

**Empresas Públicas de Medellín E.S.P.**  
**Estado de Balance General**  
**A 31 de diciembre de 2009 y 31 de diciembre de 2008**  
 Cifras en millones de pesos colombianos

	Nota	Diciembre 2009	Diciembre 2008
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo	13	161,662	280,626
Inversiones Transitorias	14	1,273,502	398,946
Deudores - Servicios públicos		843,983	725,982
Provisión Deudores Servicios públicos		(254,084)	(233,796)
<b>Deudores - Servicios públicos, neto</b>	15	<b>589,899</b>	<b>492,186</b>
Otros deudores	16	199,428	134,954
Inventarios	17	54,400	56,429
<b>NO CORRIENTE</b>			
Inversiones Permanentes		3,592,947	1,659,286
Valorizaciones Inversiones		4,405,032	3,567,516
<b>Inversiones permanentes, neto</b>	18	<b>7,997,979</b>	<b>5,226,802</b>
Deudores - Servicios Públicos	15	197,412	170,921
Créditos a vinculados económicos	16	192,717	166,975
Otros deudores	16	144,833	178,105
Construcciones en Curso		2,671,520	1,803,727
Propiedades, planta y equipo		8,340,733	8,312,452
Depreciación		(3,287,624)	(3,232,182)
Valorizaciones Propiedades, planta y equipo		4,486,728	3,972,663
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	19	<b>12,211,357</b>	<b>10,856,660</b>
Encargos fiduciarios	20	268,618	254,266
Diferidos	21	139,478	105,482
Intangibles	22	59,337	67,963
Otros activos	23	52,160	43,993
Valorizaciones otros activos	23	64,769	4,662
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>23,607,551</b>	<b>18,438,970</b>

**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS** 38 **4,778,633** **4,953,176**

  
**FEDERICO RESTREPO POSADA**  
 Gerente General  
 Adjunto certificación

  
**OSCAR HERRERA RESTREPO**  
 Director Finanzas Institucionales

	Nota	Diciembre 2009	Diciembre 2008
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Operaciones de crédito público	24	82,311	149,050
Operaciones manejo de deuda	25	35,839	25,230
Obligaciones financieras	26	0	15,562
Intereses por pagar	27	79,370	50,925
Cuentas por pagar a proveedores	28	316,345	391,999
Acreedores	29	471,366	101,606
Impuestos por pagar	30	125,724	69,321
Obligaciones laborales	31	96,730	57,487
Recaudos de terceros	32	74,131	45,122
<b>NO CORRIENTE</b>			
Operaciones de crédito público	24	3,230,174	1,324,470
Operaciones manejo de deuda	25	164,992	154,904
Contingencias	33	56,237	38,062
Obligación pensional y conmutación pensional	34	711,790	698,864
Impuesto diferido	35	428,097	409,387
Otros pasivos	36	37,803	35,845
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5,910,909</b>	<b>3,567,834</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital fiscal	37	17,696,642	14,871,136
Reservas		67	67
Utilidad de ejercicios anteriores		2,255,249	2,008,787
Resultado del ejercicio		1,581,736	1,420,989
Superávit por donaciones		1,697,812	1,331,729
Superávit por valorizaciones		89,732	89,732
Superávit por el método de participación		8,956,529	7,544,841
Revalorización del patrimonio		853,062	212,536
		2,262,455	2,262,455
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>23,607,551</b>	<b>18,438,970</b>

**CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS** 38 **3,623,973** **4,149,676**

  
**CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO**  
 Subdirector Contaduría  
 T.P 62449-T  
 Adjunto certificación

**Empresas Públicas de Medellín E.S.P.**  
**Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental**  
**Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008**  
 Cifras en millones de pesos colombianos

Concepto	Nota	Diciembre 2009	Diciembre 2008
Ingresos operativos		4,368,791	3,821,544
Devoluciones, rebajas y descuentos		(3,607)	(11,334)
<b>INGRESOS NETOS</b>	39	<b>4,365,184</b>	<b>3,810,210</b>
Costos por prestación de servicios	40	(1,910,229)	(1,746,095)
<b>UTILIDAD BRUTA EFECTIVA</b>		<b>2,454,955</b>	<b>2,064,115</b>
Gastos de administración	41	(460,655)	(379,425)
<b>EBITDA</b>		<b>1,994,300</b>	<b>1,684,690</b>
Depreciaciones	42	(241,128)	(233,326)
Provisiones	42	(82,172)	(44,134)
Amortizaciones	42	(32,353)	(51,286)
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>		<b>1,638,647</b>	<b>1,355,944</b>
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
Financieros	43	192,087	159,245
Ajustes por diferencia en cambio	44	67,114	
Deuda		146,256	
Posición propia y otros		(79,142)	
Utilidad por efecto de subordinadas	45	270,790	251,687
Otros ingresos	46	59,063	38,740
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>		<b>589,054</b>	<b>449,672</b>
<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>			
Cálculo actuarial	47	(71,831)	(64,083)
Financieros	48	(164,031)	(124,092)
Ajustes por diferencia en cambio	44	0	(76,974)
Deuda		0	(84,248)
Posición propia y otros		0	7,274
Gasto por efecto de subordinadas	49	0	(2,941)
Otros gastos	50	(88,328)	(18,460)
<b>TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS</b>		<b>(324,190)</b>	<b>(286,550)</b>
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1,903,511</b>	<b>1,519,066</b>
Provisión impuesto de renta		(205,699)	(187,337)
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<b>1,697,812</b>	<b>1,331,729</b>



**FEDERICO RESTREPO POSADA**  
 Gerente General  
 Adjunto certificación



**OSCAR HERRERA RESTREPO**  
 Director Finanzas Institucionales



**CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO**  
 Subdirector Contaduría  
 T.P 62449-T  
 Adjunto certificación

**Empresas Públicas de Medellín E.S.P.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008**  
 Cifras en millones de pesos colombianos

Flujos	Notas	Diciembre 2009	Diciembre 2008
<b>Saldo inicial disponible</b>		<b>679,572</b>	<b>731,138</b>
<b>Actividades de operación</b>			
<b>Excedentes del período</b>		<b>1,697,812</b>	<b>1,331,729</b>
<b>Partidas no efectivas:</b>			
Provisión Impuesto de renta		205,699	187,337
Depreciación, amortizaciones y provisiones		355,652	328,745
Cálculo actuarial		71,831	64,083
Gastos financieros		149,064	120,554
Método participación filiales		(270,790)	(248,746)
Ingresos y gastos extraordinarios		(187,841)	60,117
<b>Efectivo generado en operación</b>	<b>51</b>	<b>2,021,427</b>	<b>1,843,819</b>
<b>Cambios en partidas operacionales:</b>			
Variación en Deudores		(192,460)	(14,975)
Variación en inventarios		9,167	4,699
Variación en cuentas por pagar		(10,852)	85,913
Variación en recaudos de terceros y otros pasivos		14,054	(16,911)
Pago impuesto de Renta		(80,488)	(57,308)
Variación en obligaciones laborales		39,242	2,505
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>		<b>1,800,090</b>	<b>1,847,742</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Inversiones en activos e infraestructura		(1,116,338)	(907,661)
Inversión en Filiales y Asociadas		(1,099,501)	(261,431)
Dividendos recibidos Filiales y Asociadas		136,194	127,788
Otros movimientos de inversión		(117,547)	(260,163)
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de inversión</b>	<b>52</b>	<b>(2,197,192)</b>	<b>(1,301,467)</b>
<b>Actividades de financiación</b>			
<b>Deuda</b>			
Desembolsos crédito público y tesorería		2,174,941	468,821
<b>Servicio de la deuda</b>			
Amortizaciones de capital		(184,508)	(255,225)
Pago de intereses		(177,659)	(136,568)
<b>Total servicio de la deuda</b>	<b>53</b>	<b>(362,167)</b>	<b>(391,793)</b>
<b>Otras actividades de financiación</b>			
Traslados de excedentes al Municipio	54	(587,019)	(670,827)
Otras obligaciones		(73,061)	(4,042)
<b>Total Otras actividades de financiación</b>		<b>(660,080)</b>	<b>(674,869)</b>
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de financiación</b>		<b>1,152,694</b>	<b>(597,841)</b>
<b>Variación del disponible</b>		<b>755,592</b>	<b>(51,566)</b>
<b>Saldo final del disponible</b>		<b>1,435,164</b>	<b>679,572</b>

  
**FEDERICO RESTREPO POSADA**  
 Gerente General  
 Adjunto certificación

  
**OSCAR HERRERA RESTREPO**  
 Director Finanzas Institucionales

  
**CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO**  
 Subdirector Contaduría  
 T.P 62449-T  
 Adjunto certificación

