



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

**Estados financieros separados y notas  
28 de febrero de 2018 y 2017**



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Febrero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2018 Febrero	2017 Febrero
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	2	23,458,724	21,011,962
Propiedades de inversión		116,823	116,628
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		397,740	268,705
Inversiones en subsidiarias	3	6,865,437	6,123,432
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Activo neto por impuesto diferido		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1,950,740	1,916,985
Otros activos financieros	5	1,959,835	1,663,207
Otros activos		97,232	88,315
<b>Total activo no corriente</b>		<b>37,541,995</b>	<b>33,884,700</b>
<b>Activo corriente</b>			
Otros activos intangibles		-	3,688
Inventarios		112,502	112,575
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1,443,844	1,257,992
Activos por impuestos corrientes	6	282,334	23,570
Otros activos financieros	5	86,055	203,704
Otros activos		102,138	87,719
Efectivo y equivalentes de efectivo		465,657	528,436
<b>Total activo corriente</b>		<b>2,492,530</b>	<b>2,217,684</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>40,034,525</b>	<b>36,102,384</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido		67	67
Reservas	7	2,951,644	3,087,207
Otro resultado integral acumulado	7	2,841,904	2,512,882
Resultados acumulados	7	15,283,302	14,586,986
Resultado neto del periodo		399,538	323,667
Otros componentes del patrimonio		49,995	51,626
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>21,526,450</b>	<b>20,562,435</b>



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.


## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA


A Febrero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2018 Febrero	2017 Febrero
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	8	16,969	30,381
Créditos y préstamos	9	10,320,668	9,211,899
Otros pasivos financieros		507,592	496,576
Beneficios a los empleados		297,004	262,135
Pasivo neto por impuesto diferido	10	2,385,388	2,034,454
Provisiones		279,922	209,449
Otros pasivos		32,439	32,996
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>13,839,983</b>	<b>12,277,888</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	8	1,184,780	792,440
Créditos y préstamos	9	2,567,248	1,452,407
Otros pasivos financieros		298,053	304,175
Beneficios a los empleados		110,455	94,987
Impuesto sobre la renta por pagar		81,573	150,815
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		85,298	100,608
Provisiones		169,326	218,769
Otros pasivos		171,358	147,859
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>4,668,092</b>	<b>3,262,061</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>18,508,075</b>	<b>15,539,949</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>40,034,525</b>	<b>36,102,384</b>

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 Febrero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2018 Febrero Acumulado	2017 Febrero Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>			
Prestación de servicios	11	1,273,241	1,079,964
Arrendamiento	11	7,114	5,968
Otros ingresos		24,056	12,341
Ingresos de actividades ordinarias		1,304,412	1,098,273
Utilidad en venta de activos	11	98	32
<b>Total Ingresos</b>		<b>1,304,509</b>	<b>1,098,305</b>
Costo prestación de servicios	12	679,123	590,546
Gastos de administración	13	99,002	113,660
Deterioro de cuentas por cobrar		6,979	3,525
Otros gastos		1,905	480
Ingresos financieros		50,437	39,791
Gastos financieros		126,463	108,458
Diferencia en cambio neta		37,576	50,512
Método de la participación en subsidiarias	14	42,283	108,495
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		-	20
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>521,333</b>	<b>480,454</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios		121,795	156,786
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>399,538</b>	<b>323,667</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>399,538</b>	<b>323,667</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(57,319)	136,773
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		118	2,997
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(56,311)	148,640
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasificados		(1,126)	(14,864)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(27,701)	(2,187)
Coberturas de flujos de efectivo		(5,037)	(14,863)
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(60,588)	(82,352)
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		55,550	67,489
Impuesto sobre la renta relaciona. con los componentes que pueden ser reclasificados		(22,664)	12,676
Resultado reconocido en el periodo - Impuesto diferido		(22,664)	12,676
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>(85,020)</b>	<b>134,586</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>314,518</b>	<b>458,253</b>

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.	Inversiones en subsidiarias.....	8
Nota 4.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	8
Nota 5.	Otros activos financieros.....	9
Nota 6.	Activos por impuestos corrientes.....	10
Nota 7.	Patrimonio .....	10
Nota 8.	Acreeedores y otras cuentas por pagar .....	11
Nota 9.	Créditos y préstamos .....	11
Nota 10.	Pasivo neto por impuesto diferido .....	12
Nota 11.	Ingresos de actividades ordinarias .....	12
Nota 12.	Costos por prestación de los servicios .....	13
Nota 13.	Gastos de administración .....	14
Nota 14.	Método de la participación en subsidiarias .....	14

# Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 28 de febrero 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 28 de febrero de 2018 un perímetro de consolidación conformado por 48 empresas y una entidad estructurada<sup>1</sup>, con presencia en la prestación de servicios públicos en Colombia, Chile, El Salvador, Guatemala, México y Panamá.

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

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.

<sup>1</sup> 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.

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	28 de febrero de 2018	28 de febrero de 2017
Costo	27,042,958	24,165,330
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(3,584,234)	(3,153,368)
<b>Total</b>	<b>23,458,724</b>	<b>21,011,962</b>

*-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 \$1,976,250.

## Nota 3. Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias presentan un aumento respecto al 2017 por \$742,005, 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.E.S.P. - EP RIO por \$14,235, Aguas de Malambo S.A. E.S.P. por \$12,499, EPM Chile S.A por \$10,703 y EPM Capital México S.A. de C.V. en \$4,055 y, por otra parte, disminución por los dividendos decretados por las subsidiarias, principalmente, EPM Inversiones S.A., Distribución Eléctrica Centroamericana DOS SA DECA II y Panamá Distribution Group S.A. PDG.

## Nota 4. 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	28 de febrero de 2018	28 de febrero de 2017
<b>No corriente</b>		
Deudores servicios públicos	306,133	291,894
Deterioro de valor servicios públicos	(84,998)	(73,227)
Vinculados económicos	1,619,259	1,616,111
Préstamos empleados	82,968	62,500
Otros préstamos	27,485	19,707
Deterioro de valor otros préstamos	(107)	-
<b>Total no corriente</b>	<b>1,950,740</b>	<b>1,916,985</b>
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos	1,332,496	1,173,255
Deterioro de valor servicios públicos	(177,328)	(174,412)
Vinculados económicos	53,224	57,709
Préstamos empleados	27,346	20,469
Deterioro de valor préstamos empleados	(209)	(138)
Contratos de construcción	3,109	305
Otros préstamos	248,536	226,273
Deterioro de valor otros préstamos	(43,330)	(45,469)
<b>Total corriente</b>	<b>1,443,844</b>	<b>1,257,992</b>
<b>Total</b>	<b>3,394,584</b>	<b>3,174,977</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La porción no corriente presenta un incremento por \$33,755 explicado principalmente en préstamos a empleados por \$20,468, por los créditos de vivienda.

La porción corriente aumentó por \$185,852 explicado por deudores del servicio de energía y gas por \$159,241.

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 5. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros al final del periodo es:

Otros activos financieros	28 de febrero de 2018	28 de febrero de 2017
<b>No corriente</b>		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	-	178
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	-	<b>178</b>
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	54,322	30,586
Derechos fiduciarios	355,922	353,121
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>410,244</b>	<b>383,707</b>
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio <sup>1</sup>	1,549,591	1,279,322
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>1,549,591</b>	<b>1,279,322</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>1,959,835</b>	<b>1,663,207</b>
<b>Corriente</b>		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos de Futuros	135	1,285
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>135</b>	<b>1,285</b>
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta fija	78,900	197,014
Inversiones pignoradas	5,476	5,405
Derechos fiduciarios	1,544	-
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>85,920</b>	<b>202,419</b>
<b>Total otros activos corriente</b>	<b>86,055</b>	<b>203,704</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>2,045,890</b>	<b>1,866,911</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

<sup>1</sup> El incremento respecto al 2017, se explica por la valorización de las acciones de Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P.

## Nota 6. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes presentan un incremento respecto al 2017 por \$258,764, debido al saldo a favor en renta obtenido en la declaración de renta del año gravable 2017.

## Nota 7. Patrimonio

El movimiento del patrimonio corresponde a: i) incremento en utilidades retenidas por \$696,316 correspondiente al efecto combinado entre las utilidades obtenidas durante el periodo y la disminución por los excedentes decretados en el 2017 por \$1,609,136, ii) incremento en el otro resultado integral por \$329,022 por el otro resultado integral del periodo y iii) por otra parte, disminución por la liberación de reservas de ley apropiadas en periodos anteriores por \$135,563 por autorización de la Junta Directiva en la sesión del 14 de marzo de 2017.

## Nota 8. Acreedores y otras cuentas por pagar

Acreedores y otras cuentas por pagar	28 de febrero de 2018	28 de febrero de 2017
<b>No corriente</b>		
Adquisición de bienes y servicios	629	630
Depósitos recibidos en garantía	37	38
Recursos recibidos en administración	9,650	22,711
Contratos de construcción	6,653	7,002
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente</b>	<b>16,969</b>	<b>30,381</b>
<b>Corriente</b>		
Acreedores <sup>1</sup>	486,935	202,154
Adquisición de bienes y servicios	660,180	522,032
Subsidios asignados	4,182	2,225
Depósitos recibidos en garantía	310	310
Avances y anticipos recibidos	506	506
Recursos recibidos en administración	31,635	19,706
Otras cuentas por pagar	438	24,697
Contratos de construcción	(1,516)	18,700
Comisiones por pagar	2,110	2,110
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>1,184,780</b>	<b>792,440</b>
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>1,201,749</b>	<b>822,821</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

<sup>1</sup> Incluye excedentes financieros por pagar al Municipio de Medellín por \$300,000 por la venta de las acciones de ISAGEN.

## Nota 9. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	28 de febrero de 2018	28 de febrero de 2017
<b>No corriente</b>		
Préstamos banca comercial	745,220	1,656,535
Préstamos banca multilateral	1,076,957	1,076,417
Préstamos banca de fomento	1,031,237	763,797
Otros bonos y títulos emitidos	7,467,254	5,715,150
<b>Total otros créditos y préstamos no corriente</b>	<b>10,320,668</b>	<b>9,211,899</b>
<b>Corriente</b>		
Préstamos banca comercial	738,954	73,864
Préstamos banca multilateral	549,265	564,839
Préstamos banca de fomento	142,844	113,919
Bonos y títulos emitidos	656,974	245,801
Otros bonos y títulos emitidos	443,805	272,556
Préstamos a vinculados económicos	35,406	-
Otros préstamos	-	181,428
<b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>	<b>2,567,248</b>	<b>1,452,407</b>
<b>Total otros créditos y préstamos</b>	<b>12,887,916</b>	<b>10,664,306</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento con respecto al 2017 por \$2,223,610, se explica principalmente, por una operación de manejo de deuda a través de la colocación de bonos en el mercado internacional de capitales por \$2,300,000, equivalente a USD764 millones, con una tasa de 8,375% y a un plazo de 10 años, destinada al prepago parcial del crédito Club Deal con banca internacional por \$2,315,609 (USD765 millones), con vencimiento en 2020.

## Nota 10. Pasivo neto por impuesto diferido

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 11. Ingresos de actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	28 de febrero de 2018	28 de febrero de 2017
<b>Prestación de servicios</b>		
Servicio de energía <sup>1</sup>	1,007,117	850,001
Servicio de gas combustible	122,831	114,972
Servicio de saneamiento	67,400	55,424
Servicio de acueducto	91,352	74,024
Servicios informáticos	494	236
Contratos de construcción	2,872	1,157
Otros servicios	5,765	9,705
Devoluciones	(24,590)	(25,555)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>1,273,241</b>	<b>1,079,964</b>
Arrendamientos	7,114	5,968
Utilidad en venta de activos	98	32
<b>Total</b>	<b>1,280,453</b>	<b>1,085,964</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

<sup>1</sup>En el servicio de energía, el incremento se explica por el aumento de ventas a grandes clientes, principalmente, por una demanda nueva de Ecopetrol Rubiales de 63 GWh, mayores ventas a largo plazo y mayores ingresos por comercialización.

## Nota 12. Costos por prestación de los servicios

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

Costos por prestación de servicio	28 de febrero de 2018	28 de febrero de 2017
Costo de bienes y servicios públicos para la venta <sup>1</sup>	395,176	332,085
Servicios personales	83,495	58,906
Depreciaciones	69,753	68,763
Órdenes y contratos por otros servicios	36,676	35,168
Licencias, contribuciones y regalías	29,341	28,834
Seguros	13,308	13,392
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	12,836	17,629
Materiales y otros costos de operación	11,699	9,459
Generales	7,301	6,113
Amortizaciones	7,112	7,678
Consumo de insumos directos	4,576	6,052
Impuestos y tasas	3,255	3,219
Honorarios	2,525	2,198
Arrendamientos	1,036	833
Servicios públicos	1,034	217
<b>Total</b>	<b>679,123</b>	<b>590,546</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

<sup>1</sup>Incluye 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 se da por el uso de redes por mayores ventas a grandes clientes, mayores compras en bolsa y aumento en los contratos a largo plazo.

### **Nota 13. Gastos de administración**

En los gastos de administración se presenta una disminución por \$14,658, explicada principalmente por el menor impuesto a la riqueza, debido a que en enero del 2017 se registró la última cuota de este impuesto.

### **Nota 14. Método de la participación en subsidiarias**

En el ingreso por el método de la participación en las subsidiarias se presenta una disminución por \$66,212 asociado a menores resultados de EPM Chile S.A., EPM Inversiones S.A. y Distribución Eléctrica Centroamericana DOS S.A. DECA II.