



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

**Estados financieros separados y notas  
29 de febrero de 2020 y 2019**

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Febrero de 2020 y 2019

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2020 Febrero	2019 Febrero
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	26,710,925	25,494,971
Propiedades de inversión		126,822	77,829
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles	3	530,596	470,185
Activos por derechos de uso		2,095,604	2,081,491
Inversiones en subsidiarias	4	7,395,284	7,377,851
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Activo por impuesto diferido		3,747	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,528,582	1,989,596
Otros activos financieros	6	2,379,161	2,138,701
Otros activos		89,581	98,059
Efectivo y equivalentes de efectivo		61	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>43,555,829</b>	<b>42,424,149</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		117,251	114,057
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,373,420	1,564,785
Otros activos financieros	6	672,070	2,657,206
Otros activos		102,785	113,121
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	629,140	1,278,568
<b>Total activo corriente</b>		<b>3,929,078</b>	<b>5,727,737</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>47,484,907</b>	<b>48,151,886</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1,704,818	1,961,034
Otro resultado integral acumulado	8	3,119,610	2,950,670
Resultados acumulados	8	19,408,329	17,577,168
Resultado neto del periodo	8	(13,595)	558,261
Otros componentes del patrimonio	8	64,390	49,944
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>24,283,619</b>	<b>23,097,144</b>

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**


A Febrero de 2020 y 2019

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2020 Febrero	2019 Febrero
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	12,526	3,989
Créditos y préstamos	10	14,814,237	14,073,537
Otros pasivos financieros	11	2,501,358	2,407,972
Beneficios a los empleados		361,771	315,892
Pasivo neto por impuesto diferido	12	2,002,713	2,152,319
Impuesto sobre la renta por pagar		30,331	30,331
Provisiones	13	414,693	362,333
Otros pasivos		31,714	32,076
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>20,169,343</b>	<b>19,378,449</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	976,080	827,173
Créditos y préstamos	10	908,095	3,634,879
Otros pasivos financieros	11	334,899	298,419
Beneficios a los empleados		137,195	116,428
Impuesto sobre la renta por pagar		89,119	106,272
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		96,281	89,830
Provisiones	13	318,543	473,925
Otros pasivos		171,733	129,367
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3,031,945</b>	<b>5,676,293</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>23,201,288</b>	<b>25,054,742</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>47,484,907</b>	<b>48,151,886</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
**Álvaro Guillermo Rendón López**  
 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 Febrero y Febrero de 2020 y 2019  
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2020 Febrero Acumulado	2019 Febrero Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>			
Venta de bienes		649	-
Prestación de servicios	14	1,532,461	1,334,763
Arrendamiento	14	8,497	8,224
Otros ingresos	15	26,180	31,795
Ingresos de actividades ordinarias		1,567,787	1,374,782
Utilidad en venta de activos	14	0	90
<b>Total Ingresos</b>		<b>1,567,787</b>	<b>1,374,872</b>
Costo prestación de servicios	16	933,128	706,813
Gastos de administración	17	116,382	108,346
Deterioro de cuentas por cobrar neto		(6,023)	415
Otros gastos	18	6,039	7,596
Ingresos financieros	19	49,496	55,480
Gastos financieros	20	145,562	162,540
Diferencia en cambio neta	21	(485,620)	185,112
Método de la participación en subsidiarias	22	61,219	87,420
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>(2,204)</b>	<b>717,173</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios		11,391	158,912
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>(13,595)</b>	<b>558,261</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>(13,595)</b>	<b>558,261</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(96,518)	333
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		1,207	325
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasificados		(97,725)	8
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		-	-
<b>Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Coberturas de flujos de efectivo		8,931	33,224
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		8,931	4,544
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		19,015	(117,304)
Impuesto sobre la renta relaciona. con los componentes que pueden ser reclasificados		(10,084)	121,848
Resultado reconocido en el periodo - Impuesto diferido		0	28,680
Ajuste de reclasificación - Impuesto diferido		-	31,099
Ajuste de reclasificación - Impuesto diferido		-	(2,419)
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>(87,587)</b>	<b>33,557</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>(101,182)</b>	<b>591,818</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Álvaro Guillermo Rendón López**  
Representante Legal

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

## Índice de las notas a los estados financieros separados

Nota 1.	Entidad reportante .....	6
Nota 2.	Propiedades, planta y equipo, neto .....	8
Nota 3.	Activos por derecho de uso .....	10
Nota 4.	Inversiones en subsidiarias .....	11
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	12
Nota 6.	Otros activos financieros .....	13
Nota 7.	Efectivo y equivalentes de efectivo .....	14
Nota 8.	Patrimonio.....	14
Nota 9.	Acreedores y Otras Cuentas por pagar.....	15
Nota 10.	Créditos y préstamos.....	16
Nota 11.	Otros pasivos financieros.....	17
Nota 12.	Pasivo neto por impuesto Diferido.....	17
Nota 13.	Provisiones .....	17
Nota 14.	Ingresos de actividades ordinarias.....	19
Nota 15.	Otros ingresos.....	20
Nota 16.	Costos por prestación de los servicios .....	21
Nota 17.	Gastos de administración .....	22
Nota 18.	Otros gastos .....	23
Nota 19.	Ingresos Financieros .....	23
Nota 20.	Gastos Financieros.....	24
Nota 21.	Diferencia en cambio neta.....	25
Nota 22.	Método de participación patrimonial.....	25

# Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 29 de febrero de 2020 y 2019.

(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 29 de febrero de 2020 un perímetro de consolidación conformado por 44 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 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 ofrece sus servicios a través de las siguientes unidades de negocios:

- Energía: está conformado por los negocios de Generación, Transmisión, Distribución y Comercialización de Energía y Distribución de Gas Natural.
- Aguas: integrado por los negocios de Acueducto, Aguas Residuales y Aseo.
- Igualmente, participa en el negocio de las telecomunicaciones, en el que a partir de octubre 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.

Los estados financieros separados por el periodo terminado al 30 de enero de 2020 fueron autorizados por la Junta Directiva para su publicación el 27 de octubre de 2020.

### 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 emisor de Bonos está vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia bajo El Decreto 3139 de 2006 por el cual se dictan las normas relacionadas con la organización y funcionamiento del Sistema Integral de Información del Mercado de Valores -SIMEV-, 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

<sup>1</sup> Patrimonio Autónomo Financiación Social. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF adoptadas en Colombia, se considera una entidad estructurada.

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 supervisada por 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.

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. Propiedades, planta y equipo, neto

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

Propiedad, planta y equipo	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
Costo	31,029,960	29,414,659
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(4,319,035)	(3,919,688)
<b>Total</b>	<b>26,710,925</b>	<b>25,494,971</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Las propiedades, planta y equipo presentan incremento respecto al 2019 por \$1,215,954, 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 \$628,188.

Al 29 de febrero de 2020, el proyecto hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 77,3%, el avance físico que se presenta a la fecha del periodo sobre el que se informan los estados financieros, corresponde a la nueva versión del programa de recuperación y puesta en servicio. A raíz de la contingencia que se presentó 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 no programado, fue necesaria la ejecución de actividades adicionales no contempladas en el cronograma. Debido a lo anterior, se realizó un nuevo cronograma que incluye actividades de recuperación y duraciones mayores, por tal razón el porcentaje de avance disminuye tanto en lo programado como en lo ejecutado. Este nuevo cronograma es susceptible a cambios y/o modificaciones, ya que aún, no se conoce el estado real de las obras subterráneas que aún no ha sido posible inspeccionar de manera directa. Para la puesta en operación, se tiene estimado que la primera unidad de generación de energía podría entrar a finales del último trimestre del 2021. Sin embargo,



esta fecha de puesta en operación es muy dinámica, debido a los cambios que se presentan en las variables técnicas y la evolución y eficiencia de las medidas implementadas para atender la contingencia.

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, el 7 de mayo de 2018, se tomó la decisión de evacuar el agua embalsada a través de la casa de máquinas de la futura central de generación de energía para que se encauzará de nuevo al río Cauca, con el propósito de que retornara a su caudal tradicional y el nivel del embalse descendiera. El 16 de enero y 5 de febrero de 2019, se cerraron las compuertas de captación #2 y #1, respectivamente, con lo que se suspendió el flujo de agua por casa de máquinas, lo cual permitió la inspección de la caverna principal donde se ubica la casa de máquinas, las zonas de transformadores y la almenara 1, con esto se dio inicio a las labores de limpieza y bombeo de agua para poder determinar la patología de las obras, el estado de la casa de máquinas y los trabajos que se deben hacer para su recuperación. En consecuencia, a la fecha de corte de los estados financieros, si bien es cierto se ha podido explorar gran parte de las obras del proyecto, unas de manera directa y otras de manera indirecta por ejemplo con perforaciones y ensayos de geofísica, como es el caso de zona sur del complejo de cavernas, no es posible aun tener una estimación precisa del valor total y exacto de los daños asociados a la obra civil; sin embargo, se ha reconocido baja de equipos y obra civil por un valor de \$456,914; adicionalmente el proyecto ha sido sometido a prueba de deterioro, considerando lo establecido en la NIC 36 y no se ha evidenciado deterioro.

Una vez se concluyan las actividades antes indicadas, se podrán realizar las estimaciones ajustadas en cuanto al tiempo de las intervenciones, la ingeniería de recuperación y las obras a implementar para recuperar completamente el proyecto, utilizando información actualizada. En cuanto a la indemnización de los daños ocurridos, la aseguradora Mapfre, el 4 de diciembre de 2019, hizo un primer pago por daño material en obras civiles, por \$525,438 (USD 150 millones), lo que implicó la baja de la obra civil por este valor. De acuerdo con lo anterior, el total de las bajas al 31 de diciembre de 2019 ascienden a \$ 982,352, de los cuales \$904,057 corresponden al año 2019.

El 29 de mayo de 2019, se completó el cierre de una de las dos compuertas de la Galería de Desviación Auxiliar (GAD), en un nuevo hito en el trabajo de mitigación de riesgos en el proyecto. Con el cierre de primera compuerta, la izquierda, se materializó el trabajo de cerca de tres meses. Después del cierre de la compuerta izquierda del GAD, los siguientes trabajos se centrarán en el cierre de la compuerta derecha para completar el cierre total. Posteriormente, se construirá un tapón de 22 metros aguas abajo de la cámara de compuertas en el eje de la presa.

En Julio de 2019, se terminó la construcción de la presa esto se traduce en la reducción de riesgos para las poblaciones aguas abajo. Durante septiembre se construyó el muro en tierra armada entre las unidades 2 y 3 y el lleno en material 3A, en las unidades 1 y 2 de la caverna de casa de máquinas; asimismo, se ingresó equipo pesado a la casa de máquinas, para realizar limpieza y retiro de materiales desde la sala de montajes hacia el sector sur de casa de máquinas, se terminó la rehabilitación del túnel de acceso a casa de máquinas y se inició renivelación de la vía entre el portal norte del túnel vial y la vía que conduce a Puerto Valdivia, hasta la abscisa km 13+610.

El 8 de noviembre de 2019, se culminaron las obras de urbanismo y se entregó la vía sobre la cima de la presa del proyecto a la comunidad del municipio de Ituango, para que sus habitantes puedan tener movilidad continua desde y hacia su casco urbano.

El 18 de diciembre de 2019, se cerró la segunda compuerta de la Galería Auxiliar de Desviación (GAD). El pretaponamiento de la GAD, con sus dos compuertas debidamente cerradas disminuye los riesgos para las comunidades aguas abajo de las obras y significa la continuación del proceso de recuperación del proyecto.

El 12 de enero de 2020, se inició el vaciado de concreto en la oquedad que se originó por la contingencia entre los pozos de presión 1 y 2, avanzando hasta la cota 272 y se comenzaron las perforaciones para los micropilotes, profundizándose por debajo de la solera del túnel de desviación derecho, además la instalación de tubería para la aplicación de lechada en estos micropilotes.

En febrero de 2020, se inició el proceso de venta, mediante la figura de subasta, de la chatarra de los 19 transformadores de potencia del proyecto, que estuvieron bajo el agua durante la inundación de la casa de máquinas, lo que les produjo su total deterioro.

El 19 de febrero de 2020, EPM recomendó al Puesto de Mando Unificado, PMU Nacional No. 146, iniciar obras en la casa de máquinas para evitar el deterioro de las obras y riesgo para las comunidades, además, se presentó informe de los avances que se han logrado en el proyecto hidroeléctrico Ituango, desde julio del año pasado hasta la fecha.

### Nota 3. Activos por derecho de uso

Los acuerdos de arrendamiento más significativos que origina activos por derechos de uso como arrendatario son:

**Contrato de Interconexión de Alcantarillado** CT- 2013-002297-A421 del 26 de enero de 2018, celebrado entre EPM (EL BENEFICIARIO) y Aguas Nacionales EPM (EL PROVEEDOR), regula las condiciones de interconexión a los subsistemas de transporte y tratamiento de aguas residuales de propiedad de Aguas Nacionales, para la prestación del servicio por parte de EPM del servicio público de alcantarillado a los usuarios del sistema interconectado del valle de Aburrá. Esta interconexión también permitirá el secado y disposición final de los biosólidos resultantes del tratamiento de las aguas residuales de todo el sistema interconectado.

La terminación del contrato es el 1° de julio del 2021, fecha en la cual termina la vigencia de la fórmula tarifaria, de conformidad a lo establecido en el Artículo 113 de la Resolución CRA 688 de 2014, modificado por el Artículo 41 de la Resolución CRA 735 de 2015. Si de acuerdo con lo dispuesto en el último inciso del Artículo 126 de la Ley 142 de 1994, se extiende la vigencia de la fórmula tarifaria, el contrato se entenderá vigente mientras la Comisión de regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico no determine una nueva fórmula.

Antes del vencimiento del término de duración del contrato, las partes de común acuerdo podrán prorrogar o ampliar el plazo del contrato mediante documento escrito, por lo que se entiende que no existirá prórroga automática del plazo del contrato.

EPM no tiene la intención de adquirir financieramente la planta de tratamiento de aguas residuales Aguas claras o PTAR ni pactar ninguna opción de compra por dicho activo.

los pagos de arrendamiento del contrato que paga EPM a Aguas Nacionales EPM son por Costo Medio de Inversión (CMI), determinados en pesos por metro cúbico de agua residual tratada y se actualizan como se indica en el siguiente párrafo y en el anexo No 4 del Contrato:

**Parágrafo primero.** EL PROVEEDOR aplicará a los costos de referencia un factor de actualización por IPC cada vez que el Índice de Precios al Consumidor, reportado por el DANE, acumule una variación de por lo menos tres por ciento (3%).

**Según el anexo No 4 del contrato:** los incrementos por senda tarifaria son los siguientes:

Enero 2020: 5.75%

Enero 2020: 2.40%

Enero 2021: 2.16%

Enero 2022: 1.63%

El Contrato arrendamiento Edificio Empresas Públicas de Medellín CT-085 del 12 de febrero de 2002, celebrado entre EPM (LAS EMPRESAS) y el MUNICIPIO DE MEDELLIN (MUNICIPIO), el MUNICIPIO se obliga a entregar a título de arrendamiento a LAS EMPRESAS y éstas se obligan a recibir al mismo título, el uso y goce del bien inmueble de su propiedad denominado “Edificio Empresas Públicas de Medellín”, con todas sus construcciones y mejoras.

La duración del contrato es de 50 años contados a partir del 21 de diciembre de 2001, fecha en la cual el MUNICIPIO DE MEDELLIN empezó a figurar como propietario del inmueble.

Los pagos de arrendamiento del contrato se reajustan cada año en un porcentaje igual al índice de Precios al Consumidor (IPC) a nivel nacional, certificado por el DANE para el año inmediatamente anterior.

Los pasivos por arrendamientos se encuentran dentro de Otros pasivos financieros del estado de situación financiera.

#### **14.2 Arrendamiento operativo como arrendador**

Los acuerdos de arrendamiento operativo más significativos son de la infraestructura eléctrica para la instalación de redes por parte de los operadores de telecomunicaciones. Las cuotas contingentes de estos arrendamientos se determinan con base en la actualización de las variables IPP e IPC al igual que la actualización de los pagos de arrendamiento y estos contratos pueden ser renovados.

## **Nota 4. Inversiones en subsidiarias**

Las inversiones en subsidiarias presentan un aumento respecto al 2019 por \$17,433, explicado por factores como capitalizaciones a subsidiarias así:

en diciembre de 2019 por \$178,469 a Hidroecológica del Teribe; en septiembre de 2019, a EPM capital México S.A. de CV por \$74,661; en junio de 2019 capitalización por \$12.000 en Aguas de Malambo, y en julio de 2019 a Aguas de Oriente del Oriente Antioqueño S.A. E.S.P. por \$1,210 aumentando su participación a 56.01%. Adicionalmente, hubo un aumento por la aplicación del método de participación por \$483,866. En contraste, hubo disminución por la fusión entre EPM Matriz y EMPRIO por \$46,905 correspondiente la inversión y 25,587 por la aplicación del método de participación; además disminución por la devolución de aportes del programa de financiación social por \$7,500 más retención en la fuente por \$1,343. Finalmente, disminución de inversión por los dividendos decretados por \$651,439.

#### **Fusión por absorción con Empresas Públicas de Rionegro S.A.S.**

El 30 de diciembre de 2019, de acuerdo con la escritura pública N°4641 de la Notaría Segunda de Rionegro - Antioquia, registrada en la Cámara de Comercio del Oriente Antioqueño el 31 de diciembre de 2019, se protocolizó la aprobación de la fusión por absorción mediante la cual EPM absorbe a Empresas Públicas de Rionegro S.A.S. E.S.P. - EP RIO. Con base en el compromiso de fusión, se estableció que, para efectos contables, la operación final se perfecciona con base en las cifras que arroje la contabilidad de las dos sociedades, al último día del mes en que se produzca la solemnización de la escritura respectiva, esto es al 31 de diciembre de 2019. En consecuencia, las operaciones de Empresas Públicas de Rionegro S.A.S. E.S.P. - EP RIO. (sociedad absorbida) son realizadas por EPM (sociedad absorbente) a partir del 1 de enero de 2020.

## 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	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>No corriente</b>		
Deudores servicios públicos	344,498	321,996
Deterioro de valor servicios públicos	(103,484)	(93,857)
Vinculados económicos	1,169,121	1,628,045
Préstamos empleados	93,743	89,526
Deterioro de valor préstamos empleados	(3)	(11)
Otros préstamos	28,309	46,052
Deterioro de valor otros préstamos	(3,602)	(2,155)
<b>Total no corriente</b>	<b>1,528,582</b>	<b>1,989,596</b>
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos	1,851,580	1,408,936
Deterioro de valor servicios públicos	(199,329)	(185,774)
Vinculados económicos	17,740	124,725
Préstamos empleados	29,574	29,486
Deterioro de valor préstamos empleados	(33)	(323)
Contratos de construcción	246	296
Dividendos y participaciones por cobrar	5,000	8,144
Otros préstamos	729,688	244,811
Deterioro de valor otros préstamos	(61,046)	(65,516)
<b>Total corriente</b>	<b>2,373,420</b>	<b>1,564,785</b>
<b>Total</b>	<b>3,902,002</b>	<b>3,554,381</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un incremento total por \$347,621, que se explica principalmente por aumento en otros préstamos por valor de \$470,157 debido al aumento en la cuenta indemnizaciones por seguros por contingencia del proyecto Ituango. Adicionalmente, la cuenta de servicios públicos incrementó por \$441,964 y los préstamos a empleados por \$4,603. En sentido contrario, hubo disminución en préstamos a vinculados económicos por \$565,909, las cuentas por cobrar por dividendos y participaciones por \$3,144.

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.

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	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>No corriente</b>		
<b>Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de</b>		
Contratos Swap	44,947	88,347
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>44,947</b>	<b>88,347</b>
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del</b>		
Títulos de renta variable	101,463	67,043
Derechos fiduciarios	408,191	402,212
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>509,654</b>	<b>469,255</b>
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>		
Instrumentos de patrimonio	1,824,560	1,581,099
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro</b>	<b>1,824,560</b>	<b>1,581,099</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>2,379,161</b>	<b>2,138,701</b>
<b>Corriente</b>		
<b>Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>		
Contratos Swap	19,131	5,316
<b>Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura</b>	<b>19,131</b>	<b>5,316</b>
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del</b>		
Títulos de renta fija	646,934	2,638,162
Inversiones pignoradas	6,005	5,715
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>652,939</b>	<b>2,643,877</b>
Arrendamiento financiero	-	8,013
<b>Total otros activos corriente</b>	<b>672,070</b>	<b>2,657,206</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>3,051,231</b>	<b>4,795,907</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

La disminución por \$1,744,676 corresponde al efecto combinado entre la disminución en los títulos de renta fija por \$1,991,228 y en contratos swap por \$29,585 debido a variaciones en las tasas de cambio. Por otra parte, al incremento en los instrumentos de patrimonio por \$243,461; en los títulos de renta variable por \$34,420; en los derechos fiduciarios por \$5,979 y en inversiones pignoradas por \$290.

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.

## 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	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
Efectivo en caja y bancos	360,377	391,210
Otros equivalentes al efectivo	268,824	887,358
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera</b>	<b>629,201</b>	<b>1,278,568</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>629,201</b>	<b>1,278,568</b>
<b>Efectivo restringido</b>	<b>91,756</b>	<b>78,626</b>

*-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 29 de febrero de 2020 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$91,756 (febrero de 2019: \$78,626).

## Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$1,186,475, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$2,000,101, y otros componentes de patrimonio por \$21,211. En sentido contrario, por disminución del resultado del periodo con respecto al año anterior por \$571,856 y disminución de las reservas y \$256,216. Adicionalmente, se realizó la causación de los excedentes financieros ordinarios y extraordinarios decretados al Municipio de Medellín por \$1,289,652.

## 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	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>No corriente</b>		
Adquisición de bienes y servicios	628	627
Depósitos recibidos en garantía	10,849	43
Recursos recibidos en administración	997	3,216
Contratos de construcción	52	102
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente</b>	<b>12,526</b>	<b>3,988</b>
<b>Corriente</b>		
Acreedores	254,615	259,255
Adquisición de bienes y servicios	686,397	541,508
Subsidios asignados	17,986	7,854
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	13,422	22,251
Otras cuentas por pagar	431	330
Contratos de construcción	301	(6,954)
Comisiones por pagar	2,110	2,110
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>976,080</b>	<b>827,173</b>
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>988,606</b>	<b>831,161</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

## Nota 10. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>No corriente</b>		
Préstamos banca comercial	552,192	1,724,674
Préstamos banca multilateral	2,975,340	4,580,167
Préstamos banca de fomento	1,515,490	1,619,991
Otros bonos y títulos emitidos	9,771,215	6,148,704
<b>Total otros créditos y préstamos no corriente</b>	<b>14,814,237</b>	<b>14,073,537</b>
<b>Corriente</b>		
Préstamos banca comercial	9,227	697,006
Préstamos banca multilateral	230,110	680,925
Préstamos banca de fomento	119,171	170,547
Bonos y títulos emitidos	549,587	150,559
Otros bonos y títulos emitidos	-	1,895,814
Préstamos a vinculados económicos	-	40,028
<b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>	<b>908,095</b>	<b>3,634,879</b>
<b>Total otros créditos y préstamos</b>	<b>15,722,332</b>	<b>17,708,416</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

Entre febrero de 2019 y febrero de 2020 se ejecutaron las siguientes operaciones:

Febrero 2019: Bancolombia desembolso por COP 1,000,000 millones y HSBC desembolso por USD 500 millones.

Julio 2019: Bancolombia prepago voluntario parcial por COP 300,000 y BNDES desembolso por USD 1,9 millones.

Operación de manejo. EPM realizó una operación de manejo consistió en:

- Recompra anticipada de COP \$1,1 billones, correspondientes a la emisión internacional de bonos cuyo vencimiento estaba previsto en enero de 2021, con saldo de COP \$ 1,25 billones, bajo un esquema de “Tender Offer”. Esta recompra correspondió a un 89,5% del saldo de esa obligación financiera.
- Emisión de dos tramos de bonos en el mercado internacional de capitales, por un monto equivalente a USD 1.382 millones: USD1.000 millones a un plazo de 10 años y reapertura de bono global peso, con vencimiento en 2027, por COP \$1,23 billones.
- Prepago voluntario por un monto de USD1.035 millones, de los créditos Club Deal Internacional por US\$235 millones, HSBC por US\$500 millones y EDC por US\$300 millones.

Agosto: Bancolombia prepago voluntario parcial por COP 250,000.

Septiembre: BNDES desembolso por USD 5,6 millones.



## Nota 11. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>No corriente</b>		
Arrendamiento financiero	2,272,616	2,157,720
Bonos pensionales	228,742	250,251
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>2,501,358</b>	<b>2,407,972</b>
<b>Corriente</b>		
Arrendamiento financiero	22,850	9,304
Bonos pensionales	312,049	280,968
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	-	-
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	-	8,146
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>334,899</b>	<b>298,419</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>2,836,257</b>	<b>2,706,391</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

El incremento por \$129,866 se generó principalmente en el pasivo por arrendamiento financiero originado en el contrato de arrendamiento pactado con Aguas Nacionales por la planta de tratamiento de aguas residuales de Aguas Claras. Acorde con la NIIF 16 Arrendamientos, el pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se ajusta a los pagos de intereses y arrendamientos, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros.

## Nota 12. Pasivo neto por impuesto Diferido

La disminución por \$149,606 corresponde a la aplicación de la tasa efectiva de impuestos utilizada para la determinación del gasto por impuesto de renta, considerando el porcentaje de participación de cada partida sobre el total del impuesto diferido al cierre del año 2019. Lo anterior, en concordancia con la metodología utilizada por la empresa para la determinación del impuesto en el primer trimestre del año.

## Nota 13. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta disminución con respecto a enero de 2019 por \$103,022, explicada principalmente por las siguientes provisiones:

La provisión por litigios presenta disminución por 64,306 con respecto al mismo periodo del año anterior principalmente por pagos realizados en los laborales y administrativos

El saldo de la cuenta otras provisiones para contingencias, disminuyó por \$ 157,465, debido a reclasificaciones de cuentas y a pagos realizados a los afectados por la contingencia Ituango.

Por su parte, la cuenta de provisiones diversas tuvo un incremento por \$ 118,749, debido al aumento por \$133,346 en la cuenta contraprestación contingente por combinación de negocios, originada por la fusión de EPM con Empresas Públicas de Rionegro. Adicionalmente, por el incremento por \$88,417 en provisión por

desmantelamiento, retiro o rehabilitación; aumento en la provisión por garantías por \$108,630; mayor valor en obligaciones implícitas subsidiarias por \$60,008; y aumento en la provisión por reserva técnica EAS por \$262.

Por el contrario, hubo disminución en la cuenta de otras provisiones diversas por \$240,195, como resultado de los pagos y reclasificaciones por la contingencia Ituango; además la provisión por sanciones bajó por el pago realizado a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios por el fallo en contra de EPM por el incidente de la central Guatapé ocurrido el 15 de febrero de 2016. Finalmente, la provisión por contrato Oneroso tuvo una disminución por \$31,718 con respecto a febrero de 2019, debido a los pagos realizados a la Transportadora de Gas Internacional.

## Nota 14. Ingresos de actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>Venta de bienes</b>	649	-
<b>Prestación de servicios</b>		
Servicio de energía <sup>1</sup>	1,217,026	1,032,345
Servicio de gas combustible <sup>2</sup>	138,415	141,832
Servicio de saneamiento <sup>3</sup>	86,393	75,085
Servicio de acueducto <sup>3</sup>	109,758	98,883
Servicios informáticos	636	579
Contratos de construcción	-	27
Otros servicios	6,863	7,209
Devoluciones	(26,630)	(21,197)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>1,532,461</b>	<b>1,334,763</b>
Arrendamientos	8,497	8,224
Utilidad en venta de activos	-	90
<b>Total</b>	<b>1,541,607</b>	<b>1,343,077</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- (1) El incremento de los ingresos por el servicio de generación se origina por mayores ventas de energía en contratos a largo plazo.
- (2) El aumento en los ingresos por el servicio de distribución se mayores ingresos por comercialización de energía a mayor precio, por redes, otros ingresos y arrendamientos.
- (3) En provisión agua, el aumento se explica en mayores consumos por más clientes usuarios, e incremento por senda tarifaria aplicado en febrero. En saneamiento, por mayores vertimientos, por más clientes usuarios y mayores tarifas.

## Nota 15. Otros ingresos

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

Otros ingresos	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
Indemnizaciones <sup>1</sup>	17,224	17,521
Comisiones	4,995	4,774
Recuperaciones	2,071	8,747
Aprovechamientos	1,081	590
Otros ingresos ordinarios	568	548
Honorarios	143	775
Venta de pliegos	83	(1,175)
Contratos para la gestión de servicios públicos	15	15
<b>Total</b>	<b>26,180</b>	<b>31,795</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

<sup>1</sup> Reconocimiento pendiente de seguro por daño emergente y lucro cesante de la Central Playas por \$17,115.

## 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	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
Compras en bloque y/o a largo plazo <sup>1</sup>	198,366	66,123
Uso de líneas, redes y ductos	176,750	159,318
Compras en bolsa y/o a corto plazo	137,572	122,016
Servicios personales	96,099	81,215
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	93,435	54,921
Depreciaciones	72,568	69,695
Órdenes y contratos por otros servicios	36,342	36,829
Licencias, contribuciones y regalías	33,642	26,679
Seguros	18,143	13,992
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	12,155	16,375
Materiales y otros costos de operación	10,756	13,547
Costo por conexión	9,361	8,562
Amortización derechos de uso	8,228	7,144
Amortizaciones	6,898	6,052
Generales	6,778	7,035
Manejo comercial y financiero del servicio	4,250	4,219
Impuestos y tasas	4,011	4,358
Consumo de insumos directos	2,892	4,643
Honorarios	2,135	1,784
Gas natural licuado	1,251	1,080
Servicios públicos	775	523
Arrendamientos	468	508
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	153	98
Otros costo de bienes y servicios públicos para la venta	100	97
<b>Total</b>	<b>933,128</b>	<b>706,813</b>

-Cifras en millones de pesos colombianos-

<sup>1</sup> Mayores compras de energía en bolsa, a mayor precio. El aumento del precio en bolsa obedece al tiempo seco de bajas lluvias y por ende bajos aportes a los embalses.

## Nota 17. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>Gastos de personal</b>		
Sueldos y salarios	46,827	39,032
Gastos de seguridad social	13,505	12,082
Gastos por pensiones	2,878	2,515
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	233	251
Otros beneficios de largo plazo	449	411
Beneficios en tasas de interés a los empleados	1,084	1,034
<b>Total gastos de personal</b>	<b>64,976</b>	<b>55,326</b>
concepto		
Impuestos, contribuciones y tasas	15,178	15,625
Depreciación de propiedades, planta y equipo	6,934	6,019
Mantenimiento	8,247	6,057
Amortización de intangibles	2,757	3,358
Reserva técnica EAS	1,347	-
Amortización derechos de uso	2,450	1,125
Seguros generales	2,326	1,446
Intangibles	2,600	3,199
Vigilancia y seguridad	1,243	1,015
Comisiones, honorarios y servicios	2,171	4,870
Estudios y proyectos	516	1,453
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	910	884
Alumbrado navideño	1,144	907
Contratos de aprendizaje	532	489
Arrendamientos	174	126
Fotocopias	230	58
Comunicación y transporte	130	133
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	166	166
Otros gastos generales	94	1,234
Combustibles y lubricantes	110	116
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	969	85
Contratos de administración	61	116
Gastos legales	43	121
Promoción y divulgación	288	613
Materiales y suministros	88	83
Procesamiento de información	206	154
Publicidad y propaganda	82	199
Servicios públicos	250	230
Otras provisiones diversas	-	3,072
Reparaciones	13	6
Consulta centrales de riesgo	26	23
Costas procesales	75	18
Bodegaje	30	19
Viáticos y gastos viaje	16	1
<b>Total gastos generales</b>	<b>51,406</b>	<b>53,020</b>
<b>Total</b>	<b>116,382</b>	<b>108,346</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*

## Nota 18. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
Aportes en entidades no societarias	4,429	3,943
Otros gastos ordinarios	779	853
Pérdida en retiro de activos	675	2,669
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	156	131
<b>Total</b>	<b>6,039</b>	<b>7,596</b>

*-Cifras en millones de pesos colombianos-*

## Nota 19. Ingresos Financieros

El detalle de los otros ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>Ingreso por interés:</b>		
Depósitos bancarios	1,460	3,955
Intereses de deudores y de mora	32,505	39,277
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable <sup>1</sup>	9,126	8,049
Utilidad en derechos en fideicomiso	6,179	4,033
Otros ingresos financieros	226	166
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>49,496</b>	<b>55,480</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*

<sup>1</sup>Corresponde a la valoración del portafolio de inversiones temporales.

## Nota 20. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>Gasto por interés:</b>		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero <sup>1</sup>	36,315	33,982
Otros gastos por interés	35	97
<b>Total intereses</b>	<b>36,350</b>	<b>34,079</b>
Gasto total por interés de pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados <sup>2</sup>	160,308	181,735
Menos intereses capitalizados en activos aptos	(52,958)	(57,463)
<b>Otros costos financieros:</b>		
Comisiones	89	70
Otros gastos financieros	1,773	4,119
<b>Total gastos financieros</b>	<b>145,562</b>	<b>162,540</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*



## Nota 21. Diferencia en cambio neta

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

Diferencia en cambio	29 de febrero de 2020	28 de febrero de 2019
<b>Ingreso por diferencia en cambio</b>		
<b>Posición propia</b>		
Por bienes y servicios y otros	2,537	9,509
Por liquidez	39,782	-
Cuentas por cobrar	8,705	8
<b>Total Posición propia</b>	<b>51,024</b>	<b>9,517</b>
<b>Financieros</b>		
Ingreso bruto	-	294,375
<b>Total Financieros</b>	<b>-</b>	<b>294,375</b>
<b>Total ingreso por diferencia en cambio</b>	<b>51,024</b>	<b>303,892</b>
<b>Gasto por diferencia en cambio</b>		
<b>Posición propia</b>		
Por bienes y servicios y otros	7,572	1,357
Por liquidez	-	73,533
Cuentas por cobrar	62	40,528
<b>Total Posición propia</b>	<b>7,634</b>	<b>115,418</b>
<b>Financieros</b>		
Gasto bruto	-	3,363
Cobertura deuda	529,010	
<b>Total Financieros</b>	<b>529,010</b>	<b>3,363</b>
<b>Total gasto por diferencia en cambio</b>	<b>536,644</b>	<b>118,781</b>
<b>Diferencia en cambio neta</b>	<b>(485,620)</b>	<b>185,112</b>

*Cifras en millones de pesos colombianos*

El gasto neto acumulado por \$485,620 es el resultado de una devaluación del peso frente al dólar a una tasa de cierre de \$3,539.86; en el mismo periodo del año anterior se presentó un ingreso neto por \$185,112, a una tasa de cierre de \$3,072.01.

## Nota 22. Método de participación patrimonial

Frente al año anterior, se presentó una disminución por \$26,201, explicado por menores resultados en las filiales Aguas de Malambo, Maxseguros, Inversiones y Proyectos Hidrosur, Grupo TICSA y Grupo DECA.