



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

**Estados financieros separados y notas
31 de julio de 2018 y 2017**



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Julio de 2018 y 2017

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2018 Julio	2017 Julio
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	2	24,286,047	22,010,636
Propiedades de inversión		116,823	107,448
Crédito mercantil	3	260,950	260,950
Otros activos intangibles	3	445,190	273,406
Inversiones en subsidiarias	4	6,614,256	6,044,703
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	5	1,908,497	1,747,536
Otros activos financieros	6	2,097,575	1,983,868
Otros activos		109,946	92,303
Total activo no corriente		38,273,800	34,955,366
Activo corriente			
Inventarios		111,497	107,257
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,508,198	1,680,441
Activos por impuestos corrientes	7	180,006	0
Otros activos financieros	6	376,552	487,096
Otros activos		122,085	154,004
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	520,461	338,842
Total activo corriente		2,818,799	2,767,640
TOTAL ACTIVO		41,092,599	37,723,006
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	9	1,961,034	2,951,644
Otro resultado integral acumulado		2,778,497	2,780,512
Resultados acumulados	9	15,344,573	13,293,321
Resultado neto del periodo	9	1,071,387	1,045,787
Otros componentes del patrimonio		49,995	50,111
TOTAL PATRIMONIO		21,205,553	20,121,442

JA



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Julio de 2018 y 2017

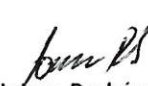
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2018 Julio	2017 Julio
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	10	14,708	29,058
Créditos y préstamos	11	9,893,109	10,660,295
Otros pasivos financieros	12	498,364	470,586
Beneficios a los empleados		328,533	286,879
Pasivo neto por impuesto diferido	13	2,431,711	2,148,155
Impuesto sobre la renta por pagar		56,027	-
Provisiones	14	351,036	193,950
Otros pasivos		32,288	32,649
Total pasivo no corriente		13,605,776	13,821,572
Pasivo corriente			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	10	1,453,452	1,505,296
Créditos y préstamos	11	3,905,565	1,307,544
Otros pasivos financieros	12	287,366	289,801
Beneficios a los empleados		130,527	108,850
Impuesto sobre la renta por pagar		-	49,924
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		81,386	98,336
Provisiones	14	250,576	209,461
Otros pasivos		172,398	210,780
Total pasivo corriente		6,281,270	3,779,992
TOTAL PASIVO		19,887,046	17,601,564
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		41,092,599	37,723,006

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 Julio de 2018 y 2017

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos



	Notas	2018 Julio Acumulado	2017 Julio Acumulado
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios	15	4,429,339	3,988,670
Arrendamiento	15	26,216	26,044
Otros ingresos	16	159,052	68,557
Ingresos de actividades ordinarias		4,614,607	4,083,271
Utilidad en venta de activos	15	995	178
Total Ingresos		4,615,602	4,083,449
Costo prestación de servicios	17	2,514,861	2,236,568
Gastos de administración	18	572,797	417,635
Deterioro de cuentas por cobrar		28,308	22,628
Otros gastos	19	75,096	16,264
Ingresos financieros	20	150,283	133,618
Gastos financieros	21	459,651	416,622
Diferencia en cambio neta		33,070	79,824
Método de la participación en subsidiarias	22	293,776	230,177
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	23	64,478	44,176
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		1,506,496	1,461,527
Impuesto sobre la renta y complementarios		435,109	415,740
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		1,071,387	1,045,787
Resultado neto del ejercicio		1,071,387	1,045,787
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(36,071)	401,141
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(726)	6,272
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(27)	416,653
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasificados		450	(41,664)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(35,768)	19,880
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(112,399)	1,225
Coberturas de flujos de efectivo		(9,617)	(28,408)
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(68,075)	(47,670)
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		58,458	19,262
Impuesto sobre la renta relaciona. con los componentes que pueden ser reclasificados		675	9,273
Resultado reconocido en el periodo - Impuesto diferido		675	9,273
Método de la participación en subsidiarias - RRP		(103,457)	20,360
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		(103,457)	20,360
Otro resultado Integral neto de impuestos		(148,470)	402,366
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		922,916	1,448,153

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.	Acreedores y otras cuentas por pagar	12
Nota 11.	Créditos y préstamos	12
Nota 12.	Otros pasivos financieros.....	13
Nota 13.	Pasivo neto por impuesto diferido	14
Nota 14.	Provisiones.....	14
Nota 15.	Ingresos de actividades ordinarias	15
Nota 16.	Otros ingresos	15
Nota 17.	Costos por prestación de los servicios	16
Nota 18.	Gastos de administración	16
Nota 19.	Otros gastos	17
Nota 20.	Ingresos Financieros	18
Nota 21.	Gastos Financieros	18
Nota 22.	Método de la participación en subsidiarias	19
Nota 23.	Efecto por participación en inversiones patrimoniales	19

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 31 de julio 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 31 de julio 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

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.

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.

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	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
Costo	28,054,859	25,345,463
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(3,768,812)	(3,334,827)
Total	24,286,047	22,010,636

-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 \$1,891,611.

El proyecto hidroeléctrico Ituango presenta un avance físico del 86%, 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	31 de Julio de 2018	31 de Julio de 2017
Costo	1,040,688	817,718
Crédito mercantil	260,950	260,950
Otros intangibles	779,737	556,767
Amortización acumulada y deterioro de valor	(334,547)	(283,361)
Otros intangibles	(334,547)	(283,361)
Total	706,140	534,356

-Cifras en millones de pesos colombianos-

En otros intangibles se presenta un aumento respecto al 2017 por \$171,784 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 \$569,553, 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 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	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
No corriente		
Deudores servicios públicos	311,542	296,267
Deterioro de valor servicios públicos	(88,943)	(76,907)
Vinculados económicos	1,574,459	1,433,862
Préstamos empleados	86,310	74,329
Otros préstamos	25,856	19,985
Deterioro de valor otros préstamos	(727)	-
Total no corriente	1,908,497	1,747,536
Corriente		
Deudores servicios públicos	1,330,859	1,299,870
Deterioro de valor servicios públicos	(185,082)	(173,348)
Vinculados económicos	88,926	288,313
Préstamos empleados	24,321	17,788
Deterioro de valor préstamos empleados	(275)	(236)
Contratos de construcción	245	245
Dividendos y participaciones por cobrar	46,668	98,832
Otros préstamos	240,415	199,006
Deterioro de valor otros préstamos	(37,879)	(50,029)
Total corriente	1,508,198	1,680,441
Total	3,416,695	3,427,977

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta una disminución total por \$11,282, que se explica por el efecto combinado entre la reducción en el saldo neto de préstamos a vinculados económicos por \$58,790 por el efecto de la revaluación acumulada y en el saldo por cobrar dividendos por \$52,164 por los pagos recibidos en el periodo y de otro lado, incremento en deudores de servicios públicos por \$46,264 en el servicio de energía, acueducto, saneamiento y gas y en el saldo total de préstamos a empleados por \$18,514.

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	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	6,113	32,045
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	6,113	32,045
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	77,919	40,323
Derechos fiduciarios	407,669	364,165
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	485,588	404,488
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio ¹	1,605,874	1,547,335
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	1,605,874	1,547,335
Total otros activos financieros no corriente	2,097,575	1,983,868
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos de Futuros	91	2,196
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	91	2,196
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta fija	370,939	479,385
Inversiones pignoradas	5,522	5,515
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	376,461	484,900
Total otros activos corriente	376,552	487,096
Total otros activos	2,474,127	2,470,964

-Cifras en millones de pesos colombianos-

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

Nota 7. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes presentan un incremento respecto al 2017 por \$180,006, debido al 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	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
Efectivo en caja y bancos	362,795	141,117
Otros equivalentes de efectivo	157,666	197,725
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	520,461	338,842
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	520,461	338,842
Efectivo restringido	88,576	95,330

-Cifras en millones de pesos colombianos-

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

Al 31 de julio de 2018 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$88,576 (julio de 2017: \$95,330).

Nota 9. Patrimonio

El aumento neto del patrimonio por \$1,084,111 se debe al incremento en las utilidades acumuladas y del periodo por 2,076,852 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:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	631	629
Depósitos recibidos en garantía	36	37
Recursos recibidos en administración	7,332	21,490
Contratos de construcción	6,709	6,902
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	14,708	29,058
Corriente		
Acreeedores ¹	896,572	939,033
Adquisición de bienes y servicios	541,189	543,023
Subsidios asignados	3,465	2,144
Depósitos recibidos en garantía	310	310
Avances y anticipos recibidos	506	506
Recursos recibidos en administración	23,713	8,801
Otras cuentas por pagar	317	419
Contratos de construcción	(14,730)	8,950
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,453,452	1,505,296
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,468,160	1,534,354

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹ Incluye 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	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
No corriente		
Préstamos banca comercial	748,564	3,008,340
Préstamos banca multilateral	1,311,694	1,049,890
Préstamos banca de fomento	1,545,951	751,149
Otros bonos y títulos emitidos	6,286,900	5,850,916
Total otros créditos y préstamos no corriente	9,893,109	10,660,295
Corriente		
Préstamos banca comercial	739,283	94,550
Préstamos banca multilateral	575,985	566,947
Préstamos banca de fomento	152,459	113,272
Bonos y títulos emitidos	652,176	216,456
Otros bonos y títulos emitidos	1,785,662	281,124
Préstamos a vinculados económicos	-	35,195
Total otros créditos y préstamos corriente	3,905,565	1,307,544
Total otros créditos y préstamos	13,798,674	11,967,839

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento con respecto al 2017 por \$1,830,835, se explica principalmente, por una operación en noviembre de 2017, 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.

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 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 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.

Nota 12. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
No corriente		
Arrendamiento financiero	194,803	195,844
Bonos pensionales	263,966	273,962
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	39,595	780
Total otros pasivos financieros no corriente	498,364	470,586
Corriente		
Arrendamiento financiero	941	850
Bonos pensionales	267,074	248,245
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	19,351	40,706
Total otros pasivos financieros corriente	287,366	289,801
Total otros pasivos financieros	785,730	760,387

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento obedece a la variación del saldo corriente de los bonos pensionales.

Nota 13. 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 14. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta incremento respecto al 2017 por \$198,201, explicada principalmente por:

- Constitución de la provisión para la garantía No 10090002278 - Cargo por confiabilidad cuya cuantía es de USD 41,5 millones (COP \$121,633). De acuerdo con la Resolución CREG 061 de 2017, las garantías del cargo por confiabilidad para la entrada de nuevos proyectos de generación se ejecutan cuando la entrada en operación comercial de la central se atrasa más de un año. Las contingencias presentadas en el túnel de desviación hacen que el proyecto Hidroeléctrico Ituango incurra en este tipo de atraso y, por tanto, bajo la reglamentación vigente procede la ejecución de esta garantía. EPM está gestionando ante la CREG y el Gobierno en general, una modificación a la reglamentación de garantías del cargo por confiabilidad que brinde alguna oportunidad de continuar con las obligaciones de energía firme y que a su vez se evite la ejecución de la garantía en asunto. Las principales acciones son: a) viabilizar varias subastas de reconfiguración anual del Cargo, b) Buscar respaldo en otros activos de generación, tales como generación con la central Termo Sierra y c) buscando nuevas centrales que incrementen la oferta energética del país.

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 \$64,671 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 15. Ingresos de actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	3,443,877	3,110,881
Servicio de gas combustible ²	469,113	420,875
Servicio de saneamiento	239,874	229,460
Servicio de acueducto ³	327,134	282,666
Servicios informáticos	3,264	1,693
Contratos de construcción	13,083	11,381
Otros servicios	22,995	29,436
Devoluciones	(90,001)	(97,722)
Total prestación de servicios	4,429,339	3,988,670
Arrendamientos	26,216	26,044
Utilidad en venta de activos	995	178
Total	4,456,550	4,014,892

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹En el servicio de energía, el incremento se explica principalmente por la nueva demanda de energía de Ecopetrol Rubiales y mayores ventas a grandes clientes.

²En el servicio de gas combustible el incremento se debe a mayores ventas en el mercado secundario y otros del mercado no regulado por mayor demanda de las térmicas de la Costa.

³En el servicio de acueducto el aumento se explica por consumos, dados los mayores usuarios y mayor tarifa y mayores ingresos por contratos de construcción y acometidas.

Nota 16. Otros ingresos

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

Otros ingresos	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
Indemnizaciones ¹	65,876	947
Recuperaciones	32,282	21,898
Reversión pérdida por deterioro cuentas por cobrar	25,253	22,831
Comisiones	16,560	15,573
Otros ingresos ordinarios	9,991	2,839
Aprovechamientos	3,452	3,553
Subvenciones del gobierno	1,145	-
Venta de pliegos	3,709	360
Honorarios	732	325
Contratos para la gestión de servicios públicos	52	231
Total	159,052	68,557

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Incluye \$47,437 por concepto de indemnización recibida por el siniestro ocurrido en 2017 en la Central Hidroeléctrica Playas.

Nota 17. Costos por prestación de los servicios

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

Costos por prestación de servicio	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
Costo de bienes y servicios públicos para la venta ¹	1,472,376	1,232,637
Servicios personales	293,234	247,845
Depreciaciones	247,891	239,569
Órdenes y contratos por otros servicios	153,077	149,329
Otros	116,887	114,993
Licencias, contribuciones y regalías	66,295	81,629
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	63,392	73,270
Materiales y otros costos de operación	58,278	51,304
Seguros	43,431	45,992
Total	2,514,861	2,236,568

-Cifras en 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.

Nota 18. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	31 de julio 2018	31 de julio de 2017
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	124,123	115,123
Gastos de seguridad social	42,220	41,362
Gastos por pensiones	7,960	6,853
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	865	835
Otros beneficios de largo plazo	1,236	1,078
Beneficios en tasas de interés a los empleados	3,590	2,712
Total gastos de personal	179,994	167,963
Otras provisiones diversas ¹	129,594	31,164
Provisión para contingencias ²	67,793	7,128
Impuestos, contribuciones y tasas	55,601	78,186
Comisiones, honorarios y servicios	31,393	32,313
Mantenimiento	23,155	22,822
Depreciación de propiedades, planta y equipo	16,675	16,528
Intangibles	15,166	12,864
Otros gastos generales	10,702	10,525
Amortización de intangibles	8,507	6,695
Estudios y proyectos	6,281	5,382
Vigilancia y seguridad	4,281	4,129
Promoción y divulgación	4,066	5,550
Alumbrado navideño	3,976	3,056
Seguros generales	3,812	2,746
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	3,175	3,093
Publicidad y propaganda	3,401	2,836
Servicios públicos	2,595	2,541
Contratos de aprendizaje	1,790	1,488
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	840	626
Total gastos generales	392,803	249,672
Total	572,797	417,635

Cifras en millones de pesos colombianos

¹Incluye provisión por \$121,633 por concepto de la garantía que ampara la construcción y puesta en operación de la Central Hidroeléctrica Pescadero Ituango.

²Incluye provisión por \$64,671 causada 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 19. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
Otros gastos ordinarios ¹	52,149	247
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	11,066	717
Aportes en entidades no societarias	10,935	13,612
Pérdida en retiro de activos	946	1,688
Total	75,096	16,264

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Presenta incremento por \$51,902 para la atención de la comunidad afectada por la contingencia del proyecto Hidroeléctrico Ituango.

Nota 20. Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	31 de Julio de 2018	31 de Julio de 2017
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	5,236	11,733
Intereses de deudores y de mora	109,392	87,803
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	21,795	9,711
Utilidad en derechos en fideicomiso	12,244	22,200
Otros ingresos financieros	1,616	2,171
Total ingresos financieros	150,283	133,618

Cifras en millones de pesos colombianos

El incremento con respecto al 2017 por \$16,665 se debe principalmente al aumento de los intereses de deudores y de mora.

Nota 21. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	31 de julio de 2018	31 de julio de 2017
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero	22,031	20,849
Otros gastos por interés	3,107	133
Total intereses	25,138	20,982
Gasto total por interés de pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados	586,156	516,763
Menos intereses capitalizados en activos aptos	(193,014)	(170,031)
Otros costos financieros:		
Comisiones	143	296
Otros gastos financieros	41,228	48,612
Total gastos financieros	459,651	416,622

Cifras en millones de pesos colombianos

El incremento con respecto al año anterior por \$43,029 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 22. Método de la participación en subsidiarias

En el ingreso por el método de la participación en las subsidiarias se presenta un aumento por \$63,599 asociado a mejores resultados en EPM CHILE disminuyendo la pérdida en \$15,508 y mayores resultados de CHEC por \$19,434, CENS por \$14,010 y ESSA \$10,278.

Nota 23. 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.