

Empresas Públicas de Medellín E.S.P.
Estado de Balance General
A 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013
Cifras en millones de pesos colombianos

	2014	2013
ACTIVO		
CORRIENTE	2,198,886	2,488,896
Efectivo	358,648	301,883
Inversiones administración de liquidez	312,075	757,227
Deudores, neto	1,414,576	1,296,807
Inventarios, neto	102,791	104,318
Gastos pagados por anticipado	10,796	28,661
NO CORRIENTE	29,616,172	29,396,198
Inversiones patrimoniales, neto	4,985,289	5,116,843
Deudores	1,112,833	1,095,060
Propiedades, planta y equipo, neto	10,912,908	10,535,042
Reserva financiera actuarial	643,956	639,586
Otros activos, neto	1,070,045	1,122,247
Valorizaciones	10,891,141	10,887,420
TOTAL ACTIVO	31,815,058	31,885,094
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	5,429,071	5,343,147

JUAN ESTEBAN CALLE RESTREPO
Gerente General

DIANA RÚA JARAMILLO
Vicepresidenta Finanzas Corporativa

	2014	2013
PASIVO		
CORRIENTE	1,830,730	1,927,773
Operaciones de crédito público	360,032	546,765
Operaciones de cobertura	31,028	32,803
Cuentas por pagar	1,112,137	929,048
Impuestos por pagar	121,767	233,112
Obligaciones laborales	99,872	61,037
Obligaciones pensionales y conmutación pensional	35,830	46,539
Otros pasivos	70,064	78,469
NO CORRIENTE	7,793,593	7,697,990
Operaciones de crédito público	5,997,586	5,968,259
Operaciones de cobertura	51,123	35,635
Cuentas por pagar	16,391	15,705
Impuestos por pagar	0	0
Pasivos estimados	92,966	81,307
Obligaciones laborales	26,148	53,338
Obligaciones pensionales y conmutación pensional	792,464	776,459
Otros pasivos	816,915	767,287
TOTAL PASIVO	9,624,323	9,625,763
PATRIMONIO (ver estado adjunto)	22,190,735	22,259,331
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	31,815,058	31,885,094
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	20,342,761	20,286,381

CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO
Gerente Contaduría
T.P 62449-T

Empresas Públicas de Medellín E.S.P.
 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental
 A 30 de junio de
 Cifras en millones de pesos colombianos

	2014	2013
Ingresos netos	2,843,729	2,703,914
Costos por prestación de servicios	(1,349,377)	(1,254,783)
EXCEDENTE BRUTO	1,494,352	1,449,131
Gastos de administración	(259,216)	(255,428)
EBITDA	1,235,136	1,193,703
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones	(217,033)	(224,666)
EXCEDENTE OPERACIONAL	1,018,103	969,037
Ingresos no operacionales, neto	405,537	442,804
Gastos no operacionales, neto	(262,511)	(382,433)
EXCEDENTE NO OPERACIONAL	143,026	60,371
EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	1,161,129	1,029,408
Provisión impuesto de renta y CREE, neto	(275,190)	(224,675)
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	885,939	804,733

JUAN ESTEBAN CALLE RESTREPO
 Gerente General

DIANA RÚA JARAMILLO
 Vicepresidenta Finanzas Corporativas

CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO
 Gerente Contaduría
 T.P 62449-T

Empresas Públicas de Medellín E.S.P.
Estado de Flujos de Efectivo
A 30 de junio de 2014 y de diciembre de 2013
Cifras en millones de pesos colombianos

	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Excedentes del período	885,939	1,654,124
Movimiento de partidas que no involucran efectivo		
Impuesto de renta diferido	94,340	39,232
Depreciación, amortizaciones y provisiones	193,650	377,697
Cálculo actuarial	23,383	56,505
Método participación filiales	(234,944)	(478,258)
Otros ingresos y gastos no efectivos	(26,206)	160,933
Efectivo generado en la operación	936,162	1,810,233
Cambios en partidas operacionales		
Variación en deudores	(164,153)	(793,261)
Variación en inventarios	1,527	8,128
Variación en otros activos	21,084	(29,772)
Variación en cuentas por pagar	(254,204)	131,532
Variación en recaudos de terceros y otros pasivos	(3,607)	(23,186)
Variación en obligaciones laborales	(6,442)	(41,682)
Flujo neto de efectivo en actividades de operación	530,367	1,061,992
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Inversiones en activos e infraestructura	(604,159)	(2,046,592)
Inversión en filiales y asociadas	(59,664)	(390,742)
Restitución y venta de inversiones	175,465	929,128
Dividendos causados filiales con control	260,439	767,192
Otros activos	(17,764)	6,589
Flujo neto de efectivo en actividades de inversión	(245,683)	(734,425)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Desembolsos crédito público y tesorería	256,647	736,119
Operaciones de cobertura	26,676	-
Amortizaciones de capital	(374,020)	(175,753)
Pagos de excedentes al Municipio de Medellín	(582,373)	(1,183,493)
Flujo neto de efectivo en actividades de financiación	(673,070)	(623,127)
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes a efectivo	(388,386)	(295,560)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del período	1,059,110	1,354,670
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del período	670,724	1,059,110

JUAN ESTEBAN CALLE RESTREPO
Gerente General

DIANA RÚA JARAMILLO
Vicepresidenta Finanzas Corporativas

CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO
Gerente Contaduría
T.P 62449-T