



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

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



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

A Octubre de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Octubre	2020 Octubre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	29,914,427	27,771,811
Propiedades de inversión		152,565	126,565
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		547,557	535,931
Activos por derechos de uso		2,237,866	2,055,517
Inversiones en subsidiarias	4	10,192,386	8,592,312
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	5	1,850,964	2,248,583
Otros activos financieros	6	2,621,666	3,268,462
Otros activos		94,962	81,984
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	16,728	71,363
Total activo no corriente		50,324,587	47,447,994
Activo corriente			
Inventarios		163,056	140,248
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,602,954	2,150,650
Activos por impuesto sobre la renta corriente		201,612	62,907
Otros activos financieros	6	800,461	2,266,751
Otros activos		214,131	170,897
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,564,506	1,972,647
Total activo corriente		5,546,720	6,764,100
TOTAL ACTIVO		55,871,307	54,212,094
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1,552,992	1,609,297
Otro resultado integral acumulado	8	3,548,800	4,345,467
Resultados acumulados	8	19,210,250	18,011,057
Resultado neto del periodo	8	3,198,742	1,427,404
Otros componentes del patrimonio	8	64,342	64,458
TOTAL PATRIMONIO		27,575,193	25,457,750

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

A Octubre de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Octubre	2020 Octubre
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	9	13,204	154,779
Créditos y préstamos	10	16,994,219	16,588,083
Otros pasivos financieros	11	3,087,938	2,532,920
Beneficios a los empleados		455,495	403,372
Pasivo neto por impuesto diferido	12	2,168,559	1,838,212
Impuesto sobre la renta por pagar		29,980	30,331
Provisiones	13	514,217	693,169
Otros pasivos		31,109	31,472
Total pasivo no corriente		23,294,721	22,272,338
Pasivo corriente			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	9	1,193,355	1,068,279
Créditos y préstamos	10	2,477,095	4,283,373
Otros pasivos financieros	11	426,867	353,124
Beneficios a los empleados		211,871	188,384
Impuesto sobre la renta por pagar		26,047	25,697
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		135,893	117,692
Provisiones	13	351,769	229,850
Otros pasivos		178,496	215,607
Total pasivo corriente		5,001,393	6,482,006
TOTAL PASIVO		28,296,114	28,754,344
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		55,871,307	54,212,094

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

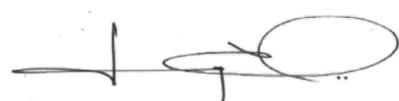
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Octubre y Octubre de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Octubre Acumulado	2020 Octubre Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		4,645	3,891
Prestación de servicios	14	9,107,677	7,755,152
Arrendamiento	14	41,140	36,083
Ingresos de actividades ordinarias		9,153,462	7,795,126
Utilidad en venta de activos		821	46
Otros ingresos	15	113,586	212,364
Total Ingresos		9,267,869	8,007,536
Costo prestación de servicios	16	4,935,250	4,782,540
Gastos de administración	17	800,048	884,496
Deterioro de cuentas por cobrar neto	18	117,512	50,848
Otros gastos	19	28,159	29,286
Ingresos financieros	20	129,785	195,510
Gastos financieros	20	1,013,788	898,868
Diferencia en cambio neta	21	(10,673)	(703,315)
Método de la participación en subsidiarias	22	1,244,411	693,926
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	22	136,468	89,612
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		3,873,103	1,637,231
Impuesto sobre la renta y complementarios		674,359	209,827
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		3,198,744	1,427,404
Resultado neto del ejercicio		3,198,744	1,427,404
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(380,591)	116,111
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(7,851)	5,393
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(301,970)	123,092
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(70,770)	(12,374)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(517,652)	1,022,188
Coberturas de flujos de efectivo		(487,486)	449,402
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		76,315	647,349
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(563,801)	(197,947)
Método de la participación en subsidiarias - RRP		(30,166)	0
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		(30,166)	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		266,033	572,786
Resultado reconocido en el periodo		266,033	572,786
Otro resultado Integral neto de impuestos		(632,210)	1,138,299
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		2,566,534	2,565,703

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Representante Legal



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

Índice de las notas a los estados financieros separados

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

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 31 de Octubre 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 estructuradas¹, con presencia en la prestación de servicios públicos en Colombia, Chile, El Salvador, Guatemala, México y Panamá.

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

¹ Patrimonios Autónomos de Financiación Social de EPM, CHEC, EDEQ, ESSA y Promobiliaria. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF adoptadas en Colombia, se consideran entidades estructuradas que hacen parte del perímetro de consolidación de estados financieros del Grupo EPM.

- Por ser emisor de Bonos, la Empresa está sometida al control de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo El Decreto 2555 de 2015 por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y se dictan otras disposiciones, establece que el SIMEV es el conjunto de recursos humanos, técnicos y de gestión que utilizará la Superintendencia Financiera de Colombia para permitir y facilitar el suministro de información al mercado. Dentro de estas herramientas, se encuentra el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE el cual tiene por objeto, tener un registro de los emisores de valores y las emisiones que efectúan. EPM al realizar la emisión de bonos, está sometida al control de esta Superintendencia y a las normas que para efectos de información financiera le es solicitada por su emisión, en especial la Circular Externa 038 de 2015 cuya referencia es: Modificación a los plazos para la transmisión de los Estados Financieros Intermedios Trimestrales y de Cierre de Ejercicio bajo NIIF adoptadas en Colombia, Individuales o Separados y Consolidados y su reporte en lenguaje XBRL (extensible Business Reporting Language) y unificación de las instrucciones contenidas en las Circulares Externas 007 y 011 de 2015.

Para efectos contables, es regulada por las normas expedidas por la Contaduría General de la Nación, tal como se describe en el aparte de políticas contables.

Por administrar el servicio de salud como beneficios a los empleados, bajo la figura de Empresa Adaptada de Salud - EAS, es supervisada por la Superintendencia Nacional de Salud.

Por ser una entidad descentralizada del orden municipal, EPM está sujeta al control político del Concejo de Medellín, al control fiscal de la Contraloría General de Medellín y al control disciplinario de la Procuraduría General de la Nación.

1.2 Comisiones de regulación

El Decreto 1524 de 1994 delega en las comisiones de regulación la función presidencial de señalar políticas generales de administración y control de eficiencia en los servicios públicos domiciliarios.

Estas entidades son las siguientes:

- La Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), organismo técnico adscrito al Ministerio de Minas y Energía (MME), que regula las tarifas de venta de energía y aspectos relacionados con el funcionamiento del Mercado de Energía Mayorista (MEM) y, más en general, con la prestación de los servicios de energía eléctrica, gas y combustibles líquidos.
- La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo y sus condiciones de prestación en el mercado. Es una unidad administrativa especial, adscrita al Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

1.2.1 Regulación por sector

1.2.1.1 Actividades del sector de acueducto, alcantarillado y aseo

La Ley 142, Ley de Servicios Públicos, definió los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo:

Acueducto: llamado también servicio público domiciliario de agua potable. Actividad que consiste en la distribución municipal de agua apta para el consumo humano, incluida su conexión y medición. Incluye las

actividades complementarias tales como captación de agua y su procesamiento, tratamiento, almacenamiento, conducción y transporte.

Alcantarillado: actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente líquidos, por medio de tuberías y conductos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento y disposición final de tales residuos.

Aseo: actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente sólidos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento, aprovechamiento y disposición final de tales residuos.

Para los primeros dos servicios, el marco tarifario está establecido en las Resoluciones CRA 688 de 2014 y CRA 735 de 2015. Para el servicio público de aseo, en la resolución CRA 720 de 2015. En estas normas se establecen indicadores de calidad y cobertura, se incentiva el cumplimiento de metas y se definen mecanismos de remuneración en garantía de la suficiencia financiera de la empresa.

1.2.1.2 Actividades del sector eléctrico

La Ley 143 de 1994 segmentó el servicio de energía eléctrica en cuatro actividades: generación, transmisión, distribución y comercialización, las cuales pueden ser desarrolladas por empresas independientes. El marco legal tiene por objeto abastecer la demanda de electricidad bajo criterios económicos y de viabilidad financiera y propender a una operación eficiente, segura y confiable del sector.

Generación: consiste en la producción de energía eléctrica a partir de diferentes fuentes (convencionales o no convencionales), bien sea que desarrolle esa actividad en forma exclusiva o en forma combinada con otra u otras actividades del sector eléctrico, cualquiera de ellas sea la actividad principal.

Transmisión: la actividad de transmisión nacional es el transporte de energía en el Sistema de Transmisión Nacional (en adelante STN). Está compuesto por el conjunto de líneas, con sus correspondientes equipos de conexión, que operan a tensiones iguales o superiores a 220 kV. El Transmisor Nacional es la persona jurídica que opera y transporta energía eléctrica en el STN o ha constituido una empresa cuyo objeto es el desarrollo de dicha actividad.

Distribución: consistente en transportar energía eléctrica a través de un conjunto de líneas y subestaciones, con sus equipos asociados, que operan a tensiones menores de 220 kV.

Comercialización: actividad consistente en la compra de energía eléctrica en el mercado mayorista y su venta a otros agentes del mercado o a los usuarios finales regulados y no regulados, bien sea que desarrolle esa actividad en forma exclusiva o combinada con otras actividades del sector eléctrico, cualquiera de ellas sea la actividad principal.

1.2.1.3 Actividades del sector gas natural

La Ley 142 de 1994 definió el marco legal para la prestación de los servicios públicos domiciliarios, ámbito en el cual se define el gas natural como un servicio público.

Gas: es el conjunto de actividades ordenadas a la distribución de gas combustible, por tubería u otro medio, desde un sitio de acopio de grandes volúmenes o desde un gasoducto central hasta la instalación de un consumidor final, incluyendo su conexión y medición. También se aplicará esta Ley a las actividades complementarias de comercialización desde la producción y transporte de gas por un gasoducto principal, o por otros medios, desde el sitio de generación hasta aquel en donde se conecte a una red secundaria.

Nota 2. Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo

Al 31 de Octubre de 2021, las transacciones significativas y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo, 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 85,8% (31 de Octubre de 2020: 79,73%).
- Continúa el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19).
- El 11 de marzo de 2021 el Tribunal Administrativo de Antioquia, inadmitió la demanda presentada por EPM en contra de los Consorcios Constructor, Interventor y Diseñador Asesor del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, así como la de las compañías de seguros Suramericana de Seguros y CHUBB. Frente a esta decisión EPM interpuso recurso de reposición el día 17 del mismo mes y año, sin que a la fecha se haya emitido pronunciamiento alguno por parte del despacho en relación con el mismo.
- Frente a la demanda arbitral, en atención a la solicitud de suspensión de su trámite de común acuerdo por las partes, la Cámara de comercio fijó como nueva fecha para llevar a cabo la designación de árbitros el día 13 de julio de 2021.

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

- Costo y avance de la construcción del proyecto hidroeléctrico Ituango por \$12,347,336.
- Cuentas por cobrar a la aseguradora Mapfre por \$413,209 por concepto de afectación de obra civil y pérdida total de maquinaria y equipo amparado en la póliza todo riesgo y construcción, de los cuales, \$264,406 corresponden al saldo de la cuenta por cobrar a MAFRE por concepto de equipos y \$142,850 corresponde a su costo amortizado y, \$5,953 por responsabilidad civil extracontractual.
- Saldo provisión por \$42,862 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 \$-1,126 como ingreso por recuperación y \$749 por concepto de gasto financiero y se han efectuado pagos por \$2,746.
- Saldo provisión por \$1,461 para la atención de las personas que se debieron evacuar como consecuencia de dicho evento. Durante 2021 se ajustó la provisión en \$2,376 como ingreso por recuperación, el gasto financiero \$103 y se han efectuado pagos por \$1,882.

- Saldo provisión por \$94,391 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 \$26,621 y se han efectuado pagos por \$20,777.
- Saldo provisión por \$216,302 por el incumplimiento de noviembre de 2021 hasta septiembre 2023, al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión del proyecto Ituango. Durante 2021 se ha ajustado la provisión en \$41,984 como gasto provisión y gasto financiero y no se han efectuado pagos por este concepto.
- Saldo provisión por \$0 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 \$5,595.
- Adicionalmente, en el estado de resultado integral se han reconocido durante 2021 otros gastos por \$11,044 (incluye recuperación por \$7,483) para la atención de la comunidad afectada por la contingencia.

3.2 COVID-19:

A octubre 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 \$15,175 relacionados con costos generales, servicios personales y órdenes y contratos.
- Aumento en gastos de administración por \$3,020 relacionados con gastos generales y servicios personales.
- Menor ingreso por \$12,748 relacionado con el método de participación patrimonial de subsidiarias.
- Por otro lado, se presentó recuperación en deterioro de cuentas por cobrar por \$6,934.

Nota 3. Propiedades, planta y equipo, neto

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

Propiedad, planta y equipo	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Costo	35,029,796	32,464,810
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(5,115,369)	(4,692,999)
Total	29,914,427	27,771,811

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan incremento con respecto a Octubre de 2020 por \$2,142,616, 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 \$1,582,998.

Al 31 de Octubre de 2021, el proyecto hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 85,8% (Octubre de 2020: 79,73%), 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.

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

En Agosto de 2021. se realizó el traslado y descenso de la cámara espiral y anillo estacionario de la unidad N°2, desde la sala de montaje hasta el nivel 204,1, Inició el montaje del puente grúa N°2 de 300 toneladas sobre las vigas carrileras del pórtico de casa de máquinas, en los pozos de presión se dio inicio a las actividades para el montaje del equipo de izaje, por parte de ATB, en las conducciones, finalizó la demolición del codo de conducción superior 1, el retiro de sedimentos del pozo de presión 3, además se inició demolición del codo de conducción inferior 4, finalizó el vaciado del primer muro de confinamiento tipo 2 e inició el vaciado del segundo muro de confinamiento tipo 2 en unidad 4 de la casa de máquinas, se realizó el vaciado en pedestales tipo 1 para soporte del tubo de aspiración en la unidad 4 de casa de máquinas, Inició llegada y descargue de cables de potencia de los transformadores en la subestación 500 kV.

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

En septiembre de 2021, Se realizó el traslado y descenso de la cámara espiral y anillo estacionario de la unidad N°2, desde la sala de montaje hasta el nivel 204,1, Finalizó el vaciado de concreto masivo en la unidad 1, entre la elevación 204,1 a 205,5, Finalizó la construcción del canal CR2, en el espaldón aguas abajo de la presa, Finalizó el vaciado del muro del canal a flujo libre en la descarga intermedia, finalizó la despresurización del del túnel de desviación izquierdo- TDI, se continua el drenaje de aguas, Se logra acceso al túnel de desviación izquierdo a través del tapón III, ya demolido en un 90%,Se inició el retiro de material agradado del lecho del río Cauca, aguas abajo de las descargas, Finalizaron las excavaciones en la parte alta de la plazoleta de compuertas, Finalizó el vaciado de concreto masivo en la unidad 1, entre la elevación 204,1 a 205,5, finalizó la construcción del pórtico de la almenara, se realizó la prueba en tándem de los puentes grúa No.1 y No.2 de casa de máquinas, utilizando el dispositivo de izaje del rotor.

Nota 4. Inversiones en subsidiarias

El aumento en Inversiones en subsidiarias por \$1,600,074 del 15.7% respecto al año anterior, se explicó debido a: un aumento por \$1,469,335 en inversiones contabilizadas al costo, originado por las capitalizaciones realizadas a Aguas Nacionales por \$113,397, Aguas Regionales por \$13,588 y aguas de malambo por \$2,000, un resultado por la combinación de negocio en la compra de Caribemar de la costa por \$1,350,349 y una devolución de aportes de la tarjeta SOMOS por \$10,000.

Aumento en aplicación del método de participación por \$1,233,650, una disminución de inversión en los dividendos decretados por \$223,027 y la retención en la fuente de financiación social por \$822.

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

Nota 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
No corriente		
Deudores servicios públicos	404,807	480,445
Deterioro de valor servicios públicos	(154,847)	(153,566)
Vinculados económicos	1,161,097	1,375,765
Préstamos empleados	110,735	95,907
Deterioro de valor préstamos empleados	(5)	(10)
Otros deudores por cobrar	67,708	52,496
Contratos para la gestión de servicios públicos	288	288
Indemnizaciones	264,550	400,858
Otros Servicios	69	80
Deterioro de valor otros préstamos	(3,438)	(3,680)
Total no corriente	1,850,964	2,248,583
Corriente		
Deudores servicios públicos	2,354,113	2,061,092
Deterioro de valor servicios públicos	(212,417)	(211,725)
Vinculados económicos	14,643	17,638
Préstamos empleados	22,720	36,476
Deterioro de valor préstamos empleados	(26)	(113)
Contratos de construcción	246	246
Dividendos y participaciones por cobrar	90,529	87,498
Otros deudores por cobrar	355,007	207,894
Indemnizaciones	149,336	1,298
Otros Servicios	7,196	5,390
Deterioro de valor otros préstamos	(178,393)	(55,044)
Total corriente	2,602,954	2,150,650
Total	4,453,918	4,399,233

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un incremento total por \$54,685, que se explica principalmente por aumento en cuentas por cobrar por servicios públicos por \$215,410 debido a mayores consumos, incremento en estimados y por la opción tarifaria en el segmento distribución; en la cuenta de otros deudores por \$52,743, en dividendos y participaciones por cobrar por \$3,031; y en préstamos a empleados por \$1,164. En contraste, menor valor en préstamos a vinculados económicos por \$217,663.

Las cuentas por cobrar de deudores de servicios públicos no generan intereses y el término para su recaudo depende del tipo de uso de este. En el uso residencial, el recaudo de las facturas se proyecta que se dé 10 días después de generada la factura. Los contratos individuales con grandes clientes o del sector energético

contemplan plazos acordados en negociaciones particulares. En este último caso el plazo es generalmente de 30 días.

La cartera no corriente se origina por la constitución de planes de financiación a largo plazo para la vinculación de nuevos clientes al sistema.

Nota 6. Otros activos financieros

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

Otros activos financieros	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	(115,594)	664,384
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	(115,594)	664,384
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	135,225	121,508
Derechos fiduciarios	385,623	437,193
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	520,848	558,701
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	2,216,412	2,045,377
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	2,216,412	2,045,377
Total otros activos financieros no corriente	2,621,666	3,268,462
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	174,863	28,113
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	174,863	28,113
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	102,425	149,046
Títulos de renta fija	522,465	2,088,805
Inversiones pignoradas	708	787
Derechos fiduciarios	-	-
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	625,598	2,238,638
Total otros activos financieros corriente	800,461	2,266,751
Total otros activos financieros	3,422,127	5,535,213

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La disminución por \$2,113,086 corresponde principalmente a los títulos de renta fija por \$1,566,340 explicado por la redención de inversiones que se utilizaron en pagos a proveedores de bienes y servicios donde se destaca pagos por servicio de deuda, en los contratos swap por \$633,228, en los derivados que no están bajo contabilidad de cobertura por \$46,621, en los derechos fiduciarios por \$51,570 y en las inversiones pignoradas por \$79. Contrarrestado por incremento en instrumentos de patrimonio por \$171,035, y en los títulos de renta variable por \$13,717.

Los títulos de renta fija reflejan los saldos de instrumentos financieros como TES, CDT en pesos colombianos y en dólares americanos los cuales han sido constituidos temporalmente a partir de excedentes de liquidez. La destinación de los recursos procedentes de la venta o redención de dichos instrumentos financieros está relacionada con pagos a proveedores, impuestos, capital de trabajo, reposición de activos, servicio de la deuda y transferencias al municipio de Medellín. Lo anterior determina la variabilidad de los saldos mes a mes y del mes actual en comparación el mismo período del año pasado.

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

Los instrumentos de patrimonio no se mantienen para propósitos de negociación, en cambio, se mantienen con fines estratégicos a mediano y largo plazo. La Administración de la empresa considera que la clasificación para estas inversiones estratégicas proporciona información financiera más fiable, que refleja los cambios en su valor razonable inmediatamente en el resultado del periodo.

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Efectivo en caja y bancos	762,356	1,176,084
Otros equivalentes al efectivo	818,878	867,926
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,581,234	2,044,010
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	1,581,234	2,044,010
Efectivo restringido	103,944	95,551

-Cifras en millones de pesos colombianos-

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

Al 31 de Octubre de 2021 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$103,944 (Octubre de 2020: \$95,551).

Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$2,117,443, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$402,526 y del resultado del periodo por \$1,771,338. En sentido contrario, hubo disminución de las reservas por \$56,305 y en otros componentes de patrimonio por \$116.

Durante el 2021 se han causado excedentes financieros ordinarios y extraordinarios decretados al Municipio de Medellín por \$1,396,953.

Nota 9. Acreedores y Otras Cuentas por pagar

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

Acreedores y otras cuentas por pagar	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	628	142,860
Depósitos recibidos en garantía	11,522	10,865
Recursos recibidos en administración	997	997
Contratos de construcción	57	57
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	13,204	154,779
Corriente		
Acreedores	407,948	367,495
Adquisición de bienes y servicios	742,963	669,003
Subsidios asignados	37,421	22,453
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	1,225	5,352
Otras cuentas por pagar	317	314
Contratos de construcción	553	734
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,193,355	1,068,279
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,206,559	1,223,058

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El saldo de acreedores se explica principalmente por la adquisición de bienes y servicios y la causación de los excedentes financieros ordinarios y extraordinarios decretados al Municipio de Medellín por \$1,396,953 de los cuales se han pagado \$1,303,786.

Nota 10. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
No corriente		
Préstamos banca comercial	116,142	1,508,333
Préstamos banca multilateral	2,602,264	1,196,466
Préstamos banca de fomento	1,450,705	944,092
Bonos y títulos emitidos	12,825,108	12,939,192
Total otros créditos y préstamos no corriente	16,994,219	16,588,083
Corriente		
Préstamos banca comercial	1,440,156	916,554
Préstamos banca multilateral	391,007	2,014,461
Préstamos banca de fomento	211,074	773,772
Bonos y títulos emitidos	434,858	578,586
Total otros créditos y préstamos corriente	2,477,095	4,283,373
Total otros créditos y préstamos	19,471,314	20,871,456

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta disminución por \$1,400,142, principalmente en préstamos Banca comercial por \$868,589, préstamos banca multilateral \$217,656, bonos y títulos emitidos \$257,812 y préstamos Banca de fomento \$56,085.

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

Enero 2021

- Crédito de Fomento con FINDETER por COP 60,677

Mayo 2021

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

Septiembre 2021

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

Nota 11. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
No corriente		
Arrendamiento financiero	2,514,953	2,315,789
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	42,235	-
Bonos pensionales	193,490	217,131
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	337,260	-
Total otros pasivos financieros no corriente	3,087,938	2,532,920
Corriente		
Arrendamiento financiero	10,510	16,727
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	45,224	-
Bonos pensionales	371,133	336,397
Total otros pasivos financieros corriente	426,867	353,124
Total otros pasivos financieros	3,514,805	2,886,044

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$628,761 se generó principalmente en los derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo por \$337,260. Los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en el resultado incrementaron \$87,459, 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 \$192,947 y los bonos pensionales por \$11,095.

Nota 12. Pasivo neto por impuesto Diferido

El aumento por \$330,347 se explicó principalmente por la aplicación de la nueva tarifa de renta estipulada en la Ley 2155 que, si bien su aplicación es a partir del 2022, para efectos del cálculo del impuesto diferido se aplicó esta tasa como lo establece el párrafo 37 de la NIC 12. Adicionalmente, la metodología de cálculo del impuesto corriente y diferido mensualmente es de acuerdo con una tasa efectiva, por tanto, las variaciones están directamente relacionadas con el comportamiento del resultado del periodo.

Nota 13. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta disminución con respecto a Octubre de 2020 por \$57,033, explicada principalmente por las siguientes provisiones:

En provisiones para contingencias, la provisión por litigios presenta menor valor por \$13,981 con respecto al mismo periodo del año anterior, básicamente por su valoración. 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, aumentó por \$398 por los pagos a los afectados por la contingencia de Ituango y para la atención de la infraestructura de esta.

Por su parte, la cuenta de provisiones diversas tuvo una disminución por \$43,451 explicado por:

Menor valor en provisión por obligaciones implícitas con subsidiarias por \$27,934, 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; y, para octubre de 2021 se ajustó en un menor valor de \$37,697.

Disminución por \$8,909 en provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación debido principalmente al efecto combinado entre los pagos realizados y el ajuste por valoración.

Disminución en la provisión por contrato oneroso por \$3,524, 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.

Menor valor en la provisión por garantías por \$3,624, 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.

Disminución por \$3,220 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.

También disminuyeron otras provisiones diversas por \$2,880, éstas incluyen principalmente otras provisiones por contingencia para la atención a los afectados por el Proyecto Ituango, procedimiento sancionatorio ambiental y otras sanciones, póliza patronal, puntos multiplicadores, enfermedades de alto costo y catastróficas de los afiliados a la Entidad Adaptada de Salud (EAS), y aporte sindical.

En contraste, hubo incremento en la cuenta de reserva técnica EAS -Entidad Adaptada de Salud por \$6,641, principalmente porque los servicios de salud autorizados crecieron \$5,230.

Nota 14. Ingresos de actividades ordinarias

La empresa, para efectos de presentación desagrega sus ingresos por los servicios que presta, de acuerdo con las líneas de negocio en las que participa y de la forma en que la administración los analiza. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos por actividades ordinarias	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Venta de bienes	4,645	3,891
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	7,228,398	6,062,760
Servicio de gas combustible ²	875,434	745,302
Servicio de saneamiento ³	485,416	442,497
Servicio de acueducto ³	640,220	567,265
Servicios informáticos	8,424	6,476
Contratos de construcción	-	71
Honorarios	2,351	645
Comisiones	879	25,606
Servicios de facturación y recaudo	26,616	-
Componente de financiación	82,438	13,062
Otros servicios	68,240	41,909
Devoluciones	(310,739)	(150,441)
Total prestación de servicios	9,107,677	7,755,152
Arrendamientos	41,140	36,083
Total	9,153,462	7,795,126

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹El incremento por el servicio de Distribución se debe al aumento de precios, ventas y contratación, por el reconocimiento de la opción tarifaria, resoluciones CREG 102 y 058 de 2020 y por mayor ingreso SDL y STR debido principalmente al comportamiento de las variables macroeconómicas. En Generación mayores ingresos por prestación de servicios, ventas de energía al mercado no regulado y en bolsa.

²El crecimiento en el servicio de gas se presenta por mayores consumos y clientes en los mercados propios del negocio y mayores ingresos por financiación.

³En Provisión Agua y saneamiento el aumento se explica por la aplicación de la senda tarifaria en febrero, por el PAG (plan de aplicación gradual) y por intereses de deudores clientes.

Nota 15. Otros ingresos

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

Otros ingresos	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Recuperaciones ¹	104,951	113,825
indemnizaciones y aprovechamientos ²	7,472	95,426
Otros ingresos ordinarios	531	2,603
Venta de pliegos	632	510
Otros ingresos		-
Total	113,586	212,364

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Disminución se explica porque en 2020 incluye recuperación por \$73,832 por la puesta en operación de los activos del Parque Eólico Jepírachi permitido mediante la resolución CREG 136 de 2020. A Octubre de 2021 se tiene una recuperación por la actualización de la provisión de litigios por \$33,582 principalmente en los litigios administrativos por fallo en segunda instancia a favor de EPM, con pretensión en pesos y dólares, que pasó de probabilidad “Probable” a “Remota”.

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

Nota 16. Costos por prestación de los servicios

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

Costos por prestación de servicio	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Compras en bloque ¹	1,117,591	1,084,471
Uso de líneas, redes y ductos	984,391	886,248
Compras en bolsa ²	453,586	676,150
Servicios personales	494,082	450,844
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	490,983	452,078
Depreciaciones	402,334	386,300
Órdenes y contratos por otros servicios	247,536	221,343
Licencias, contribuciones y regalías	160,215	117,016
Seguros	62,578	72,232
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	134,318	95,314
Materiales y otros costos de operación	84,538	60,838
Costo por conexión	40,751	43,468
Amortización derechos de uso	44,628	42,284
Amortizaciones	36,805	35,791
Generales	54,845	48,664
Manejo comercial y financiero del servicio	25,300	21,361
Impuestos y tasas	34,844	31,840
Consumo de insumos directos	15,565	19,465
Honorarios	17,900	15,506
Gas natural licuado	8,867	5,917
Servicios públicos	5,244	6,768
Arrendamientos	3,404	3,433
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	1,142	1,230
Otros	13,803	3,979
Total	4,935,250	4,782,540

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incremento por las mayores compras de energía debido a la alta demanda.

²Menores compras y precios en bolsa, por la mayor generación de energía dada la alta hidrología.

Adicionalmente, al 31 de Octubre 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 \$15,175.

Nota 17. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	236,409	218,172
Gastos de seguridad social	71,374	63,519
Gastos por pensiones	15,889	14,835
Otros planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	915	1,277
Otros beneficios de largo plazo	2,405	2,231
Beneficios en tasas de interés a los empleados	5,871	5,310
Total gastos de personal	332,863	305,344
Impuestos, contribuciones y tasas ¹	102,134	84,615
Intangibles	47,840	36,141
Comisiones, honorarios y servicios	41,472	44,780
Mantenimiento	39,134	43,863
Provisión garantías ²	38,778	107,384
Depreciación de propiedades, planta y equipo	34,434	31,690
Seguros generales	28,574	25,552
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación	26,105	57,059
Amortización de intangibles	15,221	13,473
Amortización derechos de uso	13,528	12,151
Otras provisiones diversas	13,299	34,654
Provisión para contingencias	11,046	35,873
Alumbrado navideño	6,861	7,477
Vigilancia y seguridad	6,704	6,173
Reserva técnica EAS	5,884	2,674
Publicidad y propaganda	5,652	3,963
Estudios y proyectos	5,059	5,199
Promoción y divulgación	4,828	4,958
Servicios públicos	2,820	119
Contratos de aprendizaje	2,631	2,348
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	2,625	4,368
Materiales y suministros	1,776	972
Procesamiento de información	1,640	1,504
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	1,553	2,047
Contratos de administración	1,306	899
Comunicación y transporte	1,258	938
Otros gastos de administración	5,023	8,278
Total gastos generales	467,185	579,152
Total	800,048	884,496

Cifras en millones de pesos colombianos

¹Aumento que obedece por la contribución de valorización a la Gobernación de Antioquia y al aumento en el impuesto de industria y comercio.

²Corresponde a la actualización de la provisión de garantías al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión del proyecto hidroeléctrico Ituango.

Al 31 de Octubre 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 \$3,020 por medidas de bioseguridad y otras erogaciones asociadas al manejo del COVID-19 y que tuvieron efecto en gastos generales y servicios personales.

Nota 18. Deterioro de cuentas por cobrar

El detalle del deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

Deterioro de cuentas por cobrar	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Gasto deterioro cuentas por cobrar	184,871	98,085
Reversión pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	67,359	47,237
Deterioro de cuentas por cobrar	117,512	50,848

Cifras en millones de pesos colombianos

El incremento en el deterioro de la cuenta por cobrar se presenta por la cartera con el municipio de Bello por concepto de plusvalía.

Nota 19. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Aportes en entidades no societarias ¹	15,055	15,870
Pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo	11,099	1,964
Interés efectivo servicios de financiación	1,785	146
Otros gastos ordinarios	220	11,306
Total	28,159	29,286

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye aportes realizados a la Fundación EPM por \$14,669.

Nota 20. Ingresos y Gastos financieros

19.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	3,574	7,992
Intereses de deudores y de mora	102,310	113,695
Fondos de uso restringido	716	1,468
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	7,619	37,332
Utilidad en derechos en fideicomiso	13,779	33,314
Otros ingresos financieros	1,787	1,709
Total ingresos financieros	129,785	195,510

Cifras en millones de pesos colombianos

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

19.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Gasto por interés:		
Contratos de arrendamiento	198,873	184,895
Otros gastos por interés	307	129
Total intereses	199,180	185,024
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	1,573	2,856
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	88,966	97,290
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo	551,374	497,828
Operaciones de financiamiento externas de corto plazo	-	4,564
Instrumentos financieros con fines de cobertura	69,361	20,796
Otros costos financieros		
Comisiones	1,781	1,182
Intereses de pasivos financieros y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos	101,553	89,328
Total gastos financieros	1,013,788	898,868

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 en derechos de fideicomiso y 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	31 de octubre de 2021	31 de octubre de 2020
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	6,065	9,797
Por liquidez	283,710	202,818
Cuentas por cobrar	14,155	182,390
Otros ajustes por diferencia en cambio	531	-
Total Posición propia	304,461	395,005
Financieros		
Ingreso bruto	-	87,478
Cobertura deuda	576,636	237,185
Total Financieros	576,636	324,663
Total ingreso por diferencia en cambio	881,096	719,668
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	24,992	18,791
Por liquidez	100,810	1,188
Cuentas por cobrar	26,404	0
Provisiones	14,900	-
Otros ajustes por diferencia en cambio	(15,319)	25,530
Total Posición propia	151,787	45,509
Financieros		
Gasto bruto	739,982	1,377,474
Total Financieros	739,982	1,377,474
Total gasto por diferencia en cambio	891,769	1,422,983
Diferencia en cambio neta	(10,673)	(703,315)

Cifras en millones de pesos colombianos

El gasto neto acumulado por \$10,673 asociado a la devaluación acumulada del peso colombiano frente al dólar del 10.25% a una tasa de cierre de \$3,784.44; en el mismo periodo del año anterior se presentó un gasto neto acumulado por \$703,315, con una devaluación acumulada del 17.74% y una tasa de cierre de \$3,858.56.

En julio de 2021 se reconoció recuperación por \$120,845, correspondiente a la diferencia en cambio no capitalizada del proyecto Ituango de los años 2019 y 2020.

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

En el método de participación se presentó un incremento por \$550,485 explicado principalmente por mayores resultados en Aguas Nacionales \$141,817, Afinia \$83,405, DECA \$75,698, HET \$72,243, CHEC \$56,323, EPM Chile \$51,769, ESSA \$32,870 y EPM México \$18,826.

Con respecto a la participación en inversiones patrimoniales, se presentó un incremento por \$46,856 frente al año anterior debido a mayores dividendos decretados por ISA e Inversiones Telco por \$53,274 y por ajuste realizado en la combinación de negocios de Afinia que representó un gasto de \$6,418.