

CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS CHEC SA ESP BIC
NIT 890800128-6
EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DE INGRESOS Y EGRESOS A 31 DE DICIEMBRE 2025

Concepto	Presupuesto Inicial	Adiciones	Reducciones	Contracréditos	Créditos	Presupuesto Modificado	Ejecución	Comentarios
INGRESOS								
Disponibilidad Inicial	27,275	27,720	39,832	-	-	15,163	15,163	Durante 2025, los ingresos efectivos de la compañía presentaron un desempeño inferior al presupuesto y al año anterior, explicado principalmente por menores niveles de generación y demanda de energía, derivados de factores operativos, climáticos y de mercado. No obstante esta situación, en las fuentes de la compañía se ve reflejado un mayor valor al presupuestado al considerarse la recuperación de la opción tarifaria.
Ingresos Corrientes	1,228,069	-	-	-	-	1,228,069	1,326,305	
Ingresos no tributarios	1,228,069	-	-	-	-	1,228,069	1,326,305	Frente al resultado, en el negocio de Generación, la menor disponibilidad de las plantas, asociada a mantenimientos e indisponibilidades relevantes, redujo la energía efectivamente generada y comercializada, impactando las ventas en contratos de largo plazo y en el mercado spot. Este efecto fue parcialmente mitigado por mejores precios de venta, mayores ingresos por Cargo por Confiabilidad y la incorporación gradual de nuevas fuentes como la generación solar, sin lograr compensar totalmente la caída en volúmenes.
Recursos de capital	549,080	235,307	91,876	-	-	692,511	485,019	En el negocio de Distribución– Comercialización, los ingresos se vieron afectados por una menor demanda de energía, influenciada por condiciones climáticas más húmedas y cambios en el comportamiento del consumo, así como por ajustes regulatorios y salida de algunos clientes relevantes. No obstante, se observaron compensaciones parciales a través de mayores tarifas, cargos por uso del sistema y actualizaciones regulatorias, que contribuyeron a sostener el nivel de ingresos. En conjunto, el comportamiento de los ingresos refleja un año con restricciones operativas y menor actividad energética, donde los factores de precio y regulación atenuaron, pero no neutralizaron, el impacto de la menor energía generada y comercializada.
Rendimientos financieros	13,088	-	-	-	-	13,088	8,693	
Recursos de credito interno	533,409	231,607	91,876	-	-	673,141	447,167	
Recuperacion de cartera - prestamos	2,582	-	-	-	-	2,582	25,293	
Recursos de terceros	-	3,700	-	-	-	3,700	3,700	
Disposición de activos	-	-	-	-	-	-	165	
TOTAL PRESUPUESTO DE INGRESOS	1,804,423	263,027	131,707	-	-	1,935,743	1,826,488	
EGRESOS								
Funcionamiento	841,643	142,928	91,876	420,012	411,362	884,046	826,256	Los egresos efectivos de la compañía mostraron una subejecución frente al presupuesto y una reducción frente al año anterior, coherente con la menor actividad operativa y con las estrategias de eficiencia y optimización de costos implementadas durante el periodo.
Gastos de personal	179,393	19,810	36,122	84,050	89,229	168,260	167,411	
Adquisición de bienes y servicios	357,138	79,088	55,734	189,561	168,213	359,067	329,559	En Generación, la reducción de egresos estuvo asociada principalmente a menores compras de energía y servicios complementarios, en línea con la menor generación real.
Transferencias corrientes	153,747	43,324	-	1,619	4,732	200,184	199,612	
Transferencias de capital	134	-	-	18	7,452	7,568	7,531	Este comportamiento fue parcialmente compensado por mayores costos asociados a contratos de respaldo, obligaciones de confiabilidad, servicios personales y provisiones, necesarios para garantizar la continuidad operativa y el cumplimiento regulatorio. En Distribución– Comercialización, los egresos disminuyeron como resultado de menores compras de energía en bolsa, optimización de gastos generales, honorarios y contratos, y eficiencias en la ejecución de proyectos. Sin embargo, se presentaron presiones puntuales en impuestos, elementos operativos y contratos específicos, acordes con las exigencias regulatorias y la operación del negocio.
Adquisición de activos financieros	10,387	-	-	7,545	7,545	10,387	6,940	
Gastos por tributos, multas, sanciones e intereses de mora	140,845	707	20	137,219	134,191	138,580	115,203	
Servicio de la deuda pública	87,020	56,691	-	26,770	35,420	152,360	152,360	En términos agregados, los egresos reflejan una gestión disciplinada del gasto, que permitió absorber parcialmente el impacto de la menor ejecución de ingresos, manteniendo la sostenibilidad financiera de la compañía en un contexto operativo exigente.
Servicio de la deuda publica interna	87,020	56,691	-	26,770	35,420	152,360	152,360	
Inversion	351,719	35,703	-	445,701	445,701	387,421	341,680	Ahora bien, bajo la mirada de usos vemos un mayor valor al presupuestado y esto se debe principalmente a un mayor pago por servicio de la deuda pública frente a lo que se había presupuestado.
Adquisición de bienes y servicios	351,719	35,703	-	445,701	445,701	387,421	341,680	
Adquisición de activos financieros	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos de operación comercial	499,877	-	-	31,787	31,787	499,877	482,759	
TOTAL PRESUPUESTO DE EGRESOS	1,780,259	235,322	91,876	924,269	924,269	1,923,705	1,803,055	

Martha Libia CT

Martha Libia Castaño Tovar
Gerente General

MARIA EUGENIA SERNA IMBACHI

Maria Eugenia Serna Imbachi
Coordinador equipo servicios empresariales

John Enrique Correa Cruz

John Enrique Correa Cruz
Jefe De finanzas (E)

APROBADO
Por Accesibilidad fecha 16:32 , 23/04/2026

Firmado digitalmente
por JUAN FERNANDO
PEREZ RODRIGUEZ