Grupo·epm®

Grupo epm

Grupo·epm

11° Encuentro de inversionistas 2017

Bogotá, 19 de abril

Emisor BVC

COMPROMETIDO iR

Agenda

1. Propósito empresarial
2. Nuestro Enfoque en las 5 C
3. Resultados Financieros Grupo EPM
4. Hechos relevantes
5. Reconocimientos

1. Propósito empresarial

MEGA 2025 – Servicios para el bienestar

MEGA Grupo EPM
Nuestra visión de futuro

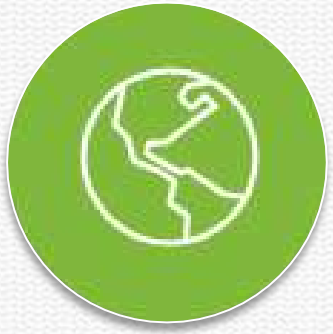
En el 2025 el Grupo EPM estará creciendo de manera eficiente, sostenible e innovadora; **garantizando el acceso a los servicios** que preste en los territorios donde esté presente, al **100% de la población**; protegiendo **137 mil nuevas hectáreas** de cuencas hídricas, además de las propias, con una **operación carbono neutral** y generando **COP12.6 billones de EBITDA.**

2. Nuestro enfoque: las 5 C

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Cercanía

Cobertura



Cuidado del ambiente

Consolidación

Crecimiento

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Cercanía

- **Programa “Somos”**
  Clientes vinculados: 229 mil, para un total de **701 mil**
- **Facturación en sitio, en varias filiales del Grupo** en Colombia.
- **“Ecosistema sostenible de desarrollo de proveedores”**
- Clima laboral

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Cobertura

- **95%** energía, agua potable (Grupo) y gestión residuos sólidos (Medellín)
- **91%** aguas residuales
- **77%** Gas
- **2,184** electrificación rural, acumulado **104,864**
- **25,400** energía prepago, acumulado **220,872**
- **8,924** agua prepago, acumulado **16,275**
- **15,400** Unidos por el agua

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Cuidado del medio ambiente

- **Parques eólicos:**
  Jepírachi (Guajira)
  Cururos (Chile)

- **Central hidroeléctrica**
  Ituango (Antioquia)

- **13,461 nuevas hectáreas protegidas** en las cuencas hidrográficas de **Porce, Nare** y **Cauca**, así como en las cuencas abastecedoras de Aguas de Urabá, Chinchiná y otras.

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Consolidación

Energía

- Pronta recuperación de la central de Guatapé
- Productividad en campo

Agua y Saneamiento

- Reducción de las pérdidas técnicas y comerciales.
- Modernizaciones en la PTAR San Fernando.
- Ampliación de la planta desalinizadora de ADASA

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Casa de máquinas: montaje de los equipos (turbinas y generadores).

Los 12 primeros transformadores ya están ubicados en la Caverna de Transformadores.

Crecimiento

Principal proyecto: Hidroeléctrica Ituango

- **66.3%** de avance de Ituango a febrero 2017

Avance principales obras civiles:

- **Presa: 53%**
- **Vertedero: 85%**
- **Casa de máquinas: 100%**

Avance equipos de generación:

4 turbinas, 300 MW c/u y
4 generadores, 336 MVA c/u
Fabricación: **100%**
Montaje: **38%**

12 transformadores, 112 MVA c/u.
Fabricación: **100%**
Montaje: **84%**

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Crecimiento

Hidroeléctrica Ituango

- Costo total: **COP 11.4 billones** (USD 3.8 billones equiv.)
- Inversión acumulada a feb. 2017: **COP 5.95 billones**
- **Estructura: 60%** deuda, **40%** capital.
- **Total financiación asignada a la fecha** (incluyendo crédito en negociación BID-IIC): **COP 5.5 billones**
  - **48%** del costo total del proyecto.
  - **79%** de la deuda estimada.
- **Total desembolsos a la fecha: COP 3.2 billones**

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Crecimiento

Hidroeléctrica Ituango

Detalle de los Contratos de Créditos firmados o en negociación.

- Bonos mercado local de capitales: COP 867,280 millones
- Bonos mercado internacional de capitales: COP 965,745 millones
- Club Deal: USD 450 millones
- BNDES: USD 111 millones **(contrato firmado el 26 de abril, 2016)**
- EDC: USD 135 millones **(contrato firmado el 4 de agosto, 2016)**
- BID-IIC A/B: USD 550 millones **(en negociación)**

2. Nuestro enfoque: las 5 C

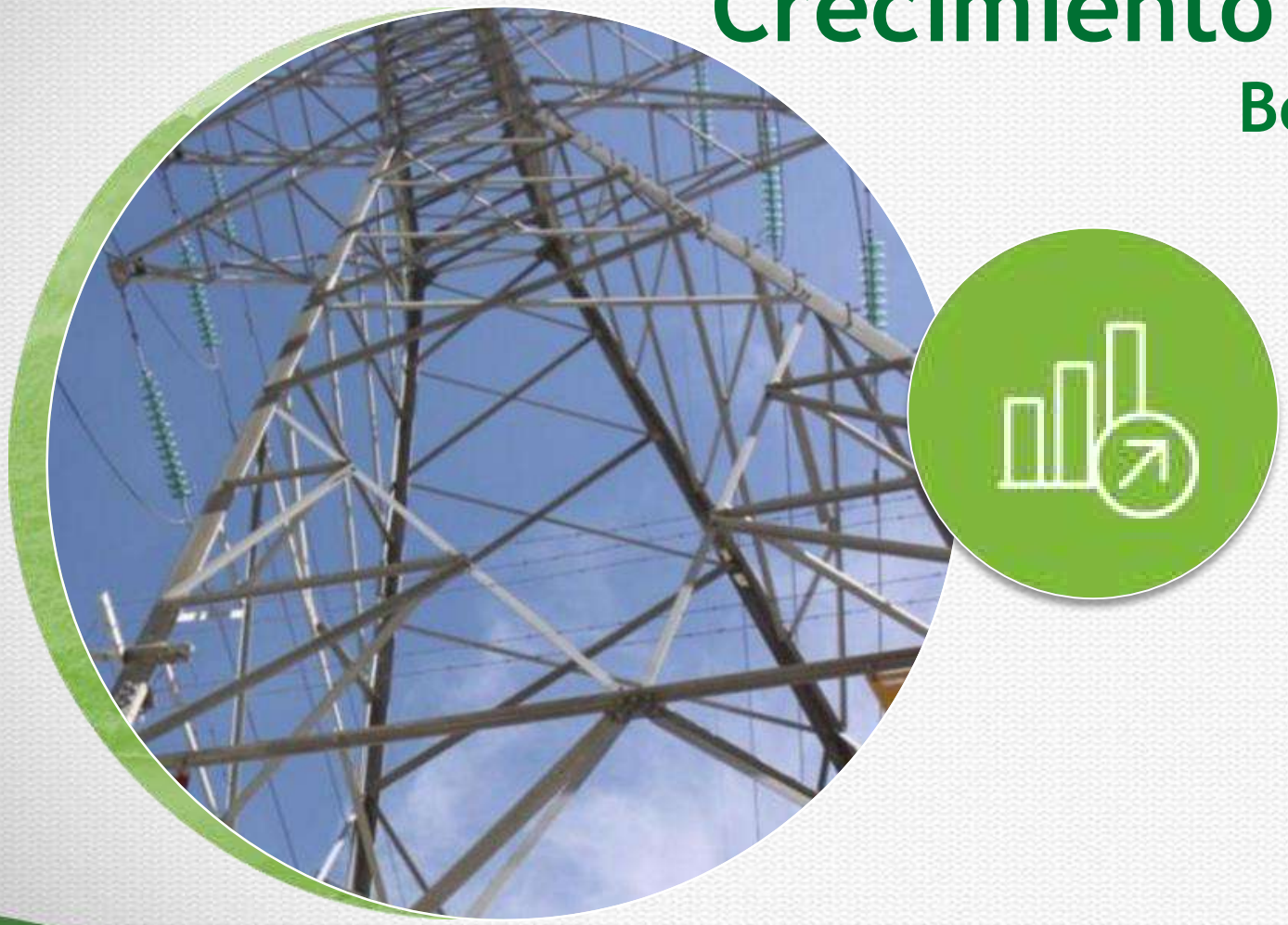
Crecimiento

Nueva Esperanza

- Costo total: **COP 425,853 millones**
- Invertido a feb.2017: COP 399,784 millones
- Estructura: **60%** deuda, **40%** capital
- Banco Agrario: COP 116,000 millones.
- Club Deal: USD 30 millones.

2. Nuestro enfoque: las 5 C

Crecimiento



Bello - Guayabal - Ancón

- **Costo total:** COP 155,044 millones
- **Invertido a la fecha:** COP 98,563 millones
- **Estructura:** 60% deuda, 40% capital
- Club Deal: USD 40 millones

2. Nuestro enfoque: las 5 C

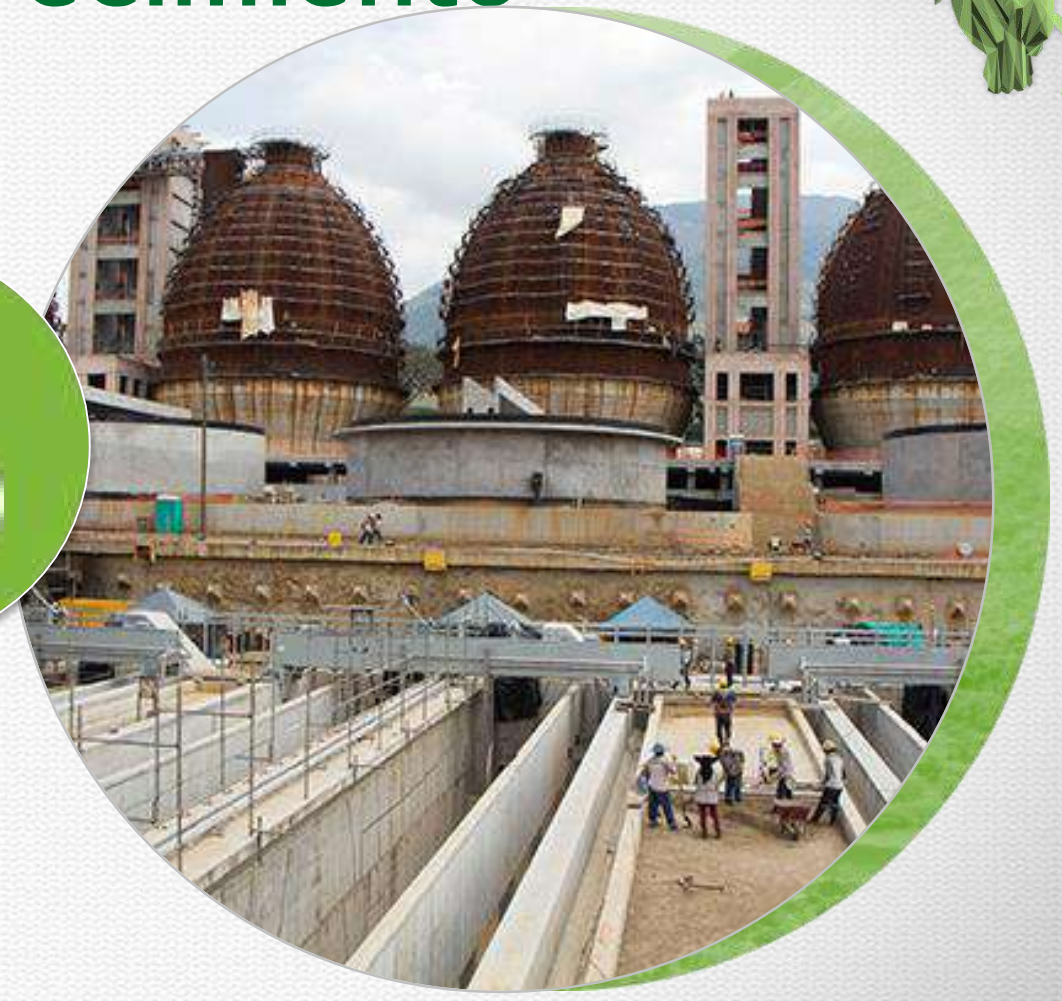
Crecimiento

Aguas Claras Planta de Tratamiento de Aguas Residuales

- **Costo total:**
  COP 1.5 billones (USD 519 millones equiv.)
- **Inversión acumulada a feb. 2017:**
  COP 1.1 billones

Financiación:

- **80%** deuda, **20%** capital
- BID → USD 450 m.
  Desembolsos: USD 313 m.



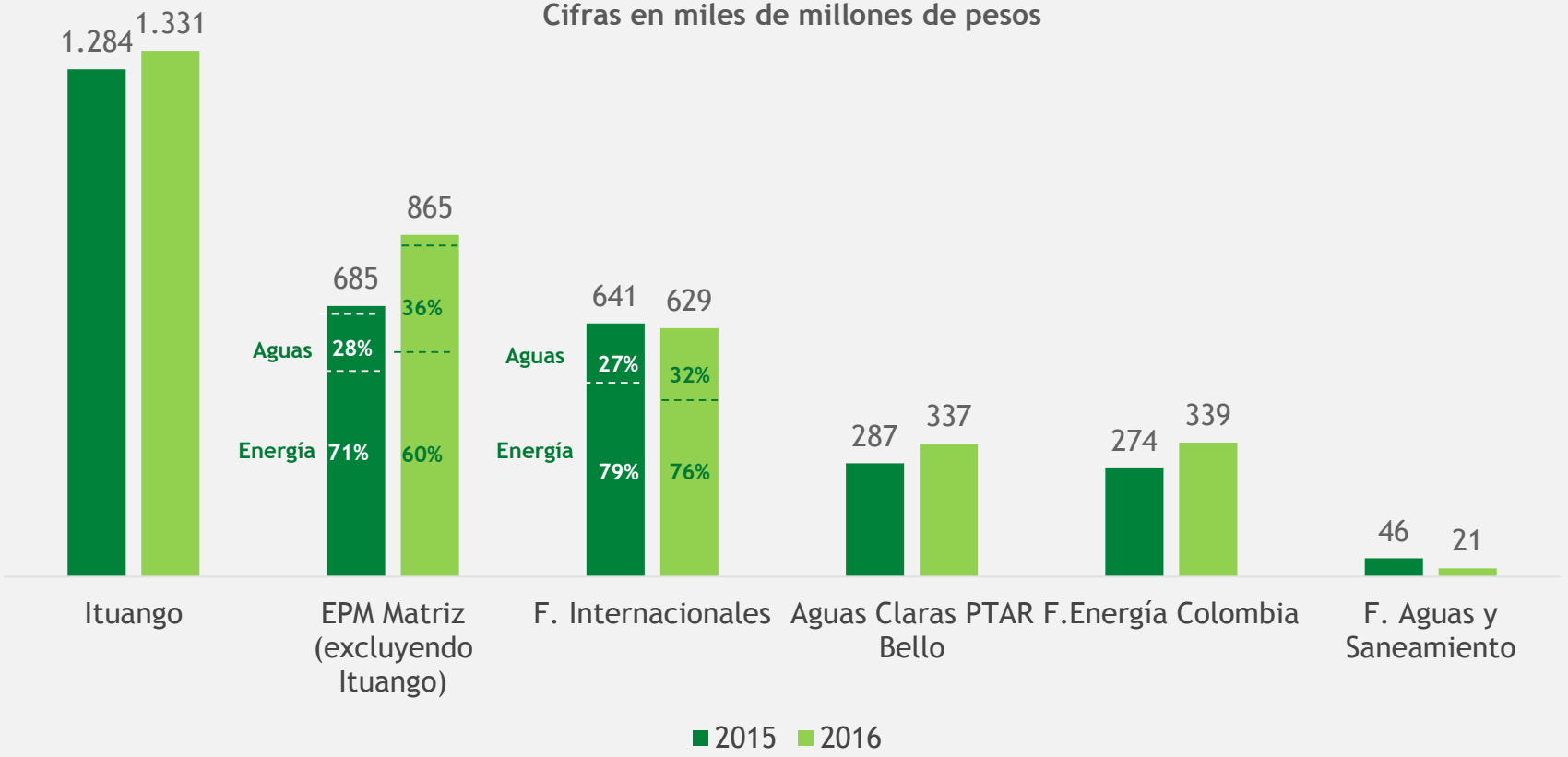
Saneamiento del 95% de las aguas residuales recolectadas.

3. Resultados Financieros Grupo EPM

3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

Ejecución inversiones Grupo EPM

Cifras en miles de millones de pesos



Inversiones Grupo EPM 2015: COP 3.2 billones - Inversiones Grupo EPM 2016: COP 3.5 billones

3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

Cifras en miles de millones

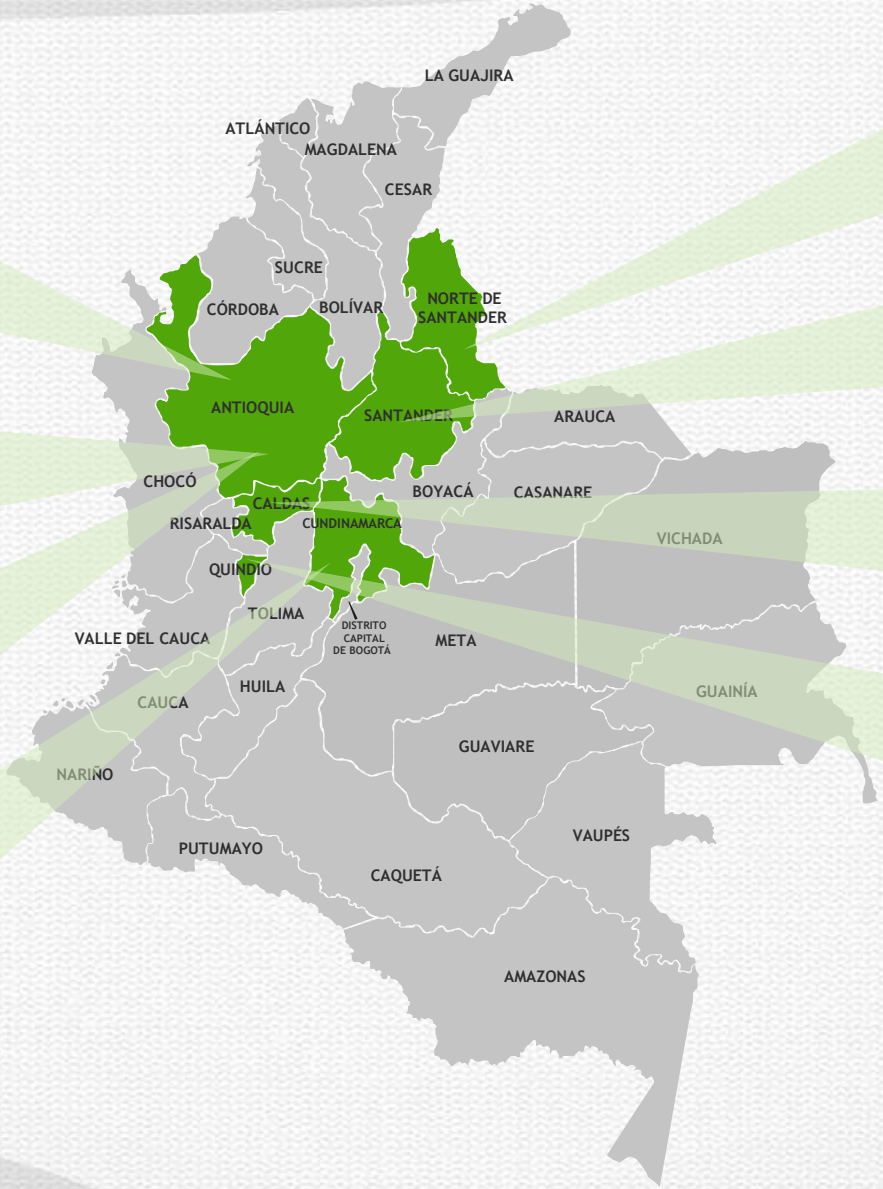
Principales inversiones

Hidroeléctrica Ituango
COP 1,331

Bello - Guayabal - Ancón
COP 65

Aguas Claras Parque PTAR Bello
COP 337

Nueva Esperanza
COP 119



Plan STN y STR,
Conexión Tibú
COP 110

Línea Puerto Wilches-Isla VI,
Proyecto Remos,
Reposición y expansión
COP 128

Conexión 115 kV al STN
Reposición y expansión
COP 48

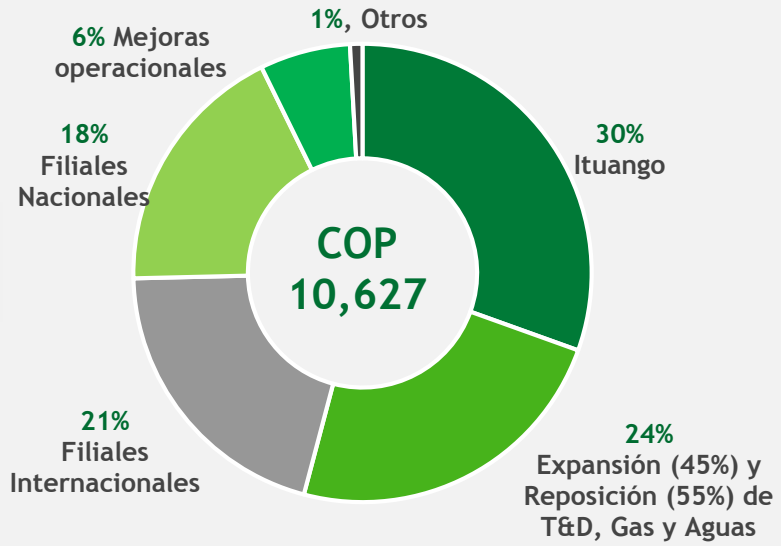
Reposición y modernización
COP 10

3. Plan de inversiones en infraestructura 2017-2020

Plan de inversiones Grupo EPM 2017-2020

$10,627 millones

- **73%** Energía, **27%** Aguas
- **61%** EPM matriz, **18%** filiales nacionales, **21%** filiales internacionales
- Estructura financiera: **60%** deuda, **40%** capital



Bello Guayabal Ancón

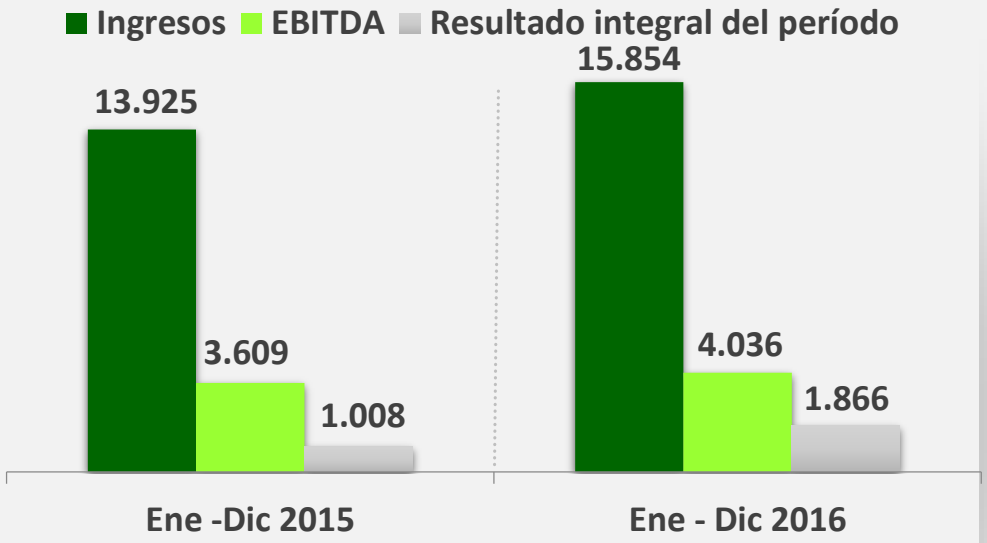
Aguas Claras Parque PTAR -Bello

Ituango

3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

Grupo EPM Resultado integral

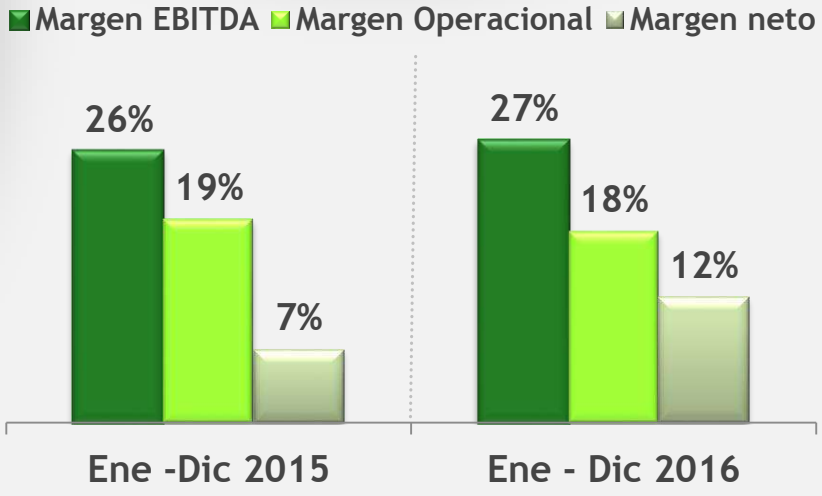
Cifras en miles de millones de pesos



- Total KWh vendidos año: 25.056 GWh (Colombia 15.711 GWh, filiales internacionales 9.345 GWh) (-0.1%)
- Total agua vendida m^3: 263 millones m^3 (-0.2%)
- Total agua tratada: 343 millones m^3 (0.1%)
- Total gas vendido: 818.4 miles m^3 (+4%)
- Gastos recurrentes tuvieron un crecimiento inferior a la inflación.

Var. Ene-Dic 2015 - Ene-Dic 2016

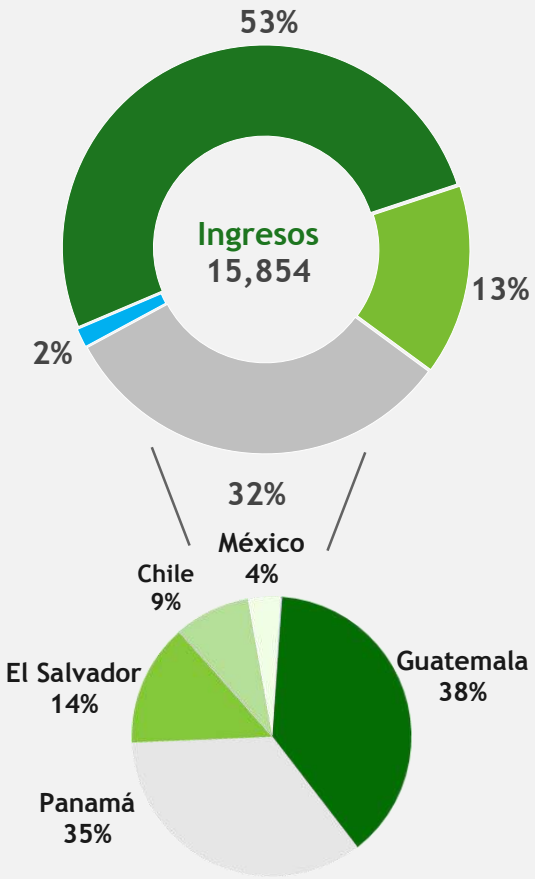
- Ingresos: 14 %
- EBITDA: 12%
- Resultado integral: 85%

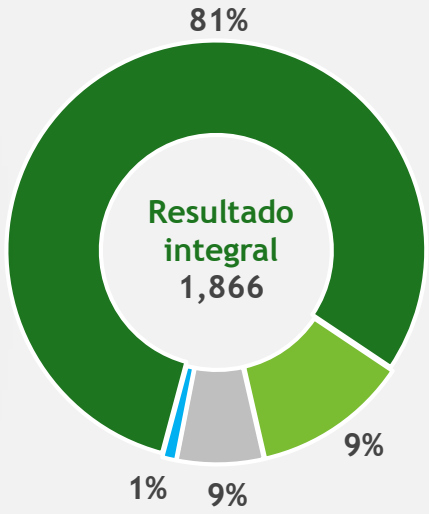


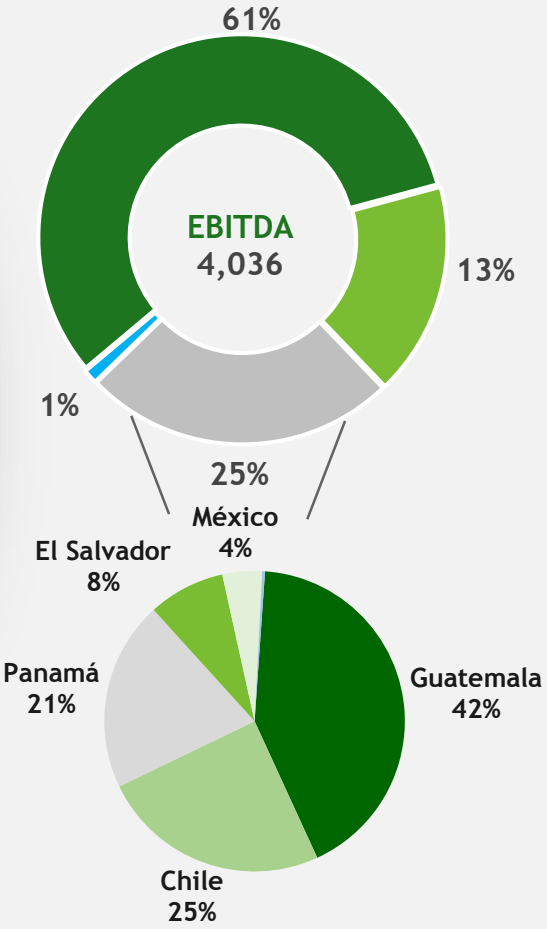
3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

Grupo EPM por filiales nacionales e internacionales

Cifras en miles de millones de pesos





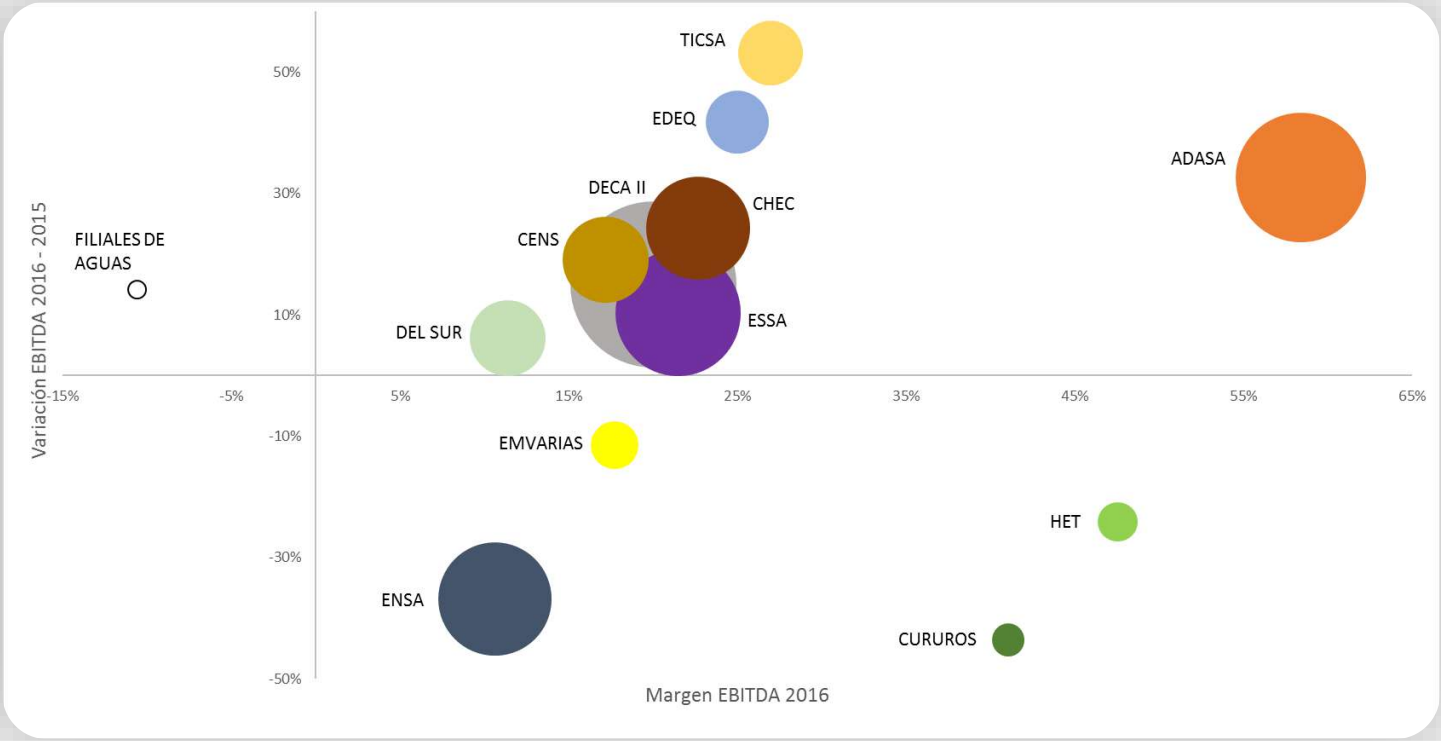


EPM · Filiales energía Colombia · Filiales del exterior · Filiales aguas

3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

EBITDA filiales

Cifras en miles de millones de pesos



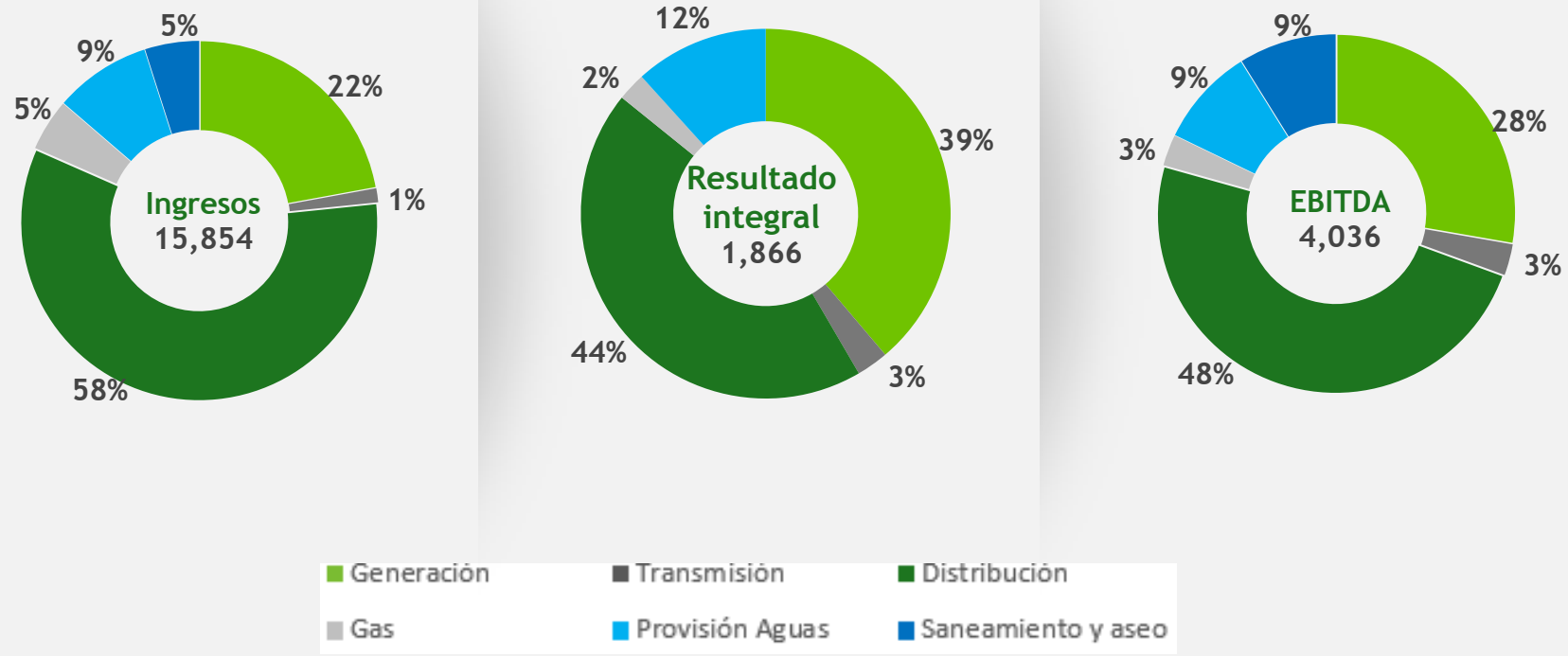
El tamaño del círculo representa el monto del EBITDA 2016

- La estrategia de crecimiento de ADASA está dando resultados positivos.
- La generación en Panamá y en Chile estuvo impactada por menores precios de la energía.

3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

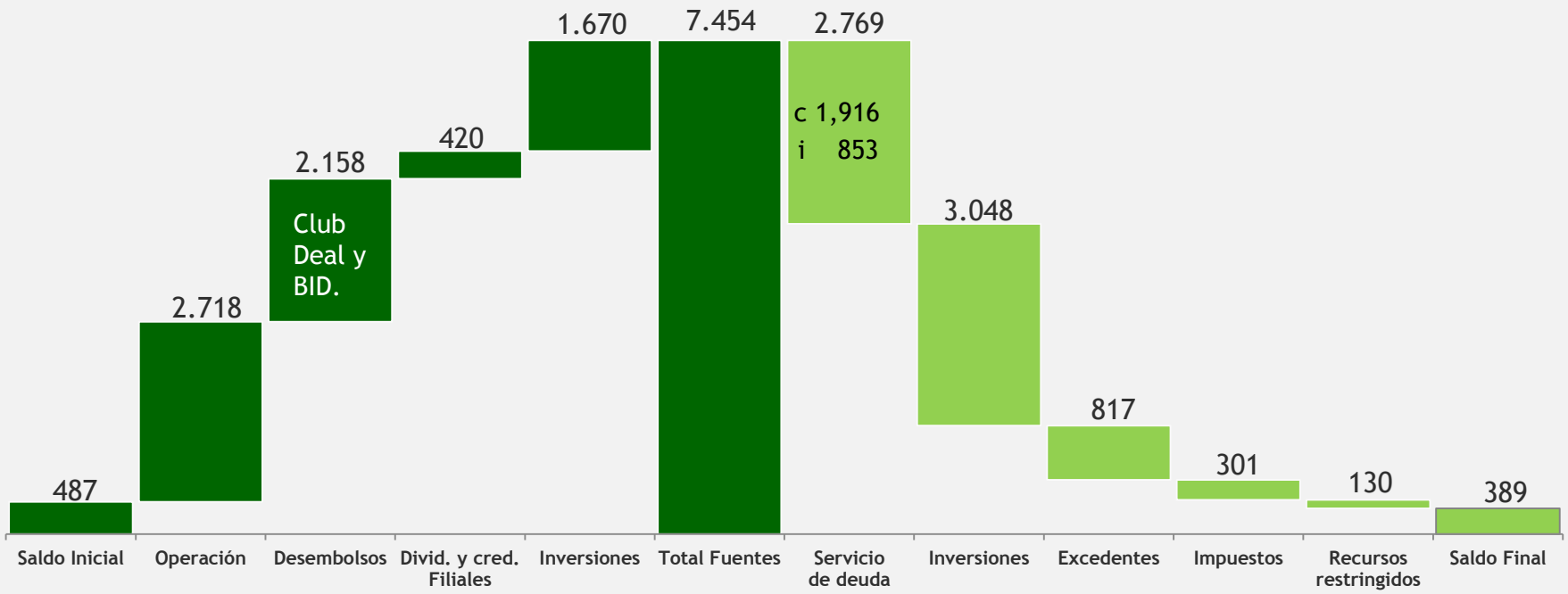
Grupo EPM por segmentos

Cifras en miles de millones de pesos



3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

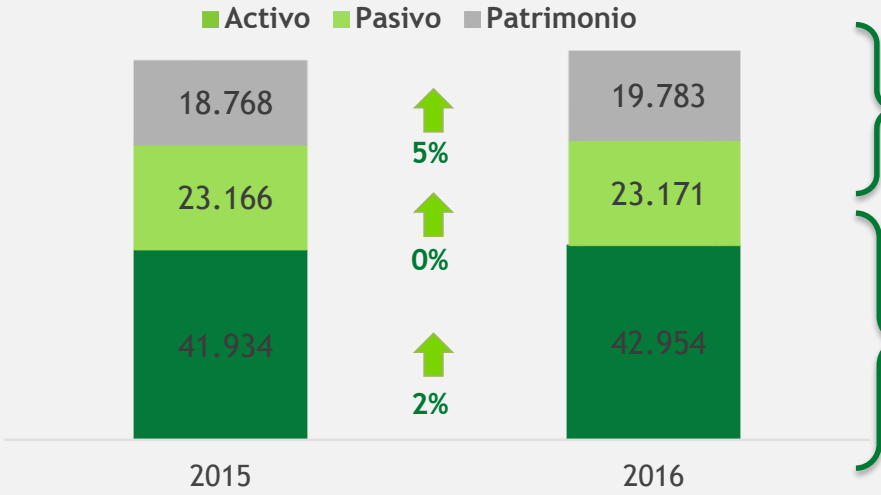
Flujo de efectivo EPM Matriz



3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

Grupo EPM Posición Financiera

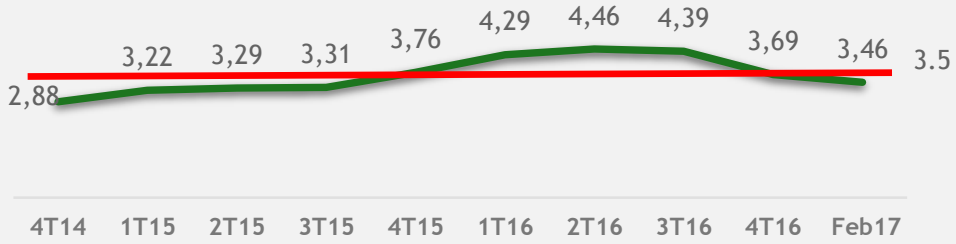
Cifras en miles de millones de pesos



- El aumento del 5% en el Patrimonio es explicado por la utilidad del periodo: COP 1.8 billones, menos los excedentes pagados al Municipio de Medellín por COP 0.8 billones.
- Los activos totales del grupo ascendieron a COP 43 billones, con un aumento de COP 1 billón, 2% frente al año anterior, explicado en propiedad, planta y equipo por los proyectos en construcción: Ituango, Nueva Esperanza, entre otros. EPM vendió las acciones de Isagen por COP 1.5 billones.

Indicadores	2015	2016
Endeudamiento total	55%	54%
Endeudamiento financiero	37%	37%
EBITDA/Gastos financieros	4.98	4.79
Total Deuda /EBITDA	3.76	3.69

Deuda/EBITDA



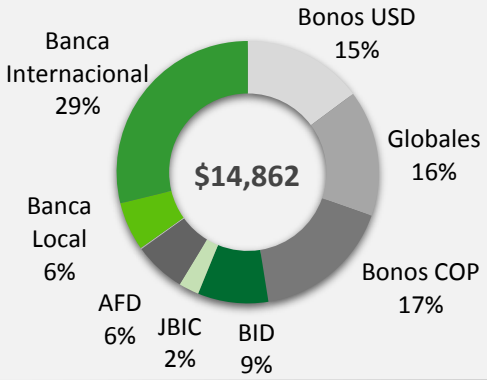
- El EBITDA ascendió a COP 4.04 billones y el indicador Deuda/EBITDA fue 3.69.
- El Grupo EPM terminó el año con una posición en caja de COP 1.8 billones.
- Waiver, en relación con covenant Deuda/Ebitda con: JBIC, AFD, y BID.

3. Resultados Financieros a diciembre 31, 2016

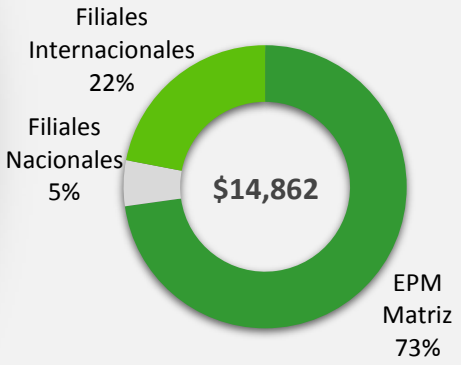
Perfil de la deuda

Cifras en miles de millones de pesos

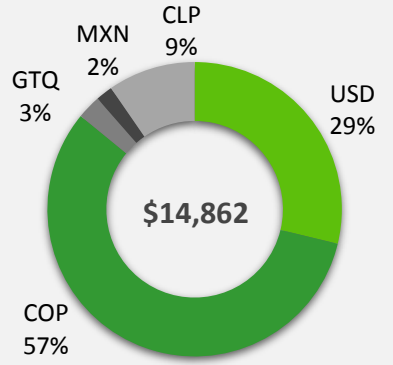
Fuente



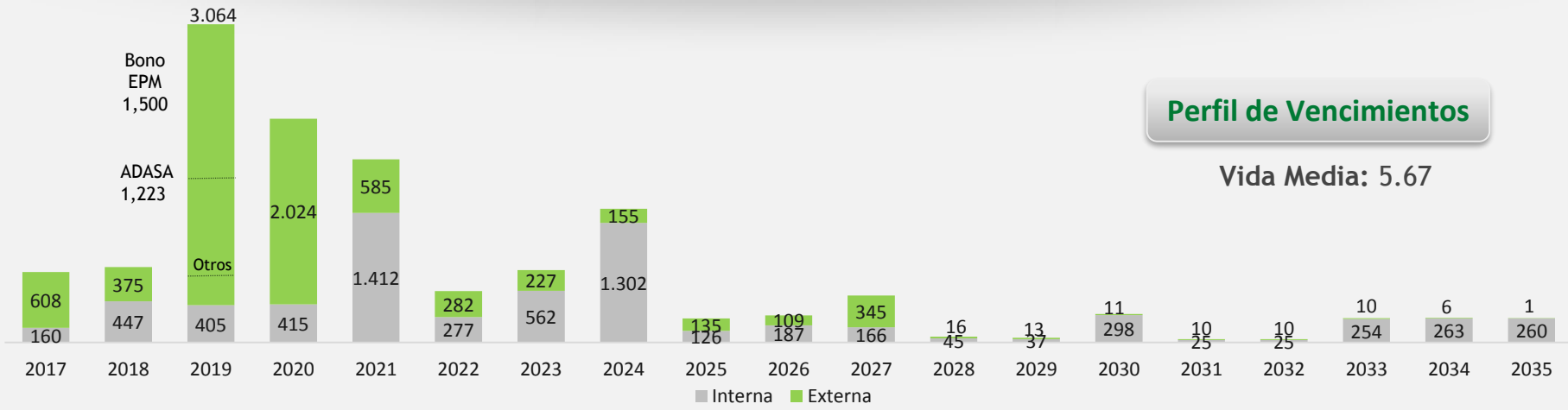
Empresa



Monedas*



*Después de coberturas



Perfil de Vencimientos

Vida Media: 5.67

4. Hechos relevantes

4. Hechos relevantes

- **El 26 de enero**, **EPM firma el acta** de acuerdo convencional **con la organización sindical Sinpro** y el **6 de marzo**, **con la organización sindical SINTRAEMSDES,** las cuales ponen fin a los conflictos colectivos.

Marzo 14 de 2017

Fitch Ratings revisa al alza la perspectiva de la calificación de deuda internacional de EPM, de negativa a estable, y afirma su calificación en BBB+. Esto explicado en el reciente cambio en la perspectiva de la calificación soberana de Colombia.

Marzo 30 de 2017

Moody´s ratifica la solidez financiera de EPM, al subir su calificación internacional de riesgo a **Baa2** con perspectiva estable.

5. Reconocimientos

4. Reconocimientos

Reconocimiento de la Contaduría General de la Nación por aporte al desarrollo del Sistema Nacional de Contabilidad Pública de Colombia.

Premio CIER Internacional categoría Plata por la satisfacción en el servicio de energía eléctrica.

El **Icontec** reconoció la calidad de los servicios de acueducto y alcantarillado de EPM.

EPM fue considerada como la empresa más admirada de Colombia, según el **Panel de Opinión 2016.**

Premio de Calidad 2016 Satisfacción Clientes Cocier – Asocodis a CENS por "Mayor evolución área de suministro de energía".

www.epm.com.co ➡ Inversionistas

investorelations@epm.com.co

Gracias

Grupo·epm®