

Medellín, noviembre 11 de 2021

El Grupo EPM da a conocer sus resultados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021.

Empresas Públicas de Medellín E.S.P. y subsidiarias (en adelante "Grupo EPM" o el "Grupo") es un grupo empresarial multilateral conformado por 44 empresas y cuatro 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-. 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 y ESSA. 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

- **Proyecto Ituango**

EPM y las firmas contratistas de Obras Civiles principales adelantan sesiones de negociación de prórroga al contrato.

El 31 de agosto, EPM recibió un tercer pago por USD100 millones de Mapfre por la cobertura de TRCM por la contingencia del proyecto hidroeléctrico Ituango. Con este nuevo anticipo, los recursos recibidos hasta el momento ascienden a USD350 millones.

- **Distribución de Gas**

El 26 de agosto, EPM y Canacol Energy firmaron contrato para garantizar el suministro de gas natural en Antioquia. A partir del 1° de diciembre de 2024, Canacol Energy entregará gas a EPM en Medellín.

- **Filiales internacionales**

En el mes de septiembre, TICSA, filial del Grupo EPM, recuperó el control de cinco plantas de tratamiento de aguas, que habían sido despojadas por autoridades en México. Tres de ellas en el estado de Tamaulipas: Tierra Negra, la Planta de Tratamiento de Ósmosis Inversa que presta sus servicios a PEMEX, y Morelos, y las otras dos plantas en el estado de Chiapas: Paso Limón y Tuchtlán.

- **Energías Renovables**

En la subasta de energías renovables no convencionales, realizada el 26 de octubre, el Gobierno Nacional adjudicó a EPM 83 MW de energía solar provenientes del Proyecto Tepuy, ubicado en el Departamento de Caldas.

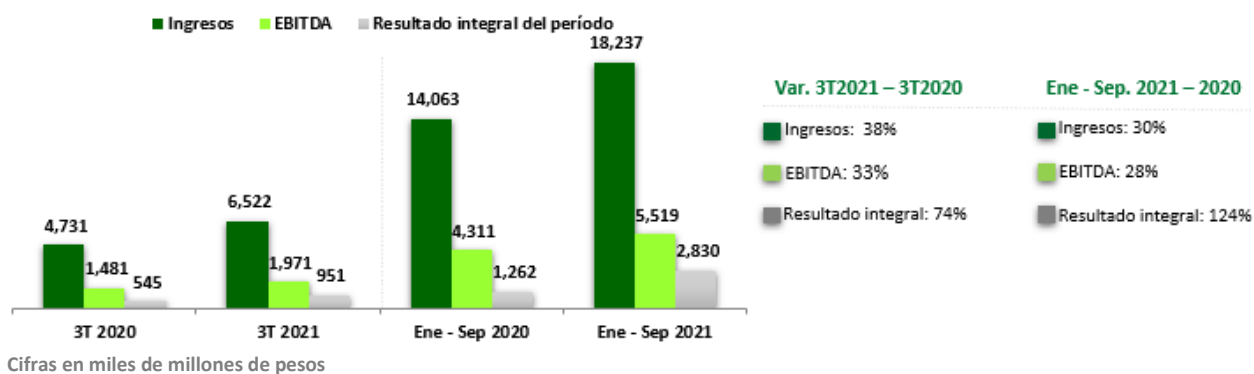
- **Reconocimiento IR**

El 5 de octubre EPM recibió de parte de la BVC la renovación del reconocimiento IR, por aplicar mejores prácticas de relacionamiento con inversionistas. EPM recibe este reconocimiento desde su lanzamiento en 2013.

RESULTADOS FINANCIEROS A SEPTIEMBRE 30, 2021

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

2.1 ESTADO DE RESULTADOS



Al 30 de septiembre de 2021, **los ingresos consolidados ascendieron a \$18.2 billones de pesos** con un aumento del **30% (+\$4.2 billones)** con respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por:

- **En Afinia** (+2.6 billones), debido a su incorporación al Grupo a partir de octubre de 2020.
- **En EPM** (+\$1.09 billones), principalmente en los negocio de Distribución, Generación y Gas
- **En Delsur (El Salvador)**, (+ \$112 mil millones) por mayores consumos.
- **En Aguas Nacionales** (+ \$109 mil millones), debido al ajuste retroactivo en el contrato de interconexión.
- **En Adasa** (+ \$109 mil millones), debido al mayor consumo de las mineras.

Los costos y gastos consolidados ascendieron a \$13.8 billones, con un aumento del 27% (+2.9 billones), explicado principalmente **en Afinia** (+ \$2.7 billones) por su reciente incorporación en 2020.

El Margen Operacional a septiembre de 2021 fue del 24%, frente al 23% obtenido en 2020.

En cuanto al EBITDA, éste ascendió a \$5.5 billones, **aumentando un 28%** (+ \$1.2 billones) con respecto al año anterior.

El Margen EBITDA ascendió a 30%, frente al 31% obtenido en 2020.

El resultado integral del período fue de \$2.8 billones, aumentando \$1.6 billones con respecto al año anterior, con un margen neto del 16%, frente al 9% obtenido en 2020, donde se destaca:

Aumento en:

- Ingresos por \$4.17 billones.
- Costos y gastos por \$2.93 billones.
- Recuperación por diferencia en cambio por \$724 mil millones.
- Gasto provisión de renta por \$340 mil millones.

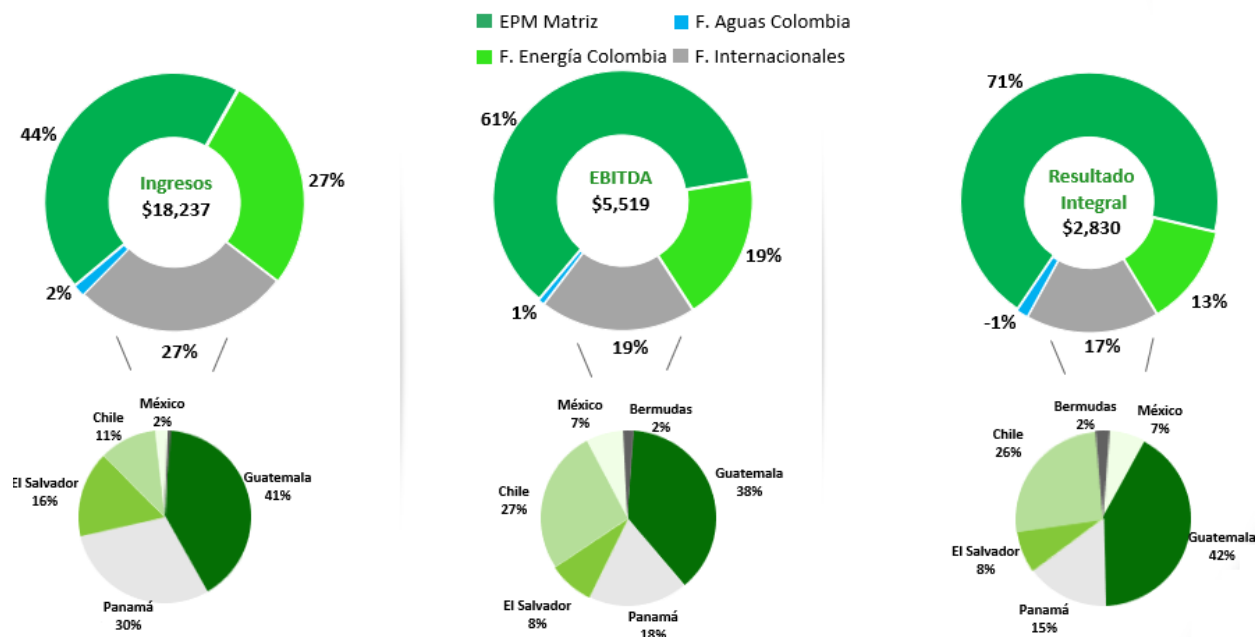
Disminución en gastos financieros por \$168 mil millones..

Concepto	2020	2021	% Var.	2021 USD*
Ingresos	14,062,624	18,237,460	30	4,756
Costos y Gastos	10,856,489	13,792,896	27	3,597
Diferencia en cambio neta	(747,637)	(24,010)	(97)	(6)
Financieros	(758,538)	(926,354)	22	(242)
Asociados a inversiones	(8,242)	41,515	(604)	11
Resultados antes de impuestos	1,691,718	3,535,715	109	922
Provisión de impuestos	438,687	778,826	78	203
Operaciones discontinuadas, neto	-	-	100	-
Resultado neto cuentas regulatorias	8,983	72,791	710	19
Resultado integral del período	1,262,014	2,829,680	124	738
Otro resultado integral	903,293	(488,621)	(154)	(127)
Resultado integral total	2,165,308	2,341,059	8	610
Interes minoritario	138,330	171,422	24	45
Resultado atribuible al controlador	2,026,978	2,169,637	7	566

Cifras en millones de pesos

* La conversión a dólares se realizó con la TRM de cierre al 30 de septiembre de 2021 por \$3,834.68 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 73%** y las filiales **internacionales el 27%**.

EPM matriz presentó un aporte del 44% con un aumento en \$1.09 billones (+15%), explicado por los negocios de:

- **Distribución** por \$568 mil millones, por las mayores ventas de energía.
- **Generación** por \$135 mil millones, por mayores ventas al mercado no regulado y en bolsa.
- **Gas** por \$129 mil millones, por las mayores ventas a las térmicas.

A su vez, las **filiales nacionales** de Energía aportaron el 27%, presentando un incremento por \$2.9 billones (+120%), principalmente por la incorporación de Afinia (+\$2.6 billones) al Grupo EPM.

Por su parte, las **filiales internacionales** participaron con el 27% de los ingresos y obtuvieron un aumento neto por \$239 mil millones (+5%) frente al mismo periodo de 2020, destacándose un crecimiento de las filiales:

- **Delsur** en El Salvador en \$112 mil millones, por mayores consumo industrial, asociado a una reactivación económica debido a la situación de la pandemia el año anterior.
- **ADASA** en Chile en \$109 mil millones, por mayores consumos en el mercado no regulado de las mineras y mayores clientes en el mercado regulado.
- En Guatemala: **COMEGSA** en \$54 mil millones y **EEGSA** en \$39 mil millones, asociado principalmente a una mayor tarifa durante el período.

El 2% restante corresponde a las filiales de **Aguas y Aseo en Colombia**, con un aumento del 30% y donde se destaca **Aguas Nacionales** con un incremento por \$109 mil millones, asociado al ajuste retroactivo en el contrato de interconexión.

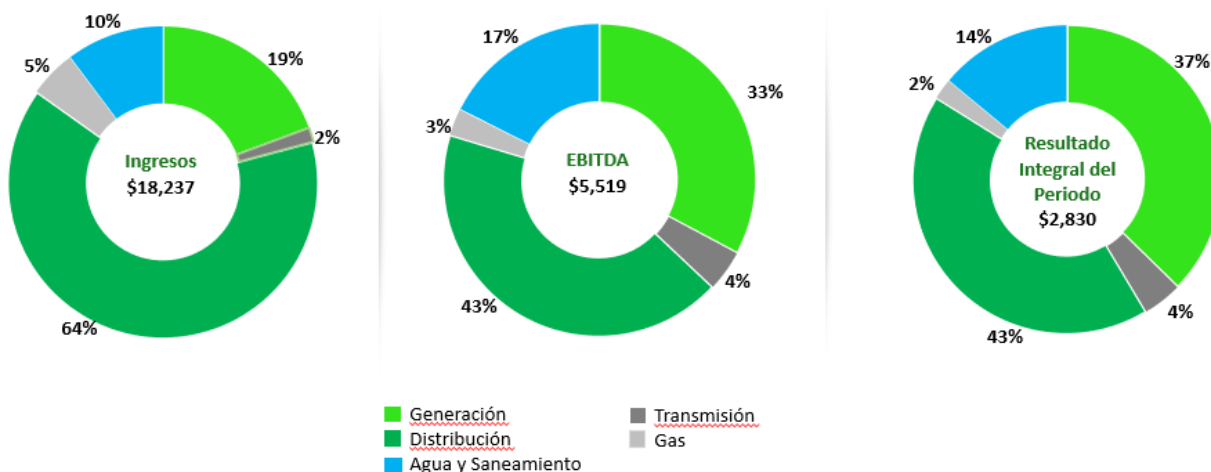
En cuanto al **EBITDA**, las empresas del Grupo en Colombia aportaron el 81% y las del exterior el 19%.

EPM matriz presentó un aporte del 61% en el EBITDA y un aumento de \$939 mil millones, +36% comparado con el año anterior.

En lo que concierne a las **filiales nacionales** de energía, éstas aportaron el 19%, destacándose el crecimiento de ESSA en \$83 mil millones (+31%).

Las **filiales internacionales**, quienes aportaron el 19% al EBITDA del Grupo, aumentando \$162 mil millones (+17%) con respecto al año anterior.

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 80% del EBITDA.

En los ingresos se destacaron los **segmentos de Distribución y Generación** con una participación del 64% y 19%, respectivamente.

Los servicios del **gas combustible** participaron con el 5% de los ingresos del Grupo y 3% del EBITDA.

Los servicios de **aguas y saneamiento** representaron el 10% de los ingresos del Grupo y el 17% del EBITDA.

2.4 ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	2021	2020	% Var.	2020 USD*
Activos				
Corrientes	12,436,086	12,257,539	1	3,243
No corrientes	54,099,451	51,521,248	5	14,108
Total Activos	66,535,537	63,778,787	4	17,351
Pasivos				
Corrientes	9,124,487	9,443,948	(3)	2,379
No corrientes	29,328,388	27,207,646	8	7,648
Total Pasivos	38,452,875	36,651,594	5	10,028
Patrimonio	28,082,662	27,127,194	4	7,323

Cifras en millones de pesos

* La conversión a dólares se realizó con la TRM de cierre al 30 de septiembre de 2021 por \$3,834.68 por dólar.

En cuanto al Balance, tenemos:

El **patrimonio totalizó \$28.08 billones, aumentando 4%**, debido al efecto combinado del mayor resultado integral del período y una disminución por la causación de excedentes al Municipio de Medellín por \$1,39 billones, \$762 mil millones ordinarios y \$634 mil millones extraordinarios, y pagándose \$1.26 billones durante el período.

Los pasivos ascendieron a \$38.4 billones, aumentando \$1.8 billones, 5% con respecto al año anterior, explicado principalmente por las transferencias causadas y por pagar durante el año al Municipio de Medellín, y mayor saldo de deuda financiera.

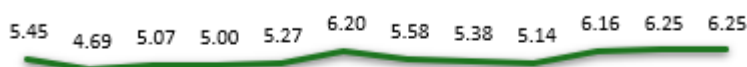
Los activos totales del grupo ascendieron a \$66.5 billones, con aumento del 4% con respecto al año anterior.

El disponible a septiembre 30 de 2021 fue de \$4 billones.

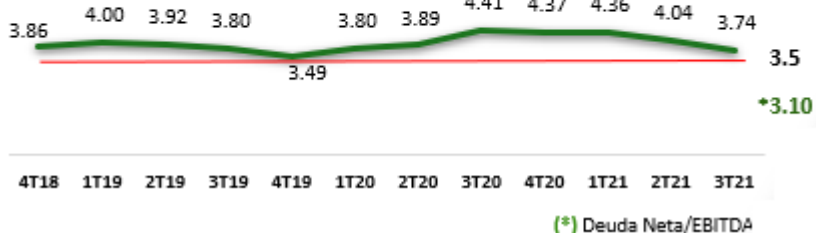
Con respecto a los indicadores, resaltamos lo siguiente:

Indicadores	2020	2021
Endeudamiento total	60 %	58 %
Endeudamiento financiero	45 %	41 %
EBITDA/Gastos fros.	5.38 x	6.25 x
Deuda largo plazo/EBITDA	4.40 x	3.74 x
Deuda neta/EBITDA	3.40 x	3.10 x

EBITDA/ Gastos Financieros



Total Deuda Largo Plazo/EBITDA

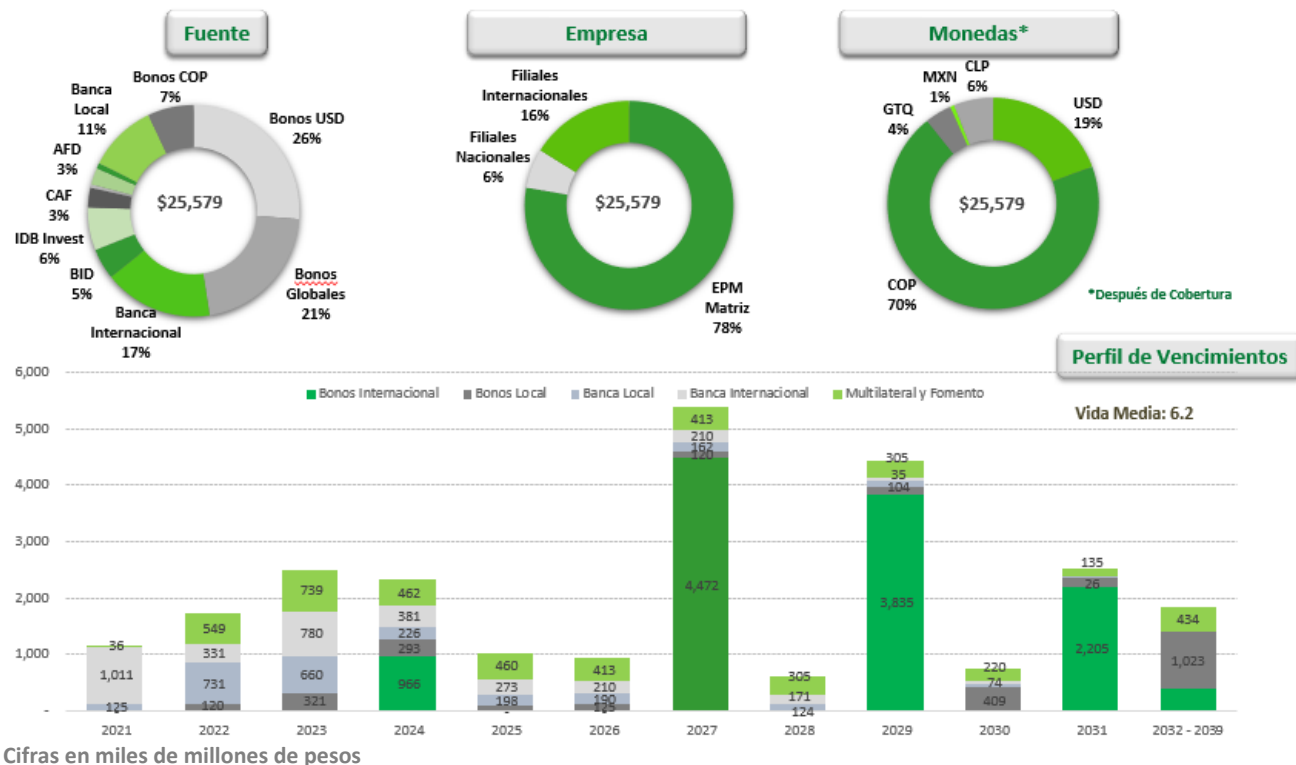


El endeudamiento total del Grupo fue 58%, frente al 60% presentado en 2020.

En cuanto a los **indicadores de cobertura** de deuda:

- El indicador EBITDA/Gastos financieros alcanzó 6.25x.
- El indicador Total deuda largo plazo/EBITDA fue 3.74x, y ubicándose 0.24x por encima de la meta del 3.50x.
- El indicador deuda neta/EBITDA fue 3.10x.

2.5 PERFIL DE LA DEUDA



La deuda del Grupo EPM ascendió a \$25.6 billones. Por tipo de fuente de financiación, el 18% de la deuda corresponde a deuda interna, un 21% a deuda externa denominada en pesos, mientras que el 61% representa deuda externa en otras monedas.

Del total de la deuda de Grupo, el 78% corresponde a EPM matriz.

Con respecto a la cobertura natural, proveniente de los préstamos inter-compañía realizados a las filiales internacionales con ingreso atado al dólar, EPM presenta un saldo de USD 297 millones.

Al cierre del trimestre, el saldo acumulado de las coberturas financieras de tasa de cambio fue de USD 1,854 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
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	7	39,952,798	37,651,696
Propiedades de inversión		166,813	165,119
Crédito mercantil		3,195,844	3,123,221
Otros activos intangibles		2,692,562	2,684,858
Activos por derecho de uso		650,376	571,222
Inversiones en asociadas	10	1,554,393	1,643,033
Inversiones en negocios conjuntos		27,345	32,467
Activo por impuesto diferido		954,083	726,806
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	1,536,271	1,276,757
Otros activos financieros	12	3,003,558	3,441,279
Otros activos		207,582	93,104
Efectivo y equivalentes de efectivo (restringido)	13	62,928	110,920
Total activo no corriente		54,004,553	51,520,482
Activo corriente			
Inventarios		515,568	477,338
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	5,188,190	4,179,728
Activo por impuesto sobre la renta corriente		441,028	416,267
Otros activos financieros	12	1,439,065	2,411,864
Otros activos		1,138,188	785,297
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	3,714,046	3,987,044
Total activo corriente		12,436,085	12,257,538
Total activo		66,440,638	63,778,020
Saldos débito de cuentas regulatorias diferidas		94,898	767
Total activo y saldos débito de cuentas regulatorias diferidas		66,535,536	63,778,787
Patrimonio			
Capital		67	67
Acciones en tesorería		(52)	(52)
Reservas		2,374,035	2,298,987
Otro resultado integral acumulado		3,594,848	4,079,876
Resultados acumulados		18,166,480	16,057,923
Resultado neto del periodo		2,654,659	3,584,538
Otros componentes de patrimonio		71,517	71,537
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		26,861,554	26,092,876
Participaciones no controladoras		1,221,109	1,034,317
Total patrimonio		28,082,663	27,127,193

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Septiembre 30 de 2021	Diciembre 31 de 2020
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	14	22,097,847	20,687,484
Acreeedores y otras cuentas por pagar		652,965	619,099
Otros pasivos financieros		1,123,840	1,320,326
Beneficios a los empleados		1,104,143	1,021,447
Impuesto sobre la renta por pagar		33,701	33,701
Pasivo por impuesto diferido		2,359,491	1,978,080
Provisiones	15	1,175,318	592,862
Otros pasivos		752,613	954,417
Total pasivo no corriente		29,299,918	27,207,416
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	14	3,481,417	3,900,318
Acreeedores y otras cuentas por pagar		3,395,619	3,086,015
Otros pasivos financieros		528,312	577,488
Beneficios a los empleados		326,433	284,489
Impuesto sobre la renta por pagar		161,220	197,380
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		287,361	376,960
Provisiones	15	500,570	690,892
Otros pasivos		443,554	330,406
Total pasivo corriente		9,124,486	9,443,948
Total pasivo		38,424,404	36,651,364
Pasivos tributarios diferidos relacionados con saldos de cuentas regulatorias diferidas		28,469	230
Total pasivo y saldos crédito de cuentas regulatorias diferidas		38,452,873	36,651,594
Total pasivo y patrimonio		66,535,536	63,778,787

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

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CONDENSADO

Para los periodos de nueve meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Septiembre 30 de 2021	Septiembre 30 de 2020	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020
Operaciones continuadas					
Venta de bienes	16	40,440	19,041	14,962	5,195
Prestación de servicios	16	17,908,320	13,700,899	6,403,265	4,594,220
Arrendamiento	16	78,525	69,612	26,391	22,171
Ingresos de actividades ordinarias		18,027,285	13,789,552	6,444,618	4,621,586
Otros ingresos	17	209,462	272,757	76,908	109,571
Utilidad en venta de activos	18	713	317	220	23
Total Ingresos		18,237,460	14,062,626	6,521,746	4,731,180
Costos por prestación de servicios	19	(12,037,060)	(9,352,064)	(4,307,571)	(3,045,391)
Gastos de administración	20	(1,328,703)	(1,307,525)	(428,929)	(523,503)
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	11	(366,339)	(157,625)	(139,118)	(91,872)
Otros gastos	21	(60,794)	(41,281)	(14,550)	(16,697)
Ingresos financieros	22.1	119,217	152,491	36,949	26,393
Gastos financieros	22.2	(1,045,570)	(911,029)	(358,480)	(348,606)
Diferencia en cambio neta	23	(24,010)	(747,637)	78,697	(24,727)
Método de participación en asociadas y negocios conjuntos	10	(84,948)	(81,083)	(26,762)	4,231
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		126,463	72,841	73	13
Resultado del periodo antes de impuestos		3,535,716	1,689,714	1,362,055	711,021
Impuesto sobre la renta	24	(778,826)	(438,687)	(442,464)	(184,443)
Resultado del periodo después de impuestos de operaciones continuadas		2,756,890	1,251,027	919,591	526,578
Movimiento neto en los saldos de cuentas regulatorias netas relacionadas con el resultado del periodo		90,457	12,456	31,375	23,953
Movimiento neto en impuesto diferido relacionado con cuentas regulatorias diferidas relacionadas con el resultado del periodo		(17,666)	(3,472)	189	(7,212)
Resultado neto del periodo y movimiento neto en saldos de cuentas regulatorias diferidas		2,829,681	1,260,011	951,155	543,319
Otro resultado Integral					
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:					
Reclasificación de propiedades, planta y equipo a propiedades de inversión		187	-	(54)	-
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(10,468)	4,423	(558)	5,081
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(293,182)	76,196	53,655	154,427
Impuesto sobre la renta relacionados con los componentes que no serán reclasificados		2,856	(99)	3,424	(224)
		(300,607)	80,520	56,467	159,284
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:					
Coberturas de flujos de efectivo		(383,993)	307,499	(24,756)	304,275
Resultado reconocido en el periodo		285,394	516,133	128,773	461,821
Ajuste de reclasificación		(669,387)	(208,634)	(153,529)	(157,546)
Diferencias de cambio por conversión de negocios en el extranjero		220,686	514,328	(111,236)	172,379
Método de participación en asociadas y negocios conjuntos	10	(7)	(14)	(2)	(2)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		(23,800)	-	(23,800)	-
Impuesto sobre la renta relacionados con los componentes que pueden ser reclasificados		(901)	960	(133)	(129)
		(188,015)	822,773	(159,927)	476,523
Otro resultado Integral, neto de impuestos		(488,622)	903,293	(103,460)	635,807
Resultado integral total del periodo		2,341,059	2,163,304	847,695	1,179,126
Resultado del periodo atribuible a:					
Propietarios de la controladora		2,654,659	1,121,562	894,189	500,853
Participaciones no controladoras		175,022	138,449	56,966	42,466
		2,829,681	1,260,011	951,155	543,319
Resultado integral total atribuible a:					
Propietarios de la controladora		2,169,637	2,024,974	790,304	1,138,899
Participaciones no controladoras		171,422	138,330	57,391	40,227
		2,341,059	2,163,304	847,695	1,179,126

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

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 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Septiembre 30 de 2021	Septiembre 30 de 2020
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Resultado neto del periodo		2,829,681	1,260,011
Ajustes para conciliar el resultado neto del periodo con los flujos netos de efectivo de las actividades de			
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso y activos intangibles	19 y 20	995,495	937,069
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	11	366,339	157,625
Reversión de pérdida de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo e intangibles	17	(66)	-
Rebaja de valor de inventarios, neto	19 y 21	1,103	154
Resultado por diferencia en cambio, neto	23	24,010	747,637
Resultado por valoración de las propiedades de inversión		(80)	(1,114)
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	22.1 y 22.2	125,309	18,270
Resultado de indemnizaciones por actividades asociadas a flujos de inversión	17	(1)	(192)
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	20	156,816	302,698
Provisiones obligaciones fiscales, seguros y reaseguros y actualización financiera	20 y 22.2	22,293	18,713
Subvenciones del gobierno aplicadas	17	(89,688)	(896)
Impuesto sobre la renta diferido	24	157,575	(195,263)
Impuesto sobre la renta corriente	24	621,251	633,950
Resultados por método de participación en asociadas y negocios conjuntos	10	84,948	81,083
Ingresos por intereses y rendimientos	22.1	(97,301)	(78,609)
Gastos por intereses y comisiones	22.2	882,601	800,845
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, derechos de uso, intangibles y propiedades de inversión	18	(574)	86
Resultado por retiro de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	18 y 21	16,927	7,523
Recuperaciones no efectivas	17	(60,468)	(102,168)
Resultado cuentas regulatorias diferidas		(72,791)	(8,983)
Resultado por combinación de negocios	9	7,626	-
Dividendos de inversiones	12.1	(134,089)	(72,840)
		5,836,916	4,505,599
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:			
Variación en inventarios		(8,429)	(97,011)
Variación en deudores y otras cuentas por cobrar		(919,977)	(753,226)
Variación en otros activos		(493,920)	(115,744)
Variación en acreedores y otras cuentas por pagar		158,501	335,983
Variación en beneficios a los empleados		73,928	65,909
Variación en provisiones		212,895	(44,930)
Variación en otros pasivos		(67,773)	61,149
Efectivo generado por actividades de la operación		4,792,141	3,957,729
Interes pagado		(959,358)	(777,608)
Impuesto sobre la renta pagado		(658,366)	(859,703)
Impuesto sobre la renta - devolución		52,775	45,857
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación		3,227,192	2,366,275
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición y capitalización de subsidiarias o negocios		(7,626)	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7	(2,677,364)	(1,852,802)
Disposición de propiedades, planta y equipo	7	23,464	2,438
Adquisición de activos intangibles		(183,107)	(159,833)
Disposición de activos intangibles		2,240	502
Adquisición de propiedades de inversión		(80)	-
Disposición de propiedades de inversión		-	275
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros		(713,105)	(1,023,163)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros		2,049,944	197,669
Intereses recibidos		1,049	1,296
Dividendos recibidos de asociadas y negocios conjuntos	10	19,073	16,786
Otros dividendos recibidos	12	68,735	39,895
Indemnizaciones recibidas		-	369,700
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión		17,378	4,816
Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión		(1,399,399)	(2,402,421)

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 2021 y 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

	Notas	Septiembre 30 de 2021	Septiembre 30 de 2020
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Adquisición de acciones propias		-	(21)
Obtención de crédito público y tesorería	14	1,309,796	5,683,773
Pagos de crédito público y tesorería	14	(1,920,945)	(1,442,501)
Costos de transacción por emisión de instrumentos de deuda	14	(14,825)	(21,492)
Pago de pasivos por arrendamiento financiero		(43,397)	(34,360)
Dividendos o excedentes pagados al Municipio de Medellín	6	(1,261,974)	(1,314,335)
Dividendos o excedentes pagados a participaciones no controladoras	8	(52,623)	(104,137)
Subvenciones de capital		45	152
Pagos de capital derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo		23,015	19,586
Pago de bonos pensionales		(17,346)	(3,758)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		(8,941)	104,093
Flujos netos de efectivo originados (usados) por actividades de financiación		(1,987,195)	2,887,000
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		(159,402)	2,850,854
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		(161,588)	(436,733)
Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo	13	4,097,964	1,710,565
Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	13	3,776,974	4,124,686
Recursos restringidos	13	554,527	193,289

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

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos



		Septiembre 30 de	Diciembre 31 de
	Notas	2021	2020
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	7	29,704,042	28,279,579
Propiedades de inversión		152,365	152,365
Crédito mercantil		260,950	260,950
Otros activos intangibles		543,389	550,895
Activos por derecho de uso		2,238,972	2,053,169
Inversiones en subsidiarias	8	9,984,909	9,027,864
Inversiones en asociadas	9	2,434,417	2,434,417
Inversiones en negocios conjuntos		99	99
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	1,859,711	1,726,355
Otros activos financieros	11	2,680,729	3,106,955
Otros activos		95,088	79,943
Efectivo y equivalentes al efectivo (restringido)	12	16,598	71,708
Total activo no corriente		49,971,269	47,744,299
Activo corriente			
Inventarios		157,721	150,189
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	2,533,783	2,172,577
Activos por impuesto sobre la renta corriente		207,145	232,864
Otros activos financieros	11	982,146	2,139,736
Otros activos		208,967	135,391
Efectivo y equivalentes de efectivo	12	1,307,046	792,923
Total activo corriente		5,396,808	5,623,680
Total activo		55,368,077	53,367,979
Pasivo y patrimonio			
Patrimonio			
Capital emitido		67	67
Reservas		1,552,992	1,609,297
Otro resultado integral acumulado		3,727,460	4,180,155
Resultados acumulados		19,210,170	18,015,300
Resultado neto del periodo		2,627,335	2,539,915
Otros componentes del patrimonio		64,362	64,455
Total patrimonio		27,182,386	26,409,189

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO CONDENSADO

Periodos terminados a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos



		Septiembre 30 de	Diciembre 31 de
	Notas	2021	2020
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	13	17,138,685	16,414,803
Acreedores y otras cuentas por pagar		13,186	13,012
Otros pasivos financieros		2,944,561	2,964,617
Beneficios a los empleados		448,736	394,712
Impuesto sobre la renta por pagar		30,331	30,331
Pasivo por impuesto diferido		2,182,338	1,859,510
Provisiones	14	520,926	485,975
Otros pasivos		31,139	31,411
Total pasivo no corriente		23,309,902	22,194,371
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	13	2,400,996	2,232,020
Acreedores y otras cuentas por pagar		1,128,745	987,660
Otros pasivos financieros		442,530	478,710
Beneficios a los empleados		205,670	171,020
Impuesto sobre la renta por pagar		25,697	88,426
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		132,228	222,393
Provisiones	14	356,880	389,092
Otros pasivos		183,043	195,098
Total pasivo corriente		4,875,789	4,764,419
Total pasivo		28,185,691	26,958,790
Total pasivo y patrimonio		55,368,077	53,367,979

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL SEPARADO CONDENSADO

Para los periodos de nueve meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

		Septiembre 30 de		Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020
	Notas	2021	2020		
Operaciones continuadas					
Venta de bienes	15	4,216	3,341	1,510	1,527
Prestación de servicios	15	8,146,301	6,917,408	2,868,678	2,380,546
Arrendamiento	15	36,947	32,858	11,916	10,366
Ingresos de actividades ordinarias		8,187,464	6,953,607	2,882,104	2,392,439
Utilidad en venta de activos	17	516	46	68	1
Otros ingresos	16	72,805	208,258	29,641	84,952
Total Ingresos		8,260,785	7,161,911	2,911,813	2,477,392
Costos por prestación de servicio	18	(4,417,438)	(4,288,945)	(1,586,058)	(1,403,848)
Gastos de administración	19	(732,582)	(814,311)	(239,569)	(362,952)
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	10	(99,289)	(62,575)	768	(45,915)
Otros gastos	20	(28,665)	(23,111)	(7,186)	(7,630)
Ingresos financieros	21.1	119,765	177,696	33,711	58,050
Gastos financieros	21.2	(913,092)	(794,306)	(313,213)	(313,792)
Diferencia en cambio neta	22	(30,100)	(747,347)	72,150	(10,017)
Método de la participación en subsidiarias	8	965,592	690,170	385,014	284,860
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		136,394	89,612	(14)	-
Resultado del periodo antes de impuestos		3,261,370	1,388,794	1,257,416	676,148
Impuesto sobre la renta	23	(634,035)	(204,578)	(399,550)	(127,912)
Resultado del periodo después de impuestos de operaciones continuadas		2,627,335	1,184,216	857,866	548,236
Resultado neto del periodo		2,627,335	1,184,216	857,866	548,236
Otro resultado Integral					
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:					
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(6,712)	3,038	(378)	3,566
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(293,182)	76,188	53,761	154,417
Método de participación en subsidiarias	8	(71,738)	(10,836)	(380)	10,136
		(371,632)	68,390	53,003	168,119
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del periodo:					
Coberturas de flujos de efectivo					
Resultado reconocido en el periodo		(386,976)	310,576	(25,181)	303,810
Ajuste de reclasificación		282,412	519,210	128,349	461,356
		(669,388)	(208,634)	(153,530)	(157,546)
Método de participación en subsidiarias	8	328,858	491,652	561	89,380
Resultado reconocido en el periodo		328,858	491,652	561	89,380
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		(23,800)	-	(23,800)	-
Resultado reconocido en el periodo		(23,800)	-	(23,800)	-
		(81,918)	802,228	(48,420)	393,190
Otro resultado Integral, neto de impuestos		(453,550)	870,618	4,583	561,309
Resultado integral total del periodo		2,173,785	2,054,834	862,449	1,109,545

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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 2021 y 2020

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos



Notas	Septiembre 30 de	
	2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
Resultado neto del periodo	2,627,335	1,184,216
Ajustes para conciliar el resultado neto del periodo con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
	1,009,837	1,477,873
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso y activos intangibles	18 y 19 490,463	468,193
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	10 93,289	62,575
Rebaja de valor inventarios, neto	20 12	-
Resultado por diferencia en cambio, neto	22 30,100	747,347
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	21.1 y 21.2 69,058	3,297
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	19 109,268	252,352
Provisiones obligaciones fiscales, seguros y reaseguros y actualización financiera	21.2 12,852	15,083
Impuesto sobre la renta diferido	23 322,827	(126,432)
Impuesto sobre la renta corriente	23 311,208	331,010
Resultados por método de participación en subsidiarias	8 (965,592)	(690,170)
Ingresos por intereses y rendimientos	21.1 (101,162)	(114,234)
Gastos por intereses y comisiones	21.2 812,575	712,464
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	17 (450)	(44)
Resultado por retiro de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	17 y 20 5,255	2,043
Recuperaciones no efectivas	16 (49,472)	(95,999)
Resultado por combinación de negocios	6,492	-
Dividendos de inversiones	11 (142,886)	(89,612)
	3,637,172	2,662,089
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Variación en inventarios	25,472	(21,590)
Variación en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(33,979)	(300,245)
Variación en otros activos	(88,724)	(47,387)
Variación en acreedores y otras cuentas por pagar	(1,590)	(117,989)
Variación en beneficios a los empleados	66,893	63,223
Variación en provisiones	(82,351)	(40,916)
Variación en otros pasivos	(102,451)	56,966
Efectivo generado por actividades de la operación	3,420,442	2,254,151
Interes pagado	(866,517)	(668,885)
Impuesto sobre la renta pagado	(401,315)	(507,945)
Impuesto sobre la renta - devolución	53,096	34,413
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación	2,205,706	1,111,734
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición y capitalización de subsidiarias o negocios	8 (5,566)	(10,000)
Disposición de subsidiarias o negocios	8,000	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7 (1,868,303)	(1,440,100)
Disposición de propiedades, planta y equipo	20 (5,094)	54
Adquisición de activos intangibles	(32,945)	(23,517)
Disposición de propiedades de inversión	-	257
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	11 (590,556)	(821,598)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	11 1,930,375	28,853
Dividendos recibidos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	8 y 9 216,925	252,588
Otros dividendos recibidos	11 68,728	39,884
Préstamos a vinculados económicos	41,530	(198,215)
Indemnizaciones recibidas por actividades asociadas a flujos de inversión	-	369,700
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	(20,654)	(31,322)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	(257,560)	(1,833,416)

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 2021 y 2020

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos



	Notas	Septiembre 30 de septiembre 30 de	
		2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de crédito público y tesorería	13	145,317	4,612,201
Pagos de crédito público y tesorería	13	(524,227)	(509,049)
Costos de transacción por emisión de instrumentos de deuda	13	(8,979)	(21,492)
Pago de pasivos por arrendamiento		(9,362)	(8,381)
Dividendos o excedentes pagados		(1,261,974)	(1,314,335)
Pagos de capital derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	11	25,604	19,586
Pago bonos pensionales		(14,074)	(3,029)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		145,083	9,931
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación		(1,502,612)	2,785,432
Aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo		445,534	2,063,750
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		13,479	50,032
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo		864,631	879,024
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	12	1,323,644	2,992,806
Recursos restringidos	12	109,835	103,703

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Para más información, contáctese con:

investorelations@epm.com.co

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