



Un camino hacia la sostenibilidad

**EMPRESAS VARIAS DE MEDELLIN S.A E.S.P**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos

|   | Notas    | 2024                 | 2023                |
|---|----------|----------------------|---------------------|
| <b>Flujos de efectivo por actividades de la operación:</b>  |          |                      |                     |
| <b>Resultado neto del periodo</b>   | 14.2     | (123,275,385)        | (34,690,658)        |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado neto del periodo con los flujos netos de efectivo de las actividades de operación:</b> |          |                      |                     |
| Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso y activos intangibles                 | 5,6,10   | 192,861,117          | 68,400,165          |
| Amortización de otros activos   | 28,29    | 1,921,794            | 2,792,761           |
| Deterioro de cuentas por cobrar, neto   | 8        | (80,077)             | 83,156              |
| Resultado por diferencia en cambio, neto  | 31       | 4,949                | (2,894)             |
| Resultado por valoración de instrumentos financieros  | 28,30    | 74,541               | 20,425,847          |
| Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo  | 27,28,30 | 38,950,971           | 13,869,300          |
| Impuesto sobre la renta diferido  | 32       | (12,356,310)         | (436,389)           |
| Impuesto sobre la renta corriente   |          | -                    | -                   |
| Ingresos por intereses y rendimientos   | 24,30    | (9,527,038)          | (9,435,641)         |
| Gastos por intereses y comisiones causados  | 30       | 13,162,091           | 14,022,056          |
| Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo.  | 26       | -                    | (439,301)           |
| Resultado por retiro de propiedades, planta y equipo.   | 29       | 1,025                | 65,134              |
| Recuperaciones no efectivas   | 25       | (3,126,467)          | (842,783)           |
| Recuperaciones no efectivas Bonos   |          | (330,753)            | -                   |
| Utilidad en derechos de fideicomiso- Patrimonio Autonomo  | 30       | (634,780)            | (2,812,496)         |
|   |          | <u>97,645,678</u>    | <u>70,998,257</u>   |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos operacionales:</b>  |          |                      |                     |
| Variación en inventarios  | 12       | 921,594              | 200,162             |
| Variación en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  | 8,28,30  | (12,200,233)         | (9,060,992)         |
| Variación en acreedores y otras cuentas por pagar   | 17       | 56,055,748           | 3,158,175           |
| Variación en beneficios a los empleados   | 19       | (14,840,854)         | (12,432,474)        |
| Variación en impuestos  | 32       | (6,120,555)          | (7,475,169)         |
| Variación en provisiones  | 21       | (840,332)            | (1,243,472)         |
| Variación en otros pasivos y otros pasivos financieros  | 18,22    | 34,554,105           | (11,213,665)        |
| Variación en otros activos y otros activos financieros  | 9,11     | 10,493,925           | 20,015,448          |
|   |          | <u>68,023,398</u>    | <u>(18,051,987)</u> |
| <b>Flujos netos de efectivo actividades de la operación</b>   |          | <u>165,669,076</u>   | <u>52,946,270</u>   |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>   |          |                      |                     |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo   | 5        | (189,329,784)        | (21,962,789)        |
| Disposición de propiedades, planta y equipo   | 26       | 6,857                | 515,900             |
| Adquisición de activos intangibles  | 6        | (985,754)            | (806,070)           |
| Variación en activos en derecho de uso  |          | (41,721,965)         | -                   |
| <b>Flujos netos de efectivo actividades de inversión</b>  |          | <u>(232,030,646)</u> | <u>(22,252,960)</u> |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>  |          |                      |                     |
| Emisión de instrumentos de patrimonio   |          | 174,999,399          | -                   |
| Pagos de crédito público y tesorería  | 16       | -                    | (1,968,441)         |
| Pago de pasivos por arrendamiento   | 10       | (48,070,047)         | (42,232,221)        |
| Otros cambios amortización capital Res419_2023.CGN  |          | (1,768,026)          | -                   |
| Pago bonos pensionales  | 18       | (4,433,349)          | (4,457,726)         |
| <b>Flujos netos de efectivo actividades de financiación</b>   |          | <u>120,727,977</u>   | <u>(48,658,388)</u> |
| <b>Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo</b>   |          | <u>54,366,407</u>    | <u>(17,965,078)</u> |
| Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo                                   |          |                      |                     |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo  | 13       | 36,271,439           | 54,236,519          |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>   |          | <u>90,637,846</u>    | <u>36,271,441</u>   |
| <b>Recursos restringidos</b>  |          | <u>38,613,354</u>    | <u>33,386,263</u>   |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Gustavo Adolfo Castaño Galvis  
Representante Legal  
Ver certificación adjunta

Maricela Vidales Vargas  
Revisor Fiscal T.P 171008-T  
Designada por EY Audit S.A.S. TR-530  
Ver mi informe adjunto del 24 de febrero de 2025

Janeth Lucia Quiceno Cuervo  
Contadora T.P 51183-T  
Ver certificación adjunta