



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

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

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

A Septiembre de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Septiembre	2020 Septiembre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	29,704,042	27,542,860
Propiedades de inversión		152,365	126,565
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		543,389	537,371
Activos por derechos de uso		2,238,972	2,060,064
Inversiones en subsidiarias	4	9,984,909	8,144,865
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,859,711	1,917,940
Otros activos financieros	6	2,680,729	3,077,491
Otros activos		95,088	82,649
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	16,598	65,361
Total activo no corriente		49,971,269	46,250,632
Activo corriente			
Inventarios		157,721	140,461
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,533,783	2,621,217
Activos por impuesto sobre la renta corriente		207,145	62,285
Otros activos financieros	6	982,146	1,629,414
Otros activos		208,967	174,686
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,307,046	2,927,445
Total activo corriente		5,396,808	7,555,508
TOTAL ACTIVO		55,368,077	53,806,140
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1,552,992	1,609,297
Otro resultado integral acumulado	8	3,727,460	4,077,787
Resultados acumulados	8	19,210,170	18,011,057
Resultado neto del periodo	8	2,627,335	1,184,216
Otros componentes del patrimonio	8	64,362	64,458
TOTAL PATRIMONIO		27,182,386	24,946,882

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

A Septiembre de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Septiembre	2020 Septiembre
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	13,186	150,566
Créditos y préstamos	10	17,138,685	16,627,655
Otros pasivos financieros	11	2,944,561	2,525,597
Beneficios a los empleados		448,736	400,028
Pasivo neto por impuesto diferido	12	2,182,338	1,871,813
Impuesto sobre la renta por pagar		30,331	30,331
Provisiones	13	520,926	696,954
Otros pasivos		31,139	31,502
Total pasivo no corriente		23,309,902	22,334,446
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	1,128,745	1,160,656
Créditos y préstamos	10	2,400,996	4,236,315
Otros pasivos financieros	11	442,530	353,231
Beneficios a los empleados		205,670	171,020
Impuesto sobre la renta por pagar		25,697	25,697
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		132,228	109,114
Provisiones	13	356,880	239,216
Otros pasivos		183,043	229,563
Total pasivo corriente		4,875,789	6,524,812
TOTAL PASIVO		28,185,691	28,859,258
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		55,368,077	53,806,140

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Representante Legal



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

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

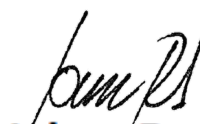
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Septiembre Acumulado	2020 Septiembre Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		4,216	3,341
Prestación de servicios	14	8,146,301	6,917,408
Arrendamiento	14	36,947	32,858
Ingresos de actividades ordinarias		8,187,464	6,953,607
Utilidad en venta de activos		516	46
Otros ingresos	15	72,805	208,258
Total Ingresos		8,260,785	7,161,911
Costos y gastos			
Costo prestación de servicios	16	4,417,438	4,288,945
Gastos de administración	17	732,582	814,311
Deterioro de cuentas por cobrar neto		99,289	62,575
Otros gastos	18	28,665	23,111
Ingresos financieros	19	119,765	177,696
Gastos financieros	19	913,092	794,306
Diferencia en cambio neta	20	(30,100)	(747,347)
Método de la participación en subsidiarias	21	965,592	690,170
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	21	136,394	89,612
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		3,261,370	1,388,794
Impuesto sobre la renta y complementarios		634,035	204,578
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		2,627,335	1,184,216
Resultado neto del ejercicio		2,627,335	1,184,216
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(371,632)	68,390
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(6,712)	3,038
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(293,182)	76,188
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(71,738)	(10,836)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(58,118)	802,228
Coberturas de flujos de efectivo		(386,976)	310,576
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		282,412	519,210
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(669,388)	(208,634)
Método de la participación en subsidiarias - RRP		328,858	491,652
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		328,858	491,652
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		(23,800)	
Resultado reconocido en el periodo		(23,800)	
Otro resultado Integral neto de impuestos		(453,550)	870,618
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		2,173,785	2,054,834

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

Escriba el texto aquí

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.	Otros gastos	24
Nota 19.	Ingresos y Gastos financieros.....	24
Nota 20.	Diferencia en cambio, neta	26
Nota 21.	Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales.....	26

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 30 de Septiembre 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 multilatinamericano 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 30 de septiembre 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 85,3% (30 de septiembre de 2020: 79,37%).
- Continúa el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19).
- El 11 de marzo de 2021 el Tribunal Administrativo de Antioquia, inadmitió la demanda presentada por EPM en contra de los Consorcios Constructor, Interventor y Diseñador Asesor del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, así como la de las compañías de seguros Suramericana de Seguros y CHUBB. Frente a esta decisión EPM interpuso recurso de reposición el día 17 del mismo mes y año, sin que a la fecha se haya emitido pronunciamiento alguno por parte del despacho en relación con el mismo.
- Frente a la demanda arbitral, en atención a la solicitud de suspensión de su trámite de común acuerdo por las partes, la Cámara de comercio fijó como nueva fecha para llevar a cabo la designación de árbitros el día 13 de julio de 2021.

Respecto a la contingencia, el Grupo EPM tiene reconocidas las siguientes partidas en sus estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021:

- Costo y avance de la construcción del proyecto hidroeléctrico Ituango por \$12,219,570.
- Cuentas por cobrar a la aseguradora Mapfre por \$407,544 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 \$137,185 corresponde a su costo amortizado y, \$5,953 por responsabilidad civil extracontractual.
- Saldo provisión por \$43,075 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 \$2,533.
- Saldo provisión por \$1,689 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 \$1,655.

- Saldo provisión por \$97,738 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 \$17,431.
- Saldo provisión por \$216,302 por el incumplimiento de octubre de 2021 hasta septiembre 2023, al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión del proyecto Ituango. Durante 2021 se ha ajustado la provisión en \$41,984 como ingreso por recuperación 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 \$2,538 (incluye recuperación por \$629) para la atención de la comunidad afectada por la contingencia.

3.2 COVID-19:

A septiembre 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 \$14,198 relacionados con costos generales, servicios personales y órdenes y contratos.
- Aumento en gastos de administración por \$2,699 relacionados con gastos generales y servicios personales.
- Menor ingreso por \$16,493 relacionado con el método de participación patrimonial de subsidiarias.
- Por otro lado, se presentó recuperación en deterioro de cuentas por cobrar por \$6,054.

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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Costo	34,778,549	32,193,374
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(5,074,507)	(4,650,514)
Total	29,704,042	27,542,860

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan incremento con respecto a septiembre de 2020 por \$2,161,182, 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 \$1,574,292.

Al 30 de septiembre de 2021, el proyecto hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 85,3% (septiembre de 2020: 79,37%), 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 \$1,840,044 del 18.43% respecto al año anterior, se explicó debido a: un aumento por \$1,839,587 en inversiones contabilizadas al costo, originado por las capitalizaciones realizadas a Caribemar de la costa por \$368,326, 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 \$1,350,276 y una devolución de aportes de la tarjeta SOMOS por \$8,000.

Aumento en aplicación del método de participación por \$1,103,367, 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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
No corriente		
Deudores servicios públicos	403,867	486,984
Deterioro de valor servicios públicos	(153,670)	(155,392)
Vinculados económicos	1,180,018	1,357,807
Préstamos empleados	108,711	96,968
Deterioro de valor préstamos empleados	(5)	(11)
Otros deudores por cobrar	67,504	53,889
Contratos para la gestión de servicios públicos	288	288
Indemnizaciones	256,551	81,023
Otros Servicios	67	86
Deterioro de valor otros préstamos	(3,620)	(3,702)
Total no corriente	1,859,711	1,917,940
Corriente		
Deudores servicios públicos	2,274,099	2,067,779
Deterioro de valor servicios públicos	(209,114)	(214,854)
Vinculados económicos	14,105	16,435
Préstamos empleados	21,379	21,542
Deterioro de valor préstamos empleados	(25)	(103)
Contratos de construcción	246	246
Dividendos y participaciones por cobrar	90,529	167,333
Otros deudores por cobrar	346,468	306,759
Indemnizaciones	156,236	313,265
Otros Servicios	4,390	4,626
Deterioro de valor otros préstamos	(164,530)	(61,811)
Total corriente	2,533,783	2,621,217
Total	4,393,494	4,539,157

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta una disminución total por \$87,434, que se explica principalmente por menor valor en préstamos a vinculados económicos por \$180,119, disminución en dividendos y participaciones por cobrar por \$76,804 y disminución en la cuenta de otros deudores por \$43,543. En contraste, incremento en cuentas por cobrar por servicios públicos por \$130,665 debido a mayores consumos, incremento en estimados y por la opción tarifaria en el segmento distribución; y en préstamos a empleados por \$11,664.

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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	(65,390)	535,672
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	(65,390)	535,672
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	124,554	109,722
Derechos fiduciarios	396,365	433,624
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	520,919	543,346
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	2,225,200	1,998,473
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	2,225,200	1,998,473
Total otros activos financieros no corriente	2,680,729	3,077,491
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	195,919	28,687
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	195,919	28,687
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	109,781	152,151
Títulos de renta fija	675,729	1,447,788
Inversiones pignoradas	717	788
Derechos fiduciarios	-	-
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	786,227	1,600,727
Total otros activos financieros corriente	982,146	1,629,414
Total otros activos financieros	3,662,875	4,706,905

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La disminución por \$1,044,030 corresponde principalmente a los títulos de renta fija por \$772,059 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 \$433,830, en los derivados que no están bajo contabilidad de cobertura por \$42,370, en los derechos fiduciarios por \$37,259 y en las inversiones pignoradas por \$71. Contrarrestado por incremento en instrumentos de patrimonio por \$226,727, y en los títulos de renta variable por \$14,832.

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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Efectivo en caja y bancos	538,102	2,236,117
Otros equivalentes al efectivo	785,542	756,689
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,323,644	2,992,806
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	1,323,644	2,992,806
Efectivo restringido	109,835	103,703

-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 2021 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$109,835 (Septiembre de 2020: \$103,703).

Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$2,235,504, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$848,786 y del resultado del periodo por \$1,443,119. En sentido contrario, hubo disminución de las reservas por \$56,305 y en otros componentes de patrimonio por \$96.

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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	628	138,670
Depósitos recibidos en garantía	11,504	10,842
Recursos recibidos en administración	997	997
Contratos de construcción	57	57
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	13,186	150,566
Corriente		
Acreedores	445,039	488,488
Adquisición de bienes y servicios	643,161	638,006
Subsidios asignados	35,565	21,739
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	1,186	8,419
Otras cuentas por pagar	314	332
Contratos de construcción	552	744
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,128,745	1,160,656
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,141,931	1,311,222

-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 \$1,261,974.

Nota 10. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
No corriente		
Préstamos banca comercial	115,400	1,512,916
Préstamos banca multilateral	2,620,895	1,196,342
Préstamos banca de fomento	1,500,856	949,049
Bonos y títulos emitidos	12,901,534	12,969,348
Total otros créditos y préstamos no corriente	17,138,685	16,627,655
Corriente		
Préstamos banca comercial	1,449,267	916,550
Préstamos banca multilateral	382,532	2,010,507
Préstamos banca de fomento	191,403	789,004
Bonos y títulos emitidos	377,794	520,254
Total otros créditos y préstamos corriente	2,400,996	4,236,315
Total otros créditos y préstamos	19,539,681	20,863,970

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta disminución por \$1,324,289, principalmente en préstamos Banca comercial por \$864,799, préstamos banca multilateral \$203,422, bonos y títulos emitidos \$210,274 y préstamos Banca de fomento \$45,794.

Entre Septiembre de 2020 y Septiembre 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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
No corriente		
Arrendamiento financiero	2,505,361	2,308,465
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	43,285	-
Bonos pensionales	193,491	217,132
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	202,424	-
Total otros pasivos financieros no corriente	2,944,561	2,525,597
Corriente		
Arrendamiento financiero	16,241	16,615
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	45,824	-
Bonos pensionales	380,465	336,616
Total otros pasivos financieros corriente	442,530	353,231
Total otros pasivos financieros	3,387,091	2,878,828

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$508,263 se generó principalmente en los derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo por \$202,424, debido a que en septiembre de 2021 se realizó cobertura de inversión neta en el extranjero, utilizando como instrumento de cobertura la deuda en USD no cubierta y que no se capitaliza para los créditos JBIC, CAF y AFD.

Por otra parte, los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en el resultado incrementaron \$89,109, 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 \$196,522 y los bonos pensionales por \$20,208.

Nota 12. Pasivo neto por impuesto Diferido

El aumento por \$310,525 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 septiembre de 2020 por \$58,364, 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, disminuyó por \$3,530 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 \$40,853 explicado por:

Menor valor en provisión por obligaciones implícitas con subsidiarias por \$24,545, 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 septiembre de 2021 se ajustó en un menor valor de \$30,078.

Disminución por \$6,765 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 \$6,575, 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 \$2,299, 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 \$6,176, 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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Venta de bienes	4,216	3,341
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	6,459,535	5,399,425
Servicio de gas combustible ²	779,082	660,414
Servicio de saneamiento ³	433,270	397,917
Servicio de acueducto ³	570,502	509,699
Servicios informáticos	7,218	5,712
Contratos de construcción	-	71
Honorarios	1,542	609
Comisiones	820	22,869
Servicios de facturación y recaudo	23,772	-
Componente de financiación	73,540	6,583
Otros servicios	75,801	36,831
Devoluciones	(278,781)	(122,722)
Total prestación de servicios	8,146,301	6,917,408
Arrendamientos	36,947	32,858
Total	8,187,464	6,953,607

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹El incremento por el servicio de Distribución se debe mayor demanda por comercialización de energía a mayor precio, 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 ventas de energía al mercado no regulado, por mayores ventas en contratos de largo plazo y por mayores unidades vendidas en bolsa debido a la alta generación.

²El crecimiento en el servicio de gas se presenta por mayores consumos y clientes y por mayores ventas a las térmicas.

³En acueducto y saneamiento el aumento se explica por la aplicación de la senda tarifaria en febrero y por el PAG (plan de aplicación gradual) reconocido en mayo.

Nota 15. 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 2021	30 de Septiembre de 2020
Recuperaciones ¹	64,622	111,147
indemnizaciones y aprovechamientos ²	7,052	94,121
Otros ingresos ordinarios	526	2,525
Venta de pliegos	605	465
Otros ingresos		-
Total	72,805	208,258

-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 septiembre 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”. El valor de las recuperaciones efectivas asciende a \$15,150 y las no efectivas \$49,472, revelado en el estado de flujo de efectivo.

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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Compras en bloque ¹	998,708	969,575
Uso de líneas, redes y ductos	880,699	787,501
Compras en bolsa ¹	391,831	623,766
Servicios personales	449,194	404,056
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	438,706	404,979
Depreciaciones	361,187	346,383
Órdenes y contratos por otros servicios	220,645	196,001
Licencias, contribuciones y regalías	144,578	105,312
Seguros	73,804	66,033
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	115,895	82,911
Materiales y otros costos de operación	74,102	52,350
Costo por conexión	37,119	40,167
Amortización derechos de uso	39,997	38,109
Amortizaciones	31,842	31,961
Generales	48,485	42,380
Manejo comercial y financiero del servicio	22,685	19,152
Impuestos y tasas	27,660	29,149
Consumo de insumos directos	14,334	17,916
Honorarios	16,308	13,478
Gas natural licuado	7,772	5,098
Servicios públicos	4,999	5,488
Arrendamientos	2,988	3,097
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	1,067	966
Otros	12,833	3,117
Total	4,417,438	4,288,945

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Menores compras de energía en bolsa, por la mayor generación de energía dada la alta hidrología.

Adicionalmente, al 30 de septiembre 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 \$14,198.

Nota 17. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	215,393	195,511
Gastos de seguridad social	64,512	57,067
Gastos por pensiones	14,243	13,327
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	827	1,196
Otros beneficios de largo plazo	2,164	2,009
Beneficios en tasas de interés a los empleados	5,205	4,791
Total gastos de personal	302,344	273,901
Impuestos, contribuciones y tasas ¹	93,464	77,434
Intangibles	42,203	31,773
Provisión garantías ²	38,778	107,384
Mantenimiento	37,802	38,513
Comisiones, honorarios y servicios	35,936	38,727
Depreciación de propiedades, planta y equipo	32,133	28,730
Seguros generales	26,693	22,535
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación	26,105	57,059
Amortización de intangibles	13,517	12,071
Otras provisiones diversas	13,299	34,654
Amortización derechos de uso	11,791	10,939
Provisión para contingencias	11,046	35,873
Vigilancia y seguridad	6,010	5,513
Alumbrado navideño	5,698	6,284
Reserva técnica EAS	4,975	2,229
Estudios y proyectos	4,863	4,830
Promoción y divulgación	4,079	4,311
Publicidad y propaganda	3,250	3,370
Servicios públicos	2,560	(303)
Contratos de aprendizaje	2,371	2,117
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	2,321	3,886
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	1,533	2,015
Materiales y suministros	1,527	678
Procesamiento de información	1,486	1,350
Contratos de administración	1,205	814
Comunicación y transporte	1,142	815
Otros Gastos de administración	4,451	6,809
Total gastos generales	430,238	540,410
Total	732,582	814,311

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 30 de septiembre de 2021, los impactos de la pandemia del coronavirus (COVID -19) que se han estimado con relación a los gastos de administración representan un aumento de estos por \$2,699 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. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Aportes en entidades no societarias ¹	15,055	11,967
Otros gastos ordinarios	5,344	6,668
Pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo	5,321	2,044
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	1,143	2,124
Sentencias	124	260
Interés efectivo servicios de financiación	1,666	48
Total	28,653	23,111

-Cifras en millones de pesos colombianos-

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

Nota 19. Ingresos y Gastos financieros

19.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	3,004	7,242
Intereses de deudores y de mora	95,968	104,133
Fondos de uso restringido	644	1,316
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	4,856	36,358
Utilidad en derechos en fideicomiso	13,747	27,103
Otros ingresos financieros	1,546	1,544
Total ingresos financieros	119,765	177,696

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	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Gasto por interés:		
Contratos de arrendamiento	178,947	166,247
Otros gastos por interés	298	123
Total intereses	179,245	166,370
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	1,573	2,370
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	78,130	89,158
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo	494,655	437,673
Operaciones de financiamiento externas de corto plazo	-	3,091
Instrumentos financieros con fines de cobertura	58,617	12,688
Otros costos financieros		
Comisiones	360	1,114
Intereses de pasivos financieros y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos	100,512	81,842
Total gastos financieros	913,092	794,306

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 20. Diferencia en cambio, neta

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

Diferencia en cambio	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	6,202	14,101
Por liquidez	299,419	221,943
Cuentas por cobrar	14,174	171,768
Otros ajustes por diferencia en cambio	531	-
Total Posición propia	320,326	407,812
Financieros		
Ingreso bruto	-	86,016
Cobertura deuda	326,364	-
Total Financieros	326,364	86,016
Total ingreso por diferencia en cambio	646,690	493,828
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	27,335	18,382
Por liquidez	100,810	1,188
Cuentas por cobrar	3,110	-
Otros ajustes por diferencia en cambio	-	24,813
Total Posición propia	131,255	44,383
Financieros		
Gasto bruto	914,235	1,436,555
Cobertura deuda	(368,700)	(239,762)
Total Financieros	545,535	1,196,793
Total gasto por diferencia en cambio	676,790	1,241,176
Diferencia en cambio neta	(30,100)	(747,347)

Cifras en millones de pesos colombianos

El gasto neto acumulado por \$30,100 asociado a la devaluación acumulada del peso colombiano frente al dólar del 11.72% a una tasa de cierre de \$3,834.68; en el mismo periodo del año anterior se presentó un gasto neto acumulado por \$747,347, con una devaluación acumulada del 18.36% y una tasa de cierre de \$3,878.94.

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 21. Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales

En el método de participación se presentó un incremento por \$275,422 explicado principalmente por mayores resultados en Aguas Nacionales \$109,047, EPM Chile por \$42,963, DECA \$40,868, ESSA \$32,721, CHEC \$21,147, CENS \$12,348 y HET \$11,565.

Con respecto a la participación en inversiones patrimoniales, se presentó un incremento por \$46,782 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 \$6,492.