresas Públicas de Medellín CT-085 del 12 de febrero de 2002, celebrado entre EPM (LAS EMPRESAS) y el MUNICIPIO DE MEDELLIN (MUNICIPIO), el MUNICIPIO se obliga a entregar a título de arrendamiento a LAS EMPRESAS y éstas se obligan a recibir al mismo título, el uso y goce del bien inmueble de su propiedad denominado “Edificio Empresas Públicas de Medellín”, con todas sus construcciones y mejoras.

La duración del contrato es de 50 años contados a partir del 21 de diciembre de 2001, fecha en la cual el MUNICIPIO DE MEDELLIN empezó a figurar como propietario del inmueble.

Los pagos de arrendamiento del contrato se reajustan cada año en un porcentaje igual al índice de Precios al Consumidor (IPC) a nivel nacional, certificado por el DANE para el año inmediatamente anterior.

Los pasivos por arrendamientos se encuentran dentro de Otros pasivos financieros del estado de situación financiera.

Los intereses originados del pasivo por arrendamiento ascienden a \$122,683 (ver nota 21 gastos financieros).

Nota 4. Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias presentan un aumento respecto al 2018 por \$620,370, debido principalmente a la aplicación del método de la participación del periodo. Adicionalmente, en septiembre de 2019, EPM Capitalizó a EPM capital México S.A. de CV por \$74,661, en julio de 2019 EPM capitalizó a Aguas de Oriente del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P. por \$1,210 aumentando su participación a 56.01%. En junio de 2019 hubo una capitalización por \$12.000 en Aguas de Malambo, generando el aumento del porcentaje de participación en esta filial al 98,03%.

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 noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
No corriente		
Deudores servicios públicos	343,511	317,350
Deterioro de valor servicios públicos	(101,374)	(92,696)
Vinculados económicos	1,323,628	1,701,993
Préstamos empleados	96,152	225,110
Otros préstamos	47,265	48,537
Deterioro de valor otros préstamos	255	(831)
Total no corriente	1,709,437	2,199,463
Corriente		
Deudores servicios públicos	1,706,090	1,469,933
Deterioro de valor servicios públicos	(199,772)	(181,392)
Vinculados económicos	77,781	96,919
Préstamos empleados	40,763	(93,338)
Deterioro de valor préstamos empleados	(315)	(358)
Contratos de construcción	245	245
Dividendos y participaciones por cobrar	35,494	38,660
Otros préstamos	980,524	226,615
Deterioro de valor otros préstamos	(60,089)	(49,160)
Total corriente	2,580,721	1,508,124
Total	4,290,158	3,707,587

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un incremento total por \$582,571, que se explica principalmente por aumento en otros préstamos por valor de \$742,794 debido al aumento en la cuenta indemnizaciones por seguros por contingencia del proyecto Ituango. Adicionalmente, la cuenta de servicios públicos incrementó por \$235,260 y los préstamos a empleados por \$5,186. En sentido contrario, hubo disminución en préstamos a vinculados económicos por \$397,503, las cuentas por cobrar por dividendos y participaciones por \$3,166.

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 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 noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de		
Contratos Swap	46,261	167,156
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de	46,261	167,156
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del		
Títulos de renta variable	109,726	85,328
Derechos fiduciarios	404,810	401,247
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del	514,536	486,575
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro		
resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	1,861,696	1,463,981
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro	1,861,696	1,463,981
Total otros activos financieros no corriente	2,422,493	2,117,712
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de		
Contratos Swap	22,618	11,395
Contratos de Futuros	-	11
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de	22,618	11,406
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del		
Títulos de renta fija	369,374	151,373
Inversiones pignoradas	5,934	5,610
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del	375,308	156,983
Arrendamiento financiero	-	-
Total otros activos corriente	397,926	168,389
Total otros activos	2,820,419	2,286,101

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El aumento por \$534,318 corresponde principalmente al incremento en los títulos de renta fija por \$218,001; en los instrumentos de patrimonio por \$397,715; en los títulos de renta variable por \$24,398; en los derechos fiduciarios por \$3,563 y en inversiones pignoradas por \$342; por otra parte, disminución en los contratos swap por \$109,672.

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. Las compras y ventas convencionales de activos financieros se contabilizan aplicando la fecha de negociación.

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Efectivo en caja y bancos	865,691	493,824
Otros equivalentes al efectivo	213,686	199,517
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,079,377	693,341
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	1,079,377	693,341
Efectivo restringido	78,732	127,232

-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 noviembre de 2019 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$78,029 (noviembre de 2018: \$127,232).

Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$2,101,225, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$2,093,595, por incremento del resultado del periodo con respecto al año anterior por \$242,635, otros componentes de patrimonio por \$21,211; y disminución de las reservas y \$256,216. Adicionalmente, se realizó la causación de los excedentes financieros ordinarios y extraordinarios decretados al Municipio de Medellín por \$1,289,652.

Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar están compuestos por:

Acreedores y otras cuentas por pagar	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	631	629
Depósitos recibidos en garantía	48	40
Recursos recibidos en administración	1,004	4,953
Contratos de construcción	51	691
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	1,734	6,313
Corriente		
Acreedores ¹	248,105	462,775
Adquisición de bienes y servicios ²	813,686	720,989
Subsidios asignados	15,731	6,584
Depósitos recibidos en garantía	310	310
Avances y anticipos recibidos	506	506
Recursos recibidos en administración	8,383	22,097
Otras cuentas por pagar	402	318
Contratos de construcción	(1,700)	(10,839)
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,087,533	1,204,850
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,089,267	1,211,163

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Nota 10. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
No corriente		
Préstamos banca comercial	537,496	842,820
Préstamos banca multilateral	3,492,128	2,144,044
Préstamos banca de fomento	833,828	1,770,038
Otros bonos y títulos emitidos	9,099,331	6,159,352
Total otros créditos y préstamos no corriente	13,962,783	10,916,254
Corriente		
Préstamos banca comercial	336,275	726,016
Préstamos banca multilateral	332,174	285,606
Préstamos banca de fomento	213,585	171,684
Bonos y títulos emitidos	393,806	416,665
Otros bonos y títulos emitidos	771,740	2,010,750
Préstamos a vinculados económicos	-	4,637
Total otros créditos y préstamos corriente	2,047,580	3,615,358
Total otros créditos y préstamos	16,010,363	14,531,612

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Durante 2019 se han ejecutado las siguientes operaciones:

Enero: Colpatria desembolso por COP 165,000 millones y BBVA desembolso por COP 300,000 millones.

Febrero: Bancolombia desembolso por COP 1,000,000 millones y HSBC desembolso por USD 500 millones.

Julio: Bancolombia prepago voluntario parcial por COP 300,000 y BNDES desembolso por USD 1,9 millones.

Operación de manejo. EPM realizó una operación de manejo consistió en:

- Recompra anticipada de COP \$1,1 billones, correspondientes a la emisión internacional de bonos cuyo vencimiento estaba previsto en enero de 2021, con saldo de COP \$ 1,25 billones, bajo un esquema de “Tender Offer”. Esta recompra correspondió a un 89,5% del saldo de esa obligación financiera.
- Emisión de dos tramos de bonos en el mercado internacional de capitales, por un monto equivalente a USD 1.382 millones: USD1.000 millones a un plazo de 10 años y reapertura de bono global peso, con vencimiento en 2027, por COP \$1,23 billones.
- Prepago voluntario por un monto de USD1.035 millones, de los créditos Club Deal Internacional por US\$235 millones, HSBC por US\$500 millones y EDC por US\$300 millones.

Agosto: Bancolombia prepago voluntario parcial por COP 250,000.

Septiembre: BNDES desembolso por USD 5,6 millones.

Nota 11. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2019
No corriente		
Arrendamiento financiero ¹	2,219,280	194,530
Bonos pensionales	232,287	257,098
Total otros pasivos financieros no corriente	2,451,567	451,628
Corriente		
Arrendamiento financiero	3,561	876
Bonos pensionales	300,515	277,310
Total otros pasivos financieros corriente	304,076	278,186
Total otros pasivos financieros	2,755,643	729,814

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$2,025,829 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 12. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta incremento respecto a octubre de 2018 por \$157,080, explicada principalmente por las siguientes provisiones derivadas de la contingencia del proyecto Ituango:

La provisión por litigios presenta incremento por 9,664 con respecto al mismo periodo del año anterior. Pero disminuyó comparado con el mes de octubre en \$65,493 por un ajuste a la baja en el cálculo de la pretensión de los procesos laborales para dar cumplimiento a la orden judicial de reintegro a tres extrabajadores de EADE, y después del análisis a los parámetros legales y convencionales.

El saldo de la cuenta otras provisiones para contingencias, fue reclasificado en mayo de 2019, a la cuenta Contraprestación contingente dentro del grupo de provisiones diversas con el objetivo de separar los registros del proyecto Hidroituango.

A noviembre el saldo de la provisión por la contingencia del proyecto Ituango asciende a \$35,561. Está fue ocasionada por la creciente de las aguas del río Cauca como consecuencia del taponamiento que tuvo el proyecto el 12 de mayo de 2018, con destinación para la atención de los afectados de Puerto Valdivia, por Indemnización de daño emergente, lucro cesante y daño moral.

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.

A noviembre de 2019 se tiene un registro de \$6,354 por tres multas impuesta por la ANLA, la primera por haber obstruido el cauce de la fuente hídrica "Quebrada Tenche" al realizar la actividad de llenado sobre el mismo con material pétreo por \$4,306; la segunda, por construir túnel o modificarlo sin autorización previa y disponer

de material sobrante sobre vía a San Andrés de Cuerquia por \$1,718; y, la tercera relacionada con la adecuación de los taludes sobre los cuales se instaló la geomembrana y la impermeabilización del suelo que circunda la celda de disposición de residuos sólidos en el relleno sanitario “BOLIVIA” por \$330.

A octubre 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.

En octubre de 2019 la cuenta contraprestación contingente cerró con un saldo de \$142,558 que incluye 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 noviembre de 2019 es \$128,845 y \$13,713, respectivamente.

Provisión por desmantelamiento ha tenido incremento por \$56,813, debido a la provisión 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 noviembre de 2019 se tiene reconocida la provisión por contratos onerosos por \$34,510 (2018: \$61,642) 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.

La provisión por reserva técnica de la EAS presentó un incremento por \$2,021 debido a la reclasificación realizada del corto al largo plazo y su separación por servicios, así: incremento en servicios de salud autorizados, servicios de salud ocurridos no conocidos y la reserva técnica por incapacidad.

La cuenta provisión por garantías quedó con un saldo de \$ 259,153, conformada por \$107,144 por el reconocimiento de remuneración o peaje, aproximadamente 3.5 millones de dólares mensuales, que EPM debe reconocer al transportador Intercolombia, por incumplimiento en la entrada en operación de la primera unidad del Proyecto Ituango, que se estima ingresará en octubre de 2021, esta provisión inició en diciembre de 2018 con \$101,797 y se ha venido ajustando.

Adicionalmente, provisión para la garantía No. 10090002278 - Cargo por confiabilidad cuya cuantía es de USD 42,3 millones COP \$152,009 (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.

Otras provisiones diversas presentaron disminución por \$140,029 por la reclasificación realizada, en mayo de 2019, de la provisión por garantía en el atraso del proyecto de transmisión, las provisiones de la EAS y la póliza patronal, por efecto de la valoración de junio de 2019.

Nota 13. Ingresos de actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Venta de bienes	451	30
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	5,981,834	5,581,556
Servicio de gas combustible ²	796,614	778,792
Servicio de saneamiento ³	463,892	384,063
Servicio de acueducto ³	588,730	521,853
Servicios informáticos	6,180	5,447
Contratos de construcción	4,968	22,020
Otros servicios	50,454	37,402
Devoluciones	(144,732)	(172,445)
Total prestación de servicios	7,748,391	7,158,718
Arrendamientos	46,969	42,979
Utilidad en venta de activos	252	19,548
Total	7,795,612	7,221,245

-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 retroactivo de la resolución 015/2018, recuperación de litigio de EADE y mayores ingresos por comercialización de energía.

² Incremento por mayores ventas en el MNR Otros, en el mercado regulado y en GNV.

³ Aumento en acueducto y saneamiento por mayor consumo promedio por cliente y mayor demanda.

Nota 14. Otros ingresos

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

Otros ingresos	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Recuperaciones ¹	122,939	59,274
Indemnizaciones ²	104,070	74,782
Comisiones	26,940	26,523
Honorarios	5,769	3,247
Aprovechamientos	4,424	5,495
Otros ingresos ordinarios	1,882	19,236
Contratos para la gestión de servicios públicos	82	82
Subvenciones del gobierno	-	1,145
Venta de pliegos	(1,335)	2,489
Total	264,771	192,273

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹ Incluye recuperaciones de provisiones, principalmente por litigios EADE: \$69,774.

² Incluye indemnizaciones por activos dados de baja del proyecto Ituango en el 2018: \$78,295

Nota 15. 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 noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Uso de líneas, redes y ductos	882,036	839,041
Compras en bloque	593,867	608,857
Compras en bolsa	519,005	614,331
Servicios personales	447,912	445,082
Depreciaciones	389,850	391,236
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	311,339	321,684
Órdenes y contratos por otros servicios	261,681	247,680
Licencias, contribuciones y regalías ¹	131,712	123,809
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	121,456	106,705
Seguros	89,383	74,708
Materiales y otros costos de operación	88,249	94,898
Generales	48,896	52,411
Costo por conexión	44,840	3,088
Amortización derechos de uso ²	43,689	-
Amortizaciones	36,739	39,313
Impuestos y tasas	33,309	28,746
Consumo de insumos directos	28,865	21,751
Manejo comercial y financiero del servicio	23,187	21,066
Honorarios	21,523	18,504
Servicios públicos	5,185	5,660
Gas natural licuado	4,858	2,104
Arrendamientos	3,512	7,215
Otros	1,100	899
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	779	521
Total	4,132,971	4,069,309

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Crecimiento en el segmento Gestión Aguas Residuales por el contrato de interconexión de la planta Aguas Claras.

²Corresponde a los contratos de arrendamiento financiero con la implementación de la NIIF 16 - arrendamientos, a partir de enero del 2019.

Nota 16. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	218,788	185,687
Gastos de seguridad social	79,576	67,235
Gastos por pensiones	14,116	12,853
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	1,549	1,239
Otros beneficios de largo plazo	2,369	1,954
Beneficios en tasas de interés a los empleados	6,012	5,688
Total gastos de personal	322,410	274,656
Impuestos, contribuciones y tasas	93,693	88,923
Comisiones, honorarios y servicios	47,022	46,773
Mantenimiento	40,753	37,931
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación	32,841	-
Intangibles	32,585	27,926
Depreciación de propiedades, planta y equipo	32,124	26,754
Otras provisiones diversas ¹	26,762	192,811
Amortización de intangibles	18,793	13,198
Provisión garantías	16,124	-
Estudios y proyectos	13,871	12,312
Amortización derechos de uso	11,754	-
Alumbrado navideño	10,019	8,604
Seguros generales	9,665	6,792
Provisión para contingencias ¹	9,632	44,252
Otros gastos generales	9,303	13,395
Publicidad y propaganda	8,485	4,838
Promoción y divulgación	6,960	6,575
Vigilancia y seguridad	5,824	6,225
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	4,799	4,738
Contratos de aprendizaje	2,777	2,848
Procesamiento de información	1,618	1,266
Materiales y suministros	1,199	1,619
Contratos de administración	1,153	1,038
Reserva técnica EAS	1,103	-
Comunicación y transporte	1,037	1,285
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	1,013	1,342
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	936	1,045
Combustibles y lubricantes	773	592
Gastos legales	760	542
Arrendamientos	741	2,005
Provisión contratos onerosos	650	1,104
Total gastos generales	446,131	557,715
Total	768,541	832,371

Cifras en millones de pesos colombianos

¹La disminución se explicó por las menores provisiones para la atención de la contingencia del proyecto Ituango.

Nota 17. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Pérdida en retiro de activos	18,678	11,387
Otros gastos ordinarios	23,641	53,518
Aportes en entidades no societarias	14,947	14,677
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales ¹	2,479	11,686
Sentencias	353	82
Total	60,098	91,350

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹En el 2018 se incluye laudos arbitrales con Rio Piedras por \$10,316.

Nota 18. Ingresos Financieros

El detalle de los otros ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	15,812	14,134
Intereses de deudores y de mora	210,802	184,956
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable ¹	77,189	30,933
Utilidad en derechos en fideicomiso	26,860	19,387
Otros ingresos financieros	1,749	2,263
Total ingresos financieros	332,412	251,673

Cifras en millones de pesos colombianos

¹Corresponde a la valoración del portafolio de inversiones temporales. La variación respecto al periodo anterior se explica por el aumento del monto invertido en dicho portafolio.

Nota 19. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2019
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero ¹	191,535	34,607
Otros gastos por interés	380	3,196
Total intereses	191,915	37,803
Gasto total por interés de pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados ²	1,085,468	940,446
Menos intereses capitalizados en activos aptos	(338,920)	(304,689)
Otros costos financieros:		
Comisiones	1,815	483
Otros gastos financieros	70,726	64,116
Total gastos financieros	1,011,004	738,159

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 20. Diferencia en cambio neta

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

Diferencia en cambio	30 de noviembre de 2019	30 de noviembre de 2018
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	15,546	4,873
Por liquidez	39,513	54,348
Cuentas por cobrar	204,977	118,829
Otros ajustes por diferencia en cambio	-	3,124
Total Posición propia	260,036	181,174
Financieros		
Ingreso bruto	53,595	6,753
Cobertura deuda	(39,666)	(83)
Total Financieros	13,929	6,670
Total ingreso por diferencia en cambio	273,965	187,844
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	12,337	12,043
Cuentas por cobrar	162,890	43,041
Otros ajustes por diferencia en cambio	8,469	1,847
Total Posición propia	183,696	56,931
Financieros		
Gasto bruto	625,710	491,828
Cobertura deuda	(20,647)	(215,553)
Total Financieros	605,063	276,275
Total gasto por diferencia en cambio	788,759	333,206
Diferencia en cambio neta	(514,794)	(145,361)

Cifras en millones de pesos colombianos

El gasto neto acumulado por \$514,794 con una devaluación acumulada del peso frente al dólar del 3.91% y una tasa de cierre de \$3,522.48; en el mismo periodo del año anterior se presentó un gasto neto acumulado por \$145,361, a una tasa de cierre de \$3,240.02.

Nota 21. Método de la participación en subsidiarias

Frente al año anterior, se presentó un aumento por \$292,835, explicado por mayores resultados de Aguas Nacionales \$135,462, EPM Chile \$83,816, ESSA \$15,779, PDG \$15,931, DECA \$8,586, CHEC \$7,870, Maxseguros \$7,283 y EPRIO \$6,018.