

Informe Especial

AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P. hace parte del grupo empresarial Empresas Públicas de Medellín; en razón a ello y conforme lo dispuesto en el artículo 29 de la ley 222 de 1995, se debe reportar en un informe especial, las operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio reportado, de manera directa o indirecta con la entidad controlante o sus filiales.

1. Operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio de manera directa o indirecta, entre AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P. y su matriz y las subsidiarias.

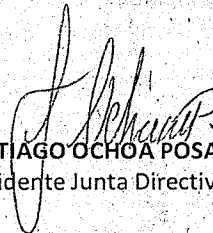
No. Contrato	Objeto del Contrato	Contratista	Estado
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A157	Prestar por parte EPM a AGUAS DE MALAMBO, los servicios de operación y soporte de la Solución ERP JD Edwards Enterprise ONE 9.1	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Vigente
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A168	Prestación de servicios de la Vicepresidencia de Finanzas a Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Finalizado
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A168-R1	Renovación de la prestación de servicios de la Vicepresidencia de Finanzas a Aguas de Malambo S.A. E.S.P.	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Vigente
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A85	Realizar la auditoría externo bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a Empresas Públicas de Medellín y sus filiales	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Finalizado
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A133	La presente Acta de Transacción tiene por objeto la prestación del servicio de transporte aéreo y hotelería, por parte del Proveedor a los Clientes y todo lo relacionado con las actividades requeridas para la ejecución de los mismos.	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Vigente
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A17	Servicio de administración y operación de la liquidación de la nómina.	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Finalizado
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A149	Prestación por parte del proveedor a los clientes, de todos los servicios de índole financiero acordados por las partes, fruto de los análisis que correspondan, en las diferentes fases del Proyecto Centro de Servicios Compartidos de conformidad con las directrices impartidas por el Núcleo Corporativo, a Servicios Grupo EPM	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Finalizado
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A200	Prestar a AGUAS DE MALAMBO por parte de EPM, los servicios de implementación, operación y soporte de la solución gestión jurídica MAYA	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Vigente
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A86	Prestación por parte de EPM del servicio de TI Sistema de información Ambiental y de Responsabilidad Social para gestionar y recopilar toda la información de indicadores ambientales del grupo EPM, bajo la aplicación IDSOS	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Vigente
ACTA DE TRANSACCION CT-213-002297-A185	Prestar a Aguas de Malambo los servicios de tecnología de información y comunicaciones y de asistencia técnica especializada, necesarios para su operación y funcionamiento.	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Vigente
ACTA DE TRANSACCION CT-2013-002297-A182	Prestar por parte de EPM a AGUAS DE MALAMBO los servicios de Mesa de Ayuda para los servicios de TI (MST) Gestión y Administración del contrato MSTI	Empresas Públicas de Medellín E.S.P	Vigente

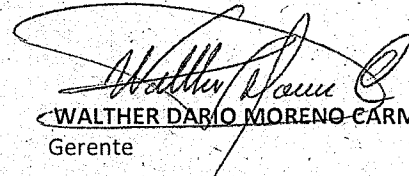
2. Operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio respectivo, entre la sociedad controlada y otras entidades, por influencia o en interés de la controlante, así como las operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio respectivo, entre la sociedad controlante y otras entidades, en interés de la controlada.

En el 2015 no se presentaron operaciones entre la empresa y otras entidades por influencia o en interés de la matriz y las subsidiarias de ésta.

3. Decisiones de mayor importancia que la sociedad controlada haya tomado o dejado de tomar por influencia o interés de la sociedad controlante, así como las decisiones que la sociedad controlante haya tomado o dejado de tomar en interés de la sociedad controlada.

Las decisiones tomadas durante este período, responden al ejercicio ordinario de la administración y del control que a través de la Junta Directiva ejerce la casa matriz, dada su mayoría accionaria; todas ellas sujetas al escrutinio y concepto de los demás accionistas de la compañía, representados en la Junta Directiva.


SANTIAGO OCHOA POSADA
Presidente Junta Directiva


WALTHER DARIÓ MORENO CARMONA
Gerente

**Informe Art. 446 Código de Comercio
Asamblea General de Accionistas
Ejercicio Económico 2015**

1. El detalle de la cuenta de Pérdidas y Ganancias corresponde al Estado de Resultados Integral, que hace parte de los Estados Financieros de fin de ejercicio. En él se desagregan los conceptos de depreciación y amortización. Igualmente, en las Revelaciones a los Estados Financieros se incluyen descripciones de cada uno de los grupos del Estado de Resultados Integral.
2. No se presenta Proyecto de distribución de utilidades.
3. El informe de la Junta Directiva sobre la situación económica y financiera de la sociedad se incluye en el Informe de Gestión presentado a la Asamblea.
4. Detalle de las remuneraciones a directivos de la sociedad:

Salarios.....	94,87
Prestaciones sociales.....	6,46
Otros pagos laborales.....	19,05
Remuneración Personal Clave.....	89,55

5. No se presentaron en el año 2015 erogaciones por los mismos conceptos indicados en el numeral anterior, que se hubieren hecho en favor de asesores o gestores vinculados o no a la sociedad mediante contrato de trabajo, cuya principal función consista en tramitar asuntos ante entidades públicas o privadas, o aconsejar o preparar estudios para adelantar tales tramitaciones.
6. No se presentaron en el año 2015 transferencias de dinero y demás bienes, a título gratuito o a cualquier otro que pueda asimilarse a éste, efectuadas en favor de personas naturales o jurídicas.
7. Los gastos de propaganda y de relaciones públicas del año 2015 se discriminan de la siguiente manera:

	2015
Publicidad y propaganda	27
Agencia y Free Lance	11
Pautas y medios masivo.....	14
Pautas en medios alternativos.....	2
Impresos y publicaciones	10
Suscripciones y afiliaciones.....	8
Impresos y publicaciones.....	2

8. La sociedad no posee dineros u otros bienes en el exterior, ni obligaciones en moneda extranjera.
9. La compañía no posee inversiones en otras sociedades, nacionales o extranjeras.

AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Periodos terminados a 31 de diciembre de 2015 y 2014

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

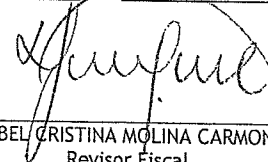
	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
ACTIVOS			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	4	8,797,658	11,204,834
Otros activos intangibles	5	4,651	25,498
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,430,600	322,756
Total activo no corriente		10,232,909	11,553,088
Activo corriente			
Inventarios	9	163,742	469,987
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	3,717,543	3,364,254
Activos por impuestos corrientes	8	213,677	170,889
Otros activos	8	15,974	25,899
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	1,045,267	5,675,184
Total activo corriente		5,156,203	9,706,213
TOTAL ACTIVOS		15,389,112	21,259,301
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	11	30,707,782	30,707,782
Resultados acumulados	11	(12,611,633)	(8,370,190)
Resultado neto del ejercicio	11	(11,069,409)	(4,241,443)
Total patrimonio		7,026,740	18,096,149
Pasivos no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	12	177,748	177,748
Beneficios a los empleados	13	10,599	-
Otros pasivos	15	5,668,509	-
Total pasivo no corriente		5,856,856	177,748
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	12	1,501,316	2,532,190
Beneficios a los empleados	13	245,439	235,043
Impuesto sobre la renta por pagar	21	557,729	-
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	14	138,775	142,541
Otros pasivos	15	62,257	75,630
Total pasivo corriente		2,505,516	2,985,404
Total pasivo		8,362,372	3,163,152
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		15,389,112	21,259,301



WALTHER DARIO MORENO CARMONA
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO
Contador
T.P. No. 62449-T
(Ver certificación adjunta)



ISABEL CRISTINA MOLINA CARMONA
Revisor Fiscal
T.P. No. 203282-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)



Grupo epm®

AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.

ESTADOS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	2015	2014
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios		8,130,958	6,757,554
Otros ingresos		39,232	108,962
Ingresos de actividades ordinarias	16	8,170,190	6,866,516
Costos por prestación de servicio	17	(16,217,457)	(8,913,305)
Gastos de administración	18	(1,969,525)	(2,662,141)
Otros gastos	19	(47,950)	(2,893)
Ingresos financieros	20	276,062	581,742
Gastos financieros	20	(638,496)	(41,358)
Resultado del periodo antes de impuestos		(10,427,176)	(4,171,439)
Impuesto sobre la renta	21	(642,233)	(70,004)
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		(11,069,409)	(4,241,443)
Resultado neto del ejercicio		(11,069,409)	(4,241,443)

WALTHER DARIO MORENO CARMONA
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO
Contador
T.P. No. 62449-T
(Ver certificación adjunta)


ISABEL CRISTINA MOLINA CARMONA
Revisor Fiscal
T.P. No. 203282-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)





Grupo epm®

AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Periodos terminados a 31 de diciembre de 2015 y 2014
 Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Capital emitido (Nota 11)	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	28,814,048	(8,370,190)	20,443,858
Resultado neto del ejercicio	-	(4,241,443)	(4,241,443)
Resultado integral del periodo	-	(4,241,443)	(4,241,443)
Emisión de capital	1,893,734	-	1,893,734
Saldo al 31 de diciembre de 2014	30,707,782	(12,611,633)	18,096,149
Saldo al 1 de enero de 2015	30,707,782	(12,611,633)	18,096,149
Resultado neto del ejercicio	-	(11,069,409)	(11,069,409)
Resultado integral del periodo	-	(11,069,409)	(11,069,409)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	30,707,782	(23,681,042)	7,026,740



 WALTHER DARIO MORENO CARMONA
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)



 CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO
 Contador
 T.P. No. 62449-T
 (Ver certificación adjunta)

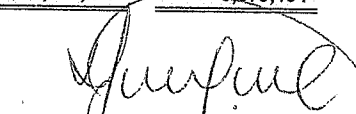

 ISABEL CRISTINA MOLINA CARMONA
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 203282-T
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver opinión adjunta)

AGUAS DE MALAMBO S.A E.S.P
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Periodos terminados a 31 de diciembre de 2015 y 2014
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2015	2014
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
Resultado neto del ejercicio	(11,069,409)	(4,241,443)
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	448,726	458,162
Deterioro de valor de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	8,543,857	2,793,349
Deterioro de valor de instrumentos financieros	239,643	-
Reversión de pérdida de deterioro de valor de instrumentos financieros	(8,486)	1,080,636
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	634,452	-
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	10,599	-
Impuesto sobre la renta corriente	642,233	70,004
Ingresos por intereses	-	(227,654)
Ganancia (pérdida) por disposición de propiedades, planta y equipo e intangibles	40,793	6,347
Otros ingresos y gastos no efectivos	(29,357)	157,424
	<u>(546,949)</u>	<u>96,825</u>
Cambios en el capital de trabajo		
(Aumento)/disminución en inventarios	335,601	(358,832)
(Aumento) en deudores y otras cuentas por cobrar	(2,326,743)	(2,115,482)
(Aumento) en otros activos	(32,863)	(175,708)
Aumento/(disminución) en acreedores y otras cuentas por pagar	(1,119,143)	(451,517)
Aumento/(disminución) en obligaciones laborales	10,396	32,485
(Disminución)/aumento en otros pasivos	(13,373)	42,842
	<u>(3,146,125)</u>	<u>(3,026,212)</u>
Impuesto sobre la renta pagado	-	(34,257)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de la operación	<u>(3,693,074)</u>	<u>(2,963,644)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(935,442)	(7,501,483)
Adquisición de activos intangibles	(1,401)	(24,668)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	-	7,956
Intereses recibidos	-	227,653
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(936,843)</u>	<u>(7,290,542)</u>
Emisión de capital	-	1,893,734
Flujos netos de efectivo originados por actividades de financiación	<u>-</u>	<u>1,893,734</u>
Disminución neto de efectivo y efectivo equivalente	<u>(4,629,917)</u>	<u>(8,360,452)</u>
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo	5,675,184	14,035,636
Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	<u>1,045,267</u>	<u>5,675,184</u>


WALTER DARÍO MORENO CARMONA
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO
Contador
T.P. No. 62449-T
(Ver certificación adjunta)


ISABEL CRISTINA MOLINA CARMONA
Revisor Fiscal
T.P. No. 203282-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)

**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y
CONTADOR DE AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.**

A los señores Accionistas de Aguas de Malambo S.A. E.S.P.


11 de febrero de 2016

Los suscritos Representante Legal y Contador de Aguas de Malambo S.A. E.S.P., certificamos que los Estados Financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos, incluidos en los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen y todas las transacciones incluidas en dichos Estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- d) Todos los elementos a esas fechas han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
- e) Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2015 y 2014.



WALTHER DARJO MORENO CARMONA
Representante Legal



CARLOS MARIO TOBÓN OSORIO
Contador
Tarjeta Profesional No. 62449-T



Deloitte & Touche Ltda.
Ed. Corficolombiana
Calle 16 Sur No. 43A - 49 P. 9 y 10
A.A. 404
Nit. 860.005.813-4
Medellin
Colombia

Tel: +57(4) 313 88 99
Fax: +57(4) 313 93 43
www.deloitte.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de
AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.:

He auditado los estados financieros de AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

©2016 Deloitte Touche Tohmatsu.

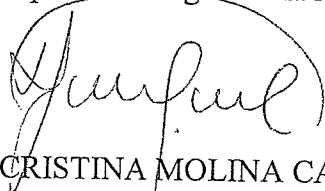
Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembro, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro pueden verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

"Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra de Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido"

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

La Compañía ha sufrido pérdidas recurrentes en sus operaciones, lo que ha generado que al 31 de diciembre de 2015 su patrimonio neto se reduzca por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, esta situación implica que la Compañía se encuentre en causal de disolución según el numeral 2 del artículo 457 del Código de Comercio. Tal como se menciona en la Nota 1 a los Estados Financieros, la administración viene adelantando planes para enervar esta causal de disolución.

Además, basado en el alcance de mi auditoría, informo que la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos, y la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, puso de manifiesto las debilidades que se mencionan en la nota 26 y otras que he comunicado en informes separados dirigidos a la Administración.



ISABEL CRISTINA MOLINA CARMONA
Revisor(a) Fiscal
Tarjeta Profesional No. 203282-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

11 de febrero de 2016.