

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

A 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	2015 Junio	2014 Diciembre
Activo			
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	17,235,113	16,611,956
Propiedades de inversión		138,212	138,212
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		225,759	234,576
Inversiones en subsidiarias	8	5,478,197	4,786,511
Inversiones en asociadas		2,431,939	2,431,939
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	2,971,552	1,105,973
Otros activos financieros		2,223,082	2,437,551
Otros activos		75,296	77,059
Total activo no corriente		31,040,100	28,084,727
Activo corriente			
Inventarios		105,136	107,518
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar contratos de construcción	9	1,456,681	1,102,549
		10	2,549
Pagos realizados por anticipado		13,571	24,436
Activo por impuesto sobre la renta corriente		29,983	-
Otros activos financieros		100,415	1,793,824
Otros activos		90,764	108,659
Efectivo y equivalentes de efectivo		344,288	284,923
Total activo corriente		2,140,848	3,424,458
Total activos		33,180,948	31,509,185
Paivos y patrimonio			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas		3,452,499	3,093,359
Otro resultado integral acumulado		1,578,359	1,854,759
Utilidad (pérdida) acumulada		12,231,134	10,173,991
Utilidad (pérdida) del periodo		1,026,540	2,472,421
		18,288,599	17,594,597
Total patrimonio		18,288,599	17,594,597
Pasivos no corriente			
Créditos y préstamos		8,981,044	7,711,595

Otros pasivos financieros	-	12,032
Provisiones	361,628	372,724
Pasivo por beneficios a empleados	465,418	430,367
Pasivo neto por impuesto diferido	1,983,979	1,951,336
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	-	-
Ingresos recibidos por anticipado	3,691	874
Otros pasivos	242,062	234,811
Total pasivo no corriente	12,037,822	10,713,739
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	1,049,756	1,531,447
construcción	11,826	13,834
Créditos y préstamos	1,179,966	976,854
Otros pasivos financieros	8,750	8,913
Impuesto sobre la renta por pagar	76,592	154,359
Ingresos recibidos por anticipado	24,923	27,710
Provisiones	42,105	37,011
Otros pasivos	460,609	450,721
	2,854,527	3,200,849
Total pasivo corriente	2,854,527	3,200,849
Total pasivo	14,892,349	13,914,588
Total pasivo y patrimonio	33,180,948	31,509,185

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL SEPARADO

Por los periodos de seis meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio y los periodos de tres meses terminados el 30

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

Notas	2015	2014	2015	2014
	Junio	Junio	Por el período de tres meses terminado el 30 de junio	Por el período de tres meses terminado el 30 de junio
Operaciones continuadas				
Prestación de servicios	3,019,135	2,785,266	1,556,725	1,463,336
Arrendamiento	15,679	16,042	7,655	6,207
Ingresos netos	3,034,814	2,801,308	1,564,380	1,469,543
Costos por prestación de servicio	(1,620,742)	(1,526,141)	(845,345)	(848,071)
Otros ingresos	301,320	106,634	87,580	55,023
Gastos de administración	(406,365)	(296,231)	(150,888)	(155,661)
Otros gastos	(35,750)	(53,233)	(13,829)	(34,111)
Ingresos financieros	109,096	177,823	42,773	103,705
Gastos Financieros	(538,477)	(312,113)	(178,805)	(56,491)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	407,646	312,674	(459)	(739)
Excedente o pérdida del periodo antes de impuesto	1,251,542	1,210,721	505,407	533,198
Impuesto sobre la renta	(225,002)	(262,182)	(88,612)	(95,553)
Excedente o pérdida del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas	1,026,540	948,539	416,795	437,645
Excedente o pérdida neto del ejercicio	1,026,540	948,539	416,795	437,645

**Otro resultado Integral,
neto de impuestos**

**Partidas que no serán
reclasificados**

**posteriormente al
resultado del periodo:**

Nuevas mediciones de
planes de beneficios

definidos	(804)	2,461	(1,399)	845
-----------	-------	-------	---------	-----

Inversiones

patrimoniales medidas a

valor razonable a través

de patrimonio

Impuesto sobre la renta	(229,007)	(45,760)	(124,331)	(3,793)
-------------------------	-----------	----------	-----------	---------

relacionados con los

componentes que no

serán reclasificados

	5	(14,964)	5	2,040
	(229,806)	(58,263)	(125,725)	(908)

**Partidas que pueden
ser reclasificados**

posteriormente al

resultado del periodo:

Coberturas de flujos de

efectivo	(23,080)	2,763	(43,026)	(527)
----------	----------	-------	----------	-------

Ganancia (pérdida)

reconocida el periodo	23,323	(32,384)	(44,371)	(23,527)
-----------------------	--------	----------	----------	----------

Ajuste de reclasificación

Impuesto sobre la renta	(46,403)	35,147	1,345	23,000
-------------------------	----------	--------	-------	--------

relacionados con los

componentes que

pueden ser

reclasificados

	(23,514)	8,203	28,819	5,959
	(46,594)	10,966	(14,207)	5,432

**Otro resultado Integral,
neto de impuestos**

	(276,400)	(47,297)	(139,932)	4,524
--	-----------	----------	-----------	-------

**Resultado integral total
del periodo**

	750,140	901,242	276,863	442,169
--	---------	---------	---------	---------

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO CONDENSADO

Periodos terminados a 31 de junio de 2015 y 2014

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	2015	2014
Flujos de efectivo por actividades de la operacion:		
Utilidad (pérdida) del periodo antes de impuestos y después de operaciones discontinuadas	1,026,540	948,539
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) antes de impuestos y después de operaciones discontinuadas con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
activos intangibles	222,535	214,634
Deterioro de valor de propiedad, planta y equipo e intangibles	1,671	336
Deterioro de valor de activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos no corrientes	-	
Deterioro de valor de instrumentos financieros	(2,088)	(7,042)
negocios conjuntos	-	
financieros	19	12,636
corrientes	-	
Reversión de pérdida de deterioro de valor de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-	
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio	219,196	(28,980)
inversión	-	
contabilidad de cobertura	248,797	277,533
Ganancia (pérdida) por valoración de activos biológicos	-	
largo plazo	21,054	15,770
Subvenciones del gobierno aplicadas	-	
Impuesto sobre la renta diferido	9,134	81,332
Impuesto sobre la renta corriente	215,868	180,850
Ingresos por intereses	(69,820)	(63,590)
Gastos por intereses	-	-
Ganancia (pérdida) por disposición de propiedades, planta y equipo, intangibles y propiedades de inversión	-	-
Ganancia (pérdida) por disposición de activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos	-	
Ganancia (pérdida) por disposición de instrumentos financieros	-	
subsidiarias	-	
negocios conjuntos	-	
Dividendos de inversiones	(407,646)	(312,674)
Otros ingresos y gastos no efectivos	4,816	137,168
	1,490,076	1,456,512
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento)/disminución en inventarios	2,382	1,527
(Aumento)/disminución en deudores y otras cuentas por cobrar	(2,157,983)	(154,791)

(Aumento)/disminución en cuentas por cobrar adeudadas por los clientes en contratos de construcción	-	
(Aumento)/disminución en otros activos pagar	8,981	39,820
Aumento/(disminución) en obligaciones laborales	55,269	(358,988)
(Aumento)/disminución en cuentas por cobrar adeudadas a los clientes en contratos de construcción	17,425	13,919
Aumento/(disminución) en provisiones	-	
Aumento/(disminución) en otros pasivos	(19,842)	(19,354)
	(9,089)	(1,378)
	(2,102,857)	(479,245)

Interes pagado	(331,243)	(258,865)
Impuesto sobre la renta pagado e impuesto al patrimonio	(328,552)	(31,214)

operación	(1,272,576)	687,188
------------------	--------------------	----------------

Flujos de efectivo por actividades de inversión:

Adquisición de subsidiarias o negocios	(687,919)	(42,532)
Disposición de subsidiarias o negocios	-	9
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(831,123)	(610,133)
Disposición de propiedades, planta y equipo	7,732	7,087
Adquisición de activos intangibles	(6,230)	(7,221)
Disposición de activos intangibles	-	
Adquisición de propiedades de inversión	-	
Disposición de propiedades de inversión	-	
Adquisición de asociadas y negocios conjuntos	-	
Disposición de asociadas y negocios conjuntos	-	
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	(17,697)	(33,707)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	1,721,690	411,829
Subvenciones del gobierno	-	
Acuerdos de concesión de servicios	-	
Intereses recibidos conjuntos	65,071	61,802
Otros dividendos recibidos	278,324	239,745
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	70,817	28,137
	(3,666)	(180)

inversión	596,999	54,836
------------------	----------------	---------------

Flujos de efectivo por actividades de financiación:

Emisión de instrumentos de patrimonio patrimonio	-	
Adquisición de acciones propias	-	
Obtención de crédito público y tesorería	1,396,799	258,991
Pagos de crédito público y tesorería	(211,848)	(369,583)
Costos de transacción por emisión de instrumentos de deuda	-	
Ganancias o pérdidas por liquidación de pasivos financieros	-	
Pago de pasivos por arrendamiento financiero	(373)	(342)
Intereses pagados, incluidos los intereses capitalizados	-	
Dividendos o excedentes pagados	(540,621)	(582,373)
Subvenciones de capital	-	

Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		
financiación	643,957	(693,307)
equivalente	(31,620)	48,717
equivalentes de efectivo	90,985	193
Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo	284,923	351,023
Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	344,288	399,933

