

Medellín, agosto 16 de 2022

El Grupo EPM da a conocer sus resultados financieros consolidados al 30 de junio de 2022.

Empresas Públicas de Medellín E.S.P. y subsidiarias (en adelante "Grupo EPM" o el "Grupo") es un grupo empresarial multilatinamericano conformado por 44 empresas y cinco entidades estructurada¹, con presencia en la prestación de servicios públicos en Colombia, Chile, El Salvador, Guatemala, México y Panamá. Su objeto social es la prestación de los servicios públicos, principalmente en la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, gas, provisión de aguas, saneamiento y aseo.

Las cifras que se presentan para este trimestre son expresadas en pesos colombianos conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF- aceptadas en Colombia. El proceso de consolidación implica la inclusión del 100% de las compañías donde EPM tiene control. Las cifras para este período no son auditadas.

Perímetro de consolidación



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.

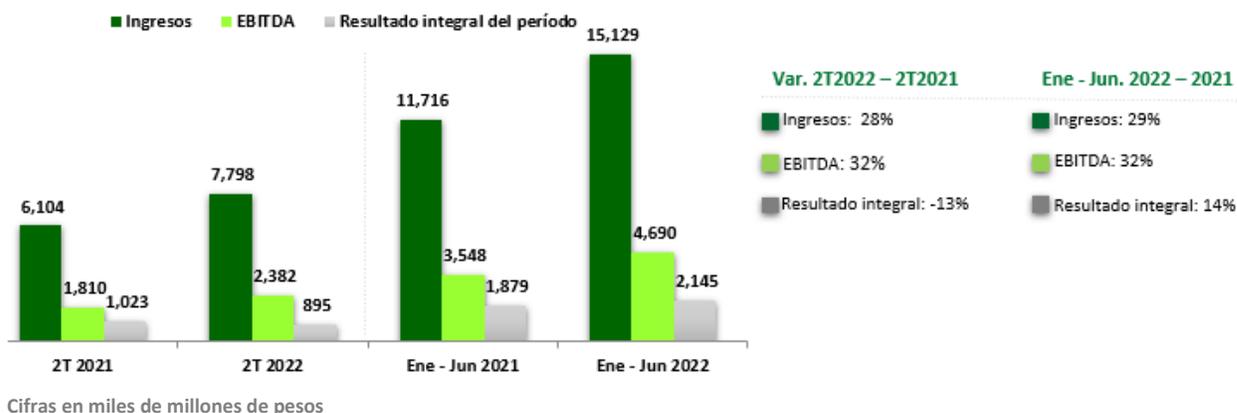
1. HECHO RELEVANTES DEL TRIMESTRE Y POSTERIORES AL CIERRE

- Hitos alcanzados entre los meses de junio y julio en Hidroituango:
 - ✓ El 18 de junio, EPM instaló el rotor de la primera unidad de generación, que es la pieza más pesada y una de las más importantes dentro del conjunto “turbina-generador”.
 - ✓ El 26 de julio se llevó a cabo de manera satisfactoria la prueba en seco de la primera unidad de generación, la prueba de agua a transformador de potencia, así como el llenado de la almenara norte y el monitoreo en tableros y gráficos de control.
- El 12 de agosto se amplió el plazo para recibir las ofertas en el proceso de contratación para la construcción de las obras civiles finales del Proyecto Hidroeléctrico Ituango, que estaba prevista para hoy 17 de agosto. Dicho plazo se amplió hasta el 14 de octubre de 2022, a las 4:00 p.m.
- El 29 de julio, el alcalde de Medellín radicó el Proyecto de Acuerdo 099 ante el Concejo de Medellín, para que autorice la enajenación de las participaciones accionarias que tiene EPM en UNE e Invertelco.

RESULTADOS FINANCIEROS A JUNIO 30, 2022

El Grupo EPM presentó el siguiente desempeño financiero, comparado con el mismo periodo del año anterior:

2.1 ESTADO DE RESULTADOS



Al 30 de junio de 2022, **los ingresos consolidados ascendieron a \$15.1 billones de pesos** con un aumento del **29% (+\$3.4 billones)** con respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por:

- **En EPM** (+\$901 mil millones), principalmente en los negocios de:
 - **Distribución** (+\$393 mil millones), debido al aumento de precios, mayores ventas, la aplicación de la opción tarifaria y mejor desempeño de la economía.
 - **Generación** (+\$240 mil millones), por mayores ingresos de prestación de servicios, ventas en bolsa y ventas al Mercado No Regulado.
 - **Gas** (+\$142 mil millones), por mayores consumos y clientes.
- **En Afinia** (+\$1.07 billones), principalmente por la aplicación de la opción tarifaria, mayor demanda y precios unitarios más altos.
- **En Ensa (Panamá)** (+ \$419 mil millones), por mayor demanda comercial y residencial, y un mayor precio.
- **En EEGSA (Guatemala)** (+ \$207 mil millones), por mayor número de clientes, unidades vendidas y precio de venta.
- **En Delsur (El Salvador)** (+ \$192 mil millones), por mayor consumo industrial, tarifa, y número de clientes.

Los costos y gastos consolidados ascendieron a \$11.2 billones, con un aumento del 26% (+2.3 billones), explicado por un mayor costo de la operación comercial dada la mayor compra de energía a una mayor tarifa.

El Margen Operacional a junio de 2022 fue del 26%, frente al 24% obtenido en 2021.

En cuanto al EBITDA, éste ascendió a \$4.7 billones, **aumentando un 32%** (+ \$1.1 billones) con respecto al año anterior.

El Margen EBITDA ascendió a 31%, frente al 30% obtenido en 2021.

El resultado integral del período fue de \$2.1 billones, aumentando \$266 mil millones con respecto al año anterior, **con un margen neto del 14%**, frente al 16% obtenido en 2021, donde se destaca:

Aumento en:

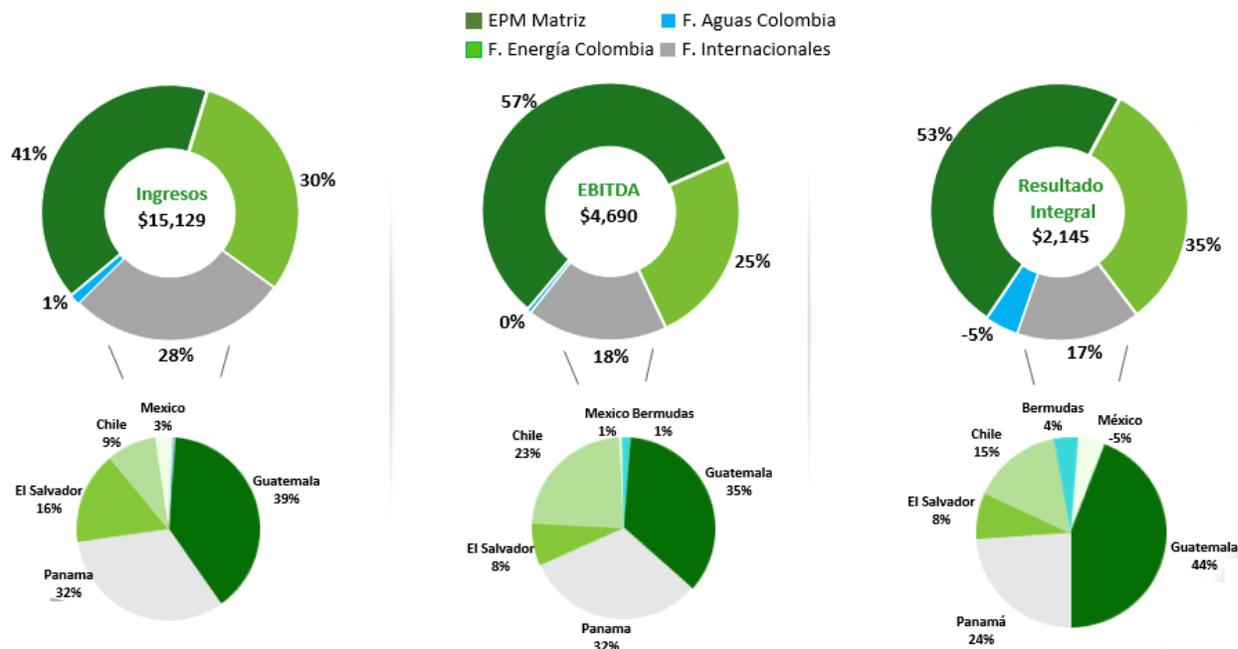
- Ingresos por \$3.4 billones.
- Costos y gastos por \$2.3 billones.
- Gasto por diferencia en cambio por \$89 mil millones.
- Gastos financieros por \$179 mil millones.
- Gasto provisión de renta por \$452 mil millones.

Concepto	2021	2022	% Var.	2022 USD*
Ingresos	11,715,713	15,128,561	29	3,665
Costos y Gastos	8,902,729	11,221,727	26	2,719
Diferencia en cambio neta	(102,706)	(191,716)	87	(46)
Financieros	(604,823)	(783,538)	30	(190)
Asociados a inversiones	68,204	31,905	(53)	8
Resultados antes de impuestos	2,173,659	2,963,485	36	718
Provisión de impuestos	336,362	788,467	134	191
Operaciones discontinuadas, neto	-	-	100	-
Resultado neto cuentas regulatorias	41,227	(30,438)	(174)	(7)
Resultado integral del período	1,878,523	2,144,580	14	520
Otro resultado integral	(385,163)	(696,302)	81	(169)
Resultado integral total	1,493,361	1,448,278	(3)	351
Interes minoritario	114,031	140,606	23	34
Resultado atribuible al controlador	1,379,330	1,307,672	(5)	317

Cifras en millones de pesos

* La conversión a dólares se realizó con la TRM de cierre al 30 de junio de 2022 por \$4,127.47 por dólar.

2.2 RESULTADOS POR FILIALES EN COLOMBIA Y EN EL EXTERIOR



Cifras en miles de millones de pesos
Los porcentajes no incluyen el segmento Otros y las eliminaciones.

Del total de los ingresos del Grupo, se resalta que la operación en Colombia aportó el 72% y las filiales internacionales el 28%.

En Colombia, EPM matriz presentó un aporte del 41%, las filiales nacionales de Energía aportaron el 30%, y las filiales de Aguas y Aseo en Colombia el 1%.

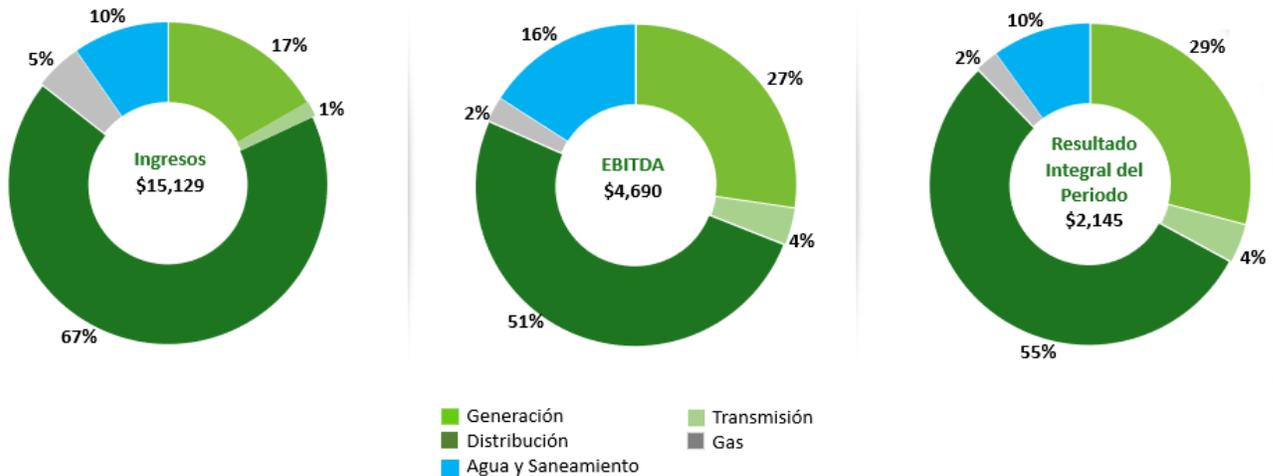
En cuanto al EBITDA, las empresas del Grupo en Colombia aportaron el 82% y las del exterior el 18%.

EPM matriz presentó un aporte del 57% en el EBITDA y un aumento de \$398 mil millones (+17%) comparado con el año anterior.

En lo que concierne a las filiales nacionales de energía, éstas aportaron el 25%, destacándose el crecimiento de Afinia en \$488 mil millones, CENS en \$66 mil millones (+58%) y CHEC en \$49 mil millones (33%).

Las filiales internacionales, quienes aportaron el 18% al EBITDA del Grupo, aumentaron \$117 mil millones (+6%) con respecto al año anterior, destacándose el crecimiento de ENSA en \$144 mil millones (+131%).

2.3 RESULTADOS POR SEGMENTOS



Cifras en miles de millones de pesos
Los porcentajes no incluyen el segmento Otros y las eliminaciones.

Con respecto a los resultados por segmentos:

Los **servicios de energía** representaron el **85%** de los ingresos del Grupo y el **82%** del EBITDA.

En los ingresos **se destacaron los segmentos de Distribución y Generación** con una participación del **67% y 17%, respectivamente**, donde se destacó:

- En **Distribución** se comercializó mayores cantidades en EPM (+GWh 104) a un mayor precio (+\$/kWh 91). El crecimiento de Afinia en más de \$1 billón se explica principalmente porque a junio de 2021 no se había registrado la opción tarifaria, donde en el 2022 se ha registrado \$565 mil millones, sumado a un aumento del 6% del consumo de usuarios y del 58% del precio de venta.

Los **servicios del gas** combustible participaron con el **5%** de los ingresos del Grupo y **2%** del EBITDA.

Los **servicios de aguas y saneamiento** representaron el **10%** de los ingresos del Grupo y el **16%** del EBITDA.

2.4 ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	2022	2021	% Var.	2022 USD*
Activos				
Corrientes	13,730,772	14,576,032	(6)	3,327
No corrientes	55,248,325	53,200,437	4	13,386
Total Activos	68,979,097	67,776,470	2	16,712
Pasivos				
Corrientes	10,646,786	9,720,287	10	2,579
No corrientes	30,069,568	29,305,997	3	7,285
Total Pasivos	40,716,355	39,026,284	4	9,865
Patrimonio	28,262,743	28,750,186	(2)	6,847

Cifras en millones de pesos

* La conversión a dólares se realizó con la TRM de cierre al 30 de junio de 2022 por \$4,127.47 por dólar.

En cuanto al Balance, tenemos:

El **patrimonio totalizó \$28.2 billones, disminuyendo 2%**, debido al efecto combinado del mayor resultado integral del período, con una disminución por la causación de excedentes al Municipio de Medellín por \$1.85 billones, donde se pagaron en el año \$1.1 billones.

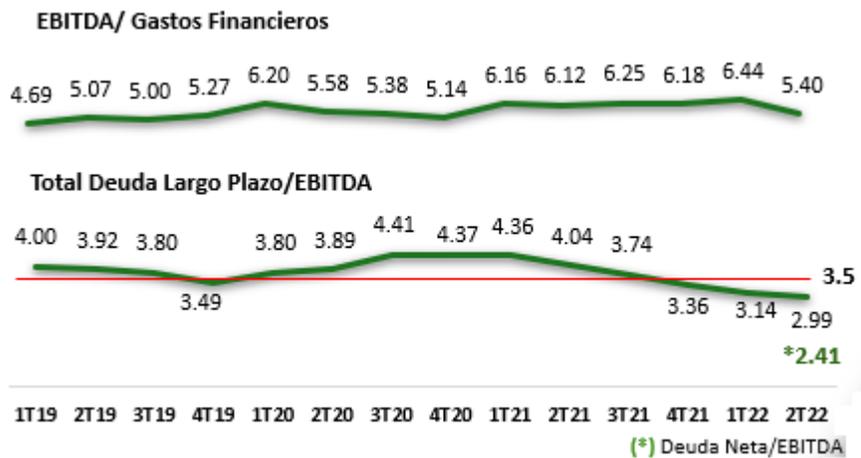
Los pasivos ascendieron a \$40.7 billones, aumentando \$1.6 billones, 4% con respecto al año anterior, explicado principalmente por la causación de excedentes a pagar al Municipio de Medellín en el año.

Los activos totales del grupo ascendieron a \$68.9 billones, con aumento del **2%** con respecto al año anterior.

El disponible a junio 30 de 2022 fue de \$4.5 billones.

Con respecto a los indicadores, resaltamos lo siguiente:

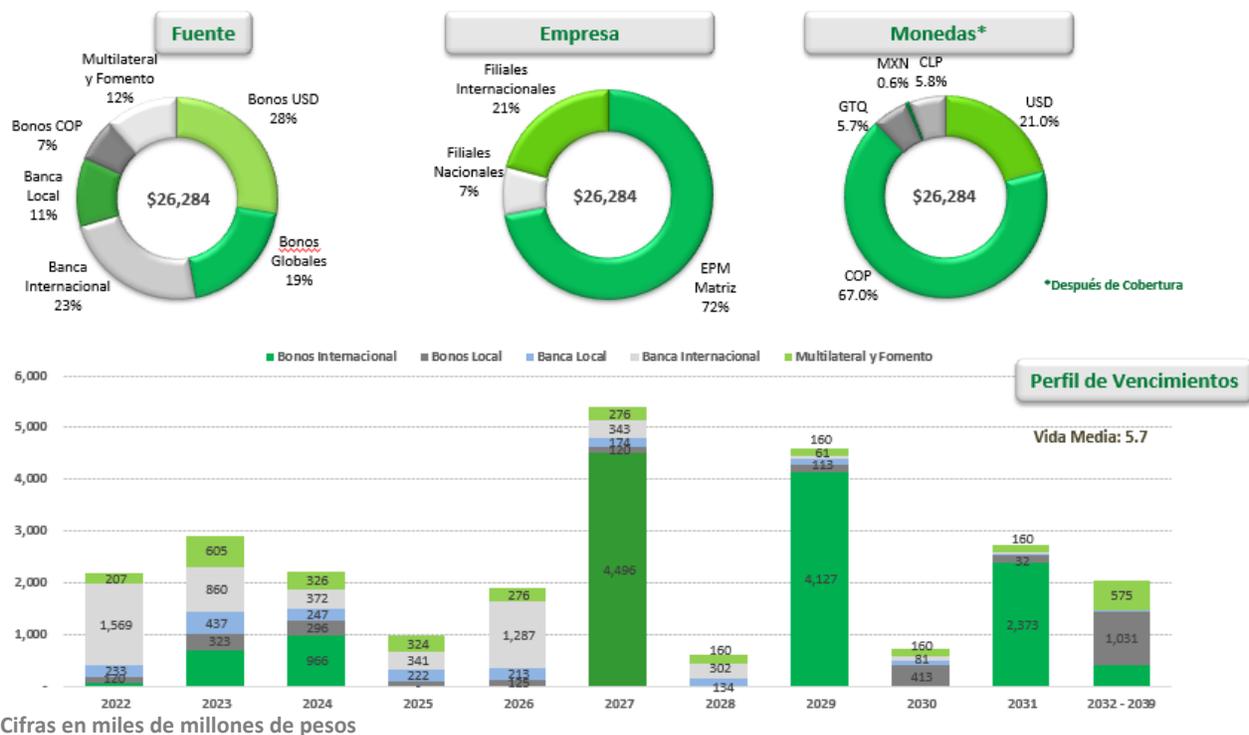
Indicadores	2021	2022
Endeudamiento total	58 %	59 %
Endeudamiento financiero	42 %	41 %
EBITDA/Gastos fros.	6.12 x	5.40 x
Deuda largo plazo/EBITDA	4.03 x	2.99 x
Deuda neta/EBITDA	3.34 x	2.41 x



Con respecto a los indicadores de deuda y cobertura, resaltamos lo siguiente:

- El endeudamiento total del Grupo fue 59%, frente al 58% presentado en 2021.
- El indicador EBITDA/Gastos financieros alcanzó 5.40x.
- El indicador Total deuda largo plazo/EBITDA fue 2.99x, y ubicándose 0.51x por debajo de la meta del 3.50x.
- El indicador deuda neta/EBITDA fue 2.41x.

2.5 PERFIL DE LA DEUDA



La deuda del Grupo EPM ascendió a \$26.3 billones. Por tipo de fuente de financiación, el 18% de la deuda corresponde a deuda interna, un 19% a deuda externa denominada en pesos, mientras que el 63% representa deuda externa en otras monedas.

Del total de la deuda de Grupo, el 72% corresponde a EPM matriz.

Al cierre del trimestre, el saldo acumulado de las coberturas financieras de tasa de cambio fue de USD 1,604 millones.

Con respecto al perfil de vencimientos, EPM matriz concentra emisiones de bonos internacionales con vencimientos en los años 2024, 2027, 2029 y 2031. Dichos valores se analizan constantemente contemplando la alternativa de roll-over para ajustarse a las necesidades y cumplimiento de los objetivos estratégicos del Grupo EPM.

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P. Y SUBSIDIARIAS

Grupo epm®

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Junio 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	7	40,900,030	39,075,180
Propiedades de inversión		167,723	167,329
Crédito mercantil		3,159,954	3,218,802
Otros activos intangibles		2,765,803	2,846,369
Activos por derecho de uso		676,468	697,918
Inversiones en asociadas	9	1,344,810	1,393,915
Inversiones en negocios conjuntos		21,191	24,054
Activo por impuesto diferido		1,089,389	906,746
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	2,062,558	1,534,443
Otros activos financieros	11	2,517,504	2,843,684
Otros activos		338,163	285,165
Efectivo y equivalentes de efectivo (restringido)	12	93,847	70,550
Total activo no corriente		55,137,440	53,064,155
Activo corriente			
Inventarios		597,332	511,364
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	6,178,666	7,626,019
Activo por impuesto sobre la renta corriente		487,886	575,023
Otros activos financieros	11	2,418,816	1,004,346
Otros activos		638,134	839,770
Efectivo y equivalentes de efectivo	12	3,409,938	4,019,511
Total activo corriente		13,730,772	14,576,033
Total activo		68,868,212	67,640,188
Saldos débito de cuentas regulatorias diferidas		110,887	136,282
Total activo y saldos débito de cuentas regulatorias diferidas		68,979,099	67,776,470
Pasivo y patrimonio			
Patrimonio			
Capital		67	67
Acciones en tesorería		(52)	(52)
Reservas		2,502,751	2,416,297
Otro resultado integral acumulado		3,105,330	3,798,458
Resultados acumulados		19,228,355	18,125,734
Resultado neto del periodo		2,000,790	3,039,783
Otros componentes de patrimonio		75,845	74,520
Patrimonio atribuible a las participaciones controladoras		26,913,086	27,454,807
Participaciones no controladoras		1,349,657	1,295,378
Total patrimonio		28,262,743	28,750,185

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Junio 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	13	23,092,923	22,644,119
Acreeedores y otras cuentas por pagar		665,614	667,530
Otros pasivos financieros		1,256,475	1,037,843
Beneficios a los empleados		892,348	900,109
Impuesto sobre la renta por pagar		33,351	33,351
Pasivo por impuesto diferido		2,296,870	2,171,022
Provisiones	14	1,135,818	1,089,354
Otros pasivos		662,904	721,786
Total pasivo no corriente		30,036,303	29,265,114
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	13	3,666,514	3,121,673
Acreeedores y otras cuentas por pagar		4,289,732	3,970,341
Otros pasivos financieros		605,899	603,430
Beneficios a los empleados		314,861	310,639
Impuesto sobre la renta por pagar		284,424	159,025
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		369,625	480,022
Provisiones	14	445,712	535,902
Otros pasivos		670,020	539,255
Total pasivo corriente		10,646,787	9,720,287
Total pasivo		40,683,090	38,985,401
Pasivos tributarios diferidos relacionados con saldos de cuentas regulatorias diferidas		33,266	40,884
Total pasivo y saldos crédito de cuentas regulatorias diferidas		40,716,356	39,026,285

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Gerente General

Martha Lucía Durán Ortiz
Vicepresidente Ejecutiva de
Finanzas e Inversiones

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

EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN E.S.P. Y SUBSIDIARIAS ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CONDENSADO

Para los periodos de seis meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021 y los periodos de tres meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Junio 30 de 2022	Junio 30 de 2021	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2022	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2021
Venta de bienes	15	24,303	25,478	14,544	17,076
Prestación de servicios	15	14,841,500	11,505,055	7,636,839	5,991,106
Arrendamiento	15	59,818	52,134	30,681	27,140
Ingresos de actividades ordinarias		14,925,621	11,582,667	7,682,064	6,035,322
Otros ingresos	16	202,182	132,554	115,432	68,250
Utilidad en venta de activos		758	493	636	181
Total ingresos		15,128,561	11,715,714	7,798,132	6,103,753
Costos por prestación de servicios	17	(9,728,001)	(7,729,489)	(4,996,612)	(3,953,634)
Gastos de administración	18	(1,048,511)	(899,774)	(565,693)	(494,674)
Deterioro de cuentas por cobrar, neto		(402,140)	(227,221)	(237,498)	(231,599)
Otros gastos	19	(43,076)	(46,245)	(24,043)	(28,818)
Ingresos financieros	20.1	175,299	82,267	111,588	50,461
Gastos financieros	20.2	(958,837)	(687,090)	(541,735)	(350,772)
Diferencia en cambio neta	21	(191,716)	(102,706)	(211,575)	66,259
Método de participación en asociadas y negocios conjuntos		(45,126)	(58,186)	(44,295)	(35,025)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		77,031	126,390	32	2,954
Resultado del periodo antes de impuestos		2,963,484	2,173,660	1,288,301	1,128,905
Impuesto sobre la renta	22	(788,467)	(336,362)	(341,366)	(118,174)
Resultado del periodo después de impuestos		2,175,017	1,837,298	946,935	1,010,731
Movimiento neto en los saldos de cuentas regulatorias netas relacionadas con el resultado del periodo		(29,988)	59,081	(60,694)	20,405
Movimiento neto en impuesto diferido relacionado con cuentas regulatorias diferidas relacionadas con el resultado del periodo		(450)	(17,856)	8,573	(8,327)
Resultado neto del periodo y movimiento neto en saldos de cuentas regulatorias diferidas		2,144,579	1,878,523	894,814	1,022,809
Otro resultado Integral					
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:					
Reclasificación de propiedades, planta y equipo a propiedades de inversión		-	241	-	241
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(7,055)	(9,910)	(831)	(1,576)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(185,894)	(346,837)	(371,573)	(34,104)
Impuesto sobre la renta relacionados con los componentes que no serán reclasificados		537	(568)	252	(186)
		(192,412)	(357,074)	(372,152)	(35,625)
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:					
Coberturas de flujos de efectivo		(545,798)	(359,237)	(2,510)	(26,709)
Resultado reconocido en el periodo		(441,181)	156,621	521,119	16,166
Ajuste de reclasificación		(104,617)	(515,858)	(523,629)	(42,875)
Diferencias de cambio por conversión de negocios en el extranjero		25,627	331,922	133,434	(1,518)
Método de participación en asociadas y negocios conjuntos		-	(5)	(4)	2
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		16,674	-	16,674	-
Impuesto sobre la renta relacionados con los componentes que pueden ser reclasificados		(392)	(768)	(147)	(289)
		(503,889)	(28,088)	130,773	(28,514)
Otro resultado Integral, neto de impuestos		(696,301)	(385,162)	(241,379)	(64,139)
Resultado integral total del periodo		1,448,278	1,493,361	653,435	958,670
Resultado del periodo atribuible a:					
Propietarios de la controladora		2,000,789	1,760,467	819,066	964,393
Participaciones no controladoras		143,790	118,056	75,748	58,416
		2,144,579	1,878,523	894,814	1,022,809
Resultado integral total atribuible a:					
Propietarios de la controladora		1,307,672	1,379,330	581,529	901,445
Participaciones no controladoras		140,606	114,031	71,906	57,225
		1,448,278	1,493,361	653,435	958,670

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Gerente General

Martha Lucía Durán Ortiz
Vicepresidente Ejecutiva de
Finanzas e Inversiones

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

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

Notas	Junio 30 de 2022	Junio 30 de 2021
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
Resultado neto del periodo	2,144,579	1,878,523
Ajustes para conciliar el resultado neto del periodo con los flujos netos de efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso y activos intangibles	17 y 18 721,075	664,151
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	10 402,140	227,221
Reversión pérdida de deterioro de valor de propiedades, planta y equipos, activos por derecho de uso y activos intangibles	(88)	(21)
Rebaja de valor de inventarios, neto	676	445
Resultado por diferencia en cambio, neto	21 191,716	102,706
Resultado por valoración de las propiedades de inversión	19 42	-
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	20.1 y 20.2 36,355	88,962
Resultado de indemnizaciones por actividades asociadas a flujos de inversión	-	(66)
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	18 148,129	119,056
Provisiones obligaciones fiscales, seguros y reaseguros y actualización financiera	20.2 32,920	9,350
Subvenciones del gobierno aplicadas	16 (59,929)	(59,814)
Impuesto sobre la renta diferido	22 (80,025)	22,712
Impuesto sobre la renta corriente	22 868,492	313,651
Resultados por método de participación en asociadas y negocios conjuntos	9 45,126	58,186
Ingresos por intereses y rendimientos	20.1 (154,278)	(72,536)
Gastos por intereses y comisiones	20.2 868,540	579,047
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	19 (379)	(455)
Resultado por retiro de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	16 y 19 9,096	15,177
Resultado por disposición de instrumentos financieros	-	49
Recuperaciones no efectivas	16 (65,603)	(35,721)
Resultado cuentas regulatorias diferidas	30,438	(41,227)
Resultado por combinación de negocios	-	7,638
Dividendos de inversiones	11 (77,031)	(134,077)
	5,061,991	3,742,957
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Variación en inventarios	(86,702)	(33,206)
Variación en deudores y otras cuentas por cobrar	(1,721,893)	(949,324)
Variación en otros activos	116,469	22,337
Variación en acreedores y otras cuentas por pagar	(436,909)	181,811
Variación en beneficios a los empleados	(132,495)	13,697
Variación en provisiones	(214,420)	(185,299)
Variación en otros pasivos	12,768	(147,351)
Efectivo generado por actividades de la operación	2,598,809	2,645,622
Interes pagado	(622,892)	(518,441)
Impuesto sobre la renta pagado	(588,956)	(441,134)
Impuesto sobre la renta - devolución	2,161	52,995
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación	1,389,122	1,739,042
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7 (2,071,987)	(1,610,978)
Disposición de propiedades, planta y equipo	7 7,711	556
Adquisición de activos intangibles	(108,431)	(102,368)
Disposición de activos intangibles	(82)	1,754
Disposición de propiedades de inversión	102	-
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	11 (1,461,590)	(483,616)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	11 231,298	1,205,363
Intereses recibidos	79	53
Dividendos recibidos de asociadas y negocios conjuntos	2,722	19,073
Otros dividendos recibidos	951	3,384
Indemnizaciones recibidas	10 2,521,064	-
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	10,465	21,457
Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión	(867,698)	(945,322)

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Junio 30 de 2022	Junio 30 de 2021
Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión		(867,698)	(945,322)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de crédito público y tesorería	13	1,070,747	1,226,071
Pagos de crédito público y tesorería	13	(807,088)	(1,658,040)
Costos de transacción por emisión de instrumentos de deuda	13	(3,508)	(8,316)
Pago de pasivos por arrendamiento financiero		(34,195)	(29,789)
Dividendos o excedentes pagados	6	(1,171,633)	(911,974)
Dividendos o excedentes pagados a participaciones no controladoras	8	(47,043)	(50,839)
Subvenciones de capital		67	45
Pagos de capital derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo		15,254	8,426
Pago de bonos pensionales		(19,643)	(8,885)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		(11,747)	1,455
Flujos netos de efectivo originados (usados) por actividades de financiación		(1,008,789)	(1,431,846)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		(487,365)	(638,126)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		(98,912)	(215,565)
Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo	12	4,090,062	4,097,964
Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	12	3,503,785	3,244,273
Recursos restringidos	12	927,909	601,407

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Gerente General

Martha Lucía Durán Ortiz
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas e Inversiones

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

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos



	Notas	Junio 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	7	29,540,984	28,136,522
Propiedades de inversión		152,339	152,339
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		591,987	589,244
Activos por derecho de uso		2,299,650	2,236,680
Inversiones en subsidiarias	8	10,823,166	10,312,202
Inversiones en asociadas	9	2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	1,364,946	1,364,067
Otros activos financieros	11	2,379,066	2,795,255
Otros activos		144,818	93,250
Efectivo y equivalentes al efectivo (restringido)	12	57,942	21,588
Total activo no corriente		50,050,364	48,396,613
Activo corriente			
Inventarios		166,194	172,709
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	2,864,839	4,869,342
Activos por impuesto sobre la renta corriente		204,307	322,496
Otros activos financieros	11	1,728,944	303,863
Otros activos		133,416	145,782
Efectivo y equivalentes de efectivo	12	1,221,370	1,776,499
Total activo corriente		6,319,070	7,590,691
Total activo		56,369,434	55,987,304
Pasivo y patrimonio			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas		1,459,906	1,552,992
Otro resultado integral acumulado		3,159,453	3,863,005
Resultados acumulados		20,814,971	19,211,783
Resultado neto del periodo		1,905,672	3,365,046
Otros componentes del patrimonio		64,320	64,341
Total patrimonio		27,404,389	28,057,234

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



Periodos terminados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Junio 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	13	16,949,261	16,783,568
Acreeedores y otras cuentas por pagar		11,052	13,253
Otros pasivos financieros		3,213,093	2,869,128
Beneficios a los empleados		253,309	374,626
Impuesto sobre la renta por pagar		29,980	29,980
Pasivo por impuesto diferido		2,003,592	2,001,194
Provisiones	14	734,228	708,498
Otros pasivos		30,867	31,049
Total pasivo no corriente		23,225,382	22,811,296
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	13	2,336,784	2,049,528
Acreeedores y otras cuentas por pagar		1,785,367	1,451,427
Otros pasivos financieros		498,854	488,484
Beneficios a los empleados		184,539	164,730
Impuesto sobre la renta por pagar		26,047	26,047
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	14	160,091	253,656
Provisiones		377,454	417,034
Otros pasivos		370,527	267,868
Total pasivo corriente		5,739,663	5,118,774
Total pasivo		28,965,045	27,930,070
Total pasivo y patrimonio		56,369,434	55,987,304

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Gerente General

Martha Lucía Durán Ortiz
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas e Inversiones

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

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL SEPARADO CONDENSADO

Para los periodos de seis meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021 y los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Junio 30 de	Junio 30 de	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de
Notas	2022	2021	2022	2021
Venta de bienes	15	3,895	2,706	1,359
Prestación de servicios	15	6,131,651	5,277,623	2,771,902
Arrendamiento	15	28,046	25,031	13,292
Ingresos de actividades ordinarias		6,163,592	5,305,360	2,786,553
Utilidad en venta de activos		182	448	150
Otros ingresos	16	85,843	43,164	19,971
Total Ingresos		6,249,617	5,348,972	2,806,675
Costos por prestación de servicio	17	(3,368,085)	(2,831,380)	(1,452,059)
Gastos de administración	18	(557,652)	(493,013)	(293,746)
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	10	(22,379)	(100,057)	(125,017)
Otros gastos	19	(12,361)	(21,479)	(15,654)
Ingresos financieros	20.1	92,079	86,054	50,093
Gastos financieros	20.2	(749,407)	(599,879)	(303,447)
Diferencia en cambio neta	21	(195,430)	(102,250)	69,820
Método de la participación en subsidiarias	8	822,994	580,578	528,375
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		85,128	136,408	3,477
Resultado del periodo antes de impuestos		2,344,504	2,003,954	1,269,265
Impuesto sobre la renta	23	(438,832)	(234,485)	(98,051)
Resultado del periodo después de impuestos		1,905,672	1,769,469	1,171,214
Resultado neto del periodo		1,905,672	1,769,469	1,171,214
Otro resultado Integral				
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:				
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		1,976	(6,334)	3,537
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(185,693)	(346,943)	(371,372)
Método de participación en subsidiarias	8	12,795	(71,358)	12,795
		(170,922)	(424,635)	(355,040)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:				
Coberturas de flujos de efectivo		(547,050)	(361,795)	(2,975)
Resultado reconocido en el periodo		(442,433)	154,063	520,654
Ajuste de reclasificación		(104,617)	(515,858)	(523,629)
Método de participación en subsidiarias	8	3,830	328,297	3,830
Resultado reconocido en el periodo		3,830	328,297	3,830
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		16,674	-	16,674
Resultado reconocido en el periodo		16,674	-	16,674
		(526,546)	(33,498)	17,529
Otro resultado Integral, neto de impuestos		(697,468)	(458,133)	(337,511)
Resultado integral total del periodo		1,208,204	1,311,336	1,364,499

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Gerente General

Martha Lucía Durán Ortiz
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas e Inversiones

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

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO CONDENSADO

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos



Notas	Junio 30 de	Junio 30 de
	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
	1,905,672	1,769,469
Resultado neto del periodo		
Ajustes para conciliar el resultado neto del periodo con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
	817,308	631,703
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso y activos intangibles	349,684	331,446
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	22,379	100,057
Rebaja de valor inventarios, neto	66	12
Resultado por diferencia en cambio, neto	195,430	102,250
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	30,707	53,818
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	116,044	85,959
Provisiones obligaciones fiscales, seguros y reaseguros y actualización financiera	30,122	7,762
Impuesto sobre la renta diferido	2,398	113,881
Impuesto sobre la renta corriente	436,434	120,604
Resultados por método de participación en subsidiarias	(822,994)	(580,578)
Ingresos por intereses y rendimientos	(77,061)	(78,118)
Gastos por intereses y comisiones	673,561	530,357
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	(161)	(429)
Resultado por retiro de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	1,854	7,659
Recuperaciones no efectivas	(56,027)	(26,569)
Resultado por combinación de negocios	-	6,478
Dividendos de inversiones	(85,128)	(142,886)
	2,722,980	2,401,172
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Variación en inventarios	6,548	(702)
Variación en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(55,401)	(461,544)
Variación en otros activos	(38,977)	(69,156)
Variación en acreedores y otras cuentas por pagar	(348,973)	123,951
Variación en beneficios a los empleados	(118,071)	21,740
Variación en provisiones	(155,728)	(74,738)
Variación en otros pasivos	8,896	(144,169)
	2,021,274	1,796,594
Efectivo generado por actividades de la operación		
Interes pagado	(517,432)	(461,228)
Impuesto sobre la renta pagado	(318,245)	(251,626)
Impuesto sobre la renta - devolución	-	52,997
	1,185,597	1,136,697
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación		
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición y capitalización de subsidiarias o negocios	(2,757)	(2,000)
Disposición de subsidiarias o negocios	-	5,000
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(1,500,465)	(1,150,077)
Disposición de propiedades, planta y equipo	187	(2,984)
Adquisición de activos intangibles	(29,165)	(18,511)
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	(1,342,717)	(530,355)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	86,880	1,176,605
Dividendos recibidos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	135,217	195,661
Otros dividendos recibidos	945	3,377
Préstamos a vinculados económicos	(156,160)	46,901
Indemnizaciones recibidas por actividades asociadas a flujos de inversión	2,521,064	-
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	(4,220)	(397)
	(291,191)	(276,780)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO CONDENSADO

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos



	Notas	Junio 30 de 2022	Junio 30 de 2021
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de crédito público y tesorería	13	91,806	111,000
Pagos de crédito público y tesorería	13	(208,507)	(400,376)
Costos de transacción por emisión de instrumentos de deuda	13	(3,534)	(8,316)
Pago de pasivos por arrendamiento		(6,788)	(6,308)
Excedentes pagados		(1,171,633)	(911,974)
Pagos de capital derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo		15,261	10,933
Pago bonos pensionales		(18,036)	(7,139)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		(5,578)	131,304
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación		(1,307,009)	(1,080,876)
Aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		(106,172)	14,920
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo		1,798,087	864,631
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	12	1,279,312	658,592
Recursos restringidos	12	721,509	116,794

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Jorge Andrés Carrillo Cardoso
Gerente General

Martha Lucía Durán Ortiz
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas e Inversiones

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

Para más información, contáctese con:

investorelations@epm.com.co

<http://www.epm.com.co/site/inversionistas/Inversionistas.aspx>