



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

**Estados financieros separados y notas
30 de septiembre de 2018 y 2017**



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 A Septiembre de 2018 y 2017
 Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2018 Septiembre	2017 Septiembre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	2	24,631,360	22,314,577
Propiedades de inversión		77,035	107,448
Crédito mercantil	3	260,951	260,950
Otros activos intangibles	3	454,547	376,554
Inversiones en subsidiarias	4	6,712,174	6,168,475
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,977,961	1,755,703
Otros activos financieros	6	2,037,864	1,948,518
Otros activos		105,361	101,392
Total activo no corriente		38,691,769	35,468,133
Activo corriente			
Inventarios		111,719	108,336
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,636,531	1,640,946
Activos por impuestos corrientes	7	(65,714)	345
Otros activos financieros	6	424,285	262,078
Otros activos		149,218	142,746
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	1,056,056	203,519
Total activo corriente		3,312,095	2,357,970
TOTAL ACTIVO		42,003,864	37,826,103
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	9	1,961,034	2,951,644
Otro resultado integral acumulado		2,724,911	2,745,441
Resultados acumulados	9	15,345,308	13,293,321
Resultado neto del periodo	9	1,471,566	1,378,344
Otros componentes del patrimonio		49,995	50,111
TOTAL PATRIMONIO		21,552,881	20,418,928

SR



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

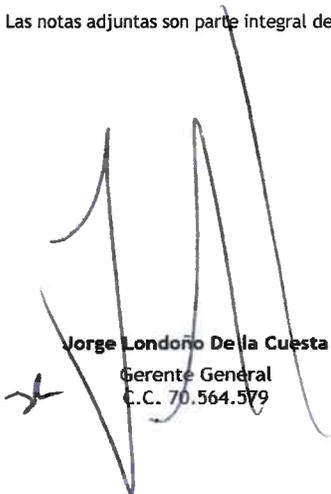
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Septiembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2018 Septiembre	2017 Septiembre
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	10	13,781	28,315
Créditos y préstamos	11	10,702,222	10,497,905
Otros pasivos financieros	12	462,913	488,181
Beneficios a los empleados		338,567	296,910
Pasivo neto por impuesto diferido	13	2,437,704	2,234,832
Impuesto sobre la renta por pagar	14	56,027	-
Provisiones	15	263,623	179,750
Otros pasivos		32,227	32,590
Total pasivo no corriente		14,307,064	13,758,483
Pasivo corriente			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	10	1,588,641	1,286,022
Créditos y préstamos	11	3,683,077	1,302,034
Otros pasivos financieros	12	306,718	325,674
Beneficios a los empleados		139,543	119,618
Impuesto sobre la renta por pagar		-	115,301
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		98,755	82,021
Provisiones	15	344,842	189,396
Otros pasivos		(17,657)	228,626
Total pasivo corriente		6,143,919	3,648,692
TOTAL PASIVO		20,450,983	17,407,175
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		42,003,864	37,826,103

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


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


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



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Enero y Septiembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2018 Septiembre Acumulado	2017 Septiembre Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes	16	30	-
Prestación de servicios	16	5,801,172	5,202,408
Arrendamiento	16	34,326	34,210
Otros ingresos	17	197,707	109,890
Ingresos de actividades ordinarias		6,033,235	5,346,508
Utilidad en venta de activos	16	19,048	642
Total Ingresos		6,052,283	5,347,150
Costo prestación de servicios	18	3,266,418	2,905,614
Gastos de administración	19	697,940	529,153
Deterioro de cuentas por cobrar		35,997	19,728
Otros gastos	20	80,997	32,860
Ingresos financieros	21	203,687	177,699
Gastos financieros	22	607,371	555,466
Diferencia en cambio neta	23	(21,656)	91,341
Método de la participación en subsidiarias	24	373,535	387,078
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	25	64,478	44,176
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		1,983,604	2,004,623
Impuesto sobre la renta y complementarios		512,038	626,279
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		1,471,566	1,378,344
Resultado neto del ejercicio		1,471,566	1,378,344
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(230)	6,265
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(92,371)	416,663
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasificados		450	(41,664)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(35,758)	19,575
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:			
Coberturas de flujos de efectivo		(6,542)	(14,921)
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(10,029)	(112,133)
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		3,487	97,212
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que pueden ser reclasificados		(29,177)	9,273
Resultado reconocido en el periodo - Impuesto diferido		(29,177)	9,273
Método de la participación en subsidiarias - RRP		(38,430)	(27,896)
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		(38,430)	(27,896)
Otro resultado Integral neto de impuestos		(202,058)	367,295
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		1,269,508	1,745,639

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


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


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

Índice de las notas a los estados financieros separados

Nota 1.	Entidad reportante	6
Nota 2.	Propiedades, planta y equipo, neto.....	8
Nota 3.	Otros activos Intangibles	9
Nota 4.	Inversiones en subsidiarias.....	9
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9
Nota 6.	Otros activos financieros.....	10
Nota 7.	Activos por impuestos corrientes	11
Nota 8.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	11
Nota 9.	Patrimonio	12
Nota 10.	Acreeedores y otras cuentas por pagar	12
Nota 11.	Créditos y préstamos	12
Nota 12.	Otros pasivos financieros.....	14
Nota 13.	Pasivo neto por impuesto diferido	14
Nota 14.	Provisiones.....	14
Nota 15.	Ingresos de actividades ordinarias	15
Nota 16.	Otros ingresos	16
Nota 17.	Costos por prestación de los servicios	16
Nota 18.	Gastos de administración	17
Nota 19.	Otros gastos	18
Nota 20.	Ingresos Financieros	18
Nota 21.	Gastos Financieros	18
Nota 22.	Diferencia en cambio neta.....	19
Nota 23.	Método de la participación en subsidiarias	20
Nota 24.	Efecto por participación en inversiones patrimoniales	20

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. Entidad reportante

Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante "EPM" o la "empresa") es la matriz de un grupo empresarial multilatino; que, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, presenta a 30 de septiembre de 2018 un perímetro de consolidación conformado por 48 empresas y una entidad estructurada¹, con presencia en la prestación de servicios públicos en Colombia, Chile, El Salvador, Guatemala, México y Panamá.

EPM es una entidad descentralizada del orden municipal, creada en Colombia mediante el Acuerdo 58 del 6 de agosto de 1955 del Consejo Administrativo de Medellín, como un establecimiento público autónomo. Se transformó en empresa industrial y comercial del Estado del orden municipal, por Acuerdo 069 del 10 de diciembre de 1997 del Concejo de Medellín. En razón a su naturaleza jurídica, EPM está dotada de autonomía administrativa, financiera y patrimonio propio, de acuerdo con el Artículo 85 de la Ley 489 de 1998. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública, siendo su único propietario el Municipio de Medellín. Su domicilio principal está en la carrera 58 No. 42-125 de Medellín, Colombia. No tiene establecido un término de duración.

EPM presta servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, energía y distribución de gas combustible. Puede también prestar el servicio público domiciliario de aseo, tratamiento y aprovechamiento de basuras, así como las actividades complementarias propias de todos y cada uno de estos servicios públicos. Igualmente, participa en el negocio de las telecomunicaciones, segmento en el que a partir de agosto de 2014 tiene influencia significativa, a través de UNE EPM Telecomunicaciones S.A. y sus filiales: EdateL S.A. E.S.P., Orbitel Servicios Internacionales S.A. - OSI, Cinco Telecom Corporation CTC y Colombia Móvil S.A.; e Inversiones Telco S.A.S. y su filial Emtelco S.A.; ofreciendo servicios de voz, datos, Internet, servicios profesionales, data center, entre otros. Al 31 de diciembre de 2016, la Empresa de Telecomunicaciones de Pereira S.A. - ETP fue fusionada con UNE EPM Telecomunicaciones S.A. (entidad absorbente) y Orbitel Comunicaciones Latinoamericanas S.A. - OCL fue liquidada.

1.1 Marco legal y regulatorio

La actividad que realiza EPM, prestación de servicios públicos domiciliarios, está regulada en Colombia principalmente por la Ley 142, Ley de Servicios Públicos, y la Ley 143 de 1994, Ley Eléctrica.

Las funciones de control, inspección y vigilancia de las entidades que prestan los servicios públicos domiciliarios, son ejercidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD).

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

1.2 Comisiones de regulación

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

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), que regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo, es un organismo técnico adscrito 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.

El marco tarifario para estos servicios está establecido en las Resoluciones CRA 688 de 2014 y CRA 735 de 2015 expedidas por la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico - CRA, las cuales obligan al cumplimiento de indicadores de calidad y cobertura y por tanto revisión de inversiones y operaciones en los dos segmentos.

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	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Costo	28,474,008	25,719,082
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(3,842,648)	(3,404,505)
Total	24,631,360	22,314,577

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan un incremento respecto al 2017, debido principalmente a construcción de infraestructura en los diferentes negocios de la empresa, de los cuales, el más relevante corresponde a la construcción del proyecto Hidroeléctrico Ituango, por \$1,730,623.

El proyecto hidroeléctrico Ituango presenta un avance físico del 86,25%, no obstante, la contingencia presentada 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 aguas arriba 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, se tomó la decisión de verter agua por la casa de máquinas de la futura central de generación de energía para que el agua se encauzará de nuevo al río Cauca, con el propósito de que retorne a su caudal tradicional y el nivel del embalse descienda.

Además de lo anterior, en algunos frentes de trabajo se aceleraron las obras, con el objeto de adecuarlas para la llegada del agua y el represamiento de la misma.

la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales - ANLA - mediante acto administrativo 00820 notificado el 28 de junio de 2018, mantiene vigente la licencia ambiental, prioriza la ejecución de las obras relacionadas con superar la contingencia, y suspende transitoriamente las actividades regulares no relacionadas con la atención de la misma. De acuerdo con esta medida, EPM debe continuar realizando las acciones que ha venido ejecutando. Dicho acto administrativo, estará vigente hasta tanto un perito experto emita un dictamen sobre las condiciones actuales y futuras de estabilidad de la infraestructura de las obras principales.

Debido a lo antes indicado, el proyecto no entrará en ejecución en la fecha estimada (30 nov 2018). Adicionalmente, a la fecha de reporte, el valor de los daños materiales de infraestructura y equipos no ha sido posible cuantificarlo dadas las circunstancias físicas en las que se encuentra el proyecto.

Nota 3. Otros activos Intangibles

El siguiente es el detalle del valor en libros de los activos intangibles:

Intangibles	30 de Septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2017
Costo	1,057,523	927,903
Crédito mercantil	260,950	260,950
Otros intangibles	796,574	666,953
Amortización acumulada y deterioro de valor	(342,026)	(290,399)
Otros intangibles	(342,026)	(290,399)
Total	715,498	637,504

-Cifras en millones de pesos colombianos-

En otros intangibles se presenta un aumento respecto al 2017 por \$77,994 que corresponde a la activación de servidumbres por traslados a operación de redes de acueducto y líneas de transmisión y distribución de diferentes proyectos.

Nota 4. Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias presentan un aumento respecto al 2017 por \$543,699, debido al efecto combinado entre el método de la participación del periodo y las capitalizaciones realizadas a las empresas Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. por \$259,999, Empresas Públicas de Rionegro S.A.S E.S.P. - EP RIO por \$14,235 y Aguas de Malambo S.A. E.S.P. por \$12,499, por otra parte, disminución por los dividendos decretados por las subsidiarias en 2018, principalmente, EPM Inversiones S.A., Distribución Eléctrica Centroamericana DOS S.A. DECA II y Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.

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 septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
No corriente		
Deudores servicios públicos	314,771	300,815
Deterioro de valor servicios públicos	(91,534)	(79,055)
Vinculados económicos	1,617,763	1,432,839
Préstamos empleados	89,931	78,607
Otros préstamos	48,107	22,497
Deterioro de valor otros préstamos	(1,077)	-
Total no corriente	1,977,961	1,755,703
Corriente		
Deudores servicios públicos	1,474,624	1,315,324
Deterioro de valor servicios públicos	(184,350)	(175,294)
Vinculados económicos	93,251	265,263
Préstamos empleados	21,142	19,662
Deterioro de valor préstamos empleados	(282)	(267)
Contratos de construcción	245	261
Dividendos y participaciones por cobrar	38,660	60,113
Otros préstamos	235,338	193,814
Deterioro de valor otros préstamos	(42,097)	(37,930)
Total corriente	1,636,531	1,640,946
Total	3,614,492	3,396,649

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un incremento total por \$217,843, que se explica por el efecto combinado entre el aumento en deudores de servicios públicos por \$151,721 en el servicio de energía, acueducto y gas, en otros préstamos por \$61,890 y préstamos a vinculados económicos por \$12,912 y de otro lado, disminución en el saldo por cobrar dividendos por \$21,453 por los pagos recibidos en el periodo.

Las cuentas por cobrar de deudores de servicios públicos no generan intereses y el término para su recaudo depende del tipo de uso del mismo. En el uso residencial, el recaudo de las facturas se proyecta que se dé 10 días después de generada la factura. Los contratos individuales con grandes clientes o del sector energético contemplan plazos acordados en negociaciones particulares. En este último caso el plazo es generalmente de 30 días.

Nota 6. Otros activos financieros

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

Otros activos financieros	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	40,950	12,315
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	40,950	12,315
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	81,564	38,019
Derechos fiduciarios	401,820	350,839
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	483,384	388,858
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	1,513,530	1,547,345
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	1,513,530	1,547,345
Total otros activos financieros no corriente	2,037,864	1,948,518
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	644	-
Contratos de Futuros	34	1,687
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	678	1,687
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta fija	418,040	254,818
Inversiones pignoradas	5,567	5,573
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	423,607	260,391
Total otros activos corriente	424,285	262,078
Total otros activos	2,462,149	2,210,596

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El aumento por \$251,553 corresponde al incremento en los títulos de renta fija por \$163,222; títulos de renta variable y derechos fiduciarios por \$94,526 debido a la constitución de un patrimonio autónomo; derechos de operaciones de cobertura por \$28,635; y de otro lado, disminución en los instrumentos de patrimonio por \$38,815.

Nota 7. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes presentan una disminución respecto al 2017, debido al pago recibido del saldo a favor en renta obtenido en la declaración de renta del año gravable 2017.

Nota 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Efectivo en caja y bancos	857,090	102,240
Otros equivalentes de efectivo	198,966	101,279
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,056,056	203,519
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	1,056,056	203,519
Efectivo restringido	75,675	83,752

-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 septiembre de 2018 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$75,675 (septiembre de 2017: \$83,752).

Nota 9. Patrimonio

El aumento neto del patrimonio por \$1,133,953 se debe al incremento en las utilidades acumuladas y del periodo por 2,145,209 y a la disminución por la liberación de reservas de ley apropiadas en periodos anteriores por \$990,610 por autorización de la Junta Directiva en la sesión del 20 de marzo de 2018.

Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar están compuestos por:

Acreedores y otras cuentas por pagar	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	630	629
Depósitos recibidos en garantía	38	39
Recursos recibidos en administración	6,404	20,994
Contratos de construcción	6,709	6,653
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	13,781	28,315
Corriente		
Acreedores ¹	1,008,566	720,765
Adquisición de bienes y servicios	565,767	564,298
Subsidios asignados	5,313	2,032
Depósitos recibidos en garantía	310	310
Avances y anticipos recibidos	506	506
Recursos recibidos en administración	21,022	(945)
Otras cuentas por pagar	339	387
Contratos de construcción	(15,292)	(3,441)
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,588,641	1,286,022
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,602,422	1,314,337

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye excedentes financieros por pagar al Municipio de Medellín.

Nota 11. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
No corriente		
Préstamos banca comercial	776,178	2,964,577
Préstamos banca multilateral	2,044,514	972,210
Préstamos banca de fomento	1,611,003	753,746
Otros bonos y títulos emitidos	6,270,527	5,807,372
Total otros créditos y préstamos no corriente	10,702,222	10,497,905
Corriente		
Préstamos banca comercial	741,289	94,788
Préstamos banca multilateral	269,372	568,631
Préstamos banca de fomento	156,698	110,888
Bonos y títulos emitidos	653,058	214,582
Otros bonos y títulos emitidos	1,862,660	277,462
Préstamos a vinculados económicos	-	35,683
Total otros créditos y préstamos corriente	3,683,077	1,302,034
Total otros créditos y préstamos	14,385,299	11,799,939

-Cifras en millones de pesos colombianos-

En enero de 2018 se presentó desembolso de crédito largo plazo con EDC (Export Development Canada) por USD110 millones, a una tasa Libor + 1.40% y un plazo de 6 años.

En enero de 2018 la empresa obtuvo créditos de corto plazo, con Bancolombia por \$170,000 a una tasa IBR+1.59% y Banco Popular por \$100,000 a una tasa de IBR + 1.80%. Ambos a un plazo de 1 año.

En febrero de 2018 la empresa obtuvo crédito de corto plazo por \$130,000, con Bancolombia a una tasa IBR+1.59% y un plazo de 1 año.

En febrero de 2018 se presentó desembolso de crédito largo plazo con Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social -BNDES por USD11, a una tasa fija + 4.89% y a un plazo de 23.5 años.

En marzo de 2018 se presentó desembolso de crédito largo plazo con Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social -BNDES por USD4, a una tasa fija + 4.89% y a un plazo de 23.5 años.

En abril de 2018 se presentó desembolso de crédito largo plazo con EDC (Export Development Canada) por USD100 millones, a una tasa Libor + 1.40% y a un plazo de 6 años.

En mayo de 2018 se presentó desembolso de crédito largo plazo con EDC (Export Development Canada) por USD90 millones, a una tasa Libor + 1.40% y a un plazo de 6 años.

En mayo de 2018 se presentó desembolso de crédito largo plazo con el BID por USD23, a una tasa libor + 0% y a un plazo de 25 años.

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

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

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

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

Nota 12. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
No corriente		
Arrendamiento financiero	194,530	195,585
Bonos pensionales	257,099	272,799
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	11,284	19,797
Total otros pasivos financieros no corriente	462,913	488,181
Corriente		
Arrendamiento financiero	1,046	957
Bonos pensionales	280,521	256,727
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	25,151	67,990
Total otros pasivos financieros corriente	306,718	325,674
Total otros pasivos financieros	769,631	813,855

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La disminución se generó principalmente por la reducción en el pasivo por derivados con fines de cobertura de efectivo, dado que se pagó parcialmente el crédito Club Deal y se liquidó parte de las coberturas relacionadas con dicho crédito.

Nota 13. Pasivo neto por impuesto diferido

Se presenta incremento por \$202,872. Los conceptos más significativos sobre la cuales se presentaron diferencias temporarias son los siguientes:

En activos, los mayores impactos en el impuesto diferido surgen por las diferencias temporarias en las propiedades, planta y equipo, en las cuentas por cobrar en relación con las provisiones de cartera debido a la diferencia en la depuración de la provisión de cartera bajo la norma tributaria y el deterioro de cartera bajo las NIIF y por efecto de la valoración a costo amortizado de las cuentas por cobrar.

En lo referente a los pasivos, los rubros que impactan el cálculo del impuesto diferido, son en su mayor parte, la liquidación de la provisión correspondiente a cuotas partes bonos pensionales, el cálculo actuarial en pensiones y en la conmutación pensional de EADE y los créditos y préstamos por la valoración a costo amortizado de bonos, títulos emitidos, créditos y préstamos.

Nota 14. Impuesto de renta por pagar

En el impuesto sobre la renta por pagar no corriente se incluye el saldo comprometido a ejecutar en las obras por impuestos.

Nota 15. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta incremento respecto al 2017 por \$239,319, explicada principalmente por:

- Constitución de la provisión para la garantía No. 10090002278 - Cargo por confiabilidad cuya cuantía es de USD 41,5 millones (COP \$123,350). 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.

En caso que las acciones regulatorias no logren cambiar las reglas de garantías del cargo por confiabilidad, EPM deberá incurrir en el desembolso en abril del próximo año.

- Constitución de provisión por \$81,794 para continuar con la atención de los afectados y evacuados por la contingencia del proyecto Hidroeléctrico Ituango ocurrida el 28 de abril de 2018.

Nota 16. Ingresos de actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Venta de bienes	30	-
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	4,512,834	4,064,332
Servicio de gas combustible ²	624,542	541,404
Servicio de saneamiento	312,754	298,914
Servicio de acueducto ³	425,257	368,026
Servicios informáticos	4,351	2,409
Contratos de construcción	20,394	23,906
Otros servicios	29,675	28,785
Devoluciones	(128,635)	(125,368)
Total prestación de servicios	5,801,202	5,202,408
Arrendamientos	34,326	34,210
Utilidad en venta de activos ⁴	19,048	642
Total	5,854,576	5,237,260

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹los ingresos por el servicio de energía presentaron mayores ventas a grandes clientes, aumento en cantidades, principalmente por la nueva demanda de Ecopetrol Rubiales, Grupo Femsa, Corona y Grupo Éxito.

²el incremento se debe principalmente por mayores ventas en el mercado secundario a Drummond y Cartón Colombia en Barranquilla y por mayores conexiones de clientes.

³el aumento corresponde a los contratos de construcción del convenio con el Municipio de Medellín para las obras de urbanismo del Proyecto Galería Bolívar.

⁴el incremento se debe a la venta de un terreno que la empresa le realizó a la subsidiaria Promobiliaria S.A. para el desarrollo de un proyecto inmobiliario.

Nota 17. Otros ingresos

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

Otros ingresos	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Indemnizaciones ¹	73,180	7,915
Recuperaciones	47,173	44,438
Reversión pérdida por deterioro cuentas por cobrar	26,658	27,605
Comisiones	21,548	20,304
Otros ingresos ordinarios	18,319	3,679
Aprovechamientos	4,493	4,821
Honorarios	2,679	395
Venta de pliegos	2,445	487
Subvenciones del gobierno	1,145	-
Contratos para la gestión de servicios públicos	67	246
Total	197,707	109,890

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye \$67,966 por concepto de indemnizaciones recibidas por el siniestro ocurrido en 2017 en la Central Hidroeléctrica Playas; por daños en el transporte de algunos equipos del Proyecto Ituango en 2016 y por daños en la Central Hidroeléctrica Porce.

Nota 18. 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 septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Costo de bienes y servicios públicos para la venta ¹	1,919,262	1,606,762
Servicios personales	370,107	320,988
Depreciaciones	321,359	310,860
Órdenes y contratos por otros servicios	202,795	200,956
Otros	142,301	139,660
Licencias, contribuciones y regalías	91,975	103,261
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	83,274	96,863
Materiales y otros costos de operación	75,262	67,545
Seguros	60,083	58,719
Total	3,266,418	2,905,614

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye el valor de las compras de energía en bloque y en bolsa, costo por conexión, uso de líneas redes y ductos, costo de comercialización y distribución de gas natural, entre otros costos. El incremento respecto al

periodo anterior se debe principalmente al uso de redes por mayores ventas a grandes clientes, mayores compras de energía en bolsa y a largo plazo y mayores ventas de gas en el mercado secundario.

Nota 19. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	155,412	146,326
Gastos de seguridad social	54,551	54,569
Gastos por pensiones	10,390	8,907
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	1,039	968
Otros beneficios de largo plazo	1,594	1,376
Beneficios en tasas de interés a los empleados	4,639	3,656
Total gastos de personal	227,625	215,802
Otras provisiones diversas ¹	177,098	32,017
Impuestos, contribuciones y tasas ²	68,304	92,211
Provisión para contingencias ³	44,252	9,415
Comisiones, honorarios y servicios	36,907	39,731
Mantenimiento	30,923	30,165
Otros gastos generales	26,363	25,830
Depreciación de propiedades, planta y equipo	21,621	21,643
Intangibles	20,350	17,195
Amortización de intangibles	10,997	8,674
Estudios y proyectos	8,056	10,124
Seguros generales	5,504	3,899
Promoción y divulgación	5,491	7,781
Vigilancia y seguridad	5,261	5,340
Alumbrado navideño	5,189	5,313
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	3,999	4,013
Total gastos generales	470,315	313,351
Total	697,940	529,153

Cifras en millones de pesos colombianos

¹Incluye provisión por \$123,350 por concepto de la garantía que ampara la construcción y puesta en operación de la Central Hidroeléctrica Pescadero Ituango y por \$42,917 para continuar con la atención de los evacuados por la contingencia del proyecto.

²La disminución se explica por el menor impuesto a la riqueza debido a que en el 2017 se registró la última cuota.

³Incluye provisión por \$38,877 causada para la atención de los afectados por la contingencia del proyecto Hidroeléctrico Ituango ocurrida el 28 de abril de 2018.

Nota 20. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Otros gastos ordinarios ¹	53,239	540
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales ²	11,271	912
Aportes en entidades no societarias	14,677	14,196
Pérdida en retiro de activos	1,731	17,212
Sentencias	79	-
Total	80,997	32,860

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye \$46,061 reconocidos por la atención de la comunidad afectada por la contingencia del proyecto Hidroeléctrico Ituango.

²Incluye \$10,017 por laudo arbitral en el caso con Energía del Río Piedras S.A. E.S.P.

Nota 21. Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	9,702	12,562
Intereses de deudores y de mora	145,790	118,247
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	29,564	18,233
Utilidad en derechos en fideicomiso	16,737	26,172
Otros ingresos financieros	1,894	2,485
Total ingresos financieros	203,687	177,699

Cifras en millones de pesos colombianos

El incremento con respecto al 2017 por \$25,988 se debe principalmente al aumento de los intereses de deudores vinculados económicos.

Nota 22. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero	28,320	26,801
Otros gastos por interés	3,153	169
Total intereses	31,473	26,970
Gasto total por interés de pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados	760,784	658,522
Menos intereses capitalizados en activos aptos	(248,565)	(213,106)
Otros costos financieros:		
Comisiones	321	403
Otros gastos financieros	63,358	82,677
Total gastos financieros	607,371	555,466

Cifras en millones de pesos colombianos

El incremento con respecto al año anterior por \$51,905 se explicó principalmente por el endeudamiento tomado a través de la emisión de bonos globales en el 2017, y los créditos recibidos en lo que va del 2018.

Nota 23. Diferencia en cambio neta

En el mes se presentó una revaluación del peso frente al dólar del 1.82%, generando un ingreso por diferencia en cambio por \$51,809.

Diferencia en cambio	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	2,912	3,671
Por liquidez	12,853	22,421
Cuentas por cobrar	95,118	54,911
Otros ajustes por diferencia en cambio	3,124	2,741
Total Posición propia	114,007	83,744
Financieros		
Ingreso bruto	71,217	91,595
Cobertura deuda	(6,047)	(30,965)
Total Financieros	65,170	60,630
Total ingreso por diferencia en cambio	179,177	144,374
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	849	2,484
Por liquidez	798	-
Cuentas por cobrar	151,676	39,766
Otros ajustes por diferencia en cambio	1,848	-
Total Posición propia	155,171	42,250
Financieros		
Gasto bruto	92,131	22,953
Cobertura deuda	(46,469)	(12,169)
Total Financieros	45,662	10,784
Total gasto por diferencia en cambio	200,833	53,034
Diferencia en cambio neta	(21,656)	91,341

Cifras en millones de pesos colombianos

Nota 24. Método de la participación en subsidiarias

En el ingreso por el método de la participación en las subsidiarias se presenta una disminución por \$13,543 explicado por la disminución en los resultados de EPM CHILE por \$56,906 y DECA por \$15,342, contrarrestado por mayores resultados de CHEC por \$21,434, CENS por \$14,111 y ESSA por \$13,166.

Nota 25. Efecto por participación en inversiones patrimoniales

En el ingreso por participación en inversiones patrimoniales se presenta un incremento por \$20,302 asociado a mayores dividendos decretados por Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P.