

***Empresa Municipal de Energía
Eléctrica S.A. E.S.P.***

***Estados Financieros por los años
terminados el 31 de diciembre de 2020 y
2019 e Informe del Revisor Fiscal***



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de
EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P.:

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado los estados financieros adjuntos de EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P., (en adelante "la Entidad") los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultado integral de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, el resumen de las principales políticas contables y 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.

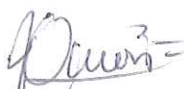
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia vigentes para entidades contempladas en el artículo 2 del Decreto 2496 del 2015. 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 Entidad 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, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. 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.

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 EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P. al 31 de diciembre de 2020, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia aplicadas sobre bases uniformes con las del año anterior.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé mi opinión sin salvedades el 05 de mayo de 2020.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Entidad 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 e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad 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, no puso de manifiesto que la Entidad no haya seguido medidas adecuadas de control interno contable y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.



KATHERINE RESTREPO ARIAS

Revisor Fiscal

T.P. 230825-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

30 de marzo de 2021.

EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En pesos Colombianos)

ACTIVO	31 de diciembre		PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	31 de diciembre	
	2020	2019		2020	2019
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes en efectivo (Nota 3)	\$ 4.658.013.576	\$ 3.446.351.110	Obligaciones financieras (Nota 9)	\$ 38.459.549	\$ 46.266.064
Ctas. comerciales y otras ctas. por cobrar (Nota 4)	2.668.582.516	2.823.364.478	Impuestos por pagar (Nota 10)	429.650.263	485.242.059
			Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	598.980.525	902.994.738
			Beneficios a empleados (Nota 12)	206.570.245	145.721.193
			Otros pasivos	329.951.342	703.352.343
Total activos corrientes	7.326.596.092	6.269.715.588	Total pasivos corrientes	1.603.611.924	2.283.576.397
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Inversiones y otros activos financieros (Nota 5)	141.386.640	141.386.640	Obligaciones financieras (Nota 9)		39.841.460
Propiedad, planta y equipo (Nota 6)	6.955.020.339	7.431.057.952			
Activos intangibles (Nota 7)	114.876.100	90.364.400	Pasivos por Impuestos diferidos (Nota 19)	1.196.087.452	1.245.616.790
Otros activos (Nota 8)	320.268.798	286.261.595			
Total activos no corrientes	7.531.551.877	7.949.070.587	Total pasivos no corrientes	1.196.087.452	1.285.458.250
Total activos	\$ 14.858.147.969	\$ 14.218.786.175	Total pasivos	\$ 2.799.699.376	\$ 3.569.034.647
			PATRIMONIO NETO		
			Capital emitido (Nota 13)	21.016.827	21.016.827
			Prima colocación de acciones	7.351	7.351
			Reservas (Nota 14)	5.641.411.911	4.833.107.085
			Utilidad del ejercicio	2.601.206.959	2.000.814.720
			Ganancias retenidas	35.118.977	35.118.977
			Efecto de conversión al nuevo modelo de contabilidad	3.759.686.568	3.759.686.568
			Total patrimonio neto	12.058.448.593	10.649.751.528
			Total pasivos y patrimonio	\$ 14.858.147.969	\$ 14.218.786.175

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Rodrigo Ceron Valencia
Representante Legal

Clara H. Garcés

Clara Garcés Vidal
Contador
T.P. No. 24132-T

Katherine Restrepo
Katherine Restrepo Arias
Revisor Fiscal
T.P. No. 230825-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver Opinión adjunta)

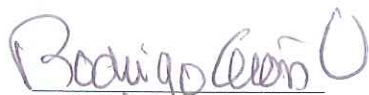


EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (En pesos Colombianos)

	2020	2019
Ingresos (Nota 15)	\$ 18.625.258.020	\$ 18.995.165.530
Costo de ventas	(13.147.440.147)	(13.844.675.897)
Ganancia bruta	5.477.817.873	5.150.489.633
Otros ingresos y egresos (Nota 16)	438.932.557	(157.293.983)
Gastos de administración (Nota 17)	(1.970.934.575)	(1.706.691.487)
Provisiones, deterioro, agotamiento	(97.145.274)	(112.512.058)
Costos financieros (Nota 18)	(77.443.960)	(98.857.757)
Ganancia antes de impuesto	3.771.226.621	3.075.134.348
Impuestos a las ganancias Renta y sobretasa (Nota 19)	(1.219.549.000)	(1.195.504.000)
Impuesto diferido	49.529.338	121.184.372
GANANCIA DEL AÑO	\$ 2.601.206.959	\$ 2.000.814.720

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Rodrigo Cerón Valencia
Representante Legal



Clara Garcés Vidal
Contador
T.P. No. 24132-T



Katherine Restrepo Arias
Revisor Fiscal
T.P. No. 230825-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver Opinión adjunta)





EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P.

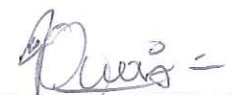
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019
(En pesos Colombianos)**

	Capital emitido	Superávit de capital	Reservas	Ganancias del ejercicio	Ajuste por adopción NCIF para Pymes	Resultado acumulados	Total
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2019	\$ 21.016.827	\$ 7.351	\$ 4.103.904.438	\$ 1.468.222.863	\$ 3.759.686.568	35.118.977,00	\$ 9.387.957.024
Dividendos decretados	-	-	-	(739.020.216)	-	-	(739.020.216)
Reservas	-	-	729.202.647	(729.202.647,00)	-	-	-
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	2.000.814.720	-	-	2.000.814.720
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 21.016.827	\$ 7.351	\$ 4.833.107.085	\$ 2.000.814.720	\$ 3.759.686.568	\$ 35.118.977	\$ 10.649.751.528
Dividendos decretados	-	-	-	(1.192.509.894)	-	-	(1.192.509.894)
Reservas	-	-	808.304.826	(808.304.826)	-	-	-
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	2.601.206.959	-	-	2.601.206.959
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 21.016.827	\$ 7.351	\$ 5.641.411.911	\$ 2.601.206.959	\$ 3.759.686.568	\$ 35.118.977	\$ 12.058.448.593

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Rodrigo Ceron Valencia
Representante Legal


Clara H. Garcés Vidal
Contador
T.P. No. 24132-T


Katherine Restrepo Arias
Revisor Fiscal
T.P. No. 230825-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver Opinión adjunta)



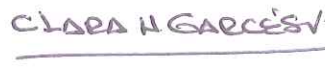
EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (En pesos Colombianos)

	2020	2019
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del año	\$ 2.601.206.959	\$ 2.000.814.720
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	560.220.804	883.434.027
Amortización de diferidos	6.390.300	16.111.256
Impuesto diferido	(49.529.338)	(121.184.372)
Provisión de cartera	2.138.666	(9.744.472)
(Recuperación) provisión de inversiones	-	-
Valoración de Inversiones	-	-
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	152.643.296	(164.944.229)
Gastos pagados por anticipado	(34.007.203)	(6.876.674)
Incrementos (Disminuciones) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(386.171.292)	330.434.583
Obligaciones laborales	60.849.052	11.060.736
Otros pasivos no financieros	(291.243.922)	244.652.509
Impuestos	(55.591.796)	(124.180.649)
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de la operación	<u>2.566.905.526</u>	<u>3.059.577.435</u>
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(84.183.191)	(693.676.115)
Compra de activos intangibles	(30.902.000)	(31.951.500)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(115.085.191)</u>	<u>(725.627.615)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	(1.192.509.894)	(739.020.216)
Pago de préstamos bancarios	(47.647.975)	(279.604.612)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(1.240.157.869)</u>	<u>(1.018.624.828)</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.211.662.466 <u>3.446.351.110</u>	1.315.324.992 <u>2.131.026.118</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	\$ <u>4.658.013.576</u>	\$ <u>3.446.351.110</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Rodrigo Cerón Valencia
Representante Legal


Clara Garcés Vidal
Contador
T.P. No. 24132-T


Katherine Restrepo Arias
Revisor Fiscal
T.P. No. 230825-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver Opinión adjunta)



EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores expresados en pesos colombianos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones: La Empresa Municipal de Energía Eléctrica S.A. E.S.P., (EMEESA ESP) fue constituida mediante escritura pública número 585, del 8 de julio de 1927 de la Notaria Segunda de Popayán, departamento del Cauca; es una empresa prestadora de servicios públicos, vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios con N.U.I.R. 2190010002 y sometida al régimen jurídico establecido en las leyes de servicios públicos domiciliarios.

Su domicilio social se encuentra en el municipio de Popayán, departamento del Cauca y su duración legal es hasta el 7 de julio de 2127.

Tiene por objeto social principal la Generación, Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica; La construcción y explotación de plantas hidroeléctricas con el objeto de producir y suministrar energía eléctrica en forma de luz, calor y fuerza motriz, así como la prestación de servicios conexos, complementarios y relacionados con las mismas actividades de servicios públicos; para toda clase de establecimientos públicos y privados y en general para cualquier uso industrial y agrícola en el radio más extenso que le sea posible; conforme a las regulaciones y directrices, expedidas por el Ministerio de Minas y Energía.

Las actuaciones de la Empresa se ajustan igualmente a lo contemplado en las Leyes 142 (Régimen general de los servicios públicos en Colombia) y 143 (Régimen de las actividades de generación, interconexión, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica) de 1994 y las que las modifiquen y/o adicionen, de acuerdo con el marco legal regulatorio.

Para llevar a cabo la actividad de generación de energía eléctrica, la Empresa opera una central hídrica que aporta 4.5 MW de potencia ubicada en el Km 22 en la vía Popayán Coconuco, Municipio de Puracé, departamento del Cauca.

Para las actividades de distribución y comercialización la Empresa tiene 2 subestaciones ubicadas en la Planta de Coconuco, Interconexión en la subestación Centro; y la subestación Tulcán ubicadas en la ciudad de Popayán. Atiende usuarios no regulados y usuarios regulados en los municipios de Puracé, Popayán y Santander de Quilichao.

Efecto COVID en las operaciones: Durante el año 2020, se declaró por la Organización Mundial de la salud (OMS) una pandemia ocasionada por el coronavirus (COVID 19), razón por la cual el Gobierno Nacional ha tomado medidas de emergencia conforme a la CPC. en ámbitos sanitarios, sociales y económicos para evitar la propagación del virus, que incluyeron restricciones en la movilidad de las personas, restricciones en los viajes, cierre temporal de negocios y otras limitaciones en la operación. Como resultado, a la Empresa Municipal de Energía Eléctrica S.A. E.S.P. que ejerce operaciones en el servicio de energía eléctrica, le correspondió por orden gubernamental, por tratarse de la prestación de un servicio público esencial, la no interrupción del mismo y por ello, la generación y la distribución de energía eléctrica se continuó a pesar de las restricciones, pues EMEESA se encontraba dentro de las excepciones.

El negocio de comercialización si se vio afectado financieramente, pues bajó el consumo de energía de los usuarios no regulados y regulados, como por ejemplo Universidad del Cauca, Empaques del Cauca, Icobandas, Opalsa, Multiplásticos, Fundación Universitaria María Cano, Club los Andes, Arquidiócesis de Popayán, etc. quienes debieron tomar medidas en sus instalaciones, lo que afectó directamente el volumen de facturación.



En cuanto a los usuarios regulados, se aplicaron las siguientes disposiciones de obligatorio cumplimiento, Resoluciones CREG 058, 064 y 108 de 2020 y Decreto Legislativo 798 de 2020, que buscaban garantizar la prestación del servicio, indicando que, a pesar de la deuda, no se podía suspender el servicio al usuario y se debían brindar alivios económicos consistentes en el diferimiento de facturas para los meses de Abril, Mayo, Junio, etc. de 2020.

Si bien bajaron los volúmenes de venta de energía eléctrica y disminuyeron las facturaciones de los usuarios, las operaciones de la empresa, permitieron compensar sus ingresos para que fueran similares a los del año 2019 y al tomar medidas de austeridad en los costos y gastos, obtuvo mayores utilidades a las reportadas en el ejercicio del 2019.

La empresa expidió protocolos para el manejo de los casos presentados en los trabajadores y sus familias, buscando protección a la comunidad en donde se presta el servicio, facilitar los tiempos de cuarentena recomendados por el ministerio de salud y la toma de las medidas correspondientes, tales como, uso obligatorio de tapabocas, lavado de manos frecuente, uso de alcohol, higiene preventiva en las instalaciones, etc. El horario de trabajo, como debía ser presencial, se estableció en dos turnos, uno en la mañana y otro en la tarde, para evitar aglomeraciones en las instalaciones locativas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación: EMEESA de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2017 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Bases de Preparación: EMEESA tiene definido por estatutos, efectuar un corte de sus cuentas una vez al año, el 31 de diciembre; para preparar y difundir estados financieros de propósito general. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de cambios en el patrimonio, y el Estado de flujo de efectivo, preparados en forma individual, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.

Negocio en marcha - La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros, una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúan adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Este rubro está compuesto por las siguientes categorías:

Efectivo: caja general, caja menor, bancos, depósitos a plazo con vencimiento menor a tres meses, y depósitos en moneda extranjera.

Equivalente al efectivo: corresponden a las inversiones que se realizan para optimizar los excedentes de liquidez, es decir, todos aquellos recursos que de manera inmediata no se destinan al desarrollo de las actividades que constituyen el objeto social de la empresa.

La inversión de los excedentes de liquidez se hace bajo los criterios de transparencia, seguridad, liquidez y rentabilidad, bajo las directrices de un adecuado control y en condiciones de mercado sin ánimo especulativo.

Arrendamientos: Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado.

Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Entidad como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Activos financieros: Los activos financieros incluyen: el efectivo, cuentas por cobrar de origen comercial e inversiones en acciones ordinarias o preferentes con opción de venta que cotizan en bolsa. Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado y posteriormente se ha realizado un reconocimiento al valor razonable.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Deterioro de activos financieros: Al final del período en que se informa, la Compañía ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor, Emeesa reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte.
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos a capital.

Cuándo aplica el método del costo: Cuando las inversiones sin precio de cotización publicado son medidas al costo menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas. Los dividendos y otras distribuciones recibidas son registrados como ingresos. Las inversiones para las que hay precio de cotización publicado son medidas a valor razonable.

Cuándo aplica el modelo de valor razonable: Se reconoce el valor de la inversión inicial al precio de la transacción, excluyendo los costos de transacción. Al cierre del período, se miden las inversiones al valor razonable y los cambios de valor son reconocidos en los resultados.

Propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal.

Los siguientes son los años de vida útil estimados para los activos existentes a 01 de enero de 2019 y 2020 para determinar la depreciación:

Edificios	30
Maquinaria y equipo	5
Redes Líneas y cables	15
Generadores de Energía	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	3
Equipo de computo	3

Activos intangibles: Intangibles son aquellas erogaciones en las que se incurre para la adquisición o desarrollo del conjunto de bienes inmateriales, o sin apariencia física, tales como derechos, licencias y software, de los cuales se pueden obtener beneficios futuros. Se reconocerán en las cuentas de balance como intangibles, entre otros, aquellos bienes que estén destinados a la ejecución de actividades primarias de la cadena de valor, sobre los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros. Estos bienes se reconocen si son:

- Identificables: se puede establecer su valor.
- Controlables: se puede transferir o restringir su acceso.
- Generan beneficios económicos futuros o un potencial de servicios.
- Su medición monetaria es confiable.

Son intangibles:

- Licencias y software: son aquellos derechos que adquiere una empresa para explotar un invento, un conocimiento, una marca o una tecnología determinada, los cuales poseen su correspondiente propiedad intelectual. Las actualizaciones de licencias, que hacen parte de los contratos de soporte y mantenimiento celebrados, se contabilizan como un costo de mantenimiento y no como mayor valor de la licencia Software.

El software es entendido como el conjunto de los programas de cómputo, procedimientos, reglas, documentación y datos asociados que forman parte de las operaciones de un sistema de computación.

- Servidumbres: se amortizan de acuerdo con lo estipulado en el acto que les dio origen; es decir, si el contrato es a perpetuidad no se amortizará; si por el contrario su duración es finita (por un tiempo determinado), se amortizará al término del vencimiento pactado en el contrato.

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe amortizable. El cargo por amortización es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y para el software su vida útil es de 5 años.

Deterioro en el valor de los activos: En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.



En los casos que la pérdida por deterioro se revierta posteriormente, el importe en libros de los activos o grupo de activos similares, se incrementará a la estimación revisada de su importe recuperable, pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo o grupo de activos relacionados en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Pasivos financieros: Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

Impuesto Diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias fiscales temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Impuestos Corrientes y Diferidos: Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Provisiones: Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

Beneficios a los empleados: Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, a cambio de sus servicios.

Corto Plazo: Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la Empresa, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

Largo Plazo: Son los beneficios cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios.

La Compañía no tiene con sus empleados beneficios a la terminación ni postempleo.

Ingresos: Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Venta de Bienes y servicios: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Que sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Intereses, y Dividendos: Son registrados cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los intereses son reconocidos utilizando el método de interés efectivo y los dividendos cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista.

Costos por préstamos: Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados y corresponde a los intereses en que la Empresa incurre. Incluyen los gastos por intereses calculados con el método del interés efectivo.

Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.



Juicios y Estimaciones Contables Críticas:

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si afecta un solo periodo, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Impuesto de Renta (Nota 19)

Impuesto Diferido (Nota 19)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2020	2019
Efectivo y bancos	\$ 4.658.013.576	\$ 3.446.351.110
TOTAL	\$ 4.658.013.576	\$ 3.446.351.110

Los bancos donde se encuentran consignados los recursos son:

2020

Cuenta corriente del Banco de Occidente \$1.340.014.324, Cuenta corriente del Banco Colpatría \$3.598.213, Cuenta corriente del Banco Agrario en Coconuco \$23.102.544, cuenta de ahorros del Banco Colpatría #8927 \$654.847.619, cuenta de ahorros del Banco Colpatría #8561 \$1.512.559.676.

Y un CDT en el Banco Colpatría por \$751.758.384 el cual no tiene ninguna restricción; se renovó el 19 de octubre de 2020 a una tasa efectiva anual del 2.05% y su próximo vencimiento es el 18 de enero de 2021.

Un CDT En el Banco Sudameris por \$325.549.175 el cual no tiene ninguna restricción; se renovó el 26 de octubre de 2020, a una tasa efectiva anual de 3.1% y su próximo vencimiento es el 27 de abril de 2021.

2019

Cuenta corriente del Banco de Occidente \$244.908.524, Cuenta corriente del Banco Colpatría \$559.067.294, Cuenta corriente del Banco Agrario en Coconuco \$4.772.865, cuenta de ahorros del Banco Colpatría \$1.015.172.821.

Y un CDT en el Banco Colpatría por \$538.269.679 el cual no tiene ninguna restricción; se renovó el 26 de diciembre de 2019 a una tasa efectiva anual del 5.04940% y su próximo vencimiento es el 24 de abril de 2020.

Un CDT en el Banco Colpatría \$716.944.516 El cual no tiene ninguna restricción; se renovó el 21 de octubre de 2019 a una tasa de renovación del 5% y su próximo vencimiento es el 20 de abril de 2020.

Un CDT En el Banco Sudameris por \$310.499.388 el cual no tiene ninguna restricción; se renovó el 22 de octubre de 2019, a una tasa efectiva anual de 4.85% y su próximo vencimiento es el 27 de abril de 2020.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.



4. **CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	2020	2019
Cuentas comerciales por cobrar	\$1.418.451.945	\$1.914.432.868
Provisión para cuentas de cobro dudoso	<u>(14.102.133)</u>	<u>(11.963.467)</u>
Anticipos de impuestos	12.469	750.250
Depósitos por garantías financieras (**)	805.834.875	609.252.293
Cuentas por cobrar a trabajadores	231.427.978	254.277.937
Otros deudores (*)	<u>226.957.382</u>	<u>56.614.597</u>
TOTAL	<u>\$2.668.582.516</u>	<u>\$2.823.364.478</u>

(*) En la cuenta de otros deudores se encuentran incluidos los anticipos para adquisición de bienes y servicios entre los cuales el valor más representativo es el del señor Horacio Avirama Jalvin, a quien se le anticipó un valor de Cuarenta y cuatro millones cuatrocientos cincuenta mil doscientos treinta y nueve pesos (\$44.450.239) mcte. para el mantenimiento del canal de conducción de la PCH Coconuco.

Y el anticipo a CCG Energy S.A.S. E.S.P. por Cien millones de pesos (\$100.000.000) sobre el contrato de suministro de energía.

(**) Los depósitos por garantías financieras corresponden a los valores que EMEESA consigna a favor de los operadores de red para garantizar el pago de servicio de uso de redes en el Sistema de Transmisión Regional (STR), Sistema de Distribución Local (SDL) o de las Áreas De Distribución (ADD). Estos valores son liquidados por parte de XM Cía de expertos en mercados y se consignan con una anticipación de un mes para el STR y dos meses para el SDL y ADD. Posteriormente cuando se emite la factura por el servicio de uso de redes, se cruza con los anticipos consignados.

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas, es el siguiente:

Saldo al inicio del año	\$ (11.963.467)	\$ (2.218.995)
Provisión por deterioro	<u>(2.138.666)</u>	<u>(9.744.472)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ (14.102.133)</u>	<u>\$ (11.963.467)</u>

El incremento de la provisión por deterioro de cartera, aumentó en forma moderada en el año 2020, con respecto del 2019, debido a que ya no se cuenta con el usuario Alumbrado Público de Popayán, y la cartera que estaba en mora a 31 de diciembre de 2020 era mucho menor, a pesar de que a ningún usuario se le debía suspender los servicios públicos mientras dure la declaratoria de emergencia social y económica, aun cuando presenten deuda.

5. **INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS:**

Nombre de la entidad	% de participación	Precio cotización		
		2020	2019	
Allianz Colseguros	0,005%	\$ 8.654	\$ 8.654	\$ 0,09
ISA	0,0007%	141.347.781	141.347.781	25.700
Acerías Paz del Rio	0,0005%	30.205	30.205	13,20
(-) Deterioro valor inversiones		<u>-</u>	<u>-</u>	
TOTAL		<u>\$ 141.386.640</u>	<u>\$ 141.386.640</u>	



Las 18.473 acciones de ISA tienen un costo histórico de \$19.425.981 y una valorización de \$121.921.800, para un valor razonable de \$141.347.781, equivale al costo atribuido en 2017, y corresponde a una reserva que se liquidará al momento que sea necesario para obtener financiación.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	Terrenos y edificios	Instalaciones fijas y equipo	Total
Costo			
1 de enero de 2020	\$2.685.489.071	\$10.930.880.726	\$13.616.369.797
Adiciones	<u>-</u>	<u>84.183.191</u>	<u>84.183.191</u>
Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados			
1 de enero de 2020	(\$376.964.515)	(\$5.808.347.330)	(\$6.185.311.841)
Depreciación anual (*)	<u>(81.417.432)</u>	<u>(478.803.372)</u>	<u>(560.220.804)</u>
Importe en libros.			
31 de diciembre de 2020	<u>\$2.227.107.124</u>	<u>\$ 4.727.913.215</u>	<u>\$6.955.020.339</u>
	Terrenos y edificios	Instalaciones fijas y equipo	Total
Costo			
1 de enero de 2019	\$ 2.329.242.171	\$ 10.593.451.511	\$12.922.693.682
Adiciones	<u>356.246.900</u>	<u>337.429.215</u>	<u>693.676.115</u>
Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados			
1 de enero de 2019	(\$295.547.083)	(\$5.006.330.735)	(\$5.301.877.818)
Depreciación anual	<u>(81.417.432)</u>	<u>(802.016.595)</u>	<u>(883.434.027)</u>
Importe en libros			
31 de diciembre de 2019	<u>\$ 2.308.524.556</u>	<u>\$ 5.122.533.396</u>	<u>\$ 7.431.057.952</u>

(*) La disminución de la depreciación para el año 2020 se debe a que se terminaron de depreciar activos fijos, principalmente el generador 3 que tenía una depreciación mensual de 27 millones y finalizó depreciación en diciembre de 2019.

No existen activos garantizando deudas.

Se conserva en auxiliares extracontables los registros bajo el marco contable anterior para propósitos fiscales.



7. **ACTIVOS INTANGIBLES**

2020	Servidumbres	Software	Derechos en clubes sociales	Total intangibles
Saldo Inicial	\$ 44.927.000	\$ 45.049.400	\$ 388.000	\$ 90.364.400
Altas	-	-	-	-
Compras	-	30.902.000	-	30.902.000
Amortización	-	(6.390.300)	-	(6.390.300)
Saldo Final Total	<u>\$ 44.927.000</u>	<u>\$ 69.561.100</u>	<u>\$ 388.000</u>	<u>\$ 114.876.100</u>

2019	Servidumbres	Software	Derechos en clubes sociales	Total intangibles
Saldo Inicial	\$ 44.927.000	\$ 29.209.156	\$ 388.000	\$ 74.524.156
Altas	-	-	-	-
Compras	-	31.951.500	-	31.951.500
Amortización	-	(16.111.256)	-	(16.111.256)
Saldo Final Total	<u>\$ 44.927.000</u>	<u>\$ 45.049.400</u>	<u>\$ 388.000</u>	<u>\$ 90.364.400</u>

8. **OTROS ACTIVOS**

	2020	2019
Pólizas de seguros contratadas con:		
Allianz Seguros S.A.	\$ 1.911.700	\$ 1.900.222
La Previsora S.A. Cía de seguros	314.209.290	280.784.113
Seguros Generales Suramericana S.A.	<u>4.147.808</u>	<u>3.577.260</u>
TOTAL	<u>\$ 320.268.798</u>	<u>\$ 286.261.595</u>

9. **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones financieras fueron contraídas con las siguientes entidades y a 31 de diciembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 presentaban los siguientes saldos:

2020:	Corto plazo	Largo plazo
Leasing de Occidente G#3	\$ 38.459.549	\$ 0
TOTAL	<u>\$ 38.459.549</u>	<u>\$ 0</u>

2019:	Corto plazo	Largo plazo
Leasing de Occidente G#3	15.833.560	39.841.460
Banco de Occidente- rodete	<u>30.432.504</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>\$ 46.266.064</u>	<u>\$ 39.841.460</u>



El Banco de Occidente ha otorgado los créditos bajo la modalidad de "Carta de Crédito", para lo cual cada año realiza un estudio de capacidad de endeudamiento y le asigna un cupo que la Empresa puede usar en el momento en que se presente la necesidad financiera, siempre y cuando no exceda el cupo asignado. Actualmente no ha hecho uso de ese cupo.

Banco de Occidente y Helm Bank Banco Corpbanca otorgaron un crédito bajo la modalidad de crédito operativo el cual consistía en que cada pago se reconocía al resultado del ejercicio a la cuenta de arrendamiento y gastos financieros intereses; pero con la conversión al nuevo modelo de contabilidad, estos pasaron a ser obligación financiera, donde con cada pago se amortiza el capital y el gasto por intereses se lleva al resultado del ejercicio.

En el año 2019, se pagó el saldo total del crédito con Helm Bank Banco Corpbanca.

En el año 2020 se pagó el saldo del crédito para la compra del rodete con el Banco de Occidente.

El crédito con el Banco de Occidente para adquirir el Generador #3 se termina en el año 2021, solo faltan 12 cuotas.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

	2020	2019
Retención en la fuente por pagar	\$ 36.465.308	\$ 38.711.580
Retención de Industria y comercio	1.099.247	1.068.253
Impuesto de renta y complementarios (*)	<u>392.085.708</u>	<u>445.462.226</u>
TOTAL	<u>\$ 429.650.263</u>	<u>\$ 485.242.059</u>

2020:

(*) El impuesto de renta y complementarios por el año gravable 2020, tiene un valor de liquidación de \$1.219.549.000 y se cruzó con los siguientes conceptos: anticipo por el año gravable 2020 \$589.100.774, Auto retención por renta año 2020 \$189.970.000 y retenciones en la fuente a favor de EMEESA por \$48.392.518; lo que arrojó un saldo neto a pagar de \$392.085.708.

2019:

(*) El impuesto de renta y complementarios por el año gravable 2019, tiene un valor de liquidación de \$1.195.504.000 y se cruzó con los siguientes conceptos: anticipo por el año gravable 2019 \$530.944.000, Auto retención por renta año 2019 \$166.084.000 y retenciones en la fuente a favor de EMEESA por \$53.013.774; lo que arrojó un saldo neto a pagar de \$445.462.226.

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2020	2019
Acreeedores comerciales (a)	\$ 49.453.892	\$ 185.687.426
Otras cuentas por pagar provisionadas (b)	245.487.172	127.886.591
Otras cuentas por pagar (c)	<u>304.039.461</u>	<u>589.420.721</u>
TOTAL	<u>\$ 598.980.525</u>	<u>\$ 902.994.738</u>



- a) En la cuenta de acreedores comerciales se encuentran los proveedores de materiales eléctricos necesarios para el mantenimiento de las redes eléctricas, subestaciones de energía o mantenimiento de la planta generadora como por ejemplo: Dielco S.A.S., Ingeniería M&S S.A.S., Lubricantes la Novena y otros; así como también los proveedores de energía como El Ingenio Pichichí S.A. y los proveedores del servicio de interconexión como Empresas Municipales de Cartago, Empresa de energía del Bajo Putumayo, etc.
- b) En el concepto de otras cuentas por pagar se encuentran los servicios de personal por mantenimiento como Talleres Remo Ltda., Pizo Lebaza Edgar Marino., etc.
- c) Corresponde a los valores pendientes de pago por concepto de servicios públicos, aportes por seguridad social y compañías de seguros.

12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El valor de las obligaciones de EMEESA por este concepto a 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente ha sido determinado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y corresponde al pasivo laboral por nómina por pagar, cesantías, intereses sobre cesantías y vacaciones.

	2020
Obligación a 1 de enero de 2020	\$ 145.721.193
Provisión durante el año	183.971.647
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>(123.122.595)</u>
Obligación al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 206.570.245</u>
	2019
Obligación a 1 de enero de 2019	\$ 134.660.457
Provisión durante el año	127.323.926
Pagos de beneficios realizados en el año	<u>(116.263.190)</u>
Obligación al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 145.721.193</u>

13. CAPITAL EMITIDO

	2020	2019
Capital en acciones	\$ <u>21.016.827</u>	\$ <u>21.016.827</u>
TOTAL	<u>\$ 21.016.827</u>	<u>\$ 21.016.827</u>

El capital autorizado de la Empresa está representado en 10.000.000 de acciones, con un valor nominal de \$2,50 pesos por acción; el capital suscrito y pagado asciende a \$21.016.827 que incluye \$48.884 de acciones propias readquiridas; y el número de acciones en circulación asciende a 8.387.177.



14. RESERVAS

	2020	2019
Legal	\$ 25.784.553	\$ 25.784.553
Rehabilitación sistema de distribución	1.530.772.376	1.530.772.376
Rehabilitación sistema de generación	1.947.733.236	1.947.733.236
Readquisición de acciones propias	22.943.069	22.943.069
Reserva para capital de trabajo	<u>2.114.178.677</u>	<u>1.305.873.851</u>
TOTAL	<u>\$ 5.641.411.911</u>	<u>\$ 4.833.107.085</u>

15. INGRESOS

A continuación, se presenta la relación de los ingresos del período de la Compañía para operaciones que continúan:

	2020	2019
Venta de energía y actividades conexas	\$ 13.968.009.392	\$ 14.717.186.260
Uso de redes	<u>4.657.248.628</u>	<u>4.277.979.270</u>
TOTAL	<u>\$ 18.625.258.020</u>	<u>\$ 18.995.165.530</u>

16. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	2020	2019
Ingresos:		
Dividendos	\$ 12.469.274	\$ 10.197.096
Intereses	134.436.831	101.740.001
Diversos (*)	<u>374.478.153</u>	<u>10.445.873</u>
Total Otros Ingresos	<u>\$ 521.654.258</u>	<u>\$ 122.382.970</u>
Egresos:		
Donaciones	\$ 26.235.000	\$ 28.078.289
Registro Mercantil	2.581.600	2.512.200
Sanción S.S.P.D. y Fondo de las tecnologías	-	202.888.420
CD'S música folclor Del Cauca	27.000.000	-
Deudas incobrables	-	9.101.150
Diversos	<u>26.905.101</u>	<u>37.096.894</u>
Total Otros Egresos	82.721.701	279.676.953
Valor Neto Otros Ingresos y egresos	<u>\$ 438.932.557</u>	<u>\$ (157.293.983)</u>

(*) Corresponde principalmente a los ingresos de \$262.221.252 por la revisión de cobros de períodos anteriores con el cliente Club Campestre de Cali.



17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2020	2019
Sueldos del personal	\$ 536.064.403	\$ 418.728.068
Vacaciones	45.972.401	31.268.067
Bonificaciones	60.588.346	38.058.100
Auxilio de transporte	8.344.889	6.326.488
Cesantías	45.535.104	35.597.457
Intereses a las cesantías	5.438.839	4.171.297
Capacitación y bienestar	33.970.004	6.255.242
Dotación a trabajadores	6.778.200	6.676.968
Gastos deportivos y recreación	12.128.173	18.576.952
Prima de servicios	48.146.956	38.386.973
Gastos médicos y drogas	-	-
Aportes cajas compens.famili	22.554.000	18.216.100
Cotizac.segur.social en salud	24.134.096	20.024.020
Cotizaciones riesgos profesí	12.394.375	4.987.200
Cotizac.entidad.admntr.regim	47.869.907	31.980.500
Aportes al I.C.B.F.	5.961.600	5.569.200
Aportes al sena	3.974.400	3.712.800
Honorarios jta.directiva	54.150.000	39.880.000
Hon. asesoría jurídica	5.871.250	6.405.000
Honorarios revisoría fiscal	50.417.069	55.426.326
Otros honorarios	40.410.006	36.541.299
Vigilancia y seguridad	12.297.523	16.187.907
Mantenimiento veh. gerencia	4.014.984	1.930.339
Mantenimiento de software	29.831.588	10.278.150
Reparaciones	14.182.904	15.292.591
Servicios públicos	93.503.936	81.641.727
Arrendamiento	-	-
Viáticos y gastos de viaje	5.658.413	13.743.254
Publicidad y propaganda	1.878.500	1.066.000
Suscripciones y afiliaciones	13.071.730	14.400.030
Impresos y publicaciones	1.117.800	1.080.000
Fotocopias	-	10.000
Licencia mincomunicaciones	1.177.000	1.112.000
Seguros generales	396.745.716	372.407.973
Seguridad industrial	65.981.480	33.003.326
Compensaciones a usuarios	1.612.650	3.363.851
Combustibles y lubricantes	6.141.800	13.893.197
Serv.aseo,cafeter.restaurant	13.983.902	19.110.086
Elementos de aseo y cafetería	6.518.970	4.474.771
Otros gastos generales	116.741.556	164.361.431
Predial unificado	3.396.729	4.078.634
Contribución a superservicios	34.758.000	24.925.000
Contribución a la creg.	17.451.418	7.803.149
Industria y comercio	19.212.000	40.202.000
Tasas	56.274	62.103
Impuestos vehículos	1.172.000	1.333.900
Iva descontable	39.627.173	33.786.554
Licencias y permisos ambiental	-	-
Impuesto al consumo -ico	96.511	355.457
TOTAL	<u>\$1.970.934.575</u>	<u>\$1.706.691.487</u>



18. COSTOS FINANCIEROS

	2020	2019
Intereses por obligaciones financieras	\$ 6.307.261	\$ 40.054.436
Comisiones y otros gastos bancarios	<u>71.136.699</u>	<u>58.803.321</u>
TOTAL	<u>\$ 77.443.960</u>	<u>\$ 98.857.757</u>

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las disposiciones fiscales aplicables a la Empresa estipulan que la tarifa aplicable al impuesto sobre la renta para los años gravables 2020 y 2019 es de la siguiente forma:

Para el año gravable 2020, a la Empresa le aplica una tarifa de renta del 32% y en el momento de la presentación y pago de la declaración de renta del año gravable 2020, se debe liquidar un anticipo para el año gravable 2021, del impuesto de renta. Ya no se liquida sobretasa ni anticipo de sobretasa.

Para el año gravable 2019, a la Empresa le aplica una tarifa de renta del 33% y en el momento de la presentación y pago de la declaración de renta del año gravable 2019, se debe liquidar un anticipo para el año gravable 2020, del impuesto de renta. Ya no se liquida sobretasa ni anticipo de sobretasa.

Gasto por Impuesto a las ganancias reconocido en Estado de resultados:

	2020	2019
Impuesto corriente:		
Impuesto sobre la renta y complementarios	\$ 1.219.549.000	\$ 1.195.504.000
Impuesto diferido:		
Con respecto al año actual	<u>(49.529.338)</u>	<u>(121.184.372)</u>
Total gasto de impuestos relacionado con operaciones que continúan	<u>\$ 1.170.019.662</u>	<u>\$ 1.074.319.628</u>

La conciliación entre la utilidad fiscal antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020	2019
Utilidad antes de impuestos	3.371.226.621	3.075.134.348
(+/-) Efecto ajustes NCIF	440.726.514	242.976.379
(+) Gastos no deducibles	108.049.722	314.824.460
(-) Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	<u>(108.913.333)</u>	<u>(10.197.096)</u>
RENTA LIQUIDA GRAVABLE DEL AÑO	3.811.089.524	3.622.738.091
Tasa impuesto de renta del año	32%	33%
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	<u>1.219.549.000</u>	<u>1.195.504.000</u>
Total Impuestos	1.219.549.000	1.195.504.000
Utilidad fiscal después de impuestos	<u>\$2.591.540.524</u>	<u>\$2.427.234.091</u>



Saldos de impuestos diferidos: A continuación, se presenta el análisis de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados financieros de situación financiera:

	2020	2019
Impuesto diferido activo	\$ 79.267.392	\$ 80.634.442
Impuesto diferido pasivo	<u>(1.275.354.844)</u>	<u>(1.326.251.232)</u>
Impuesto diferido neto	<u>(\$1.196.087.452)</u>	<u>(\$1.245.616.790)</u>

Los principales conceptos que generan el impuesto diferido son las diferencias del valor fiscal vs el valor NICF de los activos fijos.

20- NOTA DE EVENTOS POSTERIORES

Entre la fecha de emisión de estos Estados Financieros y la fecha de presentación del presente informe, la administración no tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afectan en forma significativa los saldos o interpretaciones de los Estados Financieros.

21- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 26 de febrero de 2021. Teniendo en cuenta que los mismos se encuentran certificados y dictaminados, éstos a su vez han sido autorizados para su publicación por parte del Representante Legal y/o Junta Directiva. Se aclara que estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros, en caso que los impruebe deberá corresponder a un error material de los mismos



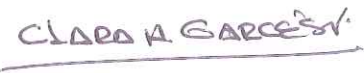
EMPRESA MUNICIPAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA S.A. E.S.P.
Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de "Empresa Municipal de Energía Eléctrica S.A. E.S.P." finalizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los cuales se han tomado fielmente de libros, por lo tanto:

- Los activos y pasivos de Empresa Municipal de Energía Eléctrica S.A. E.S.P. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de Empresa Municipal de Energía Eléctrica S.A. E.S.P. en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados,

Asimismo, los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 26 de febrero de 2021. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 25 de marzo de 2021, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.


RODRIGO CERÓN VALENCIA
Representante legal


CLARA GARCÉS VIDAL
T.P. No. 24132-T.
Contadora

