



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

**Estados financieros separados y notas
31 de Mayo de 2021 y 2020**



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

A Mayo de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Mayo	2020 Mayo
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	29,091,119	27,213,570
Propiedades de inversión		152,365	126,565
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		542,153	531,362
Activos por derechos de uso		2,123,312	2,080,046
Inversiones en subsidiarias	4	9,450,023	7,901,345
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Activo por impuesto diferido		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,824,047	1,671,793
Otros activos financieros	6	2,533,225	2,502,703
Otros activos		100,500	84,650
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	15,929	54,316
Total activo no corriente		48,528,139	44,861,816
Activo corriente			
Inventarios		150,527	132,333
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,655,295	2,678,386
Activos por impuesto sobre la renta corriente		218,014	-
Otros activos financieros	6	1,430,273	210,251
Otros activos		145,622	127,206
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	797,817	1,292,806
Total activo corriente		5,397,548	4,440,982
TOTAL ACTIVO		53,925,687	49,302,798
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1,552,992	1,609,297
Otro resultado integral acumulado	8	3,426,394	3,823,957
Resultados acumulados	8	19,209,990	18,020,411
Resultado neto del periodo	8	1,510,423	479,409
Otros componentes del patrimonio	8	64,447	64,458
TOTAL PATRIMONIO		25,764,313	23,997,599

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

A Mayo de 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Mayo	2020 Mayo
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	9	13,045	12,638
Créditos y préstamos	10	16,372,893	16,177,727
Otros pasivos financieros	11	3,126,242	2,510,904
Beneficios a los empleados		421,737	379,903
Pasivo neto por impuesto diferido	12	1,962,040	1,922,321
Impuesto sobre la renta por pagar		30,331	30,331
Provisiones	13	402,488	514,390
Otros pasivos		31,260	31,623
Total pasivo no corriente		22,360,036	21,579,837
Pasivo corriente			
Acreeedores y otras cuentas por pagar	9	1,548,888	1,654,545
Créditos y préstamos	10	2,941,805	888,144
Otros pasivos financieros	11	427,003	333,925
Beneficios a los empleados		200,081	183,044
Impuesto sobre la renta por pagar		25,697	94,832
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		105,393	95,606
Provisiones	13	386,926	294,193
Otros pasivos		165,545	181,073
Total pasivo corriente		5,801,338	3,725,362
TOTAL PASIVO		28,161,374	25,305,199
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		53,925,687	49,302,798

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Jorge Andrés Carrillo Cardoso
 Representante Legal



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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Mayo y Mayo de 2021 y 2020
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2021 Mayo Acumulado	2020 Mayo Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		2,193	1,523
Prestación de servicios	14	4,382,187	3,811,342
Arrendamiento	14	21,018	19,141
Ingresos de actividades ordinarias		4,405,398	3,832,006
Utilidad en venta de activos	14	428	45
Otros ingresos	15	74,903	45,311
Total Ingresos		4,480,729	3,877,362
Costo prestación de servicios	16	2,340,780	2,375,563
Gastos de administración	17	340,029	370,472
Deterioro de cuentas por cobrar neto		92,163	6,107
Otros gastos	18	19,025	14,383
Ingresos financieros	19	75,924	119,430
Gastos financieros	19	492,056	378,664
Diferencia en cambio neta	20	(101,997)	(702,677)
Método de la participación en subsidiarias	21	413,805	333,328
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	21	136,408	89,612
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		1,720,816	571,866
Impuesto sobre la renta y complementarios		210,393	92,457
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		1,510,423	479,409
Resultado neto del ejercicio		1,510,423	479,409
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(628,456)	(26,842)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(2,653)	(965)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(555,095)	(51)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		(70,708)	(25,826)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(126,154)	642,931
Coberturas de flujos de efectivo		(446,664)	28,552
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(18,082)	53,915
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(428,582)	(25,363)
Método de la participación en subsidiarias - RRP		320,510	614,379
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		320,510	614,379
Otro resultado Integral neto de impuestos		(754,610)	616,089
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		755,813	1,095,498

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Representante Legal



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

Índice de las notas a los estados financieros separados

Nota 1.	Entidad reportante	6
Nota 2.	Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.....	9
Nota 3.	Propiedades, planta y equipo, neto	10
Nota 4.	Inversiones en subsidiarias.....	15
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16
Nota 6.	Otros activos financieros	17
Nota 7.	Efectivo y equivalentes de efectivo	18
Nota 8.	Patrimonio.....	18
Nota 9.	Acreedores y Otras Cuentas por pagar.....	19
Nota 10.	Créditos y préstamos.....	20
Nota 11.	Otros pasivos financieros.....	21
Nota 12.	Pasivo neto por impuesto Diferido	21
Nota 13.	Provisiones	21
Nota 14.	Ingresos de actividades ordinarias.....	23
Nota 15.	Otros ingresos.....	24
Nota 16.	Costos por prestación de los servicios	24
Nota 17.	Gastos de administración	25
Nota 18.	Otros gastos	26
Nota 19.	Ingresos y Gastos financieros.....	26
Nota 20.	Diferencia en cambio, neta	27
Nota 21.	Método de participación patrimonial y efecto por participación en inversiones patrimoniales.....	28

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 31 de mayo de 2021 y 2020.

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

Nota 1. Entidad reportante

Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante "EPM" o la "empresa") es la matriz de un grupo empresarial multilatinos; que, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, presenta a 31 de mayo de 2021 un perímetro de consolidación conformado por 44 empresas y cinco entidades estructuradas¹, con presencia en la prestación de servicios públicos en Colombia, Chile, El Salvador, Guatemala, México y Panamá.

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

EPM presta servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, energía y distribución de gas combustible. Puede también prestar el servicio público domiciliario de aseo, tratamiento y aprovechamiento de basuras, así como las actividades complementarias propias de todos y cada uno de estos servicios públicos.

La empresa ofrece sus servicios a través de los siguientes segmentos de operación: Generación, Distribución y Transmisión de Electricidad; Distribución y Comercialización de Gas Natural; Provisión Agua; Gestión Aguas Residuales; Gestión Residuos Sólidos. Adicionalmente, en el Segmento Otros se incluye la participación en el negocio de las telecomunicaciones, a través de la asociada UNE EPM Telecomunicaciones S.A. y sus filiales: Edatel S.A. E.S.P, Orbitel Servicios Internacionales S.A. - OSI, Cinco Telecom Corporation - CTC y Colombia Móvil S.A.; y la asociada Inversiones Telco S.A.S. y su filial Emtelco S.A.; ofreciendo servicios de voz, datos, Internet, servicios profesionales, data center, entre otros.

Los estados financieros separados de EPM correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2020, fueron autorizados por la Junta Directiva para su publicación el 23 de abril de 2021.

1.1 Marco legal y regulatorio

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

¹ Patrimonios Autónomos de Financiación Social de EPM, CHEC, EDEQ, ESSA y Promobiliaria. Bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF adoptadas en Colombia, se consideran entidades estructuradas que hacen parte del perímetro de consolidación de estados financieros del Grupo EPM.

- 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, la Empresa está sometida al control de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo El Decreto 2555 de 2015 por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y se dictan otras disposiciones, establece que el SIMEV es el conjunto de recursos humanos, técnicos y de gestión que utilizará la Superintendencia Financiera de Colombia para permitir y facilitar el suministro de información al mercado. Dentro de estas herramientas, se encuentra el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE el cual tiene por objeto, tener un registro de los emisores de valores y las emisiones que efectúan. EPM al realizar la emisión de bonos, está sometida al control de esta Superintendencia y a las normas que para efectos de información financiera le es solicitada por su emisión, en especial la Circular Externa 038 de 2015 cuya referencia es: Modificación a los plazos para la transmisión de los Estados Financieros Intermedios Trimestrales y de Cierre de Ejercicio bajo NIIF adoptadas en Colombia, Individuales o Separados y Consolidados y su reporte en lenguaje XBRL (extensible Business Reporting Language) y unificación de las instrucciones contenidas en las Circulares Externas 007 y 011 de 2015.

Para efectos contables, es regulada por las normas expedidas por la Contaduría General de la Nación, tal como se describe en el aparte de políticas contables.

Por administrar el servicio de salud como beneficios a los empleados, bajo la figura de Empresa Adaptada de Salud - EAS, es supervisada por la Superintendencia Nacional de Salud.

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

1.2 Comisiones de regulación

El Decreto 1524 de 1994 delega en las comisiones de regulación la función presidencial de señalar políticas generales de administración y control de eficiencia en los servicios públicos domiciliarios.

Estas entidades son las siguientes:

- La Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), organismo técnico adscrito al Ministerio de Minas y Energía (MME), que regula las tarifas de venta de energía y aspectos relacionados con el funcionamiento del Mercado de Energía Mayorista (MEM) y, más en general, con la prestación de los servicios de energía eléctrica, gas y combustibles líquidos.
- La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo y sus condiciones de prestación en el mercado. Es una unidad administrativa especial, adscrita al Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

1.2.1 Regulación por sector

1.2.1.1 Actividades del sector de acueducto, alcantarillado y aseo

La Ley 142, Ley de Servicios Públicos, definió los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo:

Acueducto: llamado también servicio público domiciliario de agua potable. Actividad que consiste en la distribución municipal de agua apta para el consumo humano, incluida su conexión y medición. Incluye las actividades complementarias tales como captación de agua y su procesamiento, tratamiento, almacenamiento, conducción y transporte.

Alcantarillado: actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente líquidos, por medio de tuberías y conductos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento y disposición final de tales residuos.

Aseo: actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente sólidos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento, aprovechamiento y disposición final de tales residuos.

Para los primeros dos servicios, el marco tarifario está establecido en las Resoluciones CRA 688 de 2014 y CRA 735 de 2015. Para el servicio público de aseo, en la resolución CRA 720 de 2015. En estas normas se establecen indicadores de calidad y cobertura, se incentiva el cumplimiento de metas y se definen mecanismos de remuneración en garantía de la suficiencia financiera de la empresa.

1.2.1.2 Actividades del sector eléctrico

La Ley 143 de 1994 segmentó el servicio de energía eléctrica en cuatro actividades: generación, transmisión, distribución y comercialización, las cuales pueden ser desarrolladas por empresas independientes. El marco legal tiene por objeto abastecer la demanda de electricidad bajo criterios económicos y de viabilidad financiera y propender a una operación eficiente, segura y confiable del sector.

Generación: consiste en la producción de energía eléctrica a partir de diferentes fuentes (convencionales o no convencionales), bien sea que desarrolle esa actividad en forma exclusiva o en forma combinada con otra u otras actividades del sector eléctrico, cualquiera de ellas sea la actividad principal.

Transmisión: la actividad de transmisión nacional es el transporte de energía en el Sistema de Transmisión Nacional (en adelante STN). Está compuesto por el conjunto de líneas, con sus correspondientes equipos de conexión, que operan a tensiones iguales o superiores a 220 kV. El Transmisor Nacional es la persona jurídica que opera y transporta energía eléctrica en el STN o ha constituido una empresa cuyo objeto es el desarrollo de dicha actividad.

Distribución: consistente en transportar energía eléctrica a través de un conjunto de líneas y subestaciones, con sus equipos asociados, que operan a tensiones menores de 220 kV.

Comercialización: actividad consistente en la compra de energía eléctrica en el mercado mayorista y su venta a otros agentes del mercado o a los usuarios finales regulados y no regulados, bien sea que desarrolle esa actividad en forma exclusiva o combinada con otras actividades del sector eléctrico, cualquiera de ellas sea la actividad principal.

1.2.1.3 Actividades del sector gas natural

La Ley 142 de 1994 definió el marco legal para la prestación de los servicios públicos domiciliarios, ámbito en el cual se define el gas natural como un servicio público.

Gas: es el conjunto de actividades ordenadas a la distribución de gas combustible, por tubería u otro medio, desde un sitio de acopio de grandes volúmenes o desde un gasoducto central hasta la instalación de un consumidor final, incluyendo su conexión y medición. También se aplicará esta Ley a las actividades

complementarias de comercialización desde la producción y transporte de gas por un gasoducto principal, o por otros medios, desde el sitio de generación hasta aquel en donde se conecte a una red secundaria.

Nota 2. Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo

Al 31 de mayo de 2021, las transacciones significativas y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo, diferentes a los del giro normal de los negocios, están relacionados con:

2.1 Gastos y otros relacionados con la contingencia del Proyecto Hidroeléctrico Ituango:

- Continúa el avance de los trabajos para la puesta en operación del Proyecto de acuerdo con los cronogramas propuestos.
- El Proyecto presenta un avance físico del 83,9% (31 de mayo de 2020: 78,7%).
- Continúa el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19).
- El 11 de marzo de 2021 el Tribunal Administrativo de Antioquia, inadmitió la demanda presentada por EPM en contra de los Consorcios Constructor, Interventor y Diseñador Asesor del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, así como la de las compañías de seguros Suramericana de Seguros y CHUBB. Frente a esta decisión EPM interpuso recurso de reposición el día 17 del mismo mes y año, sin que a la fecha se haya emitido pronunciamiento alguno por parte del despacho en relación con el mismo.
- Frente a la demanda arbitral, en atención a la solicitud de suspensión de su trámite de común acuerdo por las partes, la Cámara de comercio fijó como nueva fecha para llevar a cabo la designación de árbitros el día 24 de mayo de 2021.

Respecto a la contingencia, el Grupo EPM tiene reconocidas las siguientes partidas en sus estados financieros consolidados al 31 de mayo de 2021:

- Costo y avance de la construcción del proyecto hidroeléctrico Ituango por \$11,776,363.
- Cuentas por cobrar a la aseguradora Mapfre por \$378,612 por concepto de afectación de obra civil y pérdida total de maquinaria y equipo amparado en la póliza todo riesgo y construcción y, \$5,953 por responsabilidad civil extracontractual.
- Saldo provisión por \$41,821 para la atención de los afectados de Puerto Valdivia, por indemnización de daño emergente, lucro cesante y daño moral, debido a la creciente de las aguas del río Cauca como resultado del taponamiento que tuvo el proyecto el 28 de abril de 2018. Durante 2021 se ajustó la provisión en \$-2,747 como ingreso por recuperación y gasto financiero y se han efectuado pagos por \$1,417.

- Saldo provisión por \$6,082 para la atención de las personas que se debieron evacuar como consecuencia de dicho evento. Durante 2021 se ha reconocido como provisión y gasto financiero \$1,397 y se han efectuado pagos por \$931.
- Saldo provisión por \$82,016 para contingencia ambiental y social, establecida por el plan de acción específico para la recuperación de las partes afectadas por los eventos del taponamiento del túnel de desviación del río Cauca que tuvo el proyecto el 28 de abril de 2018 y por el cierre de compuertas que disminuyó el caudal del río aguas abajo del proyecto. Durante 2021 se ha reconocido como provisión y gasto financiero \$2,413 y se han efectuado pagos por \$8,945.
- Saldo provisión por \$134,487 por el incumplimiento de octubre de 2021 hasta noviembre 2022, al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión del proyecto Ituango. Durante 2021 se ha ajustado la provisión en \$-39,831 como ingreso por recuperación y gasto financiero y no se han efectuado pagos por este concepto.
- Saldo provisión por \$86 para sanciones ambientales interpuestas por la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales -ANLA. Durante 2021 se actualizó la provisión en \$86 y se han efectuado pagos por \$5,510.
- Adicionalmente, en el estado de resultado integral se han reconocido durante 2021 otros gastos por \$1,087 para la atención de la comunidad afectada por la contingencia.

2.2 COVID-19:

Durante el primer trimestre de 2021, los impactos financieros de la pandemia en los estados financieros intermedios separados de EPM se han reflejado principalmente en menores ingresos y costos por prestación de servicios y mayores gastos en la operación para la atención del COVID-19, entre los que se destacan, menor consumo o demanda de los servicios públicos y los relacionados con la implementación de los protocolos de bioseguridad establecidos, como se detallan a continuación:

- Incremento en costos operacionales por \$7,717 relacionados costos generales, servicios personales y órdenes y contratos.
- Aumento en gastos de administración por \$1,665 relacionados con gastos generales, servicios personales, medidas sociales como aportes y donaciones.
- Recuperación en deterioro de cuentas por cobrar por \$365.
- Menores ingresos por método de participación patrimonial por \$3,236.

Nota 3. Propiedades, planta y equipo, neto

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

Propiedad, planta y equipo	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Costo	34,063,606	31,648,990
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(4,972,487)	(4,435,420)
Total	29,091,119	27,213,570

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan incremento respecto a mayo de 2020 por \$1,877,549, debido principalmente a construcción de infraestructura en los diferentes negocios de la empresa, de los cuales, el más relevante corresponde a la construcción del proyecto Hidroeléctrico Ituango, que presenta variación por \$1,215,473.

Al 31 de mayo de 2021, el proyecto hidroeléctrico Ituango presentaba un avance físico del 83,90% (mayo de 2020: 78,7%), el avance físico que se presenta a la fecha del periodo sobre el que se informa los estados financieros separados, corresponde a la versión del cronograma de contingencia, estabilización y puesta en servicio del proyecto aprobado en enero de 2021.

Se estima que la puesta en operación, de las dos primeras unidades de generación de energía podrán entrar en 2022. Sin embargo, esta fecha de puesta en operación es muy dinámica, debido a los cambios que se presentan en las variables técnicas, la evolución y eficiencia de las medidas implementadas para atender la contingencia y los efectos que puede causar la pandemia COVID-19 en el Proyecto.

A raíz de la contingencia que se presentó el 28 de abril de 2018, ocasionada por un evento geológico que taponó la galería auxiliar de desviación (GAD) del río Cauca, que generó un embalsamiento no programado, fue necesaria la ejecución de actividades adicionales no contempladas en el cronograma. Debido a lo anterior, se elaboró un nuevo cronograma donde se incluyeron actividades de recuperación y duraciones mayores. Este cronograma es susceptible a cambios y/o modificaciones, ya que aún, no se conoce el estado real de las obras subterráneas que no han sido posible inspeccionar de manera directa.

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, al 31 de diciembre de 2020 se ha reconocido baja de equipos y obra civil por un valor de \$1,273,816, adicionalmente el proyecto ha sido sometido a prueba de deterioro, considerando lo establecido en la NIC 36 y no se ha evidenciado deterioro.

La Empresa continúa en el proceso de cuantificación de los daños, la reposición de equipos y las reparaciones del proyecto conforme se progresa en su diagnóstico, diseño y contratación, lo cual es informado de manera permanente dentro del proceso de ajuste. En cuanto a la indemnización de los daños ocurridos, la aseguradora Mapfre ha efectuado los siguientes desembolsos por concepto de daño material en obras civiles y equipos así: el 4 de diciembre de 2019 \$525,438 (USD 150 millones) y el 15 septiembre de 2020 \$369,700 (USD100 millones).

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 la 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.

En marzo de 2020, la ANLA reiteró a EPM lo dispuesto en la Resolución 0820 de 2018, indicando que EPM podría continuar con los trabajos de ingeniería y obras que deban ser ejecutadas, para garantizar la integralidad del proyecto y prevenir y mitigar los riesgos asociados a la contingencia presentada. Con esto se podrá adelantar los trabajos que permitan disipar de manera óptima, a través de las turbinas que se alojarán en la casa de máquinas, la energía del agua contenida en el embalse.

Adicionalmente, se activó el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19). En consecuencia, 1,170 trabajadores del proyecto hidroeléctrico Ituango salieron a descanso para cumplir la cuarentena obligatoria en sus lugares de origen.

En abril de 2020 Se realizó una nueva versión del cronograma (abril 2020), donde se incluye los requerimientos de trabajo adicionales que resultan a medida que se van inspeccionando los diferentes frentes de obra, para garantizar la estabilidad del proyecto. En esta versión se incluyó toda la información así, suministrada por los fabricantes de los equipos, así como, los planes del contratista de las obras principales, Consorcio CCCI.

EPM anunció que al 30 de junio de 2020 se habían presentado 601 casos positivos para coronavirus COVID 19, de los cuales, 243 personas recuperadas. Se espera que, para finales de julio próximo, en las instalaciones del

proyecto, permanezcan alrededor de 450 personas, para garantizar el mínimo operacional que se requiere en obras e instalaciones, con el fin de mantener las condiciones de estabilidad de las obras.

Durante el periodo, quedaron inactivos los trabajos en los siguientes frentes de obra, debido al retiro de personal del Contratista de obras principales, para cumplir protocolos a raíz de la pandemia generada con el COVID-19: talud de la parte alta de la plazoleta de compuertas (Romerito), parte alta de la subestación 500 kV, la galería superior sur y concretos en la plazoleta 435, vía sustitutiva de la margen izquierda entre el km 0+900 a km 1+190, construcción de filtros y cunetas en el espaldón aguas abajo de la presa.

A partir del 4 de julio de 2020, se suspenden actividades en todos los frentes de trabajo en atención a los protocolos para el manejo de la pandemia generada por el COVID-19. El 15 de julio finalizó el retiro de todo el personal, para el cumplimiento del protocolo COVID 19 de todas las actividades que buscan superar los riesgos para las poblaciones aguas abajo. Posteriormente ingresaron al proyecto 3.500 funcionarios de todas las empresas que participan en el desarrollo de la obra con el uso de tecnología para un mayor control del virus. Ahora, los trabajadores se organizan mediante células inteligentes (burbujas) o círculos estrechos de comportamiento para cuidarse entre sí y establecer contactos seguros y responsables para la protección del grupo. Adicionalmente, cada trabajador debe usar una manilla inteligente, con tecnología inalámbrica Bluetooth, con la cual se identificará oportunamente a quienes estuvieron en contacto estrecho, dado el caso que si un integrante de una célula manifiesta síntomas asociados con el coronavirus se identifique para el control y seguimiento. El reingreso de los trabajadores se realizó de forma controlada durante los últimos días de julio y los primeros días de agosto por grupos aproximadamente de 400 personas, quienes se fueron integrando de acuerdo con el cumplimiento del protocolo de bioseguridad establecido tanto para el ingreso, permanencia y salida de las instalaciones.

El 12 de agosto de 2020, el proyecto hidroeléctrico Ituango informó cero casos positivos para COVID-19, se recuperaron un total de 903 personas y una fallecida.

En agosto de 2020 el Consorcio CCCI reinicia sus actividades, informó que cuenta con 2.342 colaboradores en obra, se han reanudado las actividades en la casa de máquinas, la almenara 1, los túneles de aspiración 1 y 2, el retiro de transformadores de la caverna, la conducción inferior, el talud de la parte alta de la plazoleta de compuertas (Romerito), la Subestación 500 kV, los pozos de compuertas, la descarga intermedia, el pretapón 2 del túnel de desviación derecho y el by-pass de la GAD.

A septiembre de 2020, se finalizó el vaciado del tramo 1 a sección completa del recrecimiento en el tapón 12, de descarga intermedia, se inició el retiro de la plataforma metálica instalada sobre la sala de montajes, para realizar los tratamientos. Finalizó el retiro del lleno de material 3A y del muro en tierra armada sobre las unidades 3 y 4. Finalizo el retiro de los transformadores por parte de la empresa LITO S.A.S; se realiza prueba de carga dinámica al puente grúa de 25 toneladas.

A octubre de 2020, se finalizó el retiro de la plataforma metálica de la sala de montajes de casa de máquinas, el vaciado de concreto de los tramos 2-3 en la oquedad bajo el tubo de aspiración de la unidad 1 y el retiro del muro en tierra ramada y del lleno sobre las unidades 5 y 6 de casa de máquinas.

A noviembre de 2020, se finalizó el montaje del puente grúa provisional de 25 t por parte de personal de EPM, el corte y retiro del blindaje del túnel de aspiración de la unidad 1, la construcción de la galería de aireación hacia la almenara 2, la demolición de muros del recinto generador de la unidad No.3, los tratamientos en la oquedad 2 de la almenara 1, hacia el túnel de descarga 2, la demolición del pórtico de la almenara 1 y los tratamientos en hastiales aguas abajo, el levantamiento con scanner en las conducciones inferiores 1 a 4 y pozos de presión 1 y 2 a cargo de personal de la empresa ARG.

El 23 de diciembre de 2020, se firmaron las siguientes actas de modificación bilateral (AMB) hasta el 31 de diciembre de 2021 para los siguientes contratos del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, así: AMB N° 39 Construcción de la Presa, Central y Obras asociadas del Proyecto: Consorcio CCC Ituango. (Conformado por las firmas Camargo Corrêa Infra S.A., Constructora Conconcreto S.A. y Coninsa - Ramón H. S.A.); AMB N° 12 Asesoría durante la construcción del proyecto, con el Consorcio Generación Ituango (Conformado por las firmas Integral Ingeniería de Supervisión S.A.S. e Integral Ingeniería de Consulta S.A.) y AMB N° 6 Servicio de Interventoría durante la construcción de las obras civiles y el montaje de los equipos electromecánicos del Proyecto, contratista: Consorcio Ingetec-Sedic.

A diciembre de 2020 Se ingresaron a casa de máquinas las primeras virolas para el armado del tubo de aspiración de la unidad No.1, que hacen parte de los equipos de reposición afectados durante la contingencia de 2018, así mismo se finalizaron durante el periodo los tratamientos en hastiales de las unidades 1 y 2 de la casa de máquinas, tratamientos en los hastiales de la almenara 1, el concreto para extensión de revestimiento en solera de la galería 285, el vaciado del muro aguas arriba de unidad 1, hasta la cota 217,45 y concreto de revestimiento del túnel de conducción superior No.4.

Continúa el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19). Con cerca de 6,000 trabajadores en las instalaciones del Proyecto, se presenta 109 casos confirmados de COVID-19 en los últimos meses. Este dato, sigue demostrando la fuerte adherencia de los colaboradores a los protocolos de bioseguridad y la efectividad de las estrategias implementadas como las manillas de proximidad, que permite una oportuna toma de decisiones.

A enero de 2021 se finalizó los resanes Resanes de concretó en los pozos de compuertas 1, 3 y 4, la construcción del muro del hastial aguas abajo de las unidades 5 y 6, la regularización de concretos de piso en las unidades 1 y 2 de casa de máquinas, el vaciado de concreto de revestimiento en la galería 285, de acceso a cámara de compuertas de la GAD la construcción del pilar de soporte en la oquedad entre casa de máquinas y la almenara 1 y se entregó el área de la unidad 1 a General Electric, para el montaje del tubo aspirador de esta unidad.

En febrero de 2021 Inició el montaje del tubo aspirador de la unidad 1, se instaló un tramo del tubo de aspiración en el cual se unieron en total tres virolas, además, se colocó en sitio el codo que hace parte del tubo de aspiración. Ingresaron a la casa de máquinas seis transformadores de potencia de 112 MVA, se depositaron en cada una de sus celdas, tres por cada unidad de las previstas para operar en 2022, tras el operativo de transporte y llevado a casa de máquinas, se inició la instalación de las vigas de los puentes grúas definitivos, de 300 toneladas cada uno. Se inició la fabricación de virolas para los blindajes en las conducciones inferiores, además, finalizó la llegada de láminas para la fabricación del blindaje de los pozos de presión 1 a 4. Finalizó el vaciado del muro aguas arriba para el pórtico de las unidades 1 y 2, además, se inició el vaciado de concreto del muro aguas abajo de la unidad 1.

El 24 de marzo de 2021 la Empresa recibió por parte de la compañía de seguros Mapfre los términos de continuidad de los seguros para el proyecto hidroeléctrico Ituango, con respecto a las coberturas de Todo riesgo montaje, Sabotaje y terrorismo, además, de Seguros Generales Suramericana recibió la continuidad para la póliza de Responsabilidad civil extracontractual.

A marzo de 2021 finalizó la perforación e instalación de tubería en los 58 micropilotes del pre tapón 2, finalizó el revestimiento de la ventana de aceleración, en la descarga intermedia, finalizó el vaciado de concreto en el muro aguas abajo de la unidad 1 hasta el nivel 217,50. finalizó el montaje y pruebas del primer puente grúa de

300 t en la casa de máquinas. Se dio inicio al vaciado de la segunda etapa de la oquedad entre casa de máquinas y la almenara 1, Se dio inicio al montaje del ascensor inclinado en el pozo de salida de cables, finalizó el montaje del tubo aspirador de la unidad 1, se liberó el área para ejecución de obras civiles, se dio inicio al montaje del tubo de aspiración de la unidad 2.

Nota 4. Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias presentan un aumento respecto al mismo periodo de 2020 por \$1,548,678, explicado por los siguientes factores: Compra de la subsidiaria Caribemar de la costa (Afinia) por \$368,326; capitalizaciones realizadas a Aguas Nacionales por \$113,397, Aguas Regionales por \$13,588, Financiación social Tarjeta SOMOS por \$10,000 y Aguas de Malambo por \$2,000. Aumento en resultado por la combinación de negocios en la compra de Caribemar de la costa por \$1,349,994, contrarrestado por deterioro de valor de la inversión generando una disminución por \$879,062. Adicionalmente, hubo un aumento por la aplicación del método de participación por \$782,780. Finalmente, disminuciones por los dividendos decretados por \$206,810, por devolución de aportes de la tarjeta SOMOS por \$5,000, y por la retención en la fuente de financiación social por \$822.

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 Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
No corriente		
Deudores servicios públicos	420,582	401,749
Deterioro de valor servicios públicos	(150,090)	(106,894)
Vinculados económicos	1,247,217	1,256,376
Préstamos empleados	98,923	93,469
Deterioro de valor préstamos empleados	(7)	(5)
Otros deudores por cobrar	65,073	30,361
Contratos para la gestión de servicios públicos	288	288
Indemnizaciones	145,644	-
Otros Servicios	79	95
Deterioro de valor otros préstamos	(3,662)	(3,646)
Total no corriente	1,824,047	1,671,793
Corriente		
Deudores servicios públicos	2,109,366	1,923,851
Deterioro de valor servicios públicos	(305,937)	(208,497)
Vinculados económicos	16,370	17,992
Préstamos empleados	24,828	25,678
Deterioro de valor préstamos empleados	(37)	(67)
Contratos de construcción	246	246
Dividendos y participaciones por cobrar	208,613	274,223
Otros deudores por cobrar	323,634	233,442
Indemnizaciones	337,371	466,758
Otros Servicios	5,171	5,216
Deterioro de valor otros préstamos	(64,330)	(60,456)
Total corriente	2,655,295	2,678,386
Total	4,479,342	4,350,179

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un incremento total por \$129,163, que se explica principalmente por aumento en la cuenta de otros deudores por \$137,210, en servicios públicos por \$63,712 por el aumento consumo estimado de energía y por el incremento en la cuenta por cobrar relacionada con los subsidios; y en préstamos a empleados por \$4,632. En contraste, hubo disminución en dividendos y participaciones por cobrar \$65,610 y en préstamos a vinculados económicos por \$10,781.

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	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	33,325	74,803
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	33,325	74,803
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	124,033	97,955
Derechos fiduciarios	412,579	407,712
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	536,612	505,667
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	1,963,288	1,922,233
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	1,963,288	1,922,233
Total otros activos financieros no corriente	2,533,225	2,502,703
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	30,479	24,174
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	30,479	24,174
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	121,107	70,411
Títulos de renta fija	1,277,904	109,555
Inversiones pignoradas	783	6,111
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	1,399,794	186,077
Total otros activos financieros corriente	1,430,273	210,251
Total otros activos financieros	3,963,498	2,712,954

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$1,250,544 corresponde principalmente al aumento los títulos de renta fija por \$1,168,349, en los instrumentos de patrimonio por \$41,055, en los derivados que no están bajo contabilidad de cobertura por \$50,696, en los títulos de renta variable por \$26,078 y en los derechos fiduciarios por \$4,867. Por el contrario, hubo disminución en los contratos swap por \$35,173 y en las inversiones pignoradas por \$5,328.

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.

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	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Efectivo en caja y bancos	535,902	479,752
Otros equivalentes al efectivo	277,844	867,368
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	813,746	1,347,120
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	813,746	1,347,120
Efectivo restringido	117,261	90,628

-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 Mayo de 2021 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$117,261 (Mayo de 2020: \$90,628).

Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$1,766,714, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$792,016 y del resultado del periodo por \$1,031,014 principalmente por la reversión del impacto negativo de la tasa de cambio en el resultado del año 2020. En sentido contrario, hubo disminución de las reservas por \$56,305 y en otros componentes de patrimonio por \$11.

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:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	628	628
Depósitos recibidos en garantía	11,363	10,961
Recursos recibidos en administración	997	997
Contratos de construcción	57	52
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	13,045	12,638
Corriente		
Acreeedores	853,281	939,049
Adquisición de bienes y servicios	660,799	680,847
Subsidios asignados	28,037	19,718
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	2,933	11,421
Otras cuentas por pagar	314	315
Contratos de construcción	596	267
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	1,548,888	1,654,545
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,561,933	1,667,183

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El Saldo de acreedores se explica principalmente por la causación de los excedentes financieros ordinarios y extraordinarios decretados al Municipio de Medellín por \$1,396,953 de los cuales se han pagado \$761,974.

Nota 10. Créditos y préstamos

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

Créditos y préstamos	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
No corriente		
Préstamos banca comercial	120,297	1,479,792
Préstamos banca multilateral	2,623,469	2,845,955
Préstamos banca de fomento	912,854	1,591,854
Bonos y títulos emitidos	12,716,273	10,260,126
Total otros créditos y préstamos no corriente	16,372,893	16,177,727
Corriente		
Préstamos banca comercial	1,425,173	143,787
Préstamos banca multilateral	407,157	363,174
Préstamos banca de fomento	752,844	125,362
Bonos y títulos emitidos	356,631	255,821
Total otros créditos y préstamos corriente	2,941,805	888,144
Total otros créditos y préstamos	19,314,698	17,065,871

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Entre Mayo de 2020 y Mayo de 2021 se ejecutaron las siguientes operaciones:

Mayo 2020

- Crédito local de Banco Popular por COP 120,000 millones

Julio 2020

- Banco BNP Paribas como agente líder de crédito por USD 200 millones
- Emisión de bonos internacionales 144A/RegS por USD575 millones
- Reapertura de bonos globales peso vencimiento 2017 por COP 635,519 millones

Enero 2021

- Crédito de Fomento con FINDETER por COP 60,677
- Crédito BBVA por \$50,323.

Nota 11. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
No corriente		
Arrendamiento financiero	2,443,093	2,286,650
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	42,190	-
Bonos pensionales	209,784	224,254
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	431,175	-
Total otros pasivos financieros no corriente	3,126,242	2,510,904
Corriente		
Arrendamiento financiero	20,899	19,804
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	44,398	-
Bonos pensionales	356,774	314,121
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	4,932	-
Total otros pasivos financieros corriente	427,003	333,925
Total otros pasivos financieros	3,553,245	2,844,829

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$708,416 se generó principalmente en los derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo por \$436,107, debido a la autorización de cobertura cambiaria de la emisión de bono en dólares emitido en julio de 2020, y del préstamo sindicado internacional HSBC, dando cumplimiento a las exigencias de la normatividad aplicable. Al contar con estas autorizaciones, la empresa tuvo la posibilidad de desarrollar su plan de gestión de riesgo de mercado y realizó operaciones de cobertura por US\$1,350 millones en la vigencia 2020.

Los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en el resultado incrementaron \$86,588, por concepto de primas por pagar del derivado climático, que ha sido contratado para tener una cobertura en las temporadas secas que implican una disminución en la generación hidráulica y el alza de los precios de la energía en bolsa. Es medido a valor razonable con cambios a resultados, con el fin de conseguir la asimetría o “calzar” el activo financiero (derivado/opción, valorado a valor razonable a través de resultado) con el pasivo financiero (primas por pagar).

Finalmente, el arrendamiento financiero tuvo incremento por \$157,538 y los bonos pensionales por \$28,183.

Nota 12. Pasivo neto por impuesto Diferido

El aumento por \$39,719 se explicó principalmente por la metodología de aplicación de tasa efectiva para el cálculo mensual del impuesto corriente y diferido, por tanto, las variaciones están directamente relacionadas con el comportamiento del resultado del periodo.

Nota 13. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta disminución con respecto a mayo de 2020 por \$19,169, explicada principalmente por las siguientes provisiones:

En provisiones para contingencias, la provisión por litigios presenta incremento por 14,589 con respecto al mismo periodo del año anterior. Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, civiles, administrativos y fiscales que surgen en las operaciones de EPM.

El saldo de la cuenta otras provisiones para contingencias, incrementó por \$9,798, por ajuste a la valoración de la infraestructura de los afectados de la contingencia Ituango.

Por su parte, la cuenta de provisiones diversas tuvo una disminución por \$43,556 explicado por:

Menor valor por \$26,948, en provisión por obligaciones implícitas con subsidiarias. Debido a que el valor de la inversión en EPM México fue negativo y a que no tiene un pago estimado, se reclasificó esta cuenta a una obligación implícita; el saldo irregular se irá amortizando según las utilidades dadas por la filial.

Disminución por \$23,467 en la cuenta contraprestación contingente por combinación de negocios, originada en la valoración de la adquisición del grupo de activos que constituyen un negocio: Espíritu Santo Energy S. de R.L. y Empresas varias de Medellín.

Disminución en la provisión por contrato Oneroso por \$19,785, debido a que el 31 de diciembre de 2020 finalizó el contrato de suministro y transporte de combustible que se tenía firmado con TGI- Transportadora de Gas Internacional S.A. E.S.P., desde 2008, que tenía como objetivo respaldar la planta Termosierra y obtener el ingreso del cargo por confiabilidad, establecido por la Comisión de Regulación de Energía y Gas mediante la resolución CREG 071 de 2006.

Menor valor en la provisión por garantías por \$7,625, que corresponde al cargo por confiabilidad para amparar la construcción y puesta en operación de la Central Hidroeléctrica Ituango y sus reajustes mensuales. 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.

También disminuyeron otras provisiones diversas por \$3,866, éstas incluyen principalmente Otras provisiones por contingencia para la atención a los afectados por el Proyecto Ituango, procedimiento sancionatorio ambiental y otras sanciones, póliza patronal, puntos multiplicadores, enfermedades de alto costo y catastróficas de los afiliados a la Entidad Adaptada de Salud (EAS), y aporte sindical.

En contraste, hubo incremento por \$33,610 en provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación debido principalmente a ajustes a la valoración plan recuperación ambiental y social para el Proyecto Ituango. También hubo ajustes a las provisiones de las Centrales de Generación Jepirachi, Porce II y la Sierra y de la Planta de tratamiento de aguas residuales San Fernando.

Adicionalmente, hubo incremento en la cuenta de reserva técnica EAS -Entidad Adaptada de Salud por \$4,525.

Nota 14. Ingresos de actividades ordinarias

La empresa, para efectos de presentación desagrega sus ingresos por los servicios que presta, de acuerdo con las líneas de negocio en las que participa y de la forma en que la administración los analiza. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos por actividades ordinarias	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Venta de bienes	2,193	1,523
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	3,477,910	2,982,310
Servicio de gas combustible ²	411,900	350,161
Servicio de saneamiento ³	238,337	221,807
Servicio de acueducto ³	308,924	282,176
Servicios informáticos	3,437	2,804
Honorarios	390	357
Comisiones	233	12,543
Servicios de facturación y recaudo	12,973	-
Componente de financiación	39,469	-
Otros servicios	26,754	21,385
Devoluciones	(138,139)	(62,201)
Total prestación de servicios	4,382,188	3,811,342
Arrendamientos	21,018	19,141
Utilidad en venta de activos	428	45
Total	4,405,827	3,832,051

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹El incremento por el servicio de Distribución se origina por incremento en los precios, en venta del SDL generación y mayores ingresos por LPROG. En Generación, el aumento se origina en mayores ventas al Mercado No Regulado.

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

³En Provisión Aguas aumento en el consumo, en clientes-usuarios, y por el incremento en senda tarifaria.

Nota 15. Otros ingresos

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

Otros ingresos	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Recuperaciones	71,375	18,051
Aprovechamientos	3,750	1,684
Otros ingresos ordinarios	219	1,401
Indemnizaciones	(683)	23,857
Venta de pliegos	242	281
Otros ingresos		37
Total	74,903	45,311

-Cifras en millones de pesos colombianos-

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	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Compras en bloque	536,215	515,028
Uso de líneas, redes y ductos	479,702	445,670
Compras en bolsa ¹	194,859	375,951
Servicios personales	242,324	226,579
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	227,283	229,400
Depreciaciones	203,028	182,056
Órdenes y contratos por otros servicios	114,282	99,807
Licencias, contribuciones y regalías	65,568	65,983
Seguros	32,056	41,900
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	59,404	41,627
Materiales y otros costos de operación	36,429	25,499
Costo por conexión	21,287	23,440
Amortización derechos de uso	21,694	20,893
Amortizaciones	19,728	17,361
Generales	22,536	18,507
Manejo comercial y financiero del servicio	12,560	10,706
Impuestos y tasas	20,594	9,216
Consumo de insumos directos	8,040	10,495
Honorarios	6,523	6,760
Gas natural licuado	4,071	2,710
Servicios públicos	2,153	2,807
Arrendamientos	1,540	1,423
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	473	414
Otros	8,431	1,331
Total	2,340,780	2,375,563

-Cifras en millones de pesos colombianos-

¹Menores compras de energía en bolsa, debido a la mayor generación.

Por otra parte, los impactos por la pandemia del coronavirus (COVID-19) se han reflejado en mayores costos por \$7,717, principalmente por la implementación de medidas de bioseguridad.

Nota 17. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	115,474	110,526
Gastos de seguridad social	35,620	30,980
Gastos por pensiones	7,781	7,335
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	471	628
Otros beneficios de largo plazo	1,198	1,119
Beneficios en tasas de interés a los empleados	2,886	2,720
Total gastos de personal	163,430	153,308
Impuestos, contribuciones y tasas	48,615	42,934
Intangibles	21,014	12,415
Mantenimiento	21,006	20,190
Depreciación de propiedades, planta y equipo	18,461	16,803
Comisiones, honorarios y servicios	16,284	15,083
Seguros generales	12,138	9,321
Amortización de intangibles	7,087	6,747
Amortización derechos de uso	6,253	6,093
Vigilancia y seguridad	3,304	3,075
Alumbrado navideño	2,694	2,190
Promoción y divulgación	2,178	2,139
Otras provisiones diversas	2,051	18,430
Provisión desmantelamiento, retiro y rehabilitación	1,870	11,715
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	1,306	1,782
Reserva técnica EAS	1,305	210
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	1,263	2,218
Contratos de aprendizaje	1,216	1,233
Publicidad y propaganda	1,199	1,077
Provisión garantías	-	32,274
Provisión contratos onerosos	-	2,129
Otros Gastos	7,355	9,106
Total gastos generales	176,599	217,164
Total	340,029	370,472

Cifras en millones de pesos colombianos

Por la pandemia se han destinado gastos por \$1,665, principalmente por la implementación de medidas de bioseguridad.

Nota 18. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Aportes en entidades no societarias	7,534	8,337
Otros gastos ordinarios	2,415	4,565
Pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo	7,540	1,054
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	391	427
Sentencias	64	-
Interés efectivo servicios de financiación	1,081	-
Total	19,025	14,383

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Nota 19. Ingresos y Gastos financieros

19.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	1,846	5,484
Intereses de deudores y de mora	65,672	65,126
Fondos de uso restringido	333	884
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	1,528	39,607
Utilidad en derechos en fideicomiso	5,586	7,545
Otros ingresos financieros	959	784
Total ingresos financieros	75,924	119,430

Cifras en millones de pesos colombianos

19.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Gasto por interés:		
Contratos de arrendamiento	97,235	91,796
Otros gastos por interés	40	60
Total intereses	97,275	91,856
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	1,573	422
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	38,249	55,009
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo	270,249	216,795
Instrumentos financieros con fines de cobertura	32,428	(1,341)
Otros costos financieros		
Comisiones	340	707
Intereses de pasivos financieros y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos	51,942	15,216
Total gastos financieros	492,056	378,664

Cifras en millones de pesos colombianos

Nota 20. Diferencia en cambio, neta

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

Diferencia en cambio	31 de Mayo de 2021	31 de Mayo de 2020
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	899	7,707
Por liquidez	249,524	56,268
Cuentas por cobrar	74,665	85,616
Total Posición propia	325,088	149,591
Financieros		
Cobertura deuda	309,498	-
Total Financieros	309,498	90,560
Total ingreso por diferencia en cambio	634,586	240,151
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	21,330	11,606
Por liquidez	98,620	8,071
Cuentas por cobrar	372	-
Otros ajustes por diferencia en cambio	(1,892)	30,101
Total Posición propia	118,430	49,778
Financieros		
Gasto bruto	737,187	925,831
Cobertura deuda	(119,034)	(32,780)
Total Financieros	618,153	893,051
Total gasto por diferencia en cambio	736,583	942,829
Diferencia en cambio neta	(101,997)	(702,677)

Cifras en millones de pesos colombianos

El gasto neto acumulado por \$101,997 asociado a la devaluación acumulada del peso colombiano frente al dólar del 8.24% a una tasa de cierre de \$3,715.28; en el mismo periodo del año anterior se presentó un gasto neto acumulado por \$702,677, con una devaluación acumulada del 13.48% y una tasa de cierre de \$3,718.82.

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

En el método de participación se presentó un incremento por \$80,477 explicado principalmente por mayores resultados de CHEC por \$29,590 y DECA por \$26,097 y CENS por \$24,069.

Con respecto a la participación en inversiones patrimoniales, se presentó un incremento por \$46,796 frente al año anterior debido a mayores dividendos decretados por ISA.