



Empresas Públicas de Medellín E.S.P.

**Estados financieros separados y notas
31 de mayo de 2022 y 2021**



EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Mayo de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2022 Mayo	2021 Mayo
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	29,284,138	29,091,119
Propiedades de inversión		152,339	152,365
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		579,313	542,153
Activos por derechos de uso		2,261,162	2,123,312
Inversiones en subsidiarias	4	10,959,527	9,450,023
Inversiones en asociadas		2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,417,058	1,824,047
Otros activos financieros	6	2,943,485	2,533,225
Otros activos		144,968	100,500
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	59,451	15,929
Total activo no corriente		50,496,907	48,528,139
Activo corriente			
Inventarios		170,411	150,527
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2,903,437	2,655,295
Activos por impuesto sobre la renta corriente		158,119	218,014
Otros activos financieros	6	1,498,401	1,430,273
Otros activos		145,583	145,622
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,706,059	797,817
Total activo corriente		6,582,010	5,397,548
TOTAL ACTIVO		57,078,917	53,925,687
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas	8	1,459,906	1,552,992
Otro resultado integral acumulado	8	3,816,678	3,426,394
Resultados acumulados	8	20,814,974	19,209,990
Resultado neto del periodo	8	1,707,710	1,510,423
Otros componentes del patrimonio	8	64,320	64,448
TOTAL PATRIMONIO		27,863,655	25,764,314


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

A Mayo de 2022 y 2021


Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2022 Mayo	2021 Mayo
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	13,483	13,045
Créditos y préstamos	10	16,484,828	16,372,893
Otros pasivos financieros	11	3,459,813	3,126,242
Beneficios a los empleados		476,795	421,737
Pasivo neto por impuesto diferido	12	2,003,377	1,962,040
Impuesto sobre la renta por pagar		29,980	30,331
Provisiones	13	728,498	402,488
Otros pasivos		30,897	31,260
Total pasivo no corriente		23,227,671	22,360,036
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	2,205,508	1,548,888
Créditos y préstamos	10	2,205,317	2,941,805
Otros pasivos financieros	11	501,512	427,003
Beneficios a los empleados		219,851	200,081
Impuesto sobre la renta por pagar		26,047	25,697
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		144,763	105,393
Provisiones	13	341,955	386,926
Otros pasivos		342,638	165,544
Total pasivo corriente		5,987,591	5,801,337
TOTAL PASIVO		29,215,262	28,161,373
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		57,078,917	53,925,687

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Representante Legal



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

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Mayo y Mayo de 2022 y 2021
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2022 Mayo Acumulado	2021 Mayo Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		3,172	2,193
Prestación de servicios	14	5,056,599	4,382,188
Arrendamiento	14	23,223	21,018
Ingresos de actividades ordinarias		5,082,994	4,405,399
Utilidad en venta de activos		65	428
Otros ingresos	15	53,633	74,903
Total Ingresos		5,136,692	4,480,730
Costo prestación de servicios	16	2,756,030	2,340,780
Gastos de administración	17	418,074	340,029
Deterioro de cuentas por cobrar neto		18,938	92,163
Otros gastos	18	11,148	19,025
Ingresos financieros	19	76,393	75,924
Gastos financieros	19	590,287	492,056
Diferencia en cambio neta	20	(24,480)	(101,996)
Método de la participación en subsidiarias	21	630,598	413,805
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	21	85,128	136,406
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		2,109,854	1,720,816
Impuesto sobre la renta y complementarios		402,144	210,393
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		1,707,710	1,510,423
Resultado neto del ejercicio		1,707,710	1,510,423
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		469,069	(628,455)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		21	(2,653)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		134,857	(555,094)
Método de la participación en subsidiarias - NRRP		334,191	(70,708)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:		(512,137)	(126,154)
Coberturas de flujos de efectivo		(517,373)	(446,664)
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		(734,386)	(18,082)
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		217,013	(428,582)
Método de la participación en subsidiarias - RRP		5,236	320,510
Resultado reconocido en el periodo - Método participación subsidiarias		5,236	320,510
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		2,824	0
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura negocio en el extranjero		2,824	0
Otro resultado Integral neto de impuestos		(40,244)	(754,609)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		1,667,466	755,814

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.....	13
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	14
Nota 6.	Otros activos financieros.....	15
Nota 7.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
Nota 8.	Patrimonio.....	16
Nota 9.	Acreedores y Otras Cuentas por pagar.....	17
Nota 10.	Créditos y préstamos.....	18
Nota 11.	Otros pasivos financieros.....	19
Nota 12.	Pasivo neto por impuesto Diferido.....	19
Nota 13.	Provisiones	19
Nota 14.	Ingresos de actividades ordinarias.....	21
Nota 15.	Otros ingresos.....	22
Nota 16.	Costos por prestación de los servicios	23
Nota 17.	Gastos de administración	24
Nota 18.	Otros gastos	25
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.....	27

Notas a los estados financieros separados de Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para los periodos terminados al 31 de mayo de 2022 y 2021.

(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 conformado por 44 empresas y 5 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 noviembre de 1955 del Concejo Administrativo de Medellín, como un establecimiento público autónomo. Se transformó en empresa industrial y comercial del Estado del orden municipal, por Acuerdo 069 del 10 de diciembre de 1997 del Concejo de Medellín. En razón a su naturaleza jurídica, EPM está dotada de autonomía administrativa, financiera y patrimonio propio, de acuerdo con el Artículo 85 de la Ley 489 de 1998. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública, siendo su único propietario el Municipio de Medellín. Su domicilio principal está en la carrera 58 No. 42-125 de Medellín, Colombia. No tiene establecido un término de duración.

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

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

1.1 Marco legal y regulatorio

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

- Las funciones de control, inspección y vigilancia de las entidades que prestan los servicios públicos domiciliarios, son ejercidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD).

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

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

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

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

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

1.2 Comisiones de regulación

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

Estas entidades son las siguientes:

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

1.2.1 Regulación por sector

1.2.1.1 Actividades del sector de acueducto, alcantarillado y aseo

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

Acueducto: llamado también servicio público domiciliario de agua potable. Actividad que consiste en la distribución municipal de agua apta para el consumo humano, incluida su conexión y medición. Incluye las

actividades complementarias tales como captación de agua y su procesamiento, tratamiento, almacenamiento, conducción y transporte.

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

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

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

1.2.1.2 Actividades del sector eléctrico

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

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

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

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

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

1.2.1.3 Actividades del sector gas natural

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

Gas: es el conjunto de actividades ordenadas a la distribución de gas combustible, por tubería u otro medio, desde un sitio de acopio de grandes volúmenes o desde un gasoducto central hasta la instalación de un consumidor final, incluyendo su conexión y medición. También se aplicará esta Ley a las actividades complementarias de comercialización desde la producción y transporte de gas por un gasoducto principal, o por otros medios, desde el sitio de generación hasta aquel en donde se conecte a una red secundaria.

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

Al 31 de mayo de 2022, las transacciones significativas y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo, diferentes a los del giro normal de los negocios de la empresa, están relacionados con:

2.1 Gastos y otros relacionados con la contingencia de la futura central hidroeléctrica Ituango:

- Continúa el avance de los trabajos para la puesta en operación de la futura central de acuerdo con los cronogramas propuestos.
- La futura central hidroeléctrica Ituango presenta un avance físico del 88.43% (31 de mayo de 2021: 83.9%).
- Continúa el protocolo de atención a eventos y crisis (PADEC) para evitar la propagación del coronavirus (COVID-19).
- El 25 de enero de 2022, la compañía Mapfre Seguros Generales de Colombia, aseguradora de la futura central hidroeléctrica Ituango, realizó un último pago, total y definitivo por USD 633,8 millones por la contingencia iniciada en el proyecto en abril de 2018, dentro de la cobertura de la póliza todo riesgo construcción y montaje. Este pago se realizó en cumplimiento de lo establecido en el contrato de transacción suscrito el 10 de diciembre de 2021 entre Mapfre y EPM, y en el fallo de segunda instancia de la Contraloría General de la República, notificado el 26 de noviembre de 2021. Después de recibir el pago, en esa misma fecha EPM retiró la demanda arbitral ante el centro de conciliación, arbitraje y amigable composición de la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia. (ver nota 10).

Respecto a la contingencia, EPM tiene reconocidas las siguientes partidas en sus estados financieros separados al 31 de mayo de 2022:

- Costo y avance de la construcción de la futura central hidroeléctrica Ituango por \$11,165,406.
- Saldo provisión por \$31,135 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 2022 se ajustó la provisión en \$4,091 como gasto provisión y gasto financiero, y se han efectuado pagos por \$1,999.
- Saldo provisión por \$301 para la atención de la contingencia (ayuda humanitaria y apoyos económicos) de las personas que se debieron evacuar como consecuencia de dicho evento. Durante 2022 se ajustó la provisión en \$523 gasto provisión y gasto financiero, y se han efectuado pagos por \$921.
- Saldo provisión por \$93,072 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 2022 se ajustó la provisión en \$2,004 como ingreso por recuperación y \$1,377 por concepto de gasto financiero y se han efectuado pagos por \$9,936.
- Saldo provisión por \$130,751 por el incumplimiento de noviembre de 2021 hasta septiembre 2023, al transportador Intercolombia por los meses posteriores a la entrada en operación de la infraestructura de conexión de la futura central hidroeléctrica Ituango. Durante 2022 se ha ajustado la provisión en \$3,711 como gasto provisión y gasto financiero y se han efectuado pagos por \$74,879.

- Saldo provisión de litigios por \$313,470 correspondientes a acciones de grupo de comunidades aguas abajo afectadas por la contingencia. Durante 2022 se ha ajustado la provisión en \$15,618 como gasto provisión y no se han efectuado pagos.
- Adicionalmente, en el estado de resultado integral se han reconocido durante 2022, otros gastos por \$69 para la atención de la comunidad afectada por la contingencia.

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 2022	31 de Mayo de 2021
Costo	34,684,619	34,063,606
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(5,400,481)	(4,972,487)
Total	29,284,138	29,091,119

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presenta un leve incremento con respecto a mayo de 2021 por \$193,019, debido principalmente a la disminución del costo de la futura central hidroeléctrica Ituango con respecto al mismo periodo del año anterior por \$644,500, generado por la recepción en el mes de diciembre de 2021, de la indemnización por la póliza todo riesgo construcción y montaje, que se registró en los estados financieros como un menor valor en el rubro de propiedad planta y equipo y como una cuenta por cobrar a nombre de la aseguradora MAPRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.

Al 31 de mayo de 2022, la futura central hidroeléctrica Ituango presentaba un avance físico del 88,43% (Mayo de 2021: 83,9%), 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 diciembre 27 de 2021.

Se estima que la puesta en operación, de las dos primeras unidades de generación de energía entran en 2022. Sin embargo, esta fecha de puesta en operación es muy dinámica, debido a los cambios que se presentan en las variables técnicas.

A continuación, se detallan los sucesos relacionados con la futura central hidroeléctrica Ituango durante el último año:

A mayo de 2021 se culminó el ensamble del tubo aspirador de la unidad 1, se continuaron los trabajos de obra civil, finalizó el vaciado de concreto en el tubo aspirador de la unidad 2, hasta la elevación 199, finalizó la construcción del pórtico aguas arriba de las unidades 1 y 2, finalizó la demolición de concreto y el retiro de equipos de las unidades 3 y 4, finalizaron las pruebas de funcionamiento del elevador en el pozo inclinado de cables, se fundió la losa de cimentación del edificio de servicio norte de la elevación 193, se inició la perforación e instalación de tuberías para los cinco micropilotes adicionales del pre tapón 2, solicitados por el diseñador.

En junio de 2021 finalizó el lleno de la oquedad entre casa de máquinas y almenara 1, finalizó la perforación e instalación de tuberías para los cinco micro pilotes adicionales del pre tapón 2, solicitados por el diseñador, asimismo, finalizaron las perforaciones de barrenos para slurries del pretapón 2, Inicia el ingreso de esferas para el pre tapón 2 las cuales están siendo ubicadas en la plataforma del túnel de las descarga intermedia, personal de la Armada Nacional, dio inicio al escaneo de los pozos Down boring para el by-pass y lanzamiento de esferas, finalizó el montaje del tubo de aspiración de la unidad 2, finalizó el vaciado de concreto de segunda etapa de los tubos de aspiración de las unidades 1 y 2, hasta cota 199,86, finalizó el vaciado de la viga carrilera del pórtico del puente grúa, aguas abajo de la unidad 2 en casa de máquinas norte, se fundió concreto del recinto en U de la unidad 1, se realizó el ingreso de la virola No.4 a la conducción inferior 2 para reemplazo,

finaliza vaciado de concreto de reposición de la viga inferior módulos 2, 3 y 4 de la estructura de salida del túnel de descarga 2.

En julio de 2021 finalizó el vaciado de concreto del tapón 12 de la descarga intermedia, finalizaron las perforaciones de barrenos para slurries del pre-tapón 2, se dio inicio al ingreso de componentes y partes para el segundo puente grúa de 300 toneladas en la casa de máquinas, se ingresaron a la caverna dos transformadores de la unidad No. 4, ubicados en las celdas Nos. 9 y 10, respectivamente, finalizó el vaciado de la losa de apoyo y pedestales para soporte de la cámara espiral de la unidad 2, sobre la losa 204,10; se realizó izaje y descenso del tramo recto, cámara espiral y anillo estacionario de la unidad 1, desde la sala de montajes hasta el sitio definitivo de montaje en la elevación 204,10; se da inicio a las actividades para el montaje de la extensión blindada en el túnel de aspiración No.1, inició ingreso y descargue de virolas en casa de máquinas, para el montaje del tubo de aspiración de la unidad 3.

En agosto de 2021 se realizó el traslado y descenso de la cámara espiral y anillo estacionario de la unidad N°2, desde la sala de montaje hasta el nivel 204,1, Inició el montaje del puente grúa N°2 de 300 toneladas sobre las vigas carrileras del pórtico de casa de máquinas, en los pozos de presión se dio inicio a las actividades para el montaje del equipo de izaje, por parte del contratista ATB, en las conducciones, finalizó la demolición del codo de conducción superior 1, el retiro de sedimentos del pozo de presión 3, además se inició demolición del codo de conducción inferior 4, finalizó el vaciado del primer muro de confinamiento tipo 2 e inició el vaciado del segundo muro de confinamiento tipo 2 en unidad 4 de la casa de máquinas, se realizó el vaciado en pedestales tipo 1 para soporte del tubo de aspiración en la unidad 4 de casa de máquinas, inició llegada y descargue de cables de potencia de los transformadores en la subestación 500 kV.

En agosto de 2021 se recibió por parte de la aseguradora MAPFRE un tercer pago por \$383,171 (USD 100 millones), el cual se registró en los estados financieros así: \$268,965 en el rubro de propiedad planta y equipo como un menor valor de la obra civil y \$114,206 se reconoció como un menor valor de la cuenta por cobrar a la aseguradora por las bajas de equipos reconocidas en años anteriores.

En septiembre de 2021, se realizó el traslado y descenso de la cámara espiral y anillo estacionario de la unidad N°2, desde la sala de montaje hasta el nivel 204,1; finalizó el vaciado de concreto masivo en la unidad 1, entre la elevación 204,1 a 205,5; finalizó la construcción del canal CR2, en el espaldón aguas abajo de la presa, finalizó el vaciado del muro del canal a flujo libre en la descarga intermedia, finalizó la despresurización del del túnel de desviación izquierdo- TDI, se continua el drenaje de aguas, se logra acceso al túnel de desviación izquierdo a través del tapón III, ya demolido en un 90%, se inició el retiro de material agradado del lecho del río Cauca, aguas abajo de las descargas, finalizaron las excavaciones en la parte alta de la plazoleta de compuertas, finalizó el vaciado de concreto masivo en la unidad 1, entre la elevación 204,1 a 205,5; finalizó la construcción del pórtico de la almenara, se realizó la prueba en tándem de los puentes grúa No.1 y No.2 de casa de máquinas, utilizando el dispositivo de izaje del rotor.

En octubre de 2021, se logra acceso al túnel de desviación izquierdo a través del tapón III ya demolido, además, finalizó el recrecimiento del tapón IV, se inicia el vaciado de concreto masivo en la unidad 1, en la cota 205,5, se ejecutan con éxito las pruebas de carga estática al 125% de la capacidad del equipo en los puentes grúa No. 1 y No. 2 de la casa de máquinas, finalizó el vaciado del concreto masivo de la unidad 1, entre cotas 208,80/210,90. Asimismo, comenzó el vaciado de concreto en la unidad 2 entre cotas 204,10/205,5, se inició la instalación de acero en parte recta del tubo aspirador de la unidad 4 realizan ingreso del primer cuarto de estator del generador a sala de montajes de la casa de máquinas, se inició el vaciado de concreto para el recrecimiento del tapón del cuenco del vertedero, al interior del túnel de desviación izquierdo, se fundió concreto masivo en la unidad 2 hasta la elevación 205,5.

A noviembre de 2021, finalizó el vaciado de concreto en la unidad 2 hasta la cota 205,5, finalizó el vaciado de concreto masivo para la unidad 1, entre cotas 210,9/211,9; finalizó el vaciado de la losa, tramos 2, 3 y 4 del túnel de aspiración 3, se dio inicio a las perforaciones hacia el pre-tapón 1, desde el túnel de desviación izquierdo, finalizó el control de aguas en la conducción No.1, finalizó el vaciado de concreto del tapón en el

cuenco del vertedero, finalizó el control de aguas en la conducción No.1, finalizó el vaciado de concreto del tapón en el cuenco del vertedero, finalizó el control de aguas en la conducción No.1, finalizó el vaciado de concreto del tapón en el cuenco del vertedero, se realizó el traslado de las virolas 5 y 6 al sitio definitivo para la extensión del tubo de aspiración 2, finaliza la demolición de los codos inferiores de las conducciones 3 y 4, entre cotas 214 a 203, finaliza la construcción de jarillón de protección el túnel de descarga No.4, finalizó la instalación de instrumentación del by-pass de la GAD, finalizó el concreto de restitución del tapón 9 del túnel de desviación izquierdo, se dio inicio al vaciado de concreto de revestimiento del tubo aspirador de la unidad 3.

En diciembre de 2021, iniciaron las actividades para construcción de la plataforma de embarque ubicada en la presa, margen izquierda, finalizó la activación del sistema Bypass hacia la descarga intermedia - Canal de flujo libre, inicia lanzamiento de esferas de nylon a través del pozo PR3 para el pretapón 2, se realiza vaciado de la primera etapa para el empotramiento del blindaje del codo inferior de la conducción 2, finaliza el vaciado de muro del recinto del generador de la unidad 1, entre las cotas 214,30 y 216,65, llegada a obra de la válvula cilíndrica para la unidad 1, se inició el montaje de láminas para rotor de la unidad 1, finaliza el vaciado de concreto de losa principal nivel 217,45 de la unidad 1 de casa de máquinas, finaliza el vaciado de concreto hasta el nivel 211,9 de la unidad 2 de casa de máquinas, finaliza el vaciado de concreto masivo del tubo aspirador de la unidad 3, hasta la cota 197, inicia el vaciado de concreto del tramo del túnel de aspiración 4, se realiza la recepción y verificación de la primera parte de la estructura metálica del edificio de servicios norte, se inicia el montaje de columnas metálicas en el edificio de servicios norte, finaliza el vaciado de las vigas aéreas del pórtico de compuertas de la almenara.

El 10 de diciembre de 2021, EPM firmó con MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A., un contrato de transacción para el pago de la indemnización bajo la póliza Todo Riesgo Construcción y montaje, por la contingencia del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, por valor de USD 983,8 millones cerrando de esta forma de manera definitiva el proceso de ajuste y cualquier eventual controversia sobre el mismo. A la fecha EPM había recibido como anticipo USD\$ 350 millones, el cual se había registrado en los Estados Financieros, como un menor valor del rubro de propiedad, planta y equipo. El valor restante de USD 633.8 millones se registró en los estados financieros como un menor valor en el rubro de propiedad planta y equipo y como una cuenta por cobrar a nombre de la aseguradora con la tasa de cambio vigente al día que se suscribió el contrato de transacción, equivalentes a \$2,471,853.

Además, El 21 de diciembre de 2021 EPM recibió los siguientes pagos: \$21,500 de AXA COLPATRIA SEGUROS S.A., en virtud de la póliza de directores y administradores N° 6158013902 y \$2,000 de SBS SEGUROS COLOMBIA S.A., en virtud de la póliza de directores y administradores N° 1002911 en las cuales los asegurados son los directores y administradores de HIDROITUANGO S.A. E.S.P. y el 23 de diciembre EPM recibió un pago por \$402,454 (USD 100.67 millones) de SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A., en virtud de la póliza de responsabilidad civil directores y administradores Nro. 475631 emitida para amparar a los directores y administradores del Grupo EPM. Estos pagos fueron registrados en los estados financieros como un menor valor del rubro de propiedad planta y equipo.

El 25 de enero de 2022, la compañía Mapfre Seguros Generales de Colombia, aseguradora de la futura central hidroeléctrica Ituango, realizó un último pago, total y definitivo por USD 633,8 millones por la contingencia iniciada en el proyecto en abril de 2018, dentro de la cobertura de la póliza todo riesgo construcción y montaje. Este pago se realizó en cumplimiento de lo establecido en el contrato de transacción suscrito el 10 de diciembre de 2021 entre Mapfre y EPM, y en el fallo de segunda instancia de la Contraloría General de la República, notificado el 26 de noviembre de 2021.

En enero de 2022 se dio inicio al vaciado de concreto para solera de la galería de drenaje en elevación 508 del vertedero, finalizan las inyecciones de consolidación adicionales de la galería 380 MD, se realizó el ingreso a la galería auxiliar de desviación - GAD a través de la zona del tapón 11 y se inició la conformación de vía hacia los

tapones de la GAD, finalizan las actividades de limpieza de perforaciones de slurries de perforaciones terciarias y perforación de reinyección para escaneo del túnel de desviación derecho- TDD, se realizó prueba técnica para la inserción de esferas en El Palmar, finalizó el vaciado de concreto de segunda etapa del codo del aspirador de la unidad 3, finalizó el vaciado de concreto para el recinto generador de la unidad 2, descargue, verificación y entrega a GE de un cuarto de estator de la unidad de generación 2, se registra la llegada a obra de cuatro cuartos de la cubierta inferior del generador de la unidad 2, finalizó el vaciado del muro del recinto en U de la unidad 3, hasta la elevación 203,5, finaliza vaciado masivo codo del aspirador unidad 4, Etapa 1 cota 199,00, se registra la llegada a obra de las escaleras para la estructura metálica del Edificio de Servicios Norte, se inició el lleno de protección en la ventana auxiliar del túnel de descarga 4, finaliza el vaciado de guías laterales y ajuste de viga inferior en las estructuras de salida No.1 y No.2, descargue de cuatro stop logs en el acopio de plazoleta de descargas.

En febrero de 2022 se inicia vaciado del lleno de la oquedad entre almenara 1 y la descarga No.2, finaliza la construcción de solera en la galería de drenaje 508 del vertedero, se inicia el vaciado de concreto en los tapones tanto del ramal izquierdo como del derecho de la galería auxiliar de desviación -GAD, se realiza verificación y entrega al Contratista GE del tercer cuarto de estator para la UG2 y del rodete tipo francis para la UG1, finaliza el montaje de la extensión blindada en los túneles de aspiración 1 y 2, finaliza el vaciado de la losa principal nivel 217,45 de la unidad de generación 2, finaliza vaciado de concreto del aspirador de la unidad 4, inicia vaciado de concreto en la losa de apoyo de la grúa, en la plataforma del embarcadero.

A marzo de 2022 se finalizaron las inyecciones de consolidación adicionales en la galería 250 Margen izquierda, se realizó el vaciado de la losa y concreto para pedestales, nivel 204,1 de la unidad de generación 3, finalizó la construcción de los tapones definitivos de la GAD en los ramales derecho e izquierdo, además, se inició el vaciado de concreto del tapón de la descarga de fondo de la GAD, inicia el montaje de blindaje en la conducción inferior No.3, finalizó el concreto en codos inferiores de las conducciones No.1 y No.2, finaliza vaciado de concreto del túnel de aspiración 2, se realiza la verificación y entrega en Obra al Contratista GE del cono soporte para la UG1, de la cubierta superior para la UG2, así como el anillo de operación para la UG1, finaliza el vaciado de concreto del recinto en U de la unidad 4, en la elevación 203,5, finaliza el vaciado de concreto secundario de las guías de compuertas de aspiración de la almenara.

Nota 4. Inversiones en subsidiarias

El aumento en Inversiones en subsidiarias por \$1,509,504 respecto al año anterior, se explicó principalmente por el incremento en la aplicación del método de participación por \$2,240,178 y una disminución de inversión en los dividendos decretados por \$725,050.

Adicionalmente, hubo disminución por \$4,299 en inversiones contabilizadas al costo, por las capitalizaciones realizadas aguas de malambo por \$2,757, un ajuste al resultado por la combinación de negocio en la compra de Caribemar de la costa por \$2,055 y una devolución de aportes de la tarjeta SOMOS por \$5,000 más la retención en la fuente de financiación social por \$1,325.

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 2022	31 de Mayo de 2021
No corriente		
Deudores servicios públicos	422,165	420,582
Deterioro de valor servicios públicos	(156,672)	(150,090)
Vinculados económicos	970,308	1,247,217
Préstamos empleados	116,543	98,923
Deterioro de valor préstamos empleados	(6)	(7)
Otros deudores por cobrar	68,278	211,084
Deterioro de valor otros préstamos	(3,558)	(3,662)
Total no corriente	1,417,058	1,824,047
Corriente		
Deudores servicios públicos	2,675,598	2,109,366
Deterioro de valor servicios públicos	(243,454)	(305,937)
Vinculados económicos	-	16,370
Préstamos empleados	37,561	24,828
Deterioro de valor préstamos empleados	(49)	(37)
Otros contratos con clientes	246	246
Dividendos y participaciones por cobrar	271,730	208,613
Otros deudores por cobrar	351,931	666,176
Deterioro de valor otros préstamos	(190,126)	(64,330)
Total corriente	2,903,437	2,655,295
Total	4,320,495	4,479,342

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta un menor valor con respecto a mayo de 2021 por \$158,847, que se explica principalmente por la disminución por \$453,321 en cuentas por cobrar por indemnizaciones, por pago recibido de la aseguradora MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A. por concepto de afectación de obra civil y pérdida total de maquinaria y equipo amparado en la póliza todo riesgo y construcción. Disminuciones en otras cuentas por cobrar por \$129,422, y en préstamos a vinculados económicos por \$293,279.

En contraste, aumento en cuentas por cobrar por servicios públicos por \$623,716 debido a mayores consumos, incremento en estimados y por la opción tarifaria en el segmento distribución, en dividendos y participaciones por cobrar por \$63,117 y en préstamos a empleados por \$30,342.

Las cuentas por cobrar de deudores de servicios públicos no generan intereses y el término para su recaudo depende del tipo de uso de este. En el uso residencial, el recaudo de las facturas se proyecta que se dé 10 días después de generada la factura. Los contratos individuales con grandes clientes o del sector energético contemplan plazos acordados en negociaciones particulares. En este último caso el plazo es generalmente de 30 días.

La cartera no corriente se origina por la constitución de planes de financiación a largo plazo para la vinculación de nuevos clientes al sistema.

Nota 6. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Otros activos financieros	31 de Mayo de 2022	31 de Mayo de 2021
No corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	333	33,325
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	333	33,325
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta variable	141,193	124,033
Derechos fiduciarios	471,202	412,579
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	612,395	536,612
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	2,330,757	1,963,288
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	2,330,757	1,963,288
Total otros activos financieros no corriente	2,943,485	2,533,225
Corriente		
Derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura		
Contratos Swap	14,814	30,479
Total derivados designados como instrumentos de cobertura bajo contabilidad de cobertura	14,814	30,479
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Derivados que no están bajo contabilidad de cobertura	92,390	121,107
Títulos de renta fija	1,390,506	1,277,904
Inversiones pignoradas	691	783
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	1,483,587	1,399,794
Total otros activos financieros corriente	1,498,401	1,430,273
Total otros activos financieros	4,441,886	3,963,498

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$478,388 corresponde principalmente a los instrumentos de patrimonio por \$367,469, a los títulos de renta fija por \$112,602, a los derechos fiduciarios por \$58,623, y a los títulos de renta variable por \$17,160. Contrarrestado por disminución en los derivados designados como instrumentos de cobertura (Swap) por \$48,657, en los derivados no están bajo contabilidad de cobertura por \$28,717 y en las inversiones pignoradas por \$92.

Los títulos de renta fija reflejan los saldos de instrumentos financieros como TES, CDT en pesos colombianos y en dólares americanos los cuales han sido constituidos temporalmente a partir de excedentes de liquidez. La destinación de los recursos procedentes de la venta o redención de dichos instrumentos financieros está relacionada con pagos a proveedores, impuestos, capital de trabajo, reposición de activos, servicio de la deuda y transferencias al municipio de Medellín. Lo anterior determina la variabilidad de los saldos mes a mes y del mes actual en comparación el mismo período del año pasado.

Las compras y ventas convencionales de activos financieros se contabilizan aplicando la fecha de negociación.

Los instrumentos de patrimonio no se mantienen para propósitos de negociación, en cambio, se mantienen con fines estratégicos a mediano y largo plazo. La Administración de la empresa considera que la clasificación para

estas inversiones estratégicas proporciona información financiera más fiable, que refleja los cambios en su valor razonable inmediatamente en el resultado del periodo.

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de Mayo de 2022	31 de Mayo de 2021
Efectivo en caja y bancos	520,102	535,902
Otros equivalentes al efectivo	1,245,407	277,844
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,765,509	813,746
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	1,765,509	813,746
Efectivo restringido	837,272	117,261

-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 2022 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$837,272 (mayo de 2021: \$117,261).

Nota 8. Patrimonio

El incremento en el patrimonio por \$2,099,341, se explicó por el aumento del resultado integral total acumulado por \$1,995,268 y en el resultado del periodo por \$197,287. En contraste, hubo disminución en las reservas por \$93,086, y en otros componentes de patrimonio por \$128.

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	31 de Mayo de 2022	31 de Mayo de 2021
No corriente		
Adquisición de bienes y servicios	628	628
Depósitos recibidos en garantía	11,801	11,363
Recursos recibidos en administración	997	997
Contratos de construcción	57	57
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	13,483	13,045
Corriente		
Acreedores	1,366,697	853,281
Adquisición de bienes y servicios	786,926	660,799
Subsidios asignados	47,069	28,037
Depósitos recibidos en garantía	311	311
Avances y anticipos recibidos	507	507
Recursos recibidos en administración	903	2,933
Otras cuentas por pagar	418	314
Contratos de construcción	567	596
Comisiones por pagar	2,110	2,110
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	2,205,508	1,548,888
Total acreedores y otras cuentas por pagar	2,218,991	1,561,933

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se pagaron excedentes ordinarios al Municipio de Medellín por \$336,982. El pago acumulado en 2022 ascendió a \$982,200 de excedentes ordinarios.

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 2022	31 de Mayo de 2021
No corriente		
Préstamos banca comercial	1,066,777	120,297
Préstamos banca multilateral	1,060,872	2,623,469
Préstamos banca de fomento	1,459,764	912,854
Bonos y títulos emitidos	12,897,415	12,716,273
Total otros créditos y préstamos no corriente	16,484,828	16,372,893
Corriente		
Préstamos banca comercial	1,274,271	1,425,173
Préstamos banca multilateral	198,625	407,157
Préstamos banca de fomento	228,139	752,844
Bonos y títulos emitidos	504,282	356,631
Total otros créditos y préstamos corriente	2,205,317	2,941,805
Total otros créditos y préstamos	18,690,145	19,314,698

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presenta disminución por \$624,553, principalmente en préstamos Banca multilateral por \$1,771,129. En contraste, incrementos en préstamos banca comercial por \$795,578; bonos y títulos emitidos \$328,793 y en banca de fomento \$22,205.

Entre mayo de 2021 y mayo de 2022 se ejecutaron las siguientes operaciones:

Mayo 2021

- Créditos largo plazo con BBVA por \$50,324.

Septiembre 2021

- Crédito con BNDES por \$34,317, destinado para el proyecto Ituango.

Marzo 2022

- Crédito largo plazo BNDES por USD 2.5 millones, (equivalentes a COP \$9,559).
- Pagos de crédito público y tesorería \$127,600.

Abril 2022

- Pagos de servicio de la deuda por \$64,090: capital \$30,876, intereses \$33,195 y comisiones \$19.

Nota 11. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	31 de Mayo de 2022	31 de Mayo de 2021
No corriente		
Pasivo por arrendamiento	2,558,997	2,443,093
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	(5,214)	42,190
Bonos pensionales	169,930	209,784
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	736,100	431,175
Total otros pasivos financieros no corriente	3,459,813	3,126,242
Corriente		
Pasivo por arrendamiento	67,391	20,899
Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	46,752	44,398
Bonos pensionales	387,369	356,774
Derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	-	4,932
Total otros pasivos financieros corriente	501,512	427,003
Total otros pasivos financieros	3,961,325	3,553,245

-Cifras en millones de pesos colombianos-

El incremento por \$408,080 se generó principalmente en los derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo por \$299,993 y en el arrendamiento financiero por \$162,396. En contraste, hubo disminuciones en los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambio en el resultado del periodo por \$45,050, y en los bonos pensionales por \$9,259.

Nota 12. Pasivo neto por impuesto Diferido

El aumento por \$41,337 se explicó principalmente por la aplicación de la nueva tarifa de renta estipulada en la Ley 2155 que, para efectos del cálculo del impuesto diferido se aplicó esta tasa como lo establece el párrafo 37 de la NIC 12. Adicionalmente, la metodología de cálculo del impuesto corriente y diferido mensualmente es de acuerdo con una tasa efectiva, por tanto, las variaciones están directamente relacionadas con el comportamiento del resultado del periodo.

Nota 13. Provisiones

En el saldo total de provisiones se presenta incremento con respecto a mayo de 2021 por \$281,039, explicada principalmente por las siguientes provisiones:

En provisiones para contingencias, la provisión por litigios presentó aumento por \$270,009 con respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por los litigios administrativos por acciones de grupo instauradas contra la futura Central Hidroeléctrica Ituango que pasaron de probabilidad “Posible” a “Probable”. Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, civiles, administrativos y fiscales que surgen en las operaciones de EPM.

El saldo de la cuenta otras provisiones para contingencias, disminuyó \$10,686 por los pagos a los afectados por la contingencia de Ituango y para la atención de la infraestructura de esta.

Por su parte, la cuenta de provisiones diversas tuvo un aumento por \$21,715 explicado por:

Incremento en la cuenta de reserva técnica EAS -Entidad Adaptada de Salud por \$15,228, principalmente por incremento en los servicios de salud autorizados.

Aumento por \$9,711 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.

Mayor valor en provisión por obligaciones implícitas con subsidiarias por \$4,454 debido a que el valor de la inversión en EPM México fue ajustado en el mes de abril de 2022.

Disminución en otras provisiones diversas por \$495, 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.

Menor valor en la provisión por garantías por \$3,736, correspondiente al cargo por confiabilidad para amparar la construcción y puesta en operación de la futura Central Hidroeléctrica Ituango. De acuerdo con la Resolución CREG 061 de 2017, las garantías del cargo por confiabilidad para la entrada de nuevos proyectos de generación se ejecutan cuando la entrada en operación comercial de la central se atrasa más de un año. Las contingencias presentadas en el túnel de desviación hacen que el proyecto Hidroeléctrico Ituango incurra en este tipo de atraso y, por tanto, bajo la reglamentación vigente procede la ejecución de esta garantía.

Disminución por \$3,445 en provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación debido principalmente al efecto combinado entre los pagos realizados y el ajuste por valoración.

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 2022	31 de Mayo de 2021
Venta de bienes	3,172	2,193
Prestación de servicios		
Servicio de energía ¹	3,967,104	3,477,910
Servicio de gas combustible ²	494,378	411,899
Servicio de saneamiento ³	272,271	238,337
Servicio de acueducto ³	376,527	308,924
Servicios informáticos	4,870	3,436
Honorarios	1,072	390
Comisiones	294	233
Servicios de facturación y recaudo	14,864	12,973
Componente de financiación ⁴	59,808	39,469
Otros servicios	46,638	26,756
Devoluciones	(181,237)	(138,139)
Total prestación de servicios	5,056,599	4,382,188
Arrendamientos	23,223	21,018
Total	5,082,994	4,405,399

-Cifras en millones de pesos colombianos-

- (1) El aumento en el servicio de generación se originó por mayores ventas en bolsa debido a la alta generación y a un mayor precio y las mayores ventas de energía al mercado no regulado. El aumento en el servicio de distribución obedeció a la mayor demanda por comercialización de energía a mayor precio, por el reconocimiento de la opción tarifaria, resoluciones CREG 102 y 058 de 2020, y por mayor ingreso SDL y STR debido principalmente al comportamiento de las variables macroeconómicas.
- (2) El incremento en el servicio de gas se originó por mayores consumos y clientes en los mercados propios del negocio y en mayores ingresos por financiación.
- (3) En Provisión Aguas y Aguas Residuales el aumento se explicó por mayores usuarios, incremento en las tarifas y la activación de cobro de reconexiones.
- (4) El incremento se explicó en la valoración a costo amortizado de las financiaciones de los servicios públicos debido al aumento de la tasa de referencia DTF para el cobro de los intereses.

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 2022	31 de Mayo de 2021
Recuperaciones	47,600	71,375
Aprovechamientos	5,142	3,750
Otros ingresos ordinarios	522	219
Indemnizaciones	257	(683)
Venta de pliegos	112	242
Total	53,633	74,903

-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 2022	31 de Mayo de 2021
Compras en bloque	469,526	536,215
Uso de líneas, redes y ductos	565,138	479,702
Compras en bolsa	372,986	194,859
Servicios personales	268,359	242,324
Costo de distribución y/o comercialización de gas natural	293,073	227,283
Depreciaciones	213,167	203,028
Órdenes y contratos por otros servicios	139,333	114,282
Licencias, contribuciones y regalías	76,816	65,568
Seguros	39,896	32,056
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	61,475	59,404
Materiales y otros costos de operación	44,814	36,429
Costo por conexión	26,220	21,287
Amortización derechos de uso	22,955	21,694
Amortizaciones	20,801	19,728
Generales	27,000	22,536
Manejo comercial y financiero del servicio	14,642	12,560
Impuestos y tasas	22,167	20,594
Consumo de insumos directos	9,337	8,040
Honorarios	9,792	6,523
Gas natural licuado	6,599	4,071
Servicios públicos	2,529	2,153
Arrendamientos	1,805	1,540
Costos asociados a las transacciones en el mercado mayorista	1,616	473
Otros	45,984	8,431
Total	2,756,030	2,340,780

-Cifras en millones de pesos colombianos-

Se presentó un incremento en los costos efectivos explicado principalmente en: i) **Distribución** por mayores compras de energía en contratos de largo plazo y bolsa a mayor precio y mayores costos de redes, órdenes y contratos, servicios personales y generales. ii) **Generación** por mayores costos de prestación de servicios dada la compra de respaldo de energía para Hidroituango y mayores cargos del MNR por el incremento del IPP; mayores costos de impuestos, por aumento en el FAZNI y la Ley 99, por la mayor generación de energía. iii) **Gas** principalmente por mayores costos en la prestación del servicio, y iv) **Provisión Aguas** explicado por habilitación y conexión, toma de lectura, y mantenimiento de redes.

Nota 17. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	31 de Mayo de 2022	31 de Mayo de 2021
Gastos de personal		
Sueldos y salarios ¹	129,348	115,474
Gastos de seguridad social	33,375	35,620
Gastos por pensiones	8,841	7,781
Otras planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	695	471
Otros beneficios de largo plazo	1,232	1,198
Beneficios en tasas de interés a los empleados	2,676	2,886
Total gastos de personal	176,167	163,430
Impuestos, contribuciones y tasas	62,056	48,615
Mantenimiento	24,791	21,006
Intangibles	22,440	21,014
Provisión para contingencias	19,114	622
Comisiones, honorarios y servicios	14,991	16,284
Otras provisiones diversas	14,791	2,051
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13,638	18,461
Seguros generales	13,261	12,138
Reserva técnica EAS	11,690	1,305
Amortización de intangibles	11,066	7,087
Amortización derechos de uso	8,892	6,253
Vigilancia y seguridad	3,672	3,304
Estudios y proyectos	3,462	832
Alumbrado navideño	2,604	2,694
Provisión garantías	1,730	-
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	1,576	1,263
Promoción y divulgación	1,560	2,178
Contratos de aprendizaje	1,491	1,216
Publicidad y propaganda	1,383	1,199
Servicios públicos	1,232	1,101
Otros gastos generales	1,227	174
Otros Gastos	5,240	7,802
Total gastos generales	241,907	176,599
Total	418,074	340,029

Cifras en millones de pesos colombianos

El incremento está representado principalmente en los siguientes rubros:

1. Gastos de personal: se explicó por el aumento salarial impactado por el IPC.
2. Impuestos contribuciones y tasas: explicado por: i) sanción impuesta por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, debido a la no entrada en operación de la futura central hidroeléctrica Ituango en la fecha de inicio del período de vigencia de la obligación, ii) gravamen a los movimientos financieros y iii) impuesto de industria y comercio debido a los mayores ingresos en la prestación del servicio.
3. Provisiones: Incremento que se explicó principalmente por la actualización de las provisiones en: i) litigios administrativos: principalmente por una acción de grupo contra EPM e Hidroeléctrica Ituango S.A. E.S.P ii) provisión para la atención de los afectados de la futura central hidroeléctrica Ituango y iii) por los planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo en el estado de flujos de efectivo.

Nota 18. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	31 de Mayo de 2022	31 de Mayo de 2021
Aportes en entidades no societarias	8,245	7,534
Otros gastos ordinarios	483	2,415
Pérdida en retiro de propiedades, planta y equipo	922	7,540
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	628	391
Sentencias	200	64
Interés efectivo servicios de financiación	603	1,081
Pérdida en retiro intangibles	1	-
Pérdida en retiro de inventarios	66	
Total	11,148	19,025

-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 2022	31 de Mayo de 2021
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	6,391	1,846
Intereses de deudores y de mora ¹	45,461	65,672
Fondos de uso restringido	11,619	333
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	8,416	1,528
Utilidad en derechos en fideicomiso	3,364	5,586
Otros ingresos financieros	1,142	959
Total ingresos financieros	76,393	75,924

Cifras en millones de pesos colombianos

(1) La disminución obedece a los menores intereses de deudores.

19.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	31 de Mayo de 2022	31 de Mayo de 2021
Gasto por interés:		
Contratos de arrendamiento	98,120	97,235
Otros gastos por interés	101	40
Total intereses	98,221	97,275
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	-	1,573
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	60,574	38,249
Operaciones de financiamiento externas de largo plazo	295,123	270,249
Operaciones de financiamiento externas de corto plazo	8,798	-
Instrumentos financieros con fines de cobertura	90,805	32,428
Otros costos financieros		
Comisiones	724	340
Intereses de pasivos financieros y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos	36,042	51,942
Total gastos financieros	590,287	492,056

Cifras en millones de pesos colombianos

Se presentó un incremento que se explica por el mayor endeudamiento y número de coberturas financieras contratadas.

Nota 20. Diferencia en cambio, neta

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

Diferencia en cambio	31 de Mayo de 2022	31 de Mayo de 2021
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	6,612	899
Por liquidez	38,640	249,524
Cuentas por cobrar	57,537	74,666
Otros ajustes por diferencia en cambio	2,776	-
Total Posición propia	105,565	325,089
Financieros		
Ingreso bruto	201,928	-
Cobertura deuda		309,498
Total Financieros	201,928	309,498
Total ingreso por diferencia en cambio	307,493	634,587
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	1,176	21,330
Por liquidez	126,731	98,620
Cuentas por cobrar	51,631	372
Otros ajustes por diferencia en cambio	1,595	(9,807)
Total Posición propia	181,133	118,430
Financieros		
Gasto bruto	40,956	737,187
Cobertura deuda	109,884	(119,034)
Total Financieros	150,840	618,153
Total gasto por diferencia en cambio	331,973	736,583
Diferencia en cambio neta	(24,480)	(101,996)

Cifras en millones de pesos colombianos

El gasto neto acumulado por diferencia en cambio ascendió a \$24,480, se presentó una revaluación acumulada del 1,73% y una tasa de cierre de \$3,912.34; en el mismo periodo del año anterior se presentó un gasto neto acumulado por \$101,996, con una devaluación acumulada del 8.24% y una tasa de cierre de \$3,715.28.

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

En el ingreso por Método de participación patrimonial, se presentó un aumento de 216,793 debido principalmente a mayores resultados de AFINIA por \$239,710, DECA por \$34,738 y CHEC por \$22,048. En contraste menores resultados de Aguas Nacionales \$52,795, EPM México \$15,804 y EPM Chile \$11,471.

En el efecto por participación en inversiones patrimoniales, se presentó una disminución por \$51,278 debido principalmente a los dividendos extraordinarios decretados por ISA en el año anterior.