

Medellín, diciembre 4 de 2024

El Grupo EPM da a conocer sus resultados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2024.

Empresas Públicas de Medellín E.S.P. y subsidiarias (en adelante "Grupo EPM" o el "Grupo") es un grupo empresarial multilatinamericano conformado por 46 empresas y seis 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, CENS y Crediegsa 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

Filiales

- **Afinia:** el 27 de agosto, EPM (como comprador) y su filial Afinia (como vendedor) suscribieron un contrato de compraventa y usufructo de activos eléctricos por \$221,908 millones. Este ha sido el primero de varios contratos del mismo esquema para activos eléctricos e inmuebles, los cuales podrían llegar hasta \$755,000 millones.
- **Emvarias:** continúan las inversiones y adecuaciones en el relleno sanitario la Pradera, a través de las obras para la contención de residuos en el Vaso Altair, la utilización temporal del Vaso la Música y el inicio de la construcción del Vaso la Piñuela en el segundo trimestre de 2024, donde se espera su inicio de operación en julio de 2025.

Endeudamiento

- Entre el 26 y 30 de agosto, EPM firmó dos contratos de crédito interno de largo plazo, los cuales le permiten a la organización atender las necesidades del plan de negocios del año 2024:
 - Banco ITAU por doscientos cincuenta mil millones de pesos (\$250,000 millones), con plazo de pago de cinco (5) años y tasa de interés basada en el indicador IBR.
 - Banco BBVA por doscientos mil millones de pesos (\$200,000 millones), con plazo de pago de siete (7) años y tasa de interés basada en el indicador IBR.

Desinversión UNE

- El 30 de agosto, de acuerdo con información publicada por el Distrito de Medellín, el alcalde de la ciudad sancionó el Acuerdo 09 de 2024 (Proyecto de Acuerdo 012 de 2024), por medio del cual se autoriza a Empresas Públicas de Medellín E.S.P. para que enajene total o parcialmente las acciones de las que sea o llegue a ser propietario en UNE EPM Telecomunicaciones S.A. y en Inversiones Telco S.A.S.

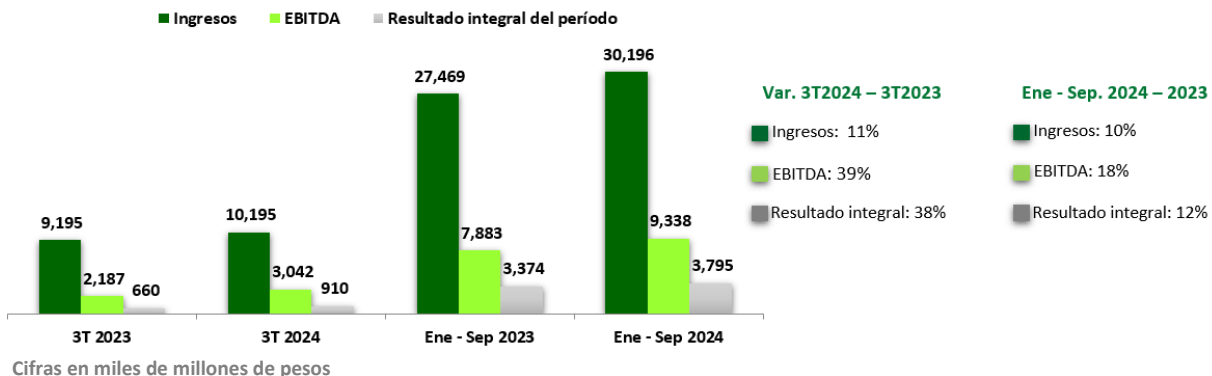
Cumplimiento de hitos Hidroituango

- El 19 de septiembre, EPM taponó definitivamente el túnel de desviación derecho de Hidroituango, estructura que generó la emergencia aguas abajo de la presa el 12 de mayo de 2018. Este hito representa más seguridad para las comunidades y la central hidroeléctrica.
- Por otra parte, después de más de dos años de actividades continuas finalizaron los trabajos subacuáticos, que permitieron la rehabilitación de las condiciones hidráulicas de los túneles de captación 2, 3 y 4, estructuras que conducen el agua desde el embalse hasta las turbinas de generación de energía en la casa de máquinas.

2. RESULTADOS FINANCIEROS A SEPTIEMBRE 30, 2024

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

2.1 ESTADO DE RESULTADOS



Con respecto a los **resultados financieros del Grupo** en el tercer trimestre del año, destacamos:

- El parque solar Tepuy con capacidad instalada de 83 MW, generó 112 GWh desde su entrada en operación el 14 de junio.
- La Central Hidroituango generó 4,871 GWh, equivalente al 31% de la generación del Grupo EPM.
- La generación acumulada a septiembre fue de 15,896 GWh, creciendo un 15% con respecto al año anterior.

- Se ha facturado por opción tarifaria en el segmento Distribución \$470 mil millones, destacándose Afinia por \$166 mil millones, EPM por \$154 mil millones y ESSA por \$48 mil millones. Se tiene un saldo acumulado por cobrar de \$2.4 billones.

Al 30 de septiembre de 2024, **los ingresos consolidados ascendieron a \$30 billones de pesos**, presentando un crecimiento del **10%**, equivalentes a **\$2.7 billones**, con respecto al mismo periodo del año anterior, donde:

- **En EPM** el aumento fue por \$2.3 billones, focalizado en los negocios de **Generación** por \$1.8 billones, debido a mayores ventas de energía en contrato de largo plazo y un mayor ingreso por cargo por confiabilidad, principalmente por el saldo acumulado de la central Hidroituango, correspondientes al período del 1° de diciembre de 2021 al 31 de diciembre de 2023 por \$585 mil millones; y en **Distribución** por \$388 mil millones, principalmente por mayor Costo Unitario en \$53/kWh y mayor cantidad de energía vendida en 293 GWh, asociado a altas temperaturas durante el año.
- **En Afinia** el aumento fue por \$537 mil millones, debido a mayores unidades vendidas en 161 GWh.
- **En ESSA**, el crecimiento fue por \$156 mil millones, principalmente por mayor demanda comercial en 81 GWh a un mayor Costo Unitario por \$64/kWh.

Los costos y gastos consolidados ascendieron a \$22.5 billones, con un aumento del 7%, equivalentes a \$1.46 billones, explicado principalmente por un mayor costo de la operación comercial en \$698 mil millones por la mayor compra de energía a una mayor tarifa, un mayor costo por los servicios del personal en \$156 mil millones, y mayores impuestos, contribuciones y tasas en \$79 mil millones.

El Margen Operacional a septiembre de 2024 fue del 25%, frente al 23% obtenido en 2023.

En cuanto al EBITDA, éste ascendió a \$9.3 billones, **aumentando un 18%**, \$1.4 billones, con respecto al año anterior.

El Margen EBITDA ascendió a 31%, frente al 29% obtenido en 2023.

El resultado integral del período ascendió a \$3.8 billones, aumentando \$421 mil millones con respecto al año anterior, destacándose:

Aumento en:

- Ingresos por \$2.7 billones.
- Ingreso asociado a inversiones por \$143 mil millones, asociado a una menor pérdida de UNE con respecto al año anterior.
- Costos y gastos por \$1.4 billones.
- Gastos financieros por \$444 mil millones.
- Gasto provisión de renta por \$380 mil millones.

Disminución en:

- Gasto por diferencia en cambio por \$232 mil millones, donde se presentó un ingreso para el período 2023 por \$131 mil millones y un gasto para el 2024 por \$101 mil millones.

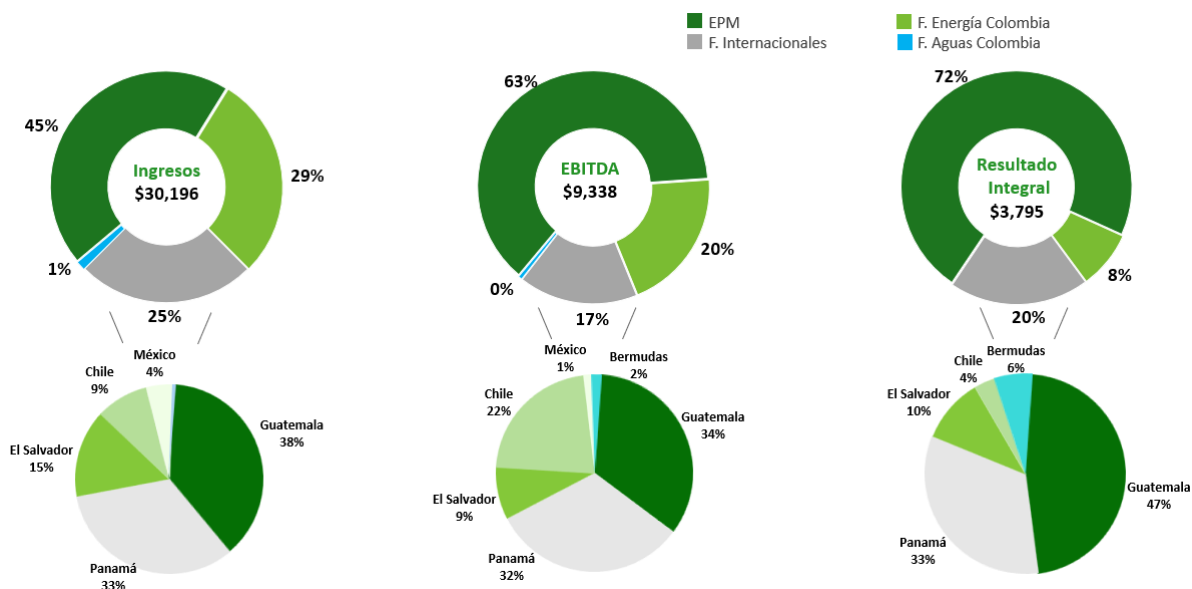
El Margen neto fue del 13%, frente al 12% obtenido en 2023.

Concepto	2023	2024	% Var.	2024 USD*
Ingresos	27,468,760	30,196,484	10	7,251
Costos y Gastos	21,068,530	22,533,986	7	5,411
Diferencia en cambio neta	130,940	(100,897)	(177)	(24)
Financieros	(1,815,110)	(2,259,360)	24	(543)
Asociados a inversiones	(83,033)	59,543	(172)	14
Resultados antes de impuestos	4,633,028	5,361,784	16	1,288
Provisión de impuestos	1,262,314	1,642,544	30	394
Operaciones discontinuadas, neto	-	-	-	-
Resultado neto cuentas regulatorias	3,691	75,839	1,955	18
Resultado integral del período	3,374,405	3,795,079	12	911
Otro resultado integral	(1,097,043)	361,784	(133)	87
Resultado integral total	2,277,362	4,156,863	83	998
Interes minoritario	240,671	327,377	36	79
Resultado atribuible al controlador	2,036,691	3,829,485	88	920

Cifras en millones de pesos

* La conversión a dólares se realizó con la TRM de cierre al 30 de septiembre de 2024 por \$4,164.21 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.

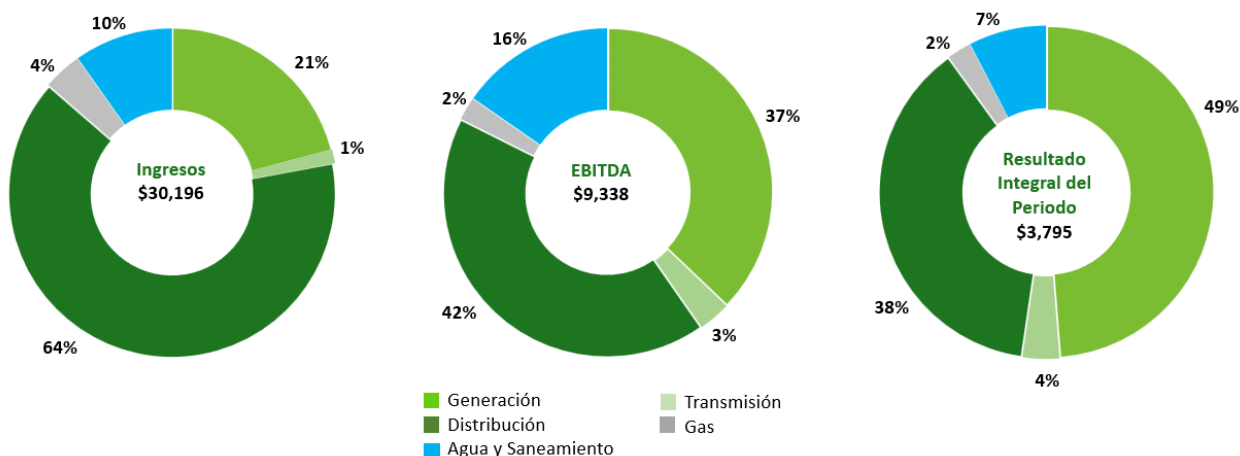
Los porcentajes del Resultado Integral no incluyen las filiales de aguas Colombia por -\$127 y las filiales internacionales a México por -\$16.

Con respecto a los resultados por filiales nacionales e internacionales se destacó:

Del total de los **ingresos del Grupo** por \$30 billones, se resalta la operación en **Colombia, la cual aportó el 75%**, donde EPM Matriz aportó el 46% con \$13.8 billones, Afinia el 16% con \$4.8 billones, ESSA el 6% con \$1.7 billones; las **filiales internacionales el 25%**, donde el Grupo Deca aportó el 10% con \$3 billones y ENSA aportó el 8% con \$2.5 billones.

En cuanto al **EBITDA** por \$9 billones, las empresas en **Colombia aportaron el 83%**, donde EPM matriz presentó un aporte del 65% con \$6.1 billones, ESSA el 6% con \$546 mil millones, CHEC el 4% con \$332 mil millones y Aguas Nacionales el 3% con \$299 mil millones; y las **filiales internacionales aportaron el 17%**, destacándose el aporte del Grupo Deca del 5% al total del EBITDA con \$549 mil millones, ENSA igualmente con un aporte del 5% con \$506 mil millones, y Adasa con un aporte del 4% con \$368 mil millones.

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 se destacó:

Del total de los **ingresos del Grupo**, los **servicios de energía** representaron el **86%**, donde los segmentos de **Distribución y Generación** participación con el **64% y 21%**, respectivamente, destacándose:

- En **Generación** se tuvo aumento por \$1.8 billones, un 37%, donde el mayor aporte fue por parte de EPM Matriz con \$1.8 billones, 39%, dado mayores ingresos por ventas de energía a largo plazo, recepción de los cargos por confiabilidad de la Central Hidroituango, y otros ingresos debido a la recuperación de la provisión por

litigios asociados a Hidroituango por \$330 mil millones, dado el cambio de la calificación de los litigios de probable a posible.

- En **Distribución** se presentó un crecimiento \$1.26 billones, 7%, destacándose los aportes de: **EPM Matriz** con \$368 mil millones, 9%; **Afinia** con \$537 mil millones, 12%; **ESSA** con \$156 mil millones, 10%, y **ENSA** con \$179 mil millones, 8%.

Los servicios de aguas y saneamiento representaron el **10%**, presentando un aumento por \$32 mil millones, 1%, destacándose el aporte de EMVARIAS con \$65 mil millones, debido al aumento tarifario por disposición final en \$41 mil millones e indexación de otros servicios.

Los servicios del gas combustible participaron con el **4%** de los ingresos del Grupo, presentando un aumento por \$39 mil millones, 3%, dado el incremento en los ingresos del mercado mayorista por \$34 mil millones, con mayores cantidades vendidas en 165,311 miles de m³.

Del total del **EBITDA**, **los servicios de energía** representaron el **82%**, donde los segmentos de **Distribución y Generación** participaron con el **42% y 37%**, respectivamente; los **servicios del gas** combustible participaron con el 2% y los **servicios de aguas y saneamiento** representaron el 16%.

2.4 ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	2024	2023	% Var.	2024 USD*
Activos				
Corrientes	14,384,921	15,082,303	(5)	3,454
No corrientes	65,295,596	62,153,560	5	15,680
Total Activos	79,680,517	77,235,863	3	19,135
Pasivos				
Corrientes	11,200,503	14,052,304	(20)	2,690
No corrientes	35,247,784	31,867,227	11	8,464
Total Pasivos	46,448,287	45,919,531	1	11,154
Patrimonio	33,232,230	31,316,332	6	7,980

Cifras en millones de pesos

* La conversión a dólares se realizó con la TRM de cierre al 30 de septiembre de 2024 por \$4,164.21 por dólar.

En cuanto al Balance:

El **patrimonio totalizó \$33.2 billones**, aumentando 6%, \$1.9 billones, debido principalmente al efecto combinado del mayor resultado integral del período, con una disminución por la causación de los excedentes a pagar durante el 2024 al Municipio de Medellín por \$2.07 billones, donde el saldo por pagar a septiembre 30 era por \$314 mil millones.

Los **pasivos ascendieron a \$46.4 billones**, aumentando 1%, equivalentes a \$529 mil millones, explicado principalmente por aumento de las obligaciones financieras por \$1.56

billones, destacándose desembolsos por \$4.49 billones, costo amortizado \$1.7 billones, efecto por conversión de moneda por \$470 mil millones y aumento por diferencia en cambio \$998 mil millones. Durante el periodo se presentaron abonos a capital por \$4.7 billones y pago de intereses por \$1.4 billones.

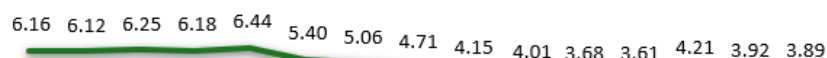
Los activos totales del grupo ascendieron a \$79.6 billones, con un aumento del 3%.

El disponible a septiembre 30 de 2024 fue de \$2.9 billones.

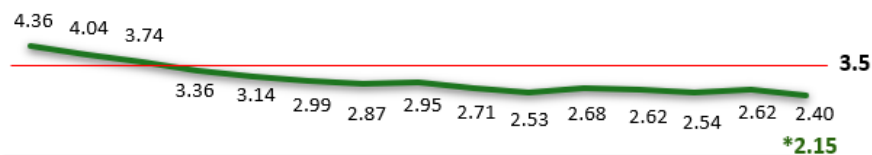
Con respecto a los indicadores, resaltamos lo siguiente:

Indicadores	2023	2024
Endeudamiento total	58 %	58 %
Endeudamiento financiero	39 %	39 %
EBITDA/Gastos fros.	4.01 x	3.89 x
Deuda largo plazo/EBITDA	2.53 x	2.40 x
Deuda neta/EBITDA	2.27 x	2.15 x

EBITDA/ Gastos financieros



Total Deuda largo plazo/EBITDA

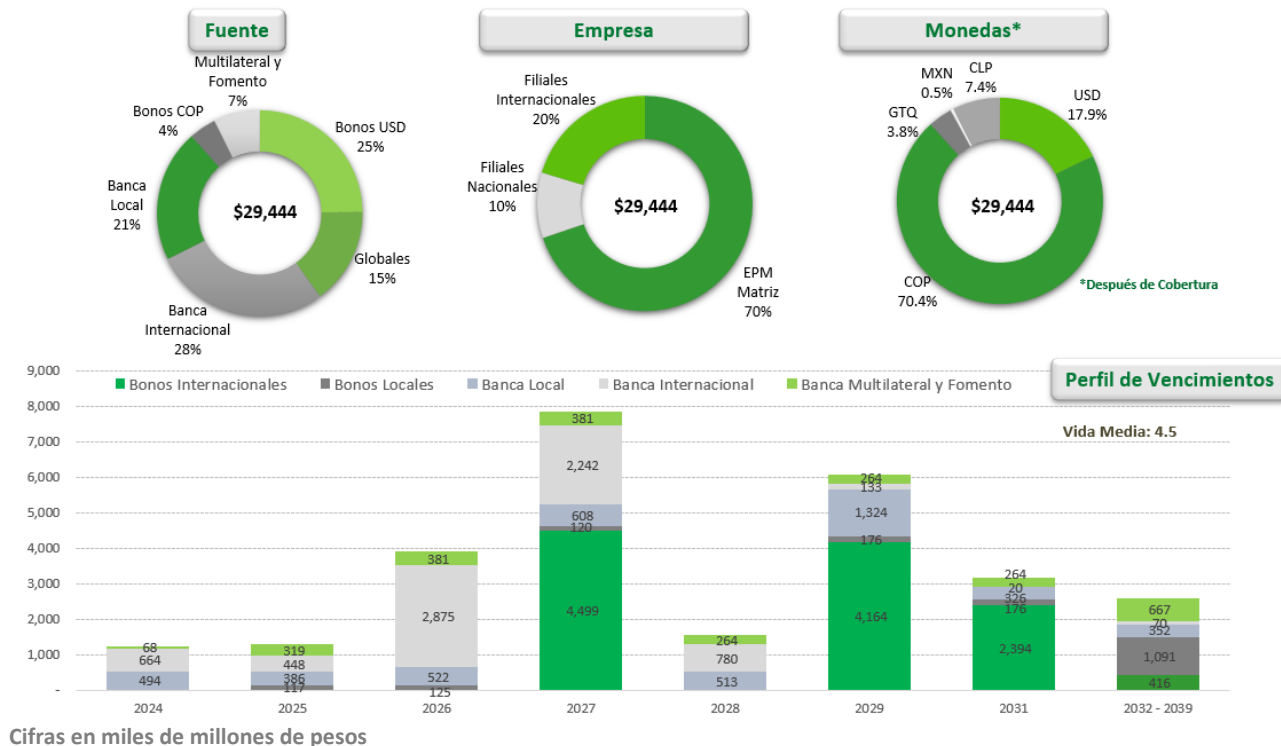


1T21 2T21 3T21 4T21 1T22 2T22 3T22 4T22 1T23 2T23 3T23 4T23 1T24 2T24 3T24
 (*) Deuda neta/EBITDA

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

- El endeudamiento total del Grupo fue 58%, frente al 58% presentado en 2023.
- El indicador EBITDA/Gastos financieros alcanzó 3.89x.
- El indicador Total deuda largo plazo/EBITDA fue 2.40x, y ubicándose 1.10x por debajo de la meta del 3.50x.
- El indicador deuda neta/EBITDA fue 2.15x.

2.5 PERFIL DE LA DEUDA



Con respecto al perfil de deuda:

- La deuda del Grupo EPM ascendió a \$29.4 billones. Por tipo de fuente de financiación, el 25% de la deuda corresponde a deuda interna, un 15% a deuda externa denominada en pesos, mientras que el 60% representa deuda externa en otras monedas.
- Del total de la deuda de Grupo, el 70% corresponde a EPM matriz.
- Al cierre del trimestre, el saldo acumulado de las coberturas financieras de tasa de cambio fue de USD 2,275 millones.
- Con respecto al perfil de vencimientos, EPM matriz concentra emisiones de bonos internacionales con vencimientos en los años 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.
- Durante lo corrido del año 2024, se han realizado pagos importantes como son la emisión internacional de bonos globales COP por \$965,745 millones, bonos locales por \$198,400 millones y el pago anticipado de créditos de tesorería por US\$170 millones.

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

Grupo epm®

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Septiembre 30 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	7	49,269,621	46,604,510
Propiedades de inversión		195,979	194,610
Crédito mercantil		3,014,102	2,977,065
Otros activos intangibles		3,256,409	2,994,207
Activos por derecho de uso		849,258	829,895
Inversiones en asociadas	9	998,409	1,056,124
Inversiones en negocios conjuntos		16,706	17,739
Activo por impuesto diferido		1,755,814	1,519,458
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	2,597,422	3,061,104
Otros activos financieros	11	2,640,475	2,341,311
Otros activos		386,023	360,309
Efectivo y equivalentes de efectivo (restringido)	12	44,410	59,346
Total activo no corriente		65,024,628	62,015,678
Activo corriente			
Inventarios		873,825	760,329
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	8,566,733	8,463,392
Activo por impuesto sobre la renta corriente		557,342	894,782
Otros activos financieros	11	604,014	517,297
Otros activos		1,093,054	1,202,032
Efectivo y equivalentes de efectivo	12	2,689,954	3,244,472
Total activo corriente		14,384,922	15,082,304
Total activo		79,409,550	77,097,982
Saldos débito de cuentas regulatorias diferidas		270,969	137,883
Total activo y saldos débito de cuentas regulatorias diferidas		79,680,519	77,235,865
Pasivo y patrimonio			
Patrimonio			
Capital		67	67
Acciones en tesorería		-	(52)
Reservas		2,417,341	2,341,067
Otro resultado integral acumulado		3,079,622	2,720,926
Resultados acumulados		22,459,664	21,486,694
Resultado neto del periodo		3,470,786	3,249,354
Otros componentes de patrimonio		85,286	84,698
Patrimonio atribuible a las participaciones controladoras		31,512,766	29,882,754
Participaciones no controladoras		1,719,464	1,433,580
Total patrimonio		33,232,230	31,316,334

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

Grupo epm

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Septiembre 30 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	13	26,794,095	23,129,694
Acreedores y otras cuentas por pagar		603,897	592,334
Otros pasivos financieros		1,044,056	1,816,172
Beneficios a los empleados		1,018,525	923,520
Impuesto sobre la renta por pagar		33,351	33,351
Pasivo por impuesto diferido		2,611,797	2,572,738
Provisiones	14	2,588,678	2,195,931
Otros pasivos		472,096	562,122
Total pasivo no corriente		35,166,495	31,825,862
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	13	2,649,989	4,747,246
Acreedores y otras cuentas por pagar		4,660,319	5,072,999
Otros pasivos financieros		1,014,340	747,974
Beneficios a los empleados		466,457	437,502
Impuesto sobre la renta por pagar		472,327	368,646
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		432,388	513,435
Provisiones	14	452,880	458,399
Otros pasivos		1,051,803	1,706,103
Total pasivo corriente		11,200,503	14,052,304
Total pasivo		46,366,998	45,878,166
Pasivos tributarios diferidos relacionados con saldos de cuentas regulatorias diferidas		81,291	41,365
Total pasivo y saldos crédito de cuentas regulatorias diferidas		46,448,289	45,919,531
Total pasivo y patrimonio		79,680,519	77,235,865

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

John Alberto Maya Salazar
Gerente General

Diana Rúa Jaramillo
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. Y SUBSIDIARIAS ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CONDENSADO

Grupo epm®

Para los periodos de nueve meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024 y 2023 y los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

		Septiembre 30 de 2024	Septiembre 30 de 2023	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2024	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023
Notas					
Prestación de servicios	15	29,352,858	26,994,518	9,699,634	9,058,046
Venta de bienes	15	54,362	51,934	18,411	19,159
Arrendamiento	15	89,450	127,310	31,538	50,649
Ingresos de actividades ordinarias		29,496,670	27,173,762	9,749,583	9,127,854
Otros ingresos	16	698,137	291,364	445,148	66,285
Utilidad en venta de activos		1,677	3,634	215	637
Total ingresos		30,196,484	27,468,760	10,194,946	9,194,776
Costos por prestación de servicios	17	(19,632,639)	(18,131,241)	(6,795,856)	(6,339,057)
Gastos de administración	18	(1,917,333)	(1,826,234)	(660,535)	(625,418)
Deterioro de cuentas por cobrar, neto		(884,968)	(1,027,135)	(351,157)	(511,687)
Otros gastos	19	(99,047)	(83,920)	(52,776)	(27,968)
Ingresos financieros	20.1	632,566	513,448	181,943	104,573
Gastos financieros	20.2	(2,891,925)	(2,328,558)	(876,159)	(773,784)
Diferencia en cambio neta	21	(100,897)	130,940	87,699	(118,572)
Método de participación en asociadas y negocios conjuntos		(57,370)	(261,169)	(27,142)	(109,277)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		116,913	178,137	-	-
Resultado del periodo antes de impuestos		5,361,784	4,633,028	1,700,963	793,586
Impuesto sobre la renta	22	(1,642,544)	(1,262,314)	(784,830)	(105,819)
Resultado del periodo después de impuestos		3,719,240	3,370,714	916,133	687,767
Movimiento neto en los saldos de cuentas regulatorias netas relacionadas con el resultado del periodo		111,349	3,638	(9,158)	(39,969)
Movimiento neto en impuesto diferido relacionado con cuentas regulatorias diferidas relacionadas con el resultado del periodo		(35,510)	53	2,748	11,707
Resultado neto del periodo y movimiento neto en saldos de cuentas regulatorias diferidas		3,795,079	3,374,405	909,723	659,505
Otro resultado Integral					
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:					
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		7,764	7,858	8,816	(8,239)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		156,399	(595,164)	(109,423)	(193,499)
Impuesto sobre la renta relacionados con los componentes que no serán reclasificados		(34,404)	310	(34,277)	1
		129,759	(586,996)	(134,884)	(201,737)
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:					
Coberturas de flujos de efectivo		(72,779)	190,567	230,663	181,341
Resultado reconocido en el periodo		58,564	(1,591,202)	84,310	(276,667)
Ajuste de reclasificación		(131,344)	1,781,769	146,352	458,008
Diferencias de cambio por conversión de negocios en el extranjero		367,389	(901,211)	92,262	(363,837)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		(87,691)	200,363	(69,520)	91,387
Impuesto sobre la renta relacionados con los componentes que pueden ser reclasificados		25,106	235	25,052	11
		232,025	(510,046)	278,457	(91,098)
Otro resultado Integral, neto de impuestos		361,784	(1,097,042)	143,573	(292,835)
Resultado integral total del periodo		4,156,863	2,277,363	1,053,296	366,670
Resultado del periodo atribuible a:					
Propietarios de la controladora		3,470,786	3,137,668	801,776	598,836
Participaciones no controladoras		324,293	236,737	107,947	60,669
		3,795,079	3,374,405	909,723	659,505
Resultado integral total atribuible a:					
Propietarios de la controladora		3,829,486	2,036,691	942,062	303,843
Participaciones no controladoras		327,377	240,672	111,234	62,827
		4,156,863	2,277,363	1,053,296	366,670

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

John Alberto Maya Salazar
Gerente General

Diana Rúa Jaramillo
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 septiembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

Grupo-epm®

	Notas	Septiembre 30 de 2024	Septiembre 30 de 2023
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Resultado neto del periodo		3,795,079	3,374,405
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	1,437,811	1,386,380
Deterioro de valor de propiedad, planta y equipo, activos por derecho de uso e intangibles	17	484,391	227
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	10	884,968	1,027,135
Reversión pérdida de deterioro de valor de propiedades, planta y equipos, activos por derecho de uso y activos intangibles	16	(3)	-
Rebaja de valor inventarios, neto	19	3,597	867
Resultado por diferencia en cambio, neto	21	100,897	(130,939)
Resultado por valoración de las propiedades de inversión	19	-	61
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	20.1 y 20.2	(56,477)	(167,565)
Resultado de indemnizaciones por actividades asociadas a flujos de inversión		-	(383)
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo		149,008	164,047
Provisiones obligaciones fiscales, seguros y reaseguros y actualización financiera	19 y 20.2	179,233	86,454
Subvenciones del gobierno aplicadas	16	(89,952)	(89,982)
Impuesto sobre la renta diferido	22	(195,837)	12,379
Impuesto sobre la renta corriente	22	1,838,381	1,249,935
Resultados por método de participación en asociadas y negocios conjuntos	9	57,370	261,169
Ingresos por intereses y rendimientos	20.1	(254,503)	(243,830)
Gastos por intereses y comisiones	20.2	2,402,529	2,141,830
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	16 y 19	(1,334)	(1,791)
Resultado por retiro de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	16 y 19	31,713	34,082
Resultado por medición a valor razonable participación retenida en inversiones patrimoniales		-	86
Recuperaciones no efectivas	16	(377,676)	(46,268)
Resultado operaciones discontinuadas, neto de impuesto a las ganancias		-	-
Resultado cuentas regulatorias diferidas		(75,839)	(3,691)
Dividendos de inversiones	11	(116,913)	(178,222)
		10,196,443	8,876,386
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:			
Variación en inventarios		(116,408)	(19,484)
Variación en deudores y otras cuentas por cobrar		157,426	(2,155,174)
Variación en otros activos		(115,247)	(199,194)
Variación en acreedores y otras cuentas por pagar		(778,554)	213,528
Variación en beneficios a los empleados		51,606	50,616
Variación en provisiones		(415,866)	(235,672)
Variación en otros pasivos		(771,180)	(231,322)
Efectivo generado por actividades de la operación		8,208,220	6,299,684
Interes pagado		(2,326,330)	(2,130,623)
Impuesto sobre la renta pagado		(1,447,565)	(1,375,525)
Impuesto sobre la renta devolución		80,986	12,884
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación		4,515,311	2,806,420
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7	(3,170,390)	(3,288,100)
Disposición de propiedades, planta y equipo	7	24,088	46,818
Adquisición de activos intangibles		(301,583)	(364,932)
Disposición de activos intangibles		(4,337)	-
Adquisición de propiedades de inversión		(13)	(134)
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros		(288,809)	(442,282)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros		627,909	900,965
Intereses recibidos		12	592
Otros dividendos recibidos		76,536	89,109
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión		1,782	6,190
Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión		(3,034,805)	(3,051,774)

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 septiembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

Notas	Septiembre 30	
	de 2024	Septiembre 30 de 2023
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7 (3,170,390)	(3,288,100)
Disposición de propiedades, planta y equipo	7 24,088	46,818
Adquisición de activos intangibles	(301,583)	(364,932)
Disposición de activos intangibles	(4,337)	-
Adquisición de propiedades de inversión	(13)	(134)
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	(288,809)	(442,282)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	627,909	900,965
Intereses recibidos	12	592
Otros dividendos recibidos	76,536	89,109
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	1,782	6,190
Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión	(3,034,805)	(3,051,774)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Adquisición de acciones propias	(84)	-
Obtención de crédito público y tesorería	13 4,498,350	3,426,924
Pagos de crédito público y tesorería	13 (4,664,203)	(3,048,473)
Costos de transacción por emisión de instrumentos de deuda	13 (13,126)	(14,134)
Pago de pasivos por arrendamiento	(79,007)	(86,563)
Dividendos o excedentes pagados	6 (1,757,131)	(1,393,467)
Dividendos o excedentes pagados a las participaciones no controladoras	8 (107,090)	(86,658)
Subvenciones de capital	828	150
Pago de bonos pensionales	(35,647)	(31,642)
Compras (ventas) netas a participaciones no controladoras	(25)	-
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	(5,998)	(1,590)
Flujos netos de efectivo originados (usados) por actividades de financiación	(2,163,133)	(1,235,453)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo	(682,627)	(1,480,807)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	113,173	370,522
Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo	12 3,303,818	4,127,744
Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	12 2,734,364	3,017,459
Recursos restringidos	12 298,391	356,957

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

John Alberto Maya Salazar
Gerente General

Diana Rúa Jaramillo
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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos



		Septiembre 30 de	Diciembre 31 de
Notas	2024	2023	
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	7	35,805,164	34,034,084
Propiedades de inversión		179,149	179,149
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		741,752	728,484
Activos por derecho de uso		2,531,899	2,449,432
Inversiones en subsidiarias	8	12,675,544	12,007,858
Inversiones en asociadas	9	1,670,971	1,670,971
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	2,288,137	2,061,131
Otros activos financieros	11	2,607,040	2,300,744
Otros activos		128,908	139,587
Efectivo y equivalentes al efectivo (restringido)	12	614	40,591
Total activo no corriente		58,890,227	55,873,080
Activo corriente			
Inventarios		214,465	204,322
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	3,483,429	4,433,696
Activos por impuesto sobre la renta corriente		160,310	459,336
Otros activos financieros	11	201,724	110,605
Otros activos		125,679	188,667
Efectivo y equivalentes de efectivo	12	671,470	1,430,239
Total activo corriente		4,857,077	6,826,865
Total activo		63,747,304	62,699,945
Pasivo y patrimonio			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas		1,031,120	1,070,645
Otro resultado integral acumulado		2,424,767	2,073,289
Resultados acumulados		24,091,654	22,487,773
Resultado neto del periodo		3,323,818	3,765,281
Otros componentes del patrimonio		40,972	55,508
Total patrimonio		30,912,398	29,452,563

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos



		Septiembre 30 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	13	19,160,545	17,177,083
Acreeedores y otras cuentas por pagar		10,221	9,345
Otros pasivos financieros		3,383,867	3,997,950
Beneficios a los empleados		476,675	409,130
Impuesto sobre la renta por pagar		29,980	29,980
Pasivo por impuesto diferido		2,400,869	2,384,073
Provisiones	14	2,164,464	1,777,068
Otros pasivos		30,396	30,634
Total pasivo no corriente		27,657,017	25,815,263
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	13	1,395,433	2,908,001
Acreeedores y otras cuentas por pagar		1,717,218	1,906,736
Otros pasivos financieros		823,966	561,884
Beneficios a los empleados		272,943	249,536
Impuesto sobre la renta por pagar		26,047	26,047
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		202,863	275,357
Provisiones	14	189,479	289,406
Otros pasivos		549,940	1,215,152
Total pasivo corriente		5,177,889	7,432,119
Total pasivo		32,834,906	33,247,382
Total pasivo y patrimonio		63,747,304	62,699,945

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

John Alberto Maya Salazar
Gerente General

Diana Rúa Jaramillo
Vicepresidente Ejecutiva 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 nueve meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024 y 2023 y los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

Notas	Septiembre 30 de	Septiembre 30 de	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023	
Prestación de servicios	15	13,358,092	11,328,700	4,310,921	3,899,932
Arrendamiento	15	30,720	69,286	11,975	31,734
Venta de bienes	15	10,402	9,819	3,349	3,385
Ingresos de actividades ordinarias		13,399,214	11,407,805	4,326,245	3,935,051
Otros Ingresos	16	460,713	85,677	347,982	21,227
Utilidad en venta de activos		393	824	87	29
Total Ingresos		13,860,320	11,494,306	4,674,314	3,956,307
Costo prestación de servicios	17	(7,220,018)	(6,255,515)	(2,322,154)	(2,277,275)
Gastos de administración	18	(969,126)	(943,906)	(327,237)	(346,533)
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	10	39,083	(200,887)	(13,370)	(145,883)
Otros gastos	19	(36,014)	(37,444)	(16,460)	(14,264)
Ingresos financieros	20.1	563,138	374,533	148,258	69,928
Gastos financieros	20.2	(2,487,506)	(1,891,140)	(753,678)	(657,208)
Diferencia en cambio neta	21	(105,538)	142,563	88,787	(125,585)
Método de participación en subsidiarias	8	636,171	1,355,605	7,051	473,253
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		118,939	178,160	-	-
Resultado del periodo antes de impuestos		4,399,449	4,216,275	1,485,511	932,740
Impuesto sobre la renta y complementarios	22	(1,075,631)	(868,196)	(583,990)	(112,837)
Resultado del ejercicio después de impuestos		3,323,818	3,348,079	901,521	819,903
Resultado neto del ejercicio		3,323,818	3,348,079	901,521	819,903
Otro resultado Integral					
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:					
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		8,422	2,909	7,685	(6,363)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		156,377	(595,164)	(109,445)	(193,499)
Método de participación en subsidiarias - NRRP	8	(42,774)	(349,931)	(33,674)	39,427
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán reclasificados		(34,436)	-	(34,436)	-
		87,589	(942,186)	(169,870)	(160,435)
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:					
Coberturas de flujos de efectivo		(72,346)	191,364	230,955	181,368
Resultado reconocido en el periodo - Cobertura de Flujo		59,027	(1,590,405)	84,632	(276,640)
Ajuste de reclasificación - Cobertura de Flujo		(131,373)	1,781,769	146,323	458,008
Método de participación en subsidiarias	8	415,702	(875,759)	363,887	(521,118)
Resultado reconocido en el periodo		415,702	(875,759)	363,887	(521,118)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		(87,692)	200,363	(69,521)	91,387
Resultado reconocido en el periodo		(87,692)	200,363	(69,521)	91,387
Impuesto sobre la renta relaciona. con los componentes que pueden ser reclasificados		24,956	-	24,956	-
Resultado reconocido en el periodo		(304,461)	-	(304,461)	-
Ajuste de reclasificación		329,417	-	329,417	-
		280,620	(484,031)	550,277	(248,362)
Otro resultado Integral, neto de impuestos		368,209	(1,426,217)	380,408	(408,797)
Resultado integral total del periodo		3,692,027	1,921,861	1,281,928	411,105

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

John Alberto Maya Salazar
Gerente General

Diana Rúa Jaramillo
Vicepresidente Ejecutiva 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 septiembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos



	Notas	Septiembre 30 de 2024	Septiembre 30 de 2023
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Resultado neto del periodo			
		3,323,818	3,348,079
Ajustes para conciliar el resultado neto del periodo con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:			
		2,777,842	1,701,851
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso y activos intangibles	17 y 18	749,182	714,282
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	10	(39,083)	200,887
Rebaja de valor inventarios, neto	19	1,788	69
Resultado por diferencia en cambio, neto	21	105,538	(142,563)
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	20	(46,199)	(149,146)
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	18	73,837	101,721
Provisiones obligaciones fiscales, seguros y reaseguros y actualización financiera	14 y 20.2	160,811	77,601
Subvenciones del gobierno aplicadas		-	(47)
Impuesto sobre la renta diferido		7,315	327,245
Impuesto sobre la renta corriente	22	1,068,316	540,951
Resultados por método de participación en subsidiarias	8	(636,171)	(1,355,605)
Ingresos por intereses y rendimientos	20.1	(208,737)	(139,752)
Gastos por intereses y comisiones	20.2	2,018,493	1,727,905
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión		(109)	(72)
Resultado por retiro de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	19	5,705	8,671
Recuperaciones no efectivas	16	(363,905)	(32,136)
Dividendos de inversiones	9 y 11	(118,939)	(178,160)
Otros ingresos y gastos no efectivos, neto		-	-
		6,101,660	5,049,930
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:			
Variación en inventarios		(11,156)	2,744
Variación en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		922,492	(225,737)
Variación en otros activos		(88,848)	(119,408)
Variación en acreedores y otras cuentas por pagar		(531,646)	133,341
Variación en beneficios a los empleados		72,248	63,627
Variación en provisiones		(429,463)	(265,429)
Variación en otros pasivos		(672,484)	(27,839)
		5,362,803	4,611,229
Efectivo generado por actividades de la operación			
		5,362,803	4,611,229
Interes pagado		(1,927,786)	(1,729,633)
Impuesto sobre la renta pagado		(769,290)	(705,857)
		2,665,727	2,175,739
Flujos netos de efectivo originados (usados) por actividades de operación			
		2,665,727	2,175,739
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición y capitalización de subsidiarias o negocios	8	(129,198)	(352,043)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7	(1,914,131)	(2,018,235)
Disposición de propiedades, planta y equipo		5,556	457
Adquisición de activos intangibles		(51,994)	(49,054)
Disposición de activos intangibles		301	3
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	11	(260,380)	(190,177)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	11	464,023	429,691
Dividendos recibidos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		399,851	184,500
Otros dividendos recibidos		76,536	89,103
Préstamos a vinculados económicos		421,887	(572,782)
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión		(1,218)	2,394
		(988,767)	(2,476,143)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
		(988,767)	(2,476,143)

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 septiembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos



	Notas	Septiembre 30 de 2024	Septiembre 30 de 2023
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de crédito público y tesorería	13	1,325,991	1,309,492
Pagos de crédito público y tesorería	13	(2,103,195)	(555,987)
Costos de transacción por emisión de instrumentos de deuda	13	(4,679)	(14,961)
Pago de pasivos por arrendamiento		(14,847)	(11,113)
Excedentes pagados		(1,757,131)	(1,393,467)
Subvenciones de capital		157	47
Pago bonos pensionales		(31,922)	(27,256)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		(568)	(1,531)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación		(2,586,194)	(694,776)
Aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo		(909,234)	(995,180)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		110,488	23,189
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo		1,470,830	2,084,449
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	12	672,084	1,112,458
Recursos restringidos	12	148,445	127,689

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

John Alberto Maya Salazar
Gerente General

Diana Rúa Jaranillo
Vicepresidenta Ejecutiva 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>