

CENTRAL HIDROELÉCTRICA DE CALDAS S.A. E.S.P. CHEC  
NIT 890.800.128-6

*Cifras expresadas en millones de pesos colombianos*

### Nota 1 Entidad Reportante

La Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. - E.S.P. (en adelante “CHEC” o “la empresa”) es una sociedad anónima comercial, su domicilio principal es la ciudad de Manizales Colombia; del orden nacional, clasificada como empresa de servicios públicos mixta, con autonomía administrativa, patrimonial y presupuestal, sometida al régimen general aplicable a las empresas de servicios públicos domiciliarios y a las normas especiales que rigen las empresas del sector eléctrico, cuya última reforma a sus estatutos sociales consta en Escritura Pública No. 2795 del 21 de abril de 2017, otorgada en la Notaría Segunda del Circulo de Manizales.

La duración de la sociedad será indefinida y su objeto social consiste en:

- a) El servicio público domiciliario de energía, mediante el transporte de esa energía desde las redes regionales de transmisión hasta el domicilio del usuario final, incluida su conexión y medición.
- b) Las actividades complementarias de generación, comercialización, transformación, interconexión y transmisión de energía y otras fuentes de energía dentro y fuera del territorio nacional.
- c) Desarrollar actividades inherentes a los servicios públicos domiciliarios.
- d) La comercialización de toda clase de productos, bienes o servicios en beneficio o interés de los usuarios de los servicios públicos domiciliarios o de las actividades complementarias que constituyen el objeto social principal de la sociedad, los que podrán ser comercializados o vendidos con otorgamiento o no de plazos para su pago.
- e) Prestar los servicios de Inspección, calibración y ensayo de: medidores de energía eléctrica a frecuencia fundamental, transformadores e instrumentación eléctrica.

Para el desarrollo de su objeto la Sociedad podrá tener inversiones de capital en sociedades u otras entidades prestadoras de servicios similares y garantizar las obligaciones de las mismas. Se entenderá incluida en el objeto social la celebración de los actos directamente relacionados con el mismo y los que tengan por fin ejercer los derechos o cumplir las obligaciones, legal o convencionalmente derivados de la existencia y actividad de la Sociedad. La Sociedad no podrá participar como socia en sociedades colectivas ni garantizar obligaciones de terceros diferentes a las compañías del Grupo Empresarial.

Para el cumplimiento de su objeto social CHEC S.A. ESP, sin menoscabar la propiedad de sus activos, podrá desarrollar todo tipo de contratos o asociarse o formar consorcios con otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, prestadoras o usuarias, con el fin de lograr la universalidad, calidad, eficacia en la prestación del Servicio Público Domiciliario de energía a sus usuarios, procurando siempre el bienestar general y el mejoramiento de la calidad de vida de la población, podrá realizar alianzas estratégicas y suscribir cualquier tipo de convenio que le permita el cumplimiento de su objeto, participar en actividades para el fomento de la innovación,

investigación científica y desarrollo tecnológico en los campos relacionados con el servicio público que constituye su objeto y en general todas aquellas actividades que se encuentren dentro de su objeto social o sean necesarias para el cumplimiento de sus fines.

Sus principales accionistas son: EPM Inversiones, EPM, Infi-Caldas, Infi-Manizales, Federación Nacional de Cafeteros, Empresa de Energía del Quindío y en menor proporción algunos municipios de los Departamentos de Caldas y Risaralda, entre otros.

#### **Nota 2 Propiedad planta y equipo, neto**

La propiedad planta y equipo de la empresa está conformada en su mayoría por: las plantas de generación de energía (7 hidroeléctricas y una térmica), los canales de conducción abierta y cerrada, los túneles y demás activos asociados a la generación de energía; también incluye los activos eléctricos de distribución consistentes en redes de transmisión, redes de distribución, subestaciones y transformadores de potencia, entre otros. Hacen parte además las construcciones en curso, que son aquellos proyectos que se encuentran en su etapa de desarrollo.

Se presenta una disminución de \$10,113, relacionada principalmente con la activación de servidumbres desde la cuenta de proyectos a la cuenta de intangibles, a las bajas de activos que cumplen con su ciclo de vida operativa y se tiene en cuenta además el aumento las depreciaciones por el uso de los activos.

#### **Nota 3 Otros activos intangibles**

Los otros activos intangibles de la empresa, se encuentran representados en servidumbre, software y licencias.

Se presenta un aumento de \$2,509. Las variaciones se deben en su mayor parte a las adiciones que se han realizado en las licencias del microscada 9.4 y en la legalización de servidumbres correspondientes a los proyectos de construcción de las líneas Peralonso - Manzanares, Anserma - Belén de Umbría y en la reconfiguración doble circuito Esmeralda -Rosa, y servidumbre constituida por el siniestro de la planta Ínsula.

#### **Nota 4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Este concepto incluye las cuentas por cobrar de deudores por servicios públicos; las cuentas de energía y el costo amortizado; la cartera en procesos concursales; la cartera por servicios de energía del mercado regulado, sector eléctrico (operación comercial) y energía consumida no facturada; además de la cartera por préstamos a empleados; plan de financiación social, entre otros conceptos.

El incremento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por \$48,426; se explica principalmente por el incremento en la cartera de facturación de energía a usuario final; incremento en la cartera de subsidios y contribuciones, en los préstamos a empleados, en cartera por reclamaciones en trámite ante las compañías de seguros, y en cartera por plan de financiación social.

El incremento en los préstamos a empleados, corresponde a créditos pactados en la Convención Colectiva de Trabajo Vigente - CCTV, por concepto de vivienda, educación y calamidad doméstica

con tasas especiales de financiación del 4.0% y 5.0% nominal para los créditos de vivienda; y financiación del 0% para los créditos de calamidad doméstica y estudios de pregrado. Además, este concepto incluye créditos a los empleados por pólizas de seguro y otros conceptos

#### Nota 5 Otros activos

Presenta un incremento de \$1.259, que obedece principalmente al incremento en el rubro de seguros por el pago de las primas del programa de seguros 2019-2020 causado y pagado en el mes de septiembre 2019, estos programas de seguros son básicamente: todo riesgo; equipo transporte, responsabilidad civil extracontractual, directores y administradores, rotura de maquinaria, seguro de vida, incendio, entre otros cubrimientos. Igualmente, un incremento en el costo amortizado aplicado a las cuentas por cobrar a empleados, que corresponden a préstamos de largo plazo, en razón a que se adjudican a tasas inferiores al mercado; de acuerdo con lo pactado en la Convención Colectiva de Trabajo Vigente - CCTV, firmada entre CHEC y la organización sindical.

#### Nota 6 Derechos de Uso

Por este concepto se registran a partir del mes de enero de 2019 los arrendamientos financieros, dando aplicación a la NIIF 16 con el registro del rubro generado por la causación de activos por "Derecho de Uso", donde la totalidad de los arrendamientos, en los cuáles CHEC sea arrendatario, se consideran como arrendamientos financieros. Un arrendamiento financiero es aquel en donde se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente; éstos podrán ser explícitos o implícitos. En el año 2018 este rubro no se registraba.

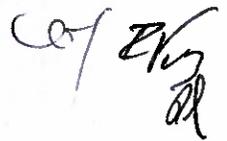
#### Nota 7 Inventarios

Los inventarios incluyen los materiales para la prestación de servicios en la operación y mantenimiento de los sistemas de generación, subestaciones de transmisión, distribución y redes; e incluyen materiales para la prestación de servicios en poder de terceros, que son entregados a los contratistas que ejecutan actividades relacionadas con la prestación de servicios. Además, incluye las mercancías en existencia que no requieren transformación, y se emplean en la operación y mantenimiento, como medidores de energía, cables eléctricos, equipos de comunicación, cables concéntricos, elementos de fijación, cajas herméticas, cables de acero, postería y otros.

Este rubro presenta un incremento de \$856; La principal variación del período, se presenta en elementos y accesorios de energía.

#### Nota 8 Activos por impuesto sobre la renta corriente

Los activos por impuestos sobre la renta corriente, corresponden a los anticipos a título de renta que se descuentan en la presentación de la declaración de renta 2019, periodo gravable 2018. La disminución por \$6.073, obedece a un menor valor de autorretenciones practicadas en el periodo.



#### **Nota 9 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprende el efectivo en cuentas de ahorros, cuentas corrientes, saldos en caja y los otros equivalentes de efectivo como Fondos de Inversión Colectivas (FIC). Incluye de igual forma, el efectivo restringido por conceptos de administración delegada, en los contratos de mantenimiento civil de plantas de generación y mantenimiento de edificaciones; el fondo especial de vivienda y el fondo especial de Plan de Financiación Social - PFS, entre otros.

La variación de un año con respecto al otro, se explica básicamente por el movimiento neto de flujo de caja, entre los ingresos operacionales y otros ingresos y, los egresos acumulados por pago a proveedores, operación comercial, pago de obligaciones financieras, entre otros.

#### **Nota 10 Reservas**

La disminución en reservas por valor de \$5,727, se explica principalmente por la distribución de la reserva para depreciación cuando el valor de la depreciación contable exceda la fiscal.

#### **Nota 11 Resultados acumulados**

Los resultados acumulados, corresponden a los efectos patrimoniales por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### **Nota 12 Créditos y préstamos**

El menor valor de los créditos de largo plazo obedece al movimiento de las amortizaciones. El mayor saldo de deuda financiera a corto plazo, se da por la adquisición de un crédito de tesorería (modalidad Bullet) requerido para la actual vigencia.

Durante el año 2018, se prepagó crédito de banca comercial, el cual presentaba la mayor tasa de interés de los créditos vigentes (DTF+2.35% EA). Así mismo, con el fin de financiar los proyectos del Sistema de Transmisión Regional-STR- en la línea de infraestructura, se adquirió crédito de fomento línea FINDETER, con un plazo de 12 años incluidos 2 años de gracia a capital, por un valor total de \$49,288.6 cuyo primer desembolso se dio en el mes de dic/2018 por \$43,000, el segundo, en el mes de abril/2019 por \$4,474.6, y el tercero por \$1,814, en el mes de noviembre. Para el mes de abril, de igual forma se adquirió un crédito de tesorería por valor de \$70,000 Millones con plazo a un año, requerido para atender necesidades de caja, el cual fue valorado al cierre de mes con una TIR de 6.00%

#### **Nota 13 Beneficios a los empleados**

Incluye beneficios post empleo, como los siguientes:

Incluye los beneficiarios del plan de pensiones de jubilación reconocidas por la empresa al amparo de las convenciones colectivas de trabajo hasta el 2012, con sus respectivas sustituciones; las cuales se distribuyen en el cálculo actuarial por grupos diferenciando las vitalicias, las compartidas con Colpensiones, las sustituciones pensionales y las que generan cuota parte pensional. Incluye aportes a seguridad social y auxilio funerario.

Las pensiones de jubilación son de orden legal bajo los parámetros de la Ley 6 de 1945 y la Ley 33 de 1985. No se han identificado riesgos para CHEC, generados por el plan. Durante el periodo los planes no han sufrido modificaciones, reducciones o liquidaciones que representen una reducción del valor presente de la obligación.

Incluye un plan por concepto de cesantías retroactivas, que corresponde a un beneficio post empleo que aplica aproximadamente al 13% de los empleados de CHEC, consiste en el reconocimiento de un salario mensual promedio multiplicado por los años de servicio, pagadero a través de anticipos (en caso de que se soliciten) y en el momento de la terminación del contrato. La fuente que da origen al plan es la “Ley Sexta de 1945 por la cual se dictan algunas disposiciones sobre convenciones de trabajo, asociaciones profesionales, conflictos colectivos y jurisdicción especial de trabajo” y el Decreto Nacional 1160 de 1989, por el cual se reglamenta parcialmente la Ley 71 de 1988, por la cual se expiden normas sobre pensiones y se dictan otras disposiciones. Para el plan de cesantías retroactivas no se identifican posibles riesgos, ni sufrió modificaciones, reducciones o liquidaciones significativas durante el periodo.

Incluye un plan de auxilio por servicios públicos que se otorga por cada uno de los jubilados de CHEC, con derecho al mismo, incluye un descuento de energía máximo de 350 Kwh mes. Tiene su origen en la Convención Colectiva de Trabajo Vigente - CCTV.

Incluye un plan de auxilio educativo que se otorga por cada uno de los hijos de los jubilados de CHEC, con derecho al mismo, incluye auxilios para estudios secundarios, técnicos o universitarios. Está estipulado en la Convención Colectiva de Trabajo Vigente - CCTV firmada para el periodo 2018 - 2021.

#### Nota 14 Pasivo neto por impuesto diferido

Presenta una disminución de un período a otro por \$12,449; la variación obedece a la aplicación de las nuevas tarifas de renta con una incidencia favorable que incide en la disminución del impuesto por pagar, las cuales oscilan entre un 33% para el 2019 y un 30% para el 2022 con relación a un 37% del 2018.

#### Nota 15 Provisiones

Se presenta un aumento neto en el periodo del pasivo corriente y no corriente de \$1,214, explicada por el movimiento de las provisiones por concepto de litigios y desmantelamiento así:

**Litigios:** Corresponde a la estimación del valor de 18 procesos administrativos vigentes, que fueron calificados como probables en contra de la empresa, bien sea porque ya se tiene un fallo en primera instancia o de acuerdo al “Juicio de experto” de los abogados que representan a la empresa en el litigio. Igualmente incluye 79 procesos laborales notificados a la empresa; por política contable todos los procesos laborales notificados a la empresa, se califican como probables. En las variaciones se destaca el incremento en los litigios laborales con la pretensión de “Viáticos permanentes, aportes seguridad social y Mesada 14”. Los principales movimientos durante el periodo se sustentan en el incremento de la provisión, que solo para los litigios laborales nuevos del 2019, suma \$2,999; así mismo se destaca una disminución en la provisión, por la liberación de \$1,877 dada la terminación del proceso administrativo de los pescadores de Arauca.

La provisión por litigios cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, administrativos y civiles (vía administrativa y gubernativa) que han surgido en la operación de CHEC. Los principales supuestos considerados en el cálculo de la provisión son: El IPC estimado del escenario macroeconómico proyectado para el grupo empresarial de largo plazo, para llevar los procesos a valor futuro; la tasa fija de los títulos de tesorería TES en pesos para descontar los flujos proyectados; el valor estimado a pagar que surge del criterio del abogado que lleva el caso, y para lo cual tiene en cuenta las pretensiones, procesos similares y cualquier otro factor, de acuerdo con su experiencia profesional con casos similares; la fecha estimada de pago de acuerdo con el juicio de experto del abogado. Estas hipótesis se ajustan a las políticas y procedimientos establecidos en

regla de negocio para el grupo empresarial. Para aminorar las condiciones de incertidumbre que puedan presentarse con respecto a la fecha estimada de pago y el valor estimado a pagar de un litigio calificado como probable, la empresa cuenta con reglas de negocio basadas en estudios estadísticos con los que se obtuvieron los promedios de duración de los procesos por acción y también la aplicación de la jurisprudencia a los topes máximos que ésta define para el valor de las pretensiones extra patrimoniales o inmateriales cuando éstas excedan su cuantía.

**Desmantelamiento:** Debido a las operaciones que realiza con transformadores de distribución y de potencia, además de otros equipos eléctricos que emplean aceites dieléctricos, la empresa se encuentra obligado a incurrir en costos de desmantelamiento o restauración relacionada con el retiro de los transformadores y equipos que contienen PCB's (bifenilos policlorados), CHEC se ha comprometido al desmantelamiento de estos activos desde el 2012 hasta el 2028. La provisión se reconoce por el valor presente de los costos esperados para cancelar la obligación utilizando flujos de efectivo estimados. Los flujos de efectivo se descuentan a una tasa antes de impuestos, que es la tasa promedio de endeudamiento de la empresa. Los principales supuestos considerados en el cálculo de la provisión son: utilización como primer criterio, del "Juicio de experto" por parte de los técnicos del área de distribución, quienes determinan la viabilidad del cambio del transformador contaminado; se utiliza la tasa estimada de los títulos de tesorería TES, del gobierno colombiano, para descontar los flujos.

#### **Nota 16 Otros Pasivos Financieros**

Corresponde a un concepto nuevo a partir del 2019. De acuerdo con la entrada en vigencia de la NIIF 16 a partir de enero de 2019, se inicia con el registro en esta cuenta por concepto de arrendamientos financieros. Con esta norma, los arrendamientos en los cuales la empresa sea arrendataria, son considerados como arrendamientos financieros, entendiéndose como un arrendamiento mediante el cual se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente; éstos podrán ser explícitos o implícitos.

El activo (derecho de uso) se mide inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se ajusta a los pagos de intereses y arrendamientos, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros. Además, la clasificación de los flujos de efectivo también se verá afectada ya que los pagos de arrendamiento operativo según la NIC 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que en el modelo NIIF 16, los pagos de arrendamiento se dividirán en amortización al capital y una porción de intereses que se presentarán como flujo de efectivo de financiamiento y operación, respectivamente.

#### **Nota 17 Acreedores y otras cuentas por pagar**

Se presenta un incremento de \$19.541, sustentado principalmente en el movimiento del rubro de dividendos. La Asamblea General de Accionistas autorizó distribución de dividendos (vigencia 2018) por \$142,970; los cuales fueron pagados en dos cuotas, en los meses de abril y septiembre de 2019, quedando pendiente por pagar la suma de \$10,581, según acuerdo de pago con el accionista y, que para el mes de noviembre de 2019, tuvo un abono de \$5.581 millones.

**Nota 18 Otros Pasivos**

Presenta un incremento de \$2,157, justificado principalmente en el rubro por Convenios de alumbrado público.

**Nota 19 Ingresos por prestación de servicios**

En este rubro se incluyen los ingresos por distribución y comercialización de energía, por concepto de ventas de energía en el mercado regulado y servicios complementarios, y cargos por uso de redes y líneas del STN, STR y SDL; ingresos por Áreas de Distribución Local ADD; y otros. De la misma manera, incluye ingresos por generación de energía hidráulica y térmica; y otros servicios como comisiones y servicios generados en la representación comercial.

Con relación al mismo período del año anterior, los ingresos operacionales presentan un incremento de \$55,314 (variación del 9%) Las principales variaciones obedecen a movimientos de los diferentes rubros, así:

- En las ventas del generador, se presenta un incremento de \$20,789 (variación del 20%) que se explica por: En Bolsa un incremento de \$15,018, en lo corrido del 2019 ha tenido un precio promedio de \$252/ Kwh, mientras que para el mismo período 2018 el promedio fue de \$117/ Kwh; lo anterior a pesar de que en Gwh ha estado por debajo (2019 Gwh 139 - 2018 Gwh 173). En la venta de energía a largo plazo un incremento de \$3,894, por menor Gwh vendidos de 20 así (2019, Gwh 394 y en el 2018 Gwh 414) con un precio de venta (año 2019 de \$196 Kwh, mientras que durante el 2018 fue de \$177 Kwh). En los cargos por confiabilidad un incremento de \$ 1,877 debido a la menor generación y al respaldo a las OEF.
- Las ventas del comercializador presentan un incremento de \$29,090 (variación del 8%), que se explica por: En el Mercado Regulado un incremento de \$30,043, por un incremento del 2.9% en las ventas (equivalente a 20.36 Gwh); La evolución de los sectores más significativos del mercado es la siguiente: Ventas acumuladas en el sector Residencial 11.4 GWh y ventas en el sector comercial con 4.4 GWh, además, debido a la variación de la tarifa media respecto al acumulado de 2018 (\$/Kwh 516 en el 2018 pasó a \$/Kwh 537 en el 2019). Una disminución de \$1,415 en la ejecución de otros ingresos por ventas en bolsa y las desviaciones a favor de todos los comercializadores, por: ventas en bolsa por comportamiento en la demanda horaria; y las desviaciones por efecto de los desfases en la generación real con respecto al despacho en generación programado.
- En las ventas del distribuidor, se presenta un incremento de \$423 por STR, SDL, STN y Conexión, debido básicamente al comportamiento del IPP, referencia febrero de 2019 y mayor valor del cargo aplicado.
- Un incremento de \$86 en ingresos por margen en la comercialización de bienes; además, se presenta un mayor ingreso por el contrato de construcción línea cable aéreo Municipio de Pereira, por un valor de \$1,431.
- Se presenta un crecimiento de \$353 en ingresos por arrendamientos debido a la mayor facturación a empresas de telecomunicaciones por utilización de infraestructura.

En cargos por confiabilidad y en compensación por calidad del servicio, un incremento por un valor de \$500

Se presenta un incremento de \$745 en otros ingresos operativos no efectivos, debido a las recuperaciones por terminación de litigios, especialmente el litigio que tenía la empresa por la demanda de los pescadores sector Arauca; este proceso fue fallado a favor de la empresa en última instancia.

**Nota 20 Costo de prestación de servicios**

Los costos de venta y operación, presentaron un incremento de \$32,380 (variación del 9%) con respecto al mismo período del 2018, destacando las siguientes partidas:

Un incremento en los costos por la operación comercial de \$17,355 (variación de 7%), debido a:

- En el Generador: Incremento de \$8,397, por: Compras de energía de corto plazo un incremento de \$10,897, que se explica por los precios ya que durante lo corrido del 2019 el precio promedio ha sido de \$246 Kwh, mientras que para el mismo período 2018 el precio promedio fue de \$110 Kwh (cifras en pesos). Mayores valores en otros cargos regulados como son: OEF, combustibles líquidos y ley 99 por un valor de \$706.
- En el Comercializador: Incremento de \$9,611, así: Se presenta un incremento de \$7,953 en compra de largo plazo, básicamente por mayor precio en la tarifa de compra (2019 \$192- 2018 \$174), y en Gwh se presenta una disminución de 38 Gwh con respecto al año 2018 por efecto de menor cobertura. En las compras de corto plazo \$1,799, por mayor precio en la tarifa (2019 \$243- 2018 \$125) y mayores cantidades de energía (35.5 Gwh) respecto al mismo periodo del año 2018, originado en menor cobertura, (compras de largo plazo) y crecimiento de la demanda.
- En el Distribuidor: Por uso de líneas y redes y otros costos de operación (STR-SDL-STN y LAC), se presenta una disminución de \$82, que se explica por el comportamiento del IPP. En los costos por conexión se presenta un decremento de \$3,777, debido a la variación en la política de contabilización del concepto de conexión y terreno a partir del 2019, registrándose como un arrendamiento financiero.

En servicios personales se presenta un incremento de \$10,060 (una variación del 21%), generalizado en todos los conceptos de servicios personal, debido a que en el mes de marzo de 2019 se incrementaron los salarios y prestaciones por la firma de una nueva Convención Colectiva de Trabajo -CCTV con la organización sindical.

Se presenta un incremento de \$1,680 (una variación de 3%) en Órdenes y Contratos, que se explica principalmente por el movimiento en elementos y accesorios de energía dadas las compras de inventarios para las ejecuciones de los programas de mantenimiento preventivos y correctivos de los sistemas de distribución de la empresa; incremento en servicios de instalación y desinstalación, se ejecutan los servicios del primer trimestre del año; incremento de otros elementos y materiales, especialmente para el segmento de generación para atender las obras de mitigación en la tubería de conducción a la planta Ínsula; disminución en mantenimientos y reparaciones, que se explica en que se ejecutan los cronogramas de mantenimiento por parte de las áreas de distribución, además, se vienen ejecutando obras de mantenimiento en plantas y edificaciones de generación y localidades comerciales.

Se presenta un incremento de \$624 (variación del 10%) en costos por Impuestos, Contribuciones y Tasas, de lo cual se destaca incrementos en contribuciones Ley 99, contribuciones a la Superintendencia de Servicio Públicos, impuesto de alumbrado público e impuesto predial.

En costos generales y otros costos, se presenta un incremento de \$2,661 (variación del 8%), debido a incremento en seguro todo riesgo; en promoción y divulgación (gestión social y educación al cliente - convenio con la Universidad de Manizales); incremento en honorarios por Actualización software facturador SAC; y un decremento en arrendamientos debido a la aplicación de la NIIF 16.

#### Nota 21 Gastos de Administración

Los gastos de administración, presentan un incremento de \$1,344 (una variación del 3%), con respecto al mismo periodo del año anterior, explicado en:

Se presenta un incremento de \$1,507 en gastos por servicios personales generalizado en todos los conceptos de servicios personal, debido a que en el mes de marzo de 2019 se incrementaron los salarios y prestaciones por la firma de una nueva Convención Colectiva de Trabajo -CCTV con la organización sindical, se destaca incremento en sueldos y jornales, incremento en prima de vacaciones y otras primas; e incremento en cálculos actuariales costo amortizado.

Incremento de \$915 en impuestos, contribuciones y tasas, justificado principalmente por un incremento en el gravamen a las transacciones financieras, e incremento en impuesto de industria y comercio.

En gastos generales, se presenta un decremento de \$835 debido principalmente a disminución en el concepto de Alumbrado Público, en razón a que en el año 2019 se está causando inicialmente los valores recibidos por las otras entidades aportantes como son Invama y la Alcaldía del Municipio de Manizales; incremento en comisiones, honorarios, y servicios; e incremento en publicidad y propaganda, publicaciones, suscripciones y afiliaciones.

En otros gastos, se presenta un incremento de \$1,797, debido principalmente al incremento en la provisión de cartera, especialmente en el ajuste a la cuenta por cobrar - indemnizaciones- a nombre de la compañía aseguradora SEGUROS GENERALES SURAMERICANA, por la reclamación final de daño Material y Lucro Cesante del evento Termodorada por un valor de \$1,915, además los ajustes periódicos a las provisiones de cartera por el plan de Financiación Social y cartera de energía a usuario final. Así mismo, al incremento en otros gastos generales por incremento en pérdida por retiro de activos dados de baja por obsolescencia técnica (transformadores de potencia).

#### Nota 22 Financieros

Los ingresos y gastos financieros, presentan una variación neta de \$2,041 con relación al mismo periodo del año 2018, debido principalmente a:

- Un incremento de \$4,340 en gasto financiero, debido a un incremento de \$4,927 en intereses contratos de arrendamiento debido a que este año parte del canon de arrendamiento se cancela como gastos financieros por la entrada en vigencia de la NIIF 16 a partir de enero 2019.

Y un decremento de \$587 en la causación de intereses y comisiones por los créditos contraídos en los años 2014 y los créditos de LP tomados en diciembre del año 2015, para apalancar los

programas de inversión, aprobados por Junta Directiva; estos créditos tienen tasa variable del IPC, y fueron renegociados en 2018 aprovechando la baja en las tasas de interés que se dieron en 2017; y se tomó un crédito línea FINDETER en diciembre de 2018.

- Un incremento de \$2,298 en ingresos financieros, debido a: intereses deudores \$2.692 por deuda de la facturación a usuario final y un decremento de \$761 por depósitos en instituciones financieras por menor disponibilidad de efectivo debido al pago anticipado de deuda y a los pagos de proveedores en pronto pagos al final del año. Se presenta un decremento de \$306 en otros ingresos financieros por menores pronto pagos ejecutados en lo corrido del año.
- Se presenta a su vez, una variación neta de \$187 por diferencia en cambio, debido a la exposición que se tiene en tasa de cambio por la adquisición de bienes nacionales.

CA/