

Anexo

Retransmisión estados financieros de EPM separado y consolidado al cierre del 31 de diciembre de 2015.

Empresas Públicas de Medellín E.S.P. con respecto a los estados financieros a diciembre 31 de 2015 reportados a la Superintendencia Financiera de Colombia, se permite aclarar lo siguiente:

La empresa con sujeción a las fechas fijadas por la Superintendencia Financiera en la Circular Externa 008 de febrero 26 de 2016, procedió a transmitir la información financiera, con corte al 31 de diciembre de 2015, cumpliendo la fecha límite establecida, 30 de marzo de 2016.

La Junta Directiva de EPM aprobó los estados financieros básicos y sus respectivas notas en sesión del 31 de marzo de 2016 mediante Acta No. 1608.

Los valores definitivos correspondientes a los estados financieros aprobados por la Junta Directiva difieren de los transmitidos inicialmente en el sistema, por reclasificaciones entre las porciones corrientes y no corrientes en el pasivo, entre los ingresos ordinarios y otros ingresos, un ajuste en el registro del valor en el Otro Resultado Integral de las coberturas de los flujos de efectivo y reclasificaciones entre conceptos en el Estado de Flujos de Efectivo. En los cuadros adjuntos se presentan cada una de las variaciones y las explicaciones en cada informe transmitido inicialmente.

Anexo					
Nombre del informe	CONCEPTO	31/12/2015	31/12/2015	DIFERENCIAS	EXPLICACIÓN DE LAS VARIACIONES
		SALDO REPORTADO	SALDO DEFINITIVO	SALDO	
[210000] Estado de situación financiera, corriente/no corriente	Obligaciones financieras corrientes	2,153,168,897	3,940,356,356	1,787,187,459	La modificación consiste en la reclasificación del pasivo no corriente al pasivo corriente del saldo de los créditos AFD por \$949,512 Millones, BID por \$453,599 Millones y Bank of Tokyo por \$384,075 Millones.
	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	3,759,256,834	5,546,444,293	1,787,187,459	
	Pasivos corrientes totales	3,759,256,834	5,546,444,293	1,787,187,459	
	Obligaciones financieras no corrientes	2,835,409,469	1,048,222,010	(1,787,187,459)	
	Total de pasivos no corrientes	12,007,957,654	10,220,770,195	(1,787,187,459)	
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y patrimonio	Parte no corriente de préstamos no corrientes	2,835,409,469	1,048,222,010	(1,787,187,459)	La modificación consiste en la reclasificación de la utilidad en venta de activos de ingresos ordinarios a otros ingresos.
	Préstamos corrientes	2,153,168,897	3,940,356,356	1,787,187,459	
	Total préstamos corrientes y parte corriente de préstamos no corrientes	2,153,168,897	3,940,356,356	1,787,187,459	
	Pasivos corrientes	3,759,256,834	5,546,444,293	1,787,187,459	
	Otros (pasivos) corrientes netos	(1,138,410,244)	(2,925,597,703)	(1,787,187,459)	
128035[310000] Estado de resultado integral, resultado del periodo, por función de gasto	Ingresos de actividades ordinarias	6,846,331,468	6,828,429,326	(17,902,142)	La modificación consiste en la reclasificación de la utilidad en venta de activos de ingresos ordinarios a otros ingresos.
	Ganancia bruta	2,622,898,018	2,604,995,876	(17,902,142)	
	Otros ingresos	17,902,142	-	(17,902,142)	
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos	Otros ingresos de actividades ordinarias	164,434,842	146,532,700	(17,902,142)	La modificación consiste en la reclasificación del registro del valor en el Otro Resultado Integral de las coberturas de los flujos de efectivo.
	Total de ingresos de actividades ordinarias	6,813,896,105	6,795,993,963	(17,902,142)	
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	18,785,355	10,995,605	(7,789,750)	La modificación consiste en la reclasificación del registro del valor en el Otro Resultado Integral de las coberturas de los flujos de efectivo.
	Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	18,785,355	10,995,605	(7,789,750)	
	Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	18,785,355	10,995,605	(7,789,750)	
	Total otro resultado integral	(59,885,234)	(67,674,984)	(7,789,750)	
	Resultado integral total	1,424,698,435	1,416,908,685	(7,789,750)	
[610000] Estado de cambios en el patrimonio	Otras participaciones en el patrimonio [miembro] - Otro resultado integral	(59,885,234)	(67,674,984)	(7,789,750)	La modificación consiste en la reclasificación del registro del valor en el Otro Resultado Integral de las coberturas de los flujos de efectivo.
	Otras participaciones en el patrimonio [miembro] - Resultado integral	(59,885,234)	(67,674,984)	(7,789,750)	
	Otras participaciones en el patrimonio [miembro] - Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	(7,789,750)	-	7,789,750	
[420000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados antes de impuestos	Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	31,433,929	31,433,929	La modificación consiste en la reclasificación del registro del valor en el Otro Resultado Integral de las coberturas de los flujos de efectivo.
	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	39,223,679	39,223,679	
	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	(7,789,750)	(7,789,750)	
	Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	-	(7,789,750)	(7,789,750)	
	Total otro resultado integral, antes de impuestos	19,035,890	11,246,140	(7,789,750)	
	Total otro resultado integral	(59,885,234)	(67,674,984)	(7,789,750)	
	Resultado integral total	1,424,698,435	1,416,908,685	(7,789,750)	

Anexo					
Nombre del informe	CONCEPTO	31/12/2015	31/12/2015	DIFERENCIAS	EXPLICACIÓN DE LAS VARIACIONES
		SALDO REPORTADO	SALDO DEFINITIVO	SALDO	
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto	Ajustes por costos financieros	-	137,080,314	137,080,314	La modificación consiste en la reclasificación del renglón "Compras de propiedades, planta y equipo" de actividades de inversión a "Ajustes por costos financieros" de actividades de operación.
	Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	429,169,994	420,794,446	(8,375,548)	La modificación consiste en la reclasificación del renglón "Compras de propiedades, planta y equipo" de actividades de inversión a "Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial" de actividades de operación.
	Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	374,796,810	378,590,064	3,793,254	La modificación consiste en la reclasificación del renglón "Compras de propiedades, planta y equipo" de actividades de inversión a "Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial" de actividades de operación.
	Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	116,229,448	76,878,448	(39,351,000)	La modificación consiste en la reclasificación del renglón "Otras entradas (salidas) de efectivo" de actividades de inversión a "Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación" de actividades de operación.
	Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	920,196,252	1,013,343,272	93,147,020	La modificación se presentó por traslados de renglones de actividades de operación a actividades de inversión, detallados en cada concepto arriba.
	Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	920,196,252	1,013,343,272	93,147,020	La modificación se presentó por traslados de renglones de actividades de operación a actividades de inversión, detallados en cada concepto arriba.
	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2,369,614,630	2,462,761,650	93,147,020	La modificación se presentó por traslados de renglones de actividades de operación a actividades de inversión, detallados en cada concepto arriba.
	Compras de propiedades, planta y equipo	2,033,389,448	2,165,887,468	132,498,020	La modificación se presentó por traslados del renglón "Compras de propiedades, planta y equipo" de actividades de inversión a renglones de actividades de operación "Ajustes por costos financieros", "Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial" y "Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial".
	Otras entradas (salidas) de efectivo	1,744,697,791	1,784,048,791	39,351,000	La modificación se presentó por traslados del renglón "Otras entradas (salidas) de efectivo" de actividades de inversión al renglón de actividades de operación "Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación".
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2,494,179,652)	(2,587,326,672)	(93,147,020)	La modificación se presentó por traslados de renglones de actividades de operación a actividades de inversión, detallados en cada concepto arriba.	
[851100] Notas - Estado de flujos de efectivo	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) incrementos de la capacidad operativa	2,369,614,630	2,462,761,650	93,147,020	La modificación se presentó por traslados de renglones de actividades de operación a actividades de inversión, detallados en las explicaciones del formato [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto.
[800300] Notas - Estado de flujos de efectivo, información a revelar adicional	Ajustes por gastos por intereses	-	137,080,314	137,080,314	La modificación consiste en la reclasificación del renglón "Ajustes por gastos por intereses" a renglones de actividades de inversión "Compra de propiedades, planta y equipo, activos intangibles distintos de la plusvalía, propiedades de inversión y otros activos no corrientes" y "Compra de instrumentos financieros, clasificados como actividades de inversión".
	Incrementos (disminuciones) del capital de trabajo	729,465,065	685,531,771	(43,933,294)	
	Compra de propiedades, planta y equipo, activos intangibles distintos de la plusvalía, propiedades de inversión y otros activos no corrientes	(2,060,295,552)	(2,192,793,572)	(132,498,020)	
	Compra de instrumentos financieros, clasificados como actividades de inversión	2,152,350,874	2,191,701,874	39,351,000	

Adicionalmente, en las notas a los estados financieros separados y consolidados se presentó un ajuste en la redacción de la Nota 19. Créditos y préstamos en los estados financieros separados y de la Nota 20. Créditos y préstamos de los estados financieros consolidados en la parte Covenant deuda / EBITDA, detallada a continuación:

En el PDF reportado	En el PDF definitivo
	Nota 19. Créditos y préstamos (separados) Nota 20. Créditos y préstamos (consolidados)
	Covenant deuda / EBITDA
<p>“... EPM inició oportunamente las gestiones asociadas con la obtención de la respectiva dispensa asociada al covenant deuda/EBITDA ante las entidades financieras con que se tiene activo este compromiso, a saber: Agencia Francesa de Desarrollo -AFD-, Banco Interamericano de Desarrollo -BID-, Japan Bank for International Cooperation -JBIC-, BBVA y Bank of Tokio Mitsubishi, estos dos últimos como bancos prestamistas del crédito con garantía JBIC. Ya se cuenta con la dispensa emitida oficialmente por el BID y AFD, y con una respuesta favorable a la solicitud de dispensa por EPM, en etapa de protocolización, con Bank of Tokio y BBVA, lo que evidencia que no se decretará un incumplimiento ni se presentará la ejecución de un pago anticipado de los saldos vigentes en dichos créditos.</p> <p>Cabe anotar que el hecho que se supere el covenant deuda/EBITDA no genera una activación inmediata de incumplimiento, por tratarse de una acción contractualmente sujeta a la decisión del (los) banco(s) de ejercer o no ese tipo de declaratoria y adicionalmente al hecho de contar con periodos remediales pactados en los contratos para atender un eventual incumplimiento.</p> <p>...”</p>	<p>“... EPM inició oportunamente las gestiones asociadas con la obtención de la respectiva dispensa asociada al covenant deuda/EBITDA ante las entidades financieras con que se tiene activo este compromiso, a saber: Agencia Francesa de Desarrollo -AFD-, Banco Interamericano de Desarrollo -BID-, Japan Bank for International Cooperation -JBIC-, BBVA y Bank of Tokio Mitsubishi, estos dos últimos como bancos prestamistas del crédito con garantía JBIC.</p> <p>A marzo 31 de 2016 se obtuvo la dispensa emitida oficialmente por AFD, el BID y por JBIC lo que evidencia que no se decretará un incumplimiento ni se presentará la ejecución de un pago anticipado de los saldos vigentes en dichos créditos. Cabe anotar que el hecho que se supere el covenant deuda/EBITDA no genera una activación inmediata de incumplimiento, por tratarse de una acción contractualmente sujeta a la decisión del (de los) banco(s) de ejercer o no ese tipo de declaratoria y adicionalmente al hecho de contar con periodos remediales pactados en los contratos para atender un eventual incumplimiento.</p> <p>...”</p>

Lo anterior, se informa en cumplimiento del numeral 8 del literal a) del artículo 5.2.4.1.5 del decreto 2555 de 2010, por tratarse de una modificación de las cifras contenidas en los estados financieros transmitidos previamente al Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE.