



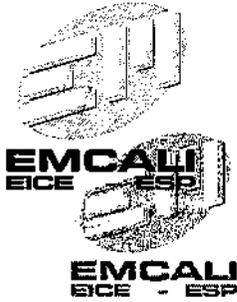
EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI EMCALI EICE ESP

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

**Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019
comparativo con diciembre 31 de 2018 reexpresados**

**Modelo Contable-Financiero
Empresas que no cotizan en el mercado de
valores, y que no captan ni administran ahorro
del público.**

(Resolución CGN - N° 414 de 2014 y sus Modificaciones)



**LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR, DE LAS EMPRESAS
MUNICIPALES DE CALI EMCALI E.I.C.E. E.S.P.**

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y Literal b párrafo 62 de la Norma Técnica de Presentación de Estados Financieros y Revelaciones.

CERTIFICAN:

Que los Estados Financieros de EMCALI E.I.C.E. E.S.P. a 31 de diciembre de 2019, fueron elaborados conforme el marco normativo del Régimen de Contabilidad Pública definido en el Modelo Contable-financiero aplicable a las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan, ni Administran Ahorro del Público y fueron fielmente tomados de los libros de contabilidad.

Que la información revelada refleja de forma fidedigna la situación financiera, el desempeño, los flujos de efectivo, y los cambios en el patrimonio de Empresas Municipales de Cali EMCALI E.I.C.E. E.S.P., se deja constancia que se ha verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos. Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

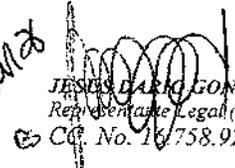
Existencia y Reconocimiento: Los activos y pasivos de EMCALI, existen en la fecha de corte y las transacciones registradas y se han reconocido durante el año.

Integridad: Todos los hechos económicos recibidos han sido reconocidos.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables obligaciones económicas futuros, obtenidos o a cargo de EMCALI en la fecha de corte.

Valuación: Los elementos de los Estados Financieros han sido reconocidos y medidos considerando la esencia de los hechos económicos y las Normas Técnicas aplicables a EMCALI.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido clasificados, descritos y revelados según las Normas Técnicas de Presentación de Estados Financieros y las Normas específicas aplicables a los diferentes elementos sujetos a revelaciones.

5-11-20

JESUS CARLOS GONZALEZ BOLAÑOS
Representante Legal (E)
C.C. No. 16758.928 de Cali


FRANCISCA MIREYA CORTÉS CONRADO
Director de Contabilidad
T.P.42491-T





EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI EMCALI EICE E.S.P.
 Estado de Situación Financiera Separado
 Períodos contables terminados al 31/12/2019 y 31/12/2018
 (Valores expresados en pesos colombianos)



	Nota	Período Actual 2019	Período Anterior 2018	Reexpresado 2018		Nota	Período Actual 2019	Período Anterior 2018	Reexpresado 2018
ACTIVOS					ACTIVOS				
CORRIENTE		1.493.263.376.941	1.476.915.451.521	1.476.915.451.521	NO CORRIENTE		8.668.769.897.190	6.627.502.321.240	6.649.673.797.288
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5	2.171.018.070	737.024.850.013	737.024.850.013	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	6	402.231.096.223	339.933.124.045	353.104.600.093
Caja		13.799.996	11.545.285	11.545.285	Inversiones de administración de liquidez al costo	6.1	329.014.544.251	242.095.736.069	242.095.736.249
Efectivo de uso restringido	5.1.5.3	2.157.218.074	463.439.444	463.439.444	Inversiones en controladas contabilizadas por el método de participación patrimonial	6.2.1	122.794.721	124.349.068	124.349.068
Equivalentes al Efectivo	5.2	-	736.351.862.264	736.551.862.284	Inversiones en sociedades contabilizadas por el método de participación patrimonial	6.2.2	73.571.155.656	97.453.451.068	111.024.927.116
					Deterioro acumulado de inversiones (CR)	6.2.1,6.2.2	(477.198.400)	(140.612.351)	(140.612.351)
CUENTAS POR COBRAR	7	398.197.669.491	376.436.742.116	376.436.742.116	CUENTAS POR COBRAR	7	54.488.364.931	38.279.057.387	38.279.057.387
Venta de Bienes	7.1	170.262.212	213.153.991	213.153.991	Cuentas por cobrar de difícil recaudo	7.4	124.530.662.692	117.265.524.389	117.265.524.389
Prestación de servicios	7.2	2.509.524.268	2.214.321.472	2.214.321.472	Otras cuentas por cobrar	7.5	11.769.778.280	45.515.962	45.515.962
Prestación de servicios públicos	7.3	355.929.344.752	308.533.792.695	308.533.792.695	Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (CR)	7.5.1	(165.627.964.075)	(96.245.022.049)	(96.245.022.049)
Otras cuentas por cobrar	7.5	32.527.608.377	53.013.012.198	53.013.012.198	Cuentas por cobrar a costo amortizado	7.6	77.753.534.734	70.394.116.190	70.394.116.190
Cuentas por cobrar a costo amortizado	7.6	6.090.932.882	30.460.544.760	30.460.544.760	Deterioro acumulado de cuentas por cobrar a costo amortizado (CR)	7.5.2	(33.660.047.704)	(53.181.077.035)	(53.181.077.035)
PRESTAMOS POR COBRAR	8	492.824.340	539.901.437	539.901.437	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10	3.687.114.755.810	3.745.593.922.353	3.745.593.922.353
Prestamos concedidos	8.1	492.824.340	539.901.437	539.901.437	Terrenos	10.2	483.686.325.956	499.568.342.316	499.568.342.316
INVENTARIOS	9	14.917.540.959	19.054.092.880	19.054.092.880	Construcciones en curso	10.3	901.778.444	901.778.444	901.778.444
Mercomercial en existencia	9.1	18.675.521.988	10.754.740.192	10.754.740.192	Maquinaría, planta y equipo en montaje	10.4	418.268.770.889	344.503.445.927	344.503.445.927
Materiales y suministros	9.2	6.245.352.947	8.734.476.084	8.734.476.084	Bienes Muebles en Bodega	10.1	5.305.190.021	2.696.483.366	2.696.483.846
Deterioro acumulado de inventarios	9	(1.153.376)	(435.123.396)	(435.123.396)	Edificios	10.2	389.877.424.943	382.607.155.022	382.607.155.022
					Reparatos	10.1	37.945.560.183	27.828.701.732	27.828.701.732
OTROS ACTIVOS	11	1.067.484.324.081	343.857.865.075	343.857.865.075	Plantas, árboles y tiellets	10.2	542.238.562.735	524.540.167.821	524.540.167.821
Bienes y servicios pagados por anticipado	11.2	26.479.014.893	30.196.088.354	30.196.088.354	Redes, líneas y cables	10.2	2.640.384.675.906	2.612.780.382.918	2.612.780.382.918
Avances y anticipos entregados	11.3	76.168.367.446	67.192.570.897	67.192.570.897	Maquinaría y equipo	10.1	14.355.285.748	12.208.066.398	12.208.066.398
Anticipos o ayudas a favor por impuestos y contribuciones	11.4	69.985.451.107	64.862.387.675	64.862.387.675	Muebles, enseres y equipo de oficina	10.1	4.295.761.621	3.977.068.947	3.977.068.947
Reservas entregadas en administración	11.5	824.986.900.588	70.241.344.301	70.241.344.301	Equipos de comunicación y computación	10.1	21.094.449.620	18.869.942.036	18.869.942.036
Reservas entregadas en garantía	11.6	69.944.584.047	91.365.423.848	91.365.423.848	Equipos de transporte, tracción y elevación	10.1	35.664.074.657	32.326.259.523	32.326.259.523
					Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipo (CR)	10.1,10.2	(891.124.522.382)	(712.864.812.097)	(712.864.812.097)
					Deterioro acumulado de Propiedad Planta y equipo	10.2	(5.879.600.000)	(4.810.090.000)	(4.810.090.000)
					OTROS ACTIVOS	11	1.024.937.683.296	2.503.696.217.455	2.503.696.217.455
					Plan de activos para beneficios pospension	11.1	1.322.607.759.309	1.228.467.824.547	1.228.467.824.547
					Propiedades de inversión	11.7	32.569.374.422	13.946.289.863	13.946.289.863
					Deterioro acumulado de propiedades de inversión (CR)	11.7	(476.535.790)	(177.255.029)	(177.255.029)
					Activos intangibles	11.8	129.802.252.853	116.407.406.574	116.407.406.574
					Amortización acumulada de activos intangibles (CR)	11.8	(72.114.956.652)	(67.709.202.450)	(67.709.202.450)
					Activos por impuestos diferidos	11.9, 25.1	112.289.769.073	1.212.761.153.930	1.212.761.153.930
					TOTAL ACTIVO		7.162.022.274.131	8.104.417.772.761	8.117.589.248.809

M. J. J. J.

S. M. J.



EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI EMCALI EICE E.S.P.
 Estado de Situación Financiera Separado
 Períodos contables terminados al 31/12/2019 y 31/12/2018
 (Valores expresados en pesos colombianos)



	Nota	Periodo Actual 2019	Periodo Anterior 2018	Reexpresado 2018		Nota	Periodo Actual 2019	Periodo Anterior 2018	Reexpresado 2018
PASIVOS					PASIVOS				
CORRIENTE		626.441.097.363	674.292.934.690	674.292.934.690	NO CORRIENTE		1.736.310.162.390	3.855.000.318.889	3.856.317.448.494
PRÉSTAMOS POR PAGAR		68.739.166.965	71.103.358.719	71.103.358.719	PRESTAMOS POR PAGAR		878.695.183.150	937.273.145.774	937.273.145.774
Financiamiento interno de largo plazo	13	68.739.166.965	69.383.091.962	69.383.091.962	Financiamiento interno de largo plazo	13	878.695.183.150	937.273.145.774	937.273.145.774
Financiamiento externo de largo plazo	13	-	1.720.266.757	1.720.266.757					
CUENTAS POR PAGAR	14	425.289.498.277	480.394.839.331	480.394.839.331	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	15	1.246.814.772.306	1.160.047.950.605	1.160.047.950.605
Adquisición de bienes y servicios nacionales	14.1;14.2	155.216.765.735	173.459.256.883	173.459.256.883	Beneficios a los empleados a Largo Plazo	15.2	46.451.637.852	49.079.213.553	49.079.213.553
Retenciones a favor de terceros	14.1	104.181.614.214	93.096.996.046	93.096.996.046	Beneficios postempleo -Pensiones	15.3	1.194.383.114.454	1.110.968.737.052	1.110.968.737.052
Descuentos de nómina	14.1	1.407.972.609	969.229.847	969.229.847					
Retención en la fuente e impuesto de timbres		8.712.712.123	6.839.664.061	6.839.664.061	PROVISIONES	16	17.207.646.903	9.448.114.908	9.448.114.908
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	14.1	98.192.469.412	183.964.028.161	183.964.028.164	Litigios y demandas	16.1	17.207.646.903	9.448.114.908	9.448.114.908
Impuesto al valor agregado-IVA		4.738.492.066	5.398.594.371	5.398.594.371					
Créditos judiciales	14.1	341.647.615	304.856.748	304.856.748	OTROS PASIVOS	17	599.572.560.031	1.748.231.107.602	1.749.548.255.207
Otras cuentas por pagar	14.1	52.997.824.572	16.458.303.111	16.458.303.111	Recursos recibidos en administración	17.1	4.014.483.985	2.824.342.104	2.824.342.104
					Ingresos Recibidos por Anticipado	17.3	11.360.493.995	11.838.736.799	11.838.736.799
					Pasivos por impuestos diferidos	25.2	584.197.672.051	1.733.568.028.699	1.734.885.176.304
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	15	37.230.854.696	35.206.969.121	35.206.969.121	TOTAL PASIVOS		3.361.751.259.755	4.529.293.253.679	4.530.616.401.184
Beneficios a los empleados a corto plazo	15.1	26.731.176.022	25.571.598.891	25.571.598.891					
Beneficios a los empleados a Largo Plazo	15.2	2.480.112.301	1.812.071.533	1.812.071.533	PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS	18	3.799.271.014.376	3.575.124.519.182	3.586.978.847.625
Beneficios postempleo -Pensiones	15.3	8.019.566.373	7.822.988.697	7.822.988.697	Capital Social	18.1	113.978.968	113.978.968	113.978.968
PROVISIONES	16	11.069.559.977	18.156.895.724	18.156.895.724	Reservas	18.2	466.561.974.906	466.561.974.906	466.561.974.906
Litigio y demandas	16.1	11.069.559.977	18.156.895.724	18.156.895.724					
Provisiones diversas		0	5.183	5.183	Resultados de ejercicios anteriores	18.3	2.854.899.755.733	(31.542.923.510)	(31.542.923.510)
					Utilidades o Excedentes acumulados		570.443.895.213	3.079.815.185.392	3.079.815.185.392
OTROS PASIVOS	17	84.121.017.450	69.430.871.795	69.430.871.795	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación		2.768.794.280.346	-	-
Recursos recibidos en administración	17.1	81.228.630.463	63.118.059.736	63.118.059.736	Pérdida o Deficit acumulados		(484.338.419.825)	(3.111.358.111.902)	(3.111.358.111.902)
Depósitos recibidos en garantía	17.2	2.850.686.987	4.271.082.059	4.271.082.059					
Ingresos recibidos por anticipado	17.3	41.700.000	41.700.000	41.700.000	Resultado del Ejercicio	18.4	183.003.464.572	99.476.728.939	115.300.146.020
					Impactos por la transición al nuevo marco de regulación		-	2.768.794.280.346	2.768.794.280.346
					Contancias o pérdidas por la aplicación del método de participación	18.5.1	32.378.738.207	34.128.138.234	30.159.099.596
					patrimonial de inversiones en asociadas	18.5.2	262.313.101.920	237.592.291.299	237.592.291.299
					Contancias o pérdidas por planes de Beneficios a empleados				
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.162.022.274.131	8.104.417.772.761	8.117.589.248.809
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19.1	0	0	0	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	19.2	0	0	0
Activos contingentes	19.1.1	1.186.269.586.183	1.523.227.816.739	1.523.227.816.739	Pasivos contingentes	19.2.1	607.802.383.545	240.827.096.421	240.827.096.421
Deudoras de control	19.1.2	541.132.059.045	241.532.175.004	241.532.175.004	Acreeedoras de control	19.2.2	147.826.440.750	143.601.737.430	143.601.737.430
Deudoras por contra (cb)		(1.727.402.245.228)	(1.764.759.991.743)	(1.764.759.991.743)	Acreeedores por contra (db)		(755.628.824.295)	(384.428.527.851)	(384.428.527.851)

5/10/19
 05
 JESÚS EDUARDO GONZÁLEZ BOLAÑOS
 REPRESENTANTE LEGAL (R)
 C.C No. 16.738.228 de Cali
 (Por Verificación Afecta)

Francisca
 FRANCISCA ALFREYA CORTÉS CORRALDO
 CONTADOR PÚBLICO
 T.P. 42491-T



EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI EMCALI EICE E.S.P.
Estado de Resultado Integral Separado
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores expresados en pesos colombianos)

	Nota	Año Actual 2019	Año Anterior 2018	Reexpresado 2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (OPERACIONALES)	20.1	2.275.036.627.193	2.075.942.190.180	2.075.942.190.180
VENTA DE BIENES		13.176.904.122	10.112.001.434	10.112.001.434
Bienes Comercializados		13.176.904.122	10.112.001.434	10.112.001.434
VENTA DE SERVICIOS		2.176.038.017.071	2.040.940.826.974	2.040.940.826.974
Servicios de energía		1.361.868.220.806	1.286.574.841.346	1.286.574.841.346
Servicio de Acueducto		331.706.279.073	313.762.685.554	313.762.685.554
Servicio de Alcantarillado		215.100.161.167	234.318.386.832	234.318.386.832
Servicios de Comunicaciones		11.275.956.797	10.871.901.656	10.871.901.656
Servicio de Telecomunicaciones		168.022.714.073	160.158.577.423	160.158.577.423
Servicios Informáticos		82.165.588	835.240.998	835.240.998
Otros Servicios		17.773.401.652	15.794.546.593	15.794.546.593
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios		-29.790.822.285	-31.376.353.428	-31.376.353.428
INGRESOS DIVERSOS (OPERACIONALES)		85.821.706.000	24.889.361.772	24.889.361.772
Arandamiento Operativo		27.157.183.467	24.889.361.772	24.889.361.772
Ganancia por Valoración de Instrumentos derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo		58.664.522.533	0	0
COSTO DE VENTAS	22	1.757.450.303.139	1.604.305.910.455	1.604.305.910.455
COSTOS DE VENTAS DE BIENES	22.1	13.518.519.862	8.566.661.144	8.566.661.144
Bienes comercializados		13.518.519.862	8.566.661.144	8.566.661.144
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	22.2	1.743.931.783.277	1.595.739.249.311	1.595.739.249.311
SERVICIOS PUBLICOS		1.743.931.783.277	1.595.739.249.311	1.595.739.249.311
Energía		1.206.121.455.051	1.073.865.804.950	1.073.865.804.950
Acueducto		193.538.166.942	180.647.021.673	180.647.021.673
Alcantarillado		166.545.978.261	169.747.055.274	169.747.055.274
Telecomunicaciones		177.726.183.023	171.479.367.414	171.479.367.414
UTILIDAD BRUTA		517.586.324.054	471.636.279.725	471.636.279.725
GASTOS ORDINARIOS (OPERACIONALES)		282.735.321.091	272.576.511.617	272.576.511.617
DE ADMINISTRACION OPERACIONALES	21.1	251.229.312.810	233.228.148.800	233.228.148.800
Sueldos y salarios		35.149.562.140	33.131.161.247	33.131.161.247
Contribuciones Imputadas		1.736.221.628	1.190.687.485	1.190.687.485
Contribuciones Efectivas		20.801.745.906	20.844.085.332	20.844.085.332
Aportes Sobre la Nómina		679.860.200	648.036.400	648.036.400
Presunciones Sociales		26.798.418.414	25.254.597.970	25.254.597.970
Gastos de Personal Diversos		6.470.212.045	6.386.721.309	6.386.721.309
Gastos Generales		111.530.025.542	94.909.661.577	94.909.661.577
Impuestos Contribuciones y Tasas		48.043.266.935	50.863.197.570	50.863.197.570
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AGOTAMIENTO, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	21.2	31.506.008.281	39.348.362.727	39.348.362.727
Deterioro de Inversiones		336.586.054	37.680.588	37.680.588
Deterioro de cuentas por cobrar		21.643.935.298	17.259.038.341	17.259.038.341
Deterioro de cuentas por cobrar a costo amortizado		3.742.465.370	5.388.432.008	5.388.432.008
Deterioro de propiedades, planta y equipo		1.069.000.000	4.810.000.000	4.810.000.000
Depreciación de propiedades planta y equipo		1.779.698.283	2.353.032.383	2.353.032.383
Depreciación de propiedades de inversión		39.568.141	48.531.581	48.531.581
Amortización de activos intangibles		1.030.393.564	1.063.984.594	1.063.984.594
Provisión litigios y demandas		1.864.361.571	8.387.663.232	8.387.663.232
UTILIDAD OPERACIONAL		234.851.002.963	199.059.768.108	199.059.768.108

IMPRESO EN EL SISTEMA DE CONTROL DE GASTOS

M. Luna
60

S.M. 28



EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI EMCALI EICE E.S.P.
Estado de Resultado Integral Separado
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores expresados en pesos colombianos)

	Nota	Año Actual 2019	Año Anterior 2018	Reexpresado 2018
INGRESOS NO OPERACIONALES	20.2	165.865.234.247	115.250.657.348	131.074.024.429
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	20.2.1	1.494.177.143	8.386.450.163	8.386.450.163
Subvenciones		1.494.177.143	8.386.450.163	8.386.450.163
OTROS INGRESOS	20.2.2	164.371.057.104	106.864.207.185	122.687.574.266
Financieros		97.767.893.118	90.375.274.148	90.375.274.148
Ingresos diversos		54.461.621.744	8.068.418.269	8.068.418.269
Ganancias por la aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en asociadas		10.167.336.782	3.928.356.714	19.751.723.795
Reversión de las Pérdidas por Deterioro de valor		1.974.205.460	4.492.158.054	4.492.158.054
GASTOS NO OPERACIONALES		177.140.318.266	149.214.262.702	149.214.262.702
DE ADMINISTRACION NO OPERACIONALES		89.869.584.153	59.912.451.188	59.912.451.188
Variaciones de Pensiones por el costo del servicio presente y pasado		89.869.584.153	59.912.451.188	59.912.451.188
OTROS GASTOS	21.4	87.276.734.113	89.301.811.514	89.301.811.514
Comisiones		2.787.969.292	5.104.962.496	5.104.962.496
Ajuste por diferencia en cambio		63.160.361	204.511.345	204.511.345
Financieros		68.547.430.234	77.424.132.571	77.424.132.571
Pérdidas por aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en controladas		1.754.347	1.331.217	1.331.217
Pérdidas por aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en asociadas		8.164.484.725	0	0
Gastos diversos		7.705.944.154	6.566.873.885	6.566.873.885
UTILIDAD NO OPERACIONAL		223.575.918.944	165.096.162.754	180.919.529.835
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		223.575.918.944	165.096.162.754	180.919.529.835
Impuesto a las Ganancias Corriente		58.711.894.090	64.522.375.344	64.522.375.344
Ingreso (gasto) impuesto a las Ganancias Diferido	25.3;25.4	18.139.439.628	(1.097.008.471)	1,097.008.471
RESULTADO DEL PERIODO		183.003.464.572	99.476.778.939	115.300.146.020
OTRO RESULTADO INTEGRAL				
Ganancias o pérdidas por la aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en asociadas		(1.749.400.027)	(69.250.702)	(69.250.702)
Ganancias o pérdidas por plan de Beneficios Postempleo	18.5.2	(69.685.027.738)	(2.384.288.885)	(2.384.288.885)
Ganancias o Pérdidas por la Actualización de los Activos del Plan de Beneficios Postempleo	18.5.2	94.405.838.430	76.393.203.671	76.393.203.671
Total Otro Resultado Integral		22.971.410.665	73.939.664.084	73.939.664.084
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		205.974.875.237	173.416.443.023	189.239.810.104
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		205.974.875.237	173.416.443.023	189.239.810.104

JESMELIA RIVERA VALEZ BOLAÑOS
REPRESENTANTE LEGAL (E)
C.G.No. 16.758.928 de Cali
(Vº Certificación Aries)

FRANCISCA MIREYA CORTES CONTRATO
CONTADOR PUBLICO
T.P. 42491-T





EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI - EMCALI E.I.C.E. E.S.P.
 Estado de Flujos de Efectivo Separado
 Períodos contables terminados al 31/12/2019 y 31/12/2018
 (Cifras en pesos colombianos)

		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	Notas		
Recibido por Prestación de Servicios		2.111.757.391.744	2.629.851.040.804
Recaudos a favor de terceros		619.531.828.799	579.729.990.000
Otros recursos recibidos		1.389.249.771	221.768.139
Rendimientos Reserva Financiera Actuarial		96.840.847.783	76.393.203.671
Rendimientos Financieros propios		31.551.692.369	32.701.446.688
Pagos a Proveedores		1.943.085.985.790	2.464.624.294.911
Pagos por Beneficios a los Empleados		348.232.921.275	352.076.015.909
Pagos por Honorarios y remuneración servicios técnicos		85.868.803.316	78.851.607.445
Pagos contribuciones		5.835.987.363	9.976.328.000
Pagos por impuestos a las ganancias		40.745.013.452	32.902.954.000
Pagos por Seguros		21.928.587.256	22.727.939.704
Pagos por Litigios y Demandas		51.955.058.739	3.049.875.381
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	26.1	363.418.653.275	354.688.433.951
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Dividendos recibidos		36.484.550.000	32.206.508.000
Adquisición de Inversiones		44.578.225.280	0
Adquisición de propiedades, planta y equipo		186.373.960.622	142.261.730.116
Adquisición de Intangibles		2.252.670.571	0
Otros ingresos Originados en Actividades de Inversión		998.201.977	0
Otros pagos originados en actividades de inversión		62.119.556.529	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	26.2	(166.432.539.894)	(110.055.222.116,25)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación			
Amortización e intereses de operaciones de crédito y títulos de deuda		129.552.744.972	140.956.005.788
Otros ingresos originados en actividades de financiación		34.000.000.000	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	26.3	(95.552.744.972)	(140.956.005.788,00)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes a efectivo		101.433.368.409	103.677.206.046
Efectivo y equivalentes a efectivo, al inicio del periodo		2.035.736.018.861	1.932.058.812.815
Efectivo y equivalentes a efectivo, al final del periodo	26.4	2.137.169.387.271	2.035.736.018.861

100
 es

 JUSTO DARIÓ GONZÁLEZ BOLAÑOS
 REPRESENTANTE LEGAL (E)
 C.C. No. 16.758.928 de Cali
 (Ver Certificación Anexa)

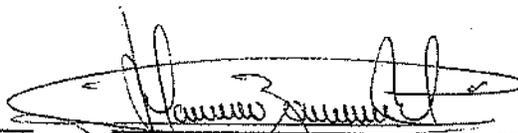

 FRANCISCA MIREYA CORTES CONRADO
 CONTADOR PUBLICO
 TP. 42491-T

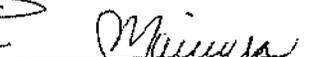


CONCILIACIÓN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA FRENTE AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Expresada en Pesos Col.
 A DICIEMBRE 31 DE 2019

Efectivo & Equivalentes de Efectivo según Estado de Situación Financiera -Diciembre 31 de 2019	2.171.018.070
EXPLICACIONES	
PLAN DE ACTIVOS PARA BENEFICIOS POSEMPLEO: Corresponde a los Recursos Monetarios que ha destinado la Empresa para Fondear el Pasivo Pensional a Cargo	1.322.867.759.300
CONSORCIO EMCALI: Recursos propios gestionado mediante Fiducia de Administración y pago para la gestión de la Empresa.	742.065.063.163
RECURSOS CONPES: Corresponde a los recursos financieros recibidos en Administración mediante una Fiducia, provenientes del reintegro monetario de los pagos de capital de la Deuda con la Nación, recursos que serán usados en los Proyectos de Inversión aprobados según los documentos CONPES 3750 de 2013 y 3858 de 2016.	69.051.726.009
FONDO DE CESANTIAS PORVENIR: Corresponde a los recursos Entregados en Administración, destinados a fondo pago Cesantías Retroactivas	927.534.577
CONVENIO INTERADMINISTRATIVO: Corresponde a los recursos Entregados en Administración del Convenio FON TIC.	86.013.939
FIDUAGRARIA S.A.	272.212
Saldo Estado de Flujo de Efectivo -Diciembre 31 de 2019	2.137.169.387.271


 Elaboró
 Nubia Betty Vinasco Palacios
 Profesional Financiero III


 Revisó
 María Sarayda Alfaro Mosquera
 Profesional Financiero I


 Aprobó
 Francisca Mireya Cortes Conrado
 Directora de Contabilidad

INFORMACIÓN FINANCIERA

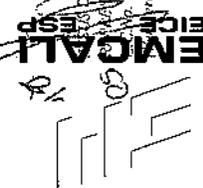
EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI-EMCALI E.I.C.E. E.S.P.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

Períodos contables terminados el 31/12/2019 y 31/12/2018

(Valores expresados en pesos colombianos)

	Otro Resultado Integral (ORI)						Total	Reexpresado 2018
	Capital Fiscal	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	Ganancias o pérdidas por la aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en asociadas		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	113.978.068	466.561.974.906	-81.630.582.482	-8.941.683.984	2.768.794.280.346	34.197.388.937	163.583.376.512	3.342.878.453.282
Corrección de un error de un período anterior	0	0	59.029.622.876	0	0	0	0	59.029.622.876
Traslado de la utilidad	0	0	-8.941.683.984	8.941.683.984	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	0	0	0	89.476.778.939	0	0	0	89.476.778.939
Otro Resultado Integral	0	0	4	0	0	0	0	4
Método de Participación Patrimonial	0	0	0	0	-69.250.702	-69.250.702	0	74.008.014.787
Planes de Beneficios posempleo	0	0	0	0	0	0	0	-69.250.702
Saldo al 31 de diciembre de 2018	113.978.068	466.561.974.906	-31.554.923.518	99.476.778.939	2.768.794.280.346	34.178.138.234	237.592.291.209	3.586.978.847.245
Corrección de un error de un período anterior	0	0	18.171.619.938	0	0	0	0	18.171.619.938
Traslado de la utilidad	0	0	99.476.778.939	-99.476.778.939	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	0	0	0	183.003.464.372	0	0	0	183.003.464.372
Reclasificación Impactos por Transición	0	0	2.768.794.280.346	-2.768.794.280.346	0	0	0	0
Otro Resultado Integral	0	0	0	0	0	0	0	0
Método de Participación Patrimonial	0	0	0	0	-1.749.400.027	-1.749.400.027	0	22.971.410.664
Planes de Beneficios posempleo	0	0	0	0	0	0	0	-1.749.400.027
Saldo al 31 de diciembre de 2019	113.978.068	466.561.974.906	2.854.899.755.733	183.003.464.372	0	32.378.738.207	262.313.101.990	3.799.271.014.376



EMCALI

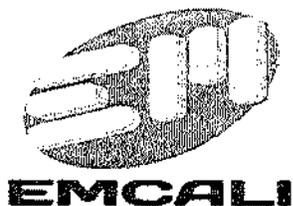
 EMPRESA MUNICIPAL DE CALI



Francisca Barrera Cortes

 DIRECTORA DE CONTABILIDAD

TP- 42-801-7



EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI EMCALI EICE ESP

REVELACIONES

**Modelo Contable-Financiero
Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que
no Captan ni Administran Ahorro del Público.**

(Resolución CGN - N° 414 de 2014 y sus Modificaciones)



Diciembre 31 de 2019

Notas a los Estados Financieros por los Períodos Terminados al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 31 de 2018 Reexpresados

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI – EMCALI – E.I.C.E. E.S.P.	17
NOTA 1. NOTAS GENERALES	17
1.1. Identificación y funciones.....	17
1.1.1. Naturaleza Jurídica y Funciones de Cometido Estatal.....	17
1.1.2. Régimen Jurídico y Domicilio.....	17
1.1.3. Entes de Control y Vigilancia.....	18
1.1.4. Comisiones de Regulación.....	18
1.1.5. Órganos Superiores de Dirección y Administración.....	19
1.1.6. Negocio en Marcha y Prospectiva Empresarial.....	19
1.2. Declaración de Cumplimiento del marco Normativo y Limitaciones.....	20
1.2.1. Declaración Explícita y sin Reservas.....	20
1.2.2. Limitaciones, Deficiencias Operativas y Administrativas.....	21
1.2.2.1. Limitación de Orden Administrativo u Operativo.....	21
1.2.2.2. Limitación de Orden Contable.....	21
1.3. Base normativa y Periodo Cubierto.....	22
1.3.1. Marco Normativo aplicable.....	22
1.3.2. Juego Completo de Estados Financieros.....	22
1.3.3. Efectos y Cambios por Reclasificación de Cuentas.....	23
1.3.4. Cambios en Presentación.....	23
1.3.5. Período Cubierto.....	23
1.3.6. Aprobación de los Estados Financieros.....	24
1.3.7. Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por la Contaduría General de la Nación....	24
1.4. Forma de Organización y/o Cobertura.....	26
1.4.1. Segmentos de Operación y Transacciones Intranegocios.....	30



1.4.2.	Distribución del Corporativo y del Efectivo entre los Segmentos de Operación	31
1.5.	Gestión de Capital.....	32
NOTA 2.	BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS	34
2.1.	Bases de Medición	34
2.2.	Moneda Funcional y de Presentación, Redondeo.....	36
2.2.1.	Moneda Funcional y de Presentación	36
2.2.2.	Materialidad	36
2.3.	Tratamiento de la Moneda Extranjera	37
NOTA 3.	JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES	37
3.1.	Juicios, Supuestos y Estimados Cuentas por Cobrar e Ingresos, Propiedad, Planta y Equipo	37
3.1.1.	Cuentas por Cobrar e Ingresos	37
3.1.2.	Propiedad, Planta y Equipo.....	38
3.2.	Juicios, Supuestos y Estimados Litigios y Demandas.....	40
3.3.	Correcciones contables	40
3.4.	Riesgos Asociados a los Instrumentos Financieros	41
3.4.1.	Factores de Riesgo Financiero	41
3.4.2.	Riesgos Asociados a la gestión empresarial	41
3.4.2.1.	Riesgo de Mercado	41
3.4.2.2.	Riesgo de Tasa de Interés.....	42
3.4.2.3.	Riesgo de Tasa de Cambio	43
3.4.2.4.	Riesgo de Crédito.....	43
3.4.2.5.	Riesgo de Liquidez	43
3.4.2.6.	Administración del Riesgo de Capital	44
NOTA 4.	RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES	45
NOTA 5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	73
5.1.	Efectivo de uso restringido	74
5.2.	Equivalentes al efectivo	75
5.3.	Saldos en moneda extranjera	76
NOTA 6.	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	76
6.1.	Inversiones de administración de liquidez	77
6.2.	Inversiones en controladas, asociadas	79
6.2.1.	Inversiones en Controladas	79

Handwritten signature and initials



6.2.2. Inversiones en Asociadas.....	81
NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR	82
7.1. Venta de Bienes.....	83
7.2. Prestación de Servicios.....	83
7.3. Prestación de Servicios Públicos.....	84
7.4. Cuentas por cobrar de difícil recaudo	86
7.5. Otras cuentas por cobrar.....	87
7.6. Cuentas por cobrar a costo amortizado	88
7.7. Cuentas por cobrar vencidas no deterioradas	90
7.8. Deterioro de cuentas por cobrar	90
7.8.1. Deterioro de Cuentas por Cobrar al Costo	91
7.8.2. Deterioro de Cuentas por Cobrar al Costo Amortizado	92
NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR.....	92
8.1. Préstamos concedidos.....	92
Composición	92
NOTA 9. INVENTARIOS.....	93
Composición	93
9.1. Mercancías en existencia.....	94
9.2. Materiales y suministros para la prestación del servicio	94
NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	95
Composición	95
10.1. Bienes Muebles	96
Detalle saldos y movimientos PPE – Muebles.....	97
10.2. Bienes Inmuebles.....	99
Detalle saldos y movimientos PPE - Inmuebles.....	100
10.3. Construcciones en curso.....	106
10.4. Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje.....	106
10.5. Estimaciones.....	109
10.5.1. Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo.....	109
NOTA 11. OTROS ACTIVOS	110
Composición	110
11.1. Plan de Activos para Beneficios Posempleo.....	111



11.2. Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	111
11.3. Avances y Anticipos Entregados.....	112
11.4. Anticipos o Saldos a Favor por Impuestos y Contribuciones.....	113
11.5. Recursos Entregados en Administración	113
11.6. Depósitos Entregados en Garantía	115
11.7. Propiedades de Inversión	116
Composición	116
Generalidades.....	116
11.8. Activos Intangibles.....	117
Composición	118
Detalle Activos Intangibles	119
Revelaciones Adicionales.....	119
11.9. Activos por Impuestos Diferidos.....	120
NOTA 12. ARRENDAMIENTOS	120
12.1. Arrendamiento Operativo	120
Composición	120
NOTA 13. PRÉSTAMOS POR PAGAR	122
NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR.....	124
Composición.....	124
14.1. Revelaciones generales	125
Adquisición de bienes y servicios nacionales	125
14.2. Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda.....	129
NOTA 15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	130
15.1. Beneficios a corto plazo.....	131
15.2. Beneficios a Largo Plazo	132
15.3. Beneficios y plan de activos posempleo – pensiones.....	132
NOTA 16. PROVISIONES	136
16.1. Litigios y demandas	137
NOTA 17. OTROS PASIVOS	140
17.1. Recursos recibidos en Administración:	141
17.2. Depósitos Recibidos en Garantía.....	144
17.3. Ingresos Recibido por Anticipado.....	145

M. J. J. J.
CS



NOTA 18. PATRIMONIO	146
EMCALI Composición Patrimonial Empresarial	146
18.1. Capital Fiscal	146
18.2. Reservas.....	147
18.3. Resultados de Ejercicios Anteriores	148
18.3.1. Generalidades.....	148
18.3.2. Conciliación de los Resultados de Ejercicios Anteriores.....	150
18.3.3. Resultados de Ejercicios Anteriores por Segmento de Operación.....	151
18.4. Resultados del Ejercicio por Unidades de Negocio	152
18.5. Componentes del Otro Resultado Integral Acumulado	152
18.5.1. Ganancias o (Pérdida) Netas por la Aplicación del Método de Participación Patrimonial de Inversiones en Asociadas.....	152
18.5.2.- Ganancias o (Pérdida) por Planes de Beneficios Postempleo.....	153
18.5.3.- Efecto Impositivo Cuentas del Otro Resultado Integral.....	155
NOTA 19. CUENTAS DE ORDEN.....	156
19.1. Cuentas de orden deudoras	157
Composición	157
19.1.1. Activos Contingentes.....	158
Revelaciones generales de activos contingentes	159
19.1.2. Deudoras de Control.....	161
19.2. Cuentas de Orden Acreedoras.....	162
Composición	163
19.2.1. Pasivos contingentes	164
Revelaciones generales de pasivos contingentes.....	164
19.2.2. Acreedoras de Control.....	169
NOTA 20. INGRESOS	169
Composición	169
20.1. Ingresos de Actividades Ordinarias	169
20.2. Ingresos no operacionales	177
20.2.1. Transferencias y Subvenciones.....	177
20.2.2. Otros Ingresos.....	178
NOTA 21. GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES	179



Composición	179
21.1. Gastos de administración, de operación y de ventas Operacionales.....	180
21.2. Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	182
21.4. Otros gastos.....	183
Gastos financieros	183
NOTA 22. COSTOS DE VENTAS.....	184
22.1. Costo de ventas de bienes.....	184
22.2. Costo de ventas de servicios.....	185
NOTA 23. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN	185
Composición	185
23.1. Costo de transformación – Detalle.....	185
NOTA 24. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	187
NOTA 25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	188
Generalidades.....	188
25.1. Activos por impuestos corrientes y diferidos.....	190
25.2. Pasivos por impuestos corrientes y diferidos.....	191
25.3. Ingresos por impuestos diferidos.....	192
25.4. Gastos por impuesto a las ganancias corriente y diferido	193
25.5. Ajustes por impuesto a las ganancias de vigencias anteriores.....	193
NOTA 26. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	194
26.1. Actividades de Operación.....	194
26.2. Actividades de Inversión.....	194
26.3. Actividades de Financiación	194
26.4. Conciliación Estado de Flujos de Efectivo frente componente del Efectivo y sus Equivalentes (Estado de Situación Financiera).	195
Certificación Notas a los Estados Financieros.....	196

[Handwritten signature]




EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI – EMCALI – E.I.C.E. E.S.P.

EMCALI
E.I.C.E. – E.S.P.

NOTA I. NOTAS GENERALES

1.1. Identificación y funciones

1.1.1. Naturaleza Jurídica y Funciones de Cometido Estatal.

El Acuerdo 014 de 1996 modificado en algunos aspectos por el Acuerdo 034 de 1999, convirtió a EMCALI en una Empresa Industrial y Comercial del Estado del orden municipal, no societaria constituida por el Municipio de Santiago de Cali, empresa prestadora de servicios públicos domiciliarios, dotada de personería jurídica, patrimonio propio e independiente, autonomía administrativa y de objeto social múltiple, denominada EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI EMCALI E.I.C.E. E.S.P.

EMCALI tiene como función social la prestación de servicios públicos domiciliarios contemplados en las Leyes 142 y 143 de 1994, tales como acueducto, alcantarillado, distribución y comercialización de energía y los servicios de TPBCL, TPBCLE, Valor Agregado y Contenido regulados por la Ley 1341 del 30 de julio de 2009. EMCALI podrá también prestar otros servicios públicos domiciliarios que estén reglamentados por las Leyes 142 y 143 de 1994, Ley 1341 de 2009 y demás disposiciones legales que las adicionen o reformen previa aprobación del Concejo Municipal de Santiago de Cali.

En atención a lo indicado en el Artículo 23 del Acuerdo 34 del 15 de enero de 1999, la duración jurídica de EMCALI es de 99 años, contados a partir de la fecha de publicación y emisión del mencionado acuerdo.

1.1.2. Régimen Jurídico y Domicilio

Según el artículo sexto del Acuerdo 34 de 1999, el Régimen Jurídico aplicable a los actos y contratos de EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI, EMCALI E.I.C.E. E.S.P., se rigen por las reglas del derecho privado, salvo las excepciones consagradas expresamente en la Constitución Política, las Leyes 142, 143 de 1994 y las demás disposiciones reglamentarias, según lo consagrado en el Artículo 10 del mencionado Acuerdo en los casos que correspondan se aplicarán normas de Derecho Público.

Para todos los efectos legales, administrativos y de todo orden el domicilio principal de Empresas Municipales de Cali, EMCALI E.I.C.E. E.S.P. es el Municipio de Santiago de Cali, Departamento del Valle del Cauca, República de Colombia, la sede de la gerencia general y las gerencias de apoyo es la Av. 2N entre Calles 10 - 11 CAM Torre EMCALI y la sede de las gerencias operativas se encuentra ubicada en la Avenida 2 #7N-45 Edificio Boulevard del Río.



M. G.

Las sedes y plantas operativas de los servicios que presta la empresa se encuentran en diferentes ubicaciones estratégicas de su área de influencia y gestión.

El ámbito territorial de operaciones según el artículo quinto del Acuerdo 34 de 1999, EMCALI podrá operar directamente en cualquier parte del país o en el exterior, para el cumplimiento de este objetivo por determinación de la Junta Directiva podrá establecer sedes, oficinas, agencias y sucursales fuera de su domicilio. Las principales ciudades de operaciones según el Modelo de Negocios Multiservicios de la Empresa son Cali y Yumbo para los servicios de Acueducto, Alcantarillado, Energía y Telecomunicaciones, para el Servicio de Energía las operaciones en Bogotá y las demás ciudades del territorio Nacional representan una menor participación en el mercado.

1.1.3. Entes de Control y Vigilancia

Los servicios públicos domiciliarios prestados por EMCALI se encuentran bajo el control, inspección y vigilancia de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD), los servicios asociados a la tecnología de la información y las telecomunicaciones están bajo el ámbito de control y vigilancia de la Superintendencia de Industria y Comercio.

EMCALI, por ser una empresa descentralizada del orden municipal, está sujeta al control político del Concejo Municipal de Santiago de Cali. en cumplimiento de lo establecido en el artículo 17 del Acuerdo 34 de 1999, el control fiscal está a cargo de la Contraloría General de Santiago de Cali y de conformidad con el artículo 19 el control disciplinario está bajo el ámbito de la Procuraduría General de la Nación.

1.1.4. Comisiones de Regulación

El Decreto 1524 de 1994 delega en las comisiones de regulación la función presidencial de señalar políticas generales de administración y control de eficiencia en los servicios públicos domiciliarios.

El Modelo de Negocio Multiservicio de EMCALI conlleva a estar bajo la regulación de las siguientes Comisiones:

La Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), organismo técnico adscrito al Ministerio de Minas y Energía (MME), regula las tarifas de venta de energía y aspectos relacionados con el funcionamiento del Mercado de Energía Mayorista (MEM), la prestación de los servicios de energía eléctrica, Gas y Combustible.

La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), es una entidad del orden nacional, adscrita al Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio, regula los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo en Colombia acorde con lo establecido en la Ley 142 de 1994, es la encargada de emitir la metodología y los criterios necesarios orientados al control tarifario de los servicios que regula.



El Comité de Regulación de Comunicaciones (CRC), es Unidad Administrativa Especial de carácter técnico adscrito al Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones, es el encargado de promover la competencia en el Sector, evitar el abuso de posición dominante y regular los mercados de las redes y servicios de comunicaciones orientados a prestar servicios eficientes y de calidad.

1.1.5. Órganos Superiores de Dirección y Administración

Órgano Colegiado de Máxima Dirección

En concordancia con el Artículo 13 del Acuerdo 034 de 1999 del Concejo Municipal de Santiago de Cali, la Junta Directiva de Emcali está conformada por nueve (9) miembros así: el Alcalde o su delegado quien la presidirá, cinco (5) miembros designados libremente por el Alcalde y tres (3) escogidos entre los vocales de control registrados por los Comités de Desarrollo y Control Social de los servicios públicos domiciliarios, es el máximo órgano de dirección de la empresa.

Órgano Colegiado de Administración

El Modelo de Negocio de la Empresa estructuralmente está conformado por el Gerente General, las Gerencias Operativas integradas por Acueducto y Alcantarillado, Energía y Telecomunicaciones (Unidades Estratégicas de Negocios que prestan los servicios públicos y otros Servicios), y las Gerencias de Apoyo conformadas por las Gerencias: Comercial y Gestión al Cliente, Humana y Gestión de Activos, Financiera, Gerencia de Tecnología de la Información, Abastecimiento Empresarial y la Secretaria General, los niveles de mando de la empresa están bajo la gestión de los diferentes gerentes, para lo cual existe el Comité Financiero reglamentado mediante la Resolución GG Nro.1260 del 2008, en atención a los lineamientos impartidos mediante el Sistema de Gestión de Calidad del Sector Público la Empresa complementariamente es gestionada por procesos.

1.1.6. Negocio en Marcha y Prospectiva Empresarial

El cambio de administración en el Municipio de Santiago de Cali, en cabeza del alcalde electo para el periodo 2020 – 2023, así como de su gabinete, no compromete la continuidad de la empresa. El gobierno municipal fortalecerá los componentes del Plan Estratégico Corporativo para dar cumplimiento a su propósito, prestando especial atención al componente de Telecomunicaciones en materia de nuevos productos y alianzas estratégicas. La actual administración no contempla ni la supresión ni la escisión de dicho negocio.

Respecto a la prospectiva empresarial, EMCALI, cuenta con un Plan Estratégico Corporativo para el periodo 2018 – 2023. Las estrategias definidas en este Plan Estratégico están orientadas a mejorar las condiciones competitivas de la empresa, permitiendo proyectarse en una senda de crecimiento sostenible, garantizando la continuidad del negocio en el largo plazo. El Plan Estratégico 2018 – 2023 es el resultado de un trabajo realizado por las Empresas Municipales de Cali (EMCALI), con el acompañamiento y asesoría de la Universidad del Valle, liderado por el Instituto de Prospectiva, Innovación y Gestión del Conocimiento (IPIGC) de la Facultad de Ciencias de la Administración.

El propósito principal del plan es consolidar a EMCALI como la principal empresa pública multiservicios, con proyección macro-regional en el sur occidente colombiano, con base en principios de sostenibilidad, competitividad, responsabilidad social, eficiencia y gobernanza con estándares internacionales.

Las principales apuestas para la transformación y consolidación de las Unidades Estratégicas de Negocio de EMCALI son: la gestión integral de los recursos energéticos y el fortalecimiento de la cadena de valor, en Energía; el aseguramiento del servicio y la gestión del recurso hídrico, para Acueducto y Saneamiento Básico; y la reconversión del modelo de negocios en Telecomunicaciones. Puntualmente, la reconversión del negocio de telecomunicaciones en EMCALI, implica la realización de fuertes ajustes estructurales y tecnológicos, así como el alineamiento de la planta de personal acorde con la nueva estructura organizacional y los requerimientos de tecnología de los productos y servicios ofrecidos.

1.2. Declaración de Cumplimiento del marco Normativo y Limitaciones

1.2.1. Declaración Explícita y sin Reservas

EMCALI por ser una Empresa Industrial y Comercial del Estado no Societaria y no emitir títulos en el Mercado de Valores, para el reconocimiento, medición y revelación de los diferentes hechos económicos representados en eventos transaccionales y no transaccionales y considerando el Modelo de Negocio desarrollado en función de prestar Servicios Públicos, así como servicios de telecomunicaciones y contenidos, en lo que es aplicable a los Sectores en el cual realiza sus operaciones cumple con el Marco Normativo emitido por la Contaduría General de la Nación para las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público. En ésta categoría de Empresas el Modelo Contable-Financiero está representado específicamente en: 1.- Marco Conceptual, 2.- Normas Técnicas Específicas, 3.- Doctrina Contable, 4.- Catálogo General de Cuentas, 5.- Sistema de Control Interno Contable y 6.- Sistema de Gestión Documental Contable. (Literal b del Numeral 62, Norma Técnica de Presentación de Estados Financieros y Revelaciones).



1.2.2. Limitaciones, Deficiencias Operativas y Administrativas

En cumplimiento con lo establecido en el literal f numeral 62 de la Norma Técnica de Presentación de Estados Financieros y Revelaciones se identifican las siguientes limitaciones y deficiencias:

En cuanto a los sistemas de información que se interrelacionan con el FPL se presenta deficiente funcionalidad del sistema de recursos físicos, para la ejecución de informes, inestabilidad de los datos para la generación de documentos soportes contables y bajas parciales de los activos

1.2.2.1. Limitación de Orden Administrativo u Operativo

A la fecha de presentación de los estados financieros de la vigencia 2019, en la plataforma tecnológica continuaron las dificultades: 1.- de operatividad, 2.- en la generación de informes con administración distribuida, lo cual conlleva a gestión manual para la asignación de los elementos de los Estados Financieros del Corporativo, y 3.- en la integración de la información del Sistema de Recursos Físicos (SRF) al Finanzas PLUS (FPL), SICOM y SIVAL.

EMCALI celebró el Contrato Nro. 200PS-1133-2018 para implementar una solución tecnológica SAP S/4 HANA con el fin de ampliar la cobertura de soporte tecnológico a los procesos de gestión financiera y administrativa de la empresa. Durante el año 2019 se continuó con el proceso de implementación del Sistema Enterprise Resource Planning- ERP, el cual una vez entrado en operación permitirá la alineación de todas las gerencias en sus procesos, trabajar integrados y conectados por un único sistema, con un mismo propósito orientado a fortalecer las gestiones de la empresa y el cumplimiento con el numeral 3.2.9.2 de la Resolución CGN. No.193 del 2016 referente a la “Visión Sistémica de la Contabilidad y Compromiso Institucional”.

1.2.2.2. Limitación de Orden Contable

Teniendo en cuenta que la elaboración y presentación de los Estados Financieros está bajo la responsabilidad de la Dirección de Contabilidad y que de acuerdo con lo consagrado en los artículos 6° y 7° de la Resolución 651 del 18 de Septiembre de 2018, el Subproceso Gestionar Contabilidad interactúa con todas las áreas de la empresa generadoras de los hechos económicos; la inoportunidad de los documentos soportes base del registro contable, la inconsistencia en los datos suministrados o la omisión de hechos económicos, entre otros por parte de las áreas proveedoras, puede afectar la consistencia y razonabilidad de la información contable o generar incumplimientos en la presentación de los estados financieros.

La entrega inoportuna de los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2019 e información complementaria por parte de las Entidades Clasificadas como Inversiones en Asociadas, puede impedir la actualización de éstas.

Ausencia de un formato único de reporte de información financiera a todos los entes de control, lo que conlleva a gestiones adicionales como procesamiento de datos, distribución del corporativo en cada unidad de negocio, presentación de informes específicos para cada ente en fechas diferentes a las de la CGN.

El suministro de información por parte de las áreas técnicas que presente inconsistencias, que tenga impacto significativos en los Estados Financieros (relacionada con la depreciación, amortización y deterioro), que consecuentemente esté expuesta a observaciones por parte de los Entes de Control y la Auditoría es una importante limitación para la gestión contable, lo anterior en atención a lo establecido en el Numeral 3.2.9 de la Resolución Nro. 193 de 2016, referente a la Coordinación entre las diferentes dependencias y el compromiso institucional.

Así mismo la ausencia de herramientas tecnológicas que nos permitan actualizar de forma inmediata los cambios en materia de normatividad fiscal que los entes fiscales produce como por ejemplo la deducción del IVA en los activos fijos reales productivos.

1.3. Base normativa y Periodo Cubierto

1.3.1. Marco Normativo aplicable

EMCALI por ser una Empresa Industrial y Comercial del Estado no Societaria y no emitir títulos en el Mercado de Valores, está bajo el ámbito de aplicación del Marco Normativo emitido por la Contaduría General de la Nación para las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, en la Nota 1.2 se hace presente la Declaración Explícita de la aplicación de éste Modelo y los elementos que lo integran.

1.3.2. Juego Completo de Estados Financieros

En atención a los lineamientos impartidos por la C.G.N. en el Numeral 1.2. de la Norma Técnica Presentación y Revelación de Estados Financieros, al cierre de la vigencia fiscal 2019, EMCALI prepara y presenta el juego completo de estados financieros con corte al 31 de Diciembre de 2019 así:

- a) Estado de Situación Financiera, b) Estado del Resultado Integral y Otro Resultado Integral, c) Estado de Cambios en el Patrimonio, d) Estado de Flujos de Efectivo, e) las Notas a los Estados, y f) un Estado de Situación Financiera al inicio del primer periodo



comparativo, en consecuencia y por la materialidad del error, en el año 2019, se presentó la información comparativa con el año 2018 reexpresado.

1.3.3. Efectos y Cambios por Reclasificación de Cuentas

En aras de cumplir la característica cualitativa de comparabilidad establecida en el numeral 4.2.1 del Marco conceptual y justificar las variaciones en algunas cuentas, se presenta la homologación o equivalencias en los siguientes códigos contables revelados en el Estado de Situación Financiera a 31 de Diciembre de 2017 comparado con Diciembre de 2018, el propósito es facilitar la identificación de los cambios en los códigos, descripciones y valores, generados por las Resoluciones 466 de 2016 y 596 de 2017.

Resolución 596 de 2017 (Aplicable hasta el 2018)			Resolución 586 de 2018 (Aplicable a partir del 2019)		
Presentación Anterior			Presentación Actual		
CUENTA	DESCRIPCION	SALDO	CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
11330801	Fiducia Fondo Común	671.378.884.389	19080301	Fiducia Fondo Común	697.640.147.915
11330802	Fiducia Fondo de Contingencia	20.254.730.075	19080302	Fiducia Fondo de Contingencia	6.663.962.530
11330803	Fiducia Fondo de Capitalización	11.012.639.854	19080303	Fiducia Fondo de Capitalización	11.516.087.861
11330805	Fiducia Fondo de Inversión	24.749.847.644	19080305	Fiducia Fondo de Inversión	26.244.864.857
11330891	Recaudo por Distribuir	9.155.760.322	19080391-92	Recaudo por Distribuir y distribuido	2.136.296.680

1.3.4. Cambios en Presentación

En atención a lo establecido en el numeral 5 del Marco Conceptual aplicable a la empresa, respecto al principio de Asociación, los Ingresos provenientes de Arrendamiento por uso de la Infraestructura de los Negocios de Energía y Telecomunicaciones a partir del año 2018, fueron catalogados como Ingresos Operacionales, independientemente del código contable en el cual se reconozcan, lo anterior considerando que todos los hechos económicos relacionados con la infraestructura Operativa de los Negocios tiene, en el estado de Resultado Integral la connotación de operacional.

1.3.5. Período Cubierto

Respecto al Estado de Situación Financiera, es acumulativo al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultado Integral, corresponde solo al movimiento del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, incluyen el saldo a diciembre 31 de 2018, e integran los movimientos correspondientes al año 2019.

M. J. C.

1.3.6. Aprobación de los Estados Financieros

EMCALI como persona jurídica anualmente elabora y presenta a la Junta Directiva para su aprobación y posterior divulgación un juego completo de Estados Financieros. información que también es presentada a los Entes de Control que lo requieran, adicionalmente para el seguimiento administrativo prepara por segmentos de operación el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral y Otro Resultado Integral.

La empresa en cumplimiento de lo indicado en la Norma Técnica de Consolidación y por requerimiento expreso para presentación a la Superintendencia de Servicios Públicos anualmente también elabora el juego completo de Estados Financieros Consolidados con TELECALI S.A. y CALIGEN LTDA, los cuales quedan a disposición de los usuarios que lo soliciten

A la fecha de rendición de la información contable pública por convergencia a la C.G.N. la Junta Directiva de EMCALI no se ha reunido para la aprobación del Juego Completo de los Estados Financieros Separado, ni Consolidado.

1.3.7. Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por la Contaduría General de la Nación.

La Empresa aplica la doctrina contable y las modificaciones específicas que realiza la Contaduría General de la Nación al Marco Normativo emitido para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, previsto en la Resolución No. 414 de 2014 y sus modificaciones, al respecto durante el año 2019 emitió la siguiente regulación:

- Resolución Nro. 42 del 15 de febrero de 2019. “Por la cual se prorroga el plazo indicado en la Resolución No. 706 de diciembre de 2016 (modificada por la Resolución No. 043 de febrero 8 de 2017 y 097 de marzo 15 de 2017 y 441 de diciembre 26 de 2019), para el reporte de la información financiera, económica, social y ambiental a través del Sistema Consolidador de Hacienda de Información Pública – CHIP, correspondiente al periodo octubre – diciembre de 2019”. EMCALI hizo uso de ésta prórroga para la remisión a la Contaduría General de la Nación de los diferentes informes del año 2019.
- Resolución Nro. 441 del 26 de diciembre de 2019. “Por la cual se incorpora a la Resolución No.706 de 2016 la Plantilla para el reporte uniforme de las notas a la Contaduría General de la Nación y la disponibilidad de Anexos de apoyo para su preparación”. Aunque la aplicación para el año 2019 es optativa, y solo es de obligatoria aplicación a partir del 1 de enero del 2020, EMCALI en las revelaciones del año 2019, realizó una importante aproximación a los requerimientos de información allí establecidos, en algunos casos se superan los niveles mínimos de revelación.
- Resolución Nro. 433 de 2019/12/26. “Por la cual se modifica el Catálogo General de Cuentas del Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y

M. M. M. M.
CS



que no Captan ni Administran Ahorro del Público”. Aunque es aplicable a la vigencia contable 2019, básicamente corresponden a cuentas utilizadas por el Sector Salud, en consecuencia, los cambios que introdujo ésta Resolución al catálogo de cuentas no tienen incidencia en las cuentas utilizadas por EMCALI.

- Resolución Nro. 426 de 2019/12/23. “Por la cual se modifican las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos del Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público”. Esta Resolución es de aplicación a partir del 1 de enero del Año 2020, uno de los cambios que impactará notoriamente es la eliminación del concepto de Costo Amortizado en las Cuentas por Cobrar, Emcali realizó el análisis de los cambios más representativos.
- Instructivo No. 001 de Cierre Fiscal del 17 de diciembre de 2019, correspondiente a las Instrucciones relacionadas con el cambio del periodo contable 2019-2020, el reporte de información a la Contaduría General de la Nación y otros asuntos del proceso contable. EMCALI, revisó los lineamientos impartidos, tuvo en cuenta los aspectos que fueron aplicables para el cierre de la vigencia antes mencionada.
- Resolución Nro. 372 de 2019/10/31. “Por la cual se proroga el plazo indicado en la Resolución No. 706 de diciembre de 2016 (modificada por la Resolución No. 043 de febrero 8 de 2017 y 097 de marzo 15 de 2017), para el reporte de la información financiera, económica, social y ambiental a través del Sistema Consolidador de Hacienda de Información Pública – CHIP, correspondiente al periodo julio – septiembre de 2019”. EMCALI cumplió con la presentación de los informes a la C.G.N. dentro de las fechas establecidas sin la ampliación de la prórroga.
- Resolución Nro. 248 de 2019/07/31. “Por la cual se proroga el plazo indicado en la Resolución No. 706 de diciembre 16 de 2016 (modificada por la Resolución No. 043 de febrero 8 de 2017 y 097 de marzo 15 de 2017), para el reporte de la información financiera, económica, social y ambiental a través del Sistema Consolidador de Hacienda de Información pública CHIP, correspondiente al período abril -junio de 2019”. EMCALI cumplió con la presentación de los informes a la C.G.N. dentro de las fechas establecidas sin la ampliación de la prórroga.
- Resolución Nro.159 de 2019/06/10. “Por la cual se incorpora, en los Procedimientos Transversales del Régimen de Contabilidad Pública, el Procedimiento para la agregación de información, diligenciamiento y envío de los reportes de la Categoría información contable pública - Convergencia, a la Contaduría General de la Nación, a través del Sistema Consolidador de Hacienda e Información Pública (CHIP)”. EMCALI tuvo en cuenta los requerimientos dados en ésta resolución para la transmisión de información mediante CHIP.
- Resolución Nro. 125 de 2019/04/30. “Por la cual se proroga el plazo indicado en la Resolución No. 706 de diciembre 16 de 2016 (modificada por la Resolución No. 043 de febrero 8 de 2017 y 097 de marzo 15 de 2017), para el reporte de la información financiera,



económica, social y ambiental a través del Sistema Consolidador de Hacienda de Información Pública - CHIP, correspondiente al período enero - marzo de 2019." EMCALI cumplió con la presentación de los informes a la C.G.N. dentro de las fechas establecidas sin la ampliación de la prórroga.

- Resolución Nro. 079 de 2019 de 2019/03/20. "Por la cual se incorpora, en el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, el Procedimiento contable para el registro de los recursos entregados en administración y se modifica el Catálogo General de Cuentas de dicho Marco Normativo", a partir de su vigencia EMCALI la aplico para la gestión contable relacionada con los recursos monetarios propios que administra por medio del Consorcio EMCALI, los recursos recibidos y entregados en Administración por Convenio Interadministrativos o Convenios de Uso de Recursos.
- Resolución Nro. 047 de 2019 del 2019/02/19 "Por la cual se modifica la Norma de acuerdos de concesión desde la perspectiva de la empresa concedente del Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público", en los Estados Financieros vigencia 2019 no se presentaron transacciones que implicarán la aplicación de ésta Norma Técnica.
- Resolución No. 044 de 2019/02/15 "Por la cual se prorroga el plazo indicado en la Resolución No. 706 de diciembre 16 de 2016, modificada por la Resolución No. 043 de febrero 8 de 2017 y 097 de marzo 15 de 2017), para el reporte de la información financiera, económica, social y ambiental a través del Sistema Consolidador de Hacienda de Información Pública - CHIP, correspondiente al período octubre - diciembre de 2018". EMCALI, hasta la fecha solo ha hecho uso de las prórroga dadas por la C.G.N. para el cuarto trimestre, esto dado la particularidad y la gestiones que se requieren para el cierre de fin de año.
- Doctrina contable pública emitida por la Contaduría General de la Nación – C.G.N. para las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan, ni Administran Ahorro del Público, relacionada con diferentes temas de consultas para aclarar la aplicación de las Normas emitidas y/o impartir directrices en temas que no se habían reglamentado, este modelo de regulación específico desarrollado por la C.G.N. para algunas empresas del Sector Público, es aplicable a EMCALI.

Cuando es necesario se realiza la exploración y análisis complementario de conceptos relacionados con las diversas situaciones o transacciones que afectan la estructura financiera de EMCALI, en algunos casos también se realiza consulta específica para contribuir en la creación de la doctrina.

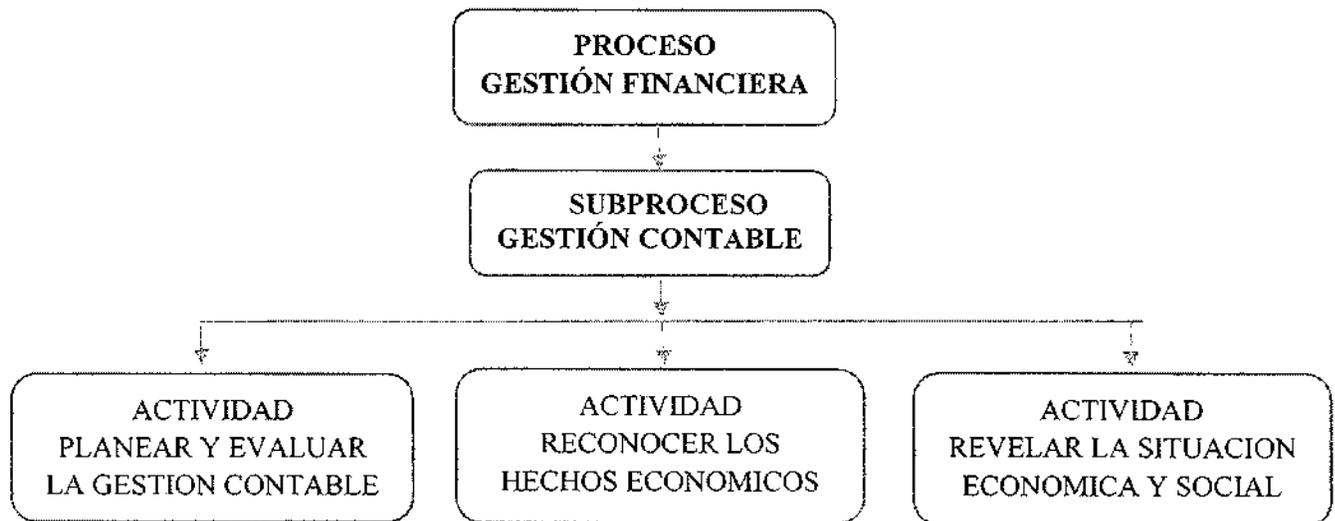
1.4. Forma de Organización y/o Cobertura





El Subproceso Gestión Contable hace parte del Proceso Gestión Financiera tiene como objetivo reconocer los hechos económicos realizados por la empresa, revelar la situación financiera económica y social a través de los Estados Contables e Información Complementaria y presentar información oportuna a los diferentes usuarios para toma de decisiones y/o control.

El Subproceso está conformado por tres (3) Actividades: Planear la Gestión Contable, Reconocer los Hechos Económicos, Transacciones y Operaciones y Revelar la situación financiera y social



EMCALI, Respecto a la consolidación de información como persona jurídica independiente, solamente se elaboran Estados Financieros Consolidados con la información de las empresas que tienen control, como son TELECALI S.A. Y CALIGEN LTDA.

En atención a los lineamientos del Sistema de Gestión de Calidad, numeral 2.2 de la Resolución C.G.N. Nro. 193 del 2016 de Control Interno Contable y la Resolución C.G.N. Nro. 525 del 2016 referente al Sistema de Gestión Documental Contable, el Subproceso Gestión Contable de EMCALI, cuenta con la Política de Operación del Subproceso, la caracterización del mismo, en la cual se precisan las actividades necesarias para la presentación de los Estados Financieros e Información Complementaria, la normatividad específica aplicable, los proveedores de la información, lo cual permite identificar con precisión los subprocesos generadores de hechos económicos, los insumos que requieren de cada subproceso, las actividades contables realizadas y los productos finales que se generan.

Igualmente, el Subproceso cuenta con el Mapa de Riesgos Contables, concebido según la Metodología MECI, la política de administración de riesgos de la empresa y los aspectos

específicos definidos en el Numeral 3 de la Resolución 193 de 2016 “Gestión de Riesgos Contables”.

Como instrumento de seguimiento y control, cuenta con el “Tablero de Control de Información”, en el cual se puede identificar con precisión las áreas específicas proveedoras de hechos económicos, los responsables de la gestión y los tiempos de entrega, permite conservar la trazabilidad de la interrelación con los demás subprocesos.

A continuación, se relacionan los procedimientos que se encuentran debidamente documentados en DARUMA, aplicativo administrativo soporta el Sistema de Gestión de Calidad de la EMPRESA.

En la estructura organizacional la Dirección de Contabilidad, tiene asignado los siguientes subprocesos:

1. Subproceso: Gestión Contable

Actividad: Planear y Evaluar la Gestión Contable e Implementar Mejoras

Procedimientos:

1. Planificar la Gestión contable
2. Evaluar la Gestión contable
3. Identificar las Acciones de Mejora e Implementarla

Actividad: Reconocer los Hechos Económicos, Transacciones y Operaciones

Procedimientos:

1. Reconocer cuentas por cobrar e ingresos
2. Reconocer préstamos por pagar
3. Reconocer las operaciones relacionadas con los recursos monetarios
4. Reconocer costos y gastos
5. Reconocer activos de propiedad, planta y equipo
6. Reconocer inventarios
7. Gestionar contablemente las cuentas por pagar

Actividad: Revelar la Situación Económica y Social

Procedimientos:

1. Gestionar FPL contable
2. Generar estados financieros e información complementaria
3. Elaborar informes para entes internos y externos





2. Subproceso Gestión Tributaria

Actividad: Realizar planeación y evaluación de la Gestión Tributaria e Implementar las Mejoras

Actividad: Generar, procesar y analizar la información tributaria.

Actividad: Consolidar Declaraciones Tributarias y Preparar Informes

Procedimientos:

Planear la estrategia en la obtención de beneficios tributarios

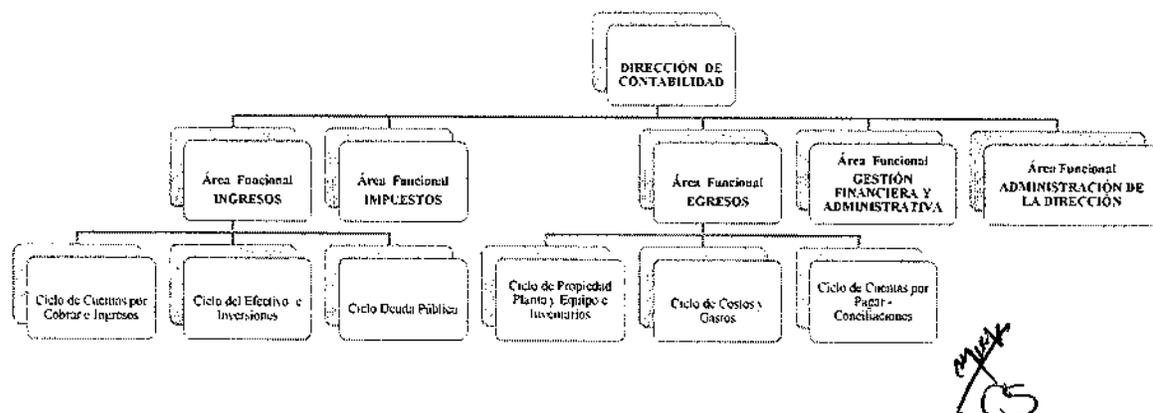
Evaluar la gestión tributaria e implementar mejoras

Preparar soporte para la elaboración de las declaraciones tributarias

Elaborar y presentar declaraciones tributarias e informes

Complementariamente la empresa para mejorar el flujo de la información hacia los subprocesos Gestión Contable y Tributaria, emitió la Resolución Nro. 651 del 18 de Septiembre de 2018, por medio de la cual se establecen las fechas de cierre y los plazos para la entrega de información financiera para todas las áreas, el propósito de esta resolución es velar por el adecuado flujo de la información generada por las áreas que representan hechos económicos, para su debido reconocimiento y medición, como política la empresa también tiene emitida en el último trimestre de cada vigencia una circular de cierre para recordar las fechas límites de presentación de información a la Gerencia Financiera y sus Subprocesos.

Estructura Operativa de la Dirección de Contabilidad



Sistema de Información

Empresas Municipales de Cali EMCALI E.I.C.E E.S.P., cuenta con el Aplicativo Finanzas Plus FPL Versión 7.0, el cual funciona bajo la base de datos Oracle, sistema que tiene los módulos de Contabilidad, Cuentas por Pagar, Tesorería y Presupuesto, integrado con la Nómina SRH y el Sistema de recurso físicos SRF, sistema comercial OPEN SMARFLEX, aplicativos auxiliares OPEN Y SRH se integran a la contabilidad mediante interfaz.

Informes Financieros y Contables Mensuales

De conformidad con el artículo 1, título 3, Contenido y Publicación de los Informes Financieros y Contables Mensuales, numeral 3.3 de la Resolución 182 de mayo 19 de 2017 emitida por la Contaduría General de la Nación, EMCALI en la página web www.emcali.com.co publica mensualmente los Estados Financieros Intermedios.

Boletín de Deudores Morosos del Estado

El Boletín de Deudores Morosos del Estado BDME, fue reportado a través del Sistema Consolidador de Hacienda e Información Pública CHIP, los días 10 de junio y 10 de diciembre de 2019, en cumplimiento de la Resolución N°037 de febrero 05 de 2018. Los retiros y/o actualizaciones de estado de los reportados, fueron realizados conforme a la solicitud recibida por los diferentes clientes.

Operaciones Recíprocas

Dando cumplimiento al instructivo No. 001 de la Contaduría General de la Nación, sobre el reporte de operaciones recíprocas de la vigencia 2019 y demás normatividad asociada, se realizó la circularización de información de operaciones recíprocas a través de los correos electrónicos y oficios, con el objetivo de identificar las diferencias presentadas en la consolidación de información publicada por la Contaduría General de la Nación e iniciar el proceso de conciliación con cada una de las entidades reportadas. Los comunicados enviados se realizan trimestralmente y se hacen los ajustes necesarios entre las Entidades.

1.4.1. Segmentos de Operación y Transacciones Intranegocios

EMCALI EICE ESP como Empresa Multiservicios, presta servicios públicos de Acueducto, Alcantarillado, Energía y servicios de Telecomunicaciones y contenidos, en cumplimiento de lo establecido en el Artículo 18 de la Ley 142 de 1994, en el Artículo 4 del Acuerdo 34 de 1999, la Norma Técnica de Segmentos de Operación, así como las Resoluciones C.GN. Nro. 385 y 625 del 2018, la empresa gestiona la contabilidad separada por Unidad de Negocio según el servicio suministrado, en consecuencia controla los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos,



Gastos y Costos por servicio según el segmentos de operación que se atiende, presenta a los Gerentes de cada Unidad Estratégica de Negocios los informes financieros, los Estados de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral por Segmentos de Operación, al cierre de cada vigencia fiscal el Estado de Flujos de Efectivo.

El Modelo de Operación de los diferentes servicios además de las transacciones que se realizan con terceros para el desarrollo del Objeto Social de la Empresa, incluye transacciones entre las diferentes Unidades Estratégicas de Negocio, las cuales por su naturaleza relacionan elementos de los Estados Financieros como Ingresos, Gastos, Costos, Activos o Pasivos, en general la interrelación contable-financiera entre las Unidades Estratégicas de Negocio, son identificadas y catalogadas como transacciones Intranegocios.

1.4.2. Distribución del Corporativo y del Efectivo entre los Segmentos de Operación

Según la política interna establecida por EMCALI EICE ESP, a partir del mes de abril del año 2018, la Gerencia financiera a través de la Dirección de Contabilidad estableció reconocer el saldo de naturaleza **debito** en una cuenta por cobrar Intranegocios y saldo **crédito** en una cuenta por pagar Intranegocios; creándose el centro de información "Eliminaciones Intranegocios".

A continuación, se detallan los saldos de las transacciones entre los negocios sin distribución del corporativo:

GERENCIA	ACUEDUCTO	ALCANTARILLADO	TELECOMUNICACIONES	ENERGÍA	ADMINISTRACIÓN	Total general
ACUEDUCTO	-	166.584.236.095	138.701.392.305	23.659.208.744	(378.188.397.775)	(49.243.560.631)
ALCANTARILLADO	(166.584.236.095)	-	(9.633.390.954)	(42.004.010.341)	744.278.850.290	526.057.212.900
TELECOMUNICACIONES	(138.701.392.305)	9.633.390.954	-	64.396.505.306	416.597.299.753	351.925.803.708
ENERGÍA	(23.659.208.744)	42.004.010.341	(64.396.505.306)	-	(637.453.667.182)	(683.505.370.891)
ADMINISTRACIÓN	378.188.397.775	(744.278.850.290)	(416.597.299.753)	637.453.667.182	-	(145.234.085.086)
Total general	49.243.560.631	(526.057.212.900)	(351.925.803.708)	683.505.370.891	145.234.085.086	-

Detallamos los saldos de las transacciones entre los negocios con la distribución del corporativo:

GERENCIA	ACUEDUCTO	ALCANTARILLADO	TELECOMUNICACIONES	ENERGÍA	ADMINISTRACIÓN	Total general
ACUEDUCTO	107.462.393.525	(45.067.988.801)	20.225.260.422	204.807.587.811	(378.188.397.775)	(90.761.144.818)
ALCANTARILLADO	(94.825.170.281)	(137.090.438.406)	(86.181.289.315)	78.557.405.483	744.278.850.290	504.739.367.771
TELECOMUNICACIONES	(35.386.001.354)	(199.778.856.473)	(117.489.050.652)	239.116.281.073	416.597.299.753	303.059.672.947
ENERGÍA	71.992.338.741	(144.119.929.220)	(168.480.724.763)	(61.024.096.524)	(637.453.667.182)	(717.057.885.900)
ADMINISTRACIÓN	-	-	-	-	-	-
Total general	49.243.560.631	(526.057.212.900)	(351.925.803.708)	683.505.370.891	145.234.085.086	-

Handwritten signature

Identificar la caja mínima de operación de cada unidad de negocio, como mínimo un mes de costos y gastos.

- Si una unidad de negocio no cumple, con su caja mínima para su operación se identifica cuales cumplen y cuáles no.
- Se identifica la caja distribuible de cada negocio que corresponda al saldo de caja, menos los recursos que se tengan comprometidos para su operación, como garantías, recursos restringidos, recursos de terceros y demás recursos que se consideren comprometidos.
- Calcular los porcentajes (%) de distribución, tomando como base la ponderación del Flujo de Caja de cada negocio. Para el cálculo se aplica:

+ EBITDA
- Inversión Activos Fijos Brutos
- Inversión Intangibles Brutos
- Servicio de la Deuda
= Flujo de Caja

% Distribuir UEN=
Flujo de Caja UEN / Flujo de Caja Total

1.5. Gestión de Capital

El capital de EMCALI EICE ESP está compuesto principalmente por el capital fiscal, las reservas patrimoniales, las ganancias o pérdidas generadas por la actualización de los beneficios a empleados (pensiones) y de las inversiones medidas al método de participación patrimonial, así como por las utilidades acumuladas, siendo estas últimas la principal fuente de financiación tanto de la operación como de la inversión en activos.

La combinación entre recursos propios y endeudamiento en la empresa está condicionada a lo estipulado en el "Otrosí No. 1 correspondiente al Acuerdo de Pago entre la Nación y EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI, el cual establece que EMCALI se abstendrá de celebrar operaciones de crédito público sin el previo concepto favorable del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP), en su calidad de acreedor.

Si bien EMCALI no ha celebrado operaciones de crédito, se cuenta con autorización por parte del MHCP para adquirir endeudamiento financiero hasta por \$75.000 millones para el diseño, construcción y puesta en marcha de un sistema de generación de energía solar fotovoltaico, el



cual será empleado por la empresa teniendo en cuenta las mejores características del mercado y con las entidades financieras que propicien la creación de valor.

En consecuencia, cada que se considere que una inversión generará más valor a la empresa en la medida que sea formulada con recursos de deuda, se deberá estructurar y presentar el proyecto ante la nación para su aprobación.

Respecto a los principales pasivos que posee la empresa actualmente, se resalta que cada uno cuenta con una cobertura que permite asegurar el debido cumplimiento por parte de la administración y que no compromete la capacidad de operación, inversión o el cumplimiento con terceros, así:

1. La deuda con la nación se encuentra respaldada por el CONPES 3858 de 2016, mediante el cual se establece el apoyo financiero al plan de inversiones en infraestructura para fortalecer la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado en el municipio de Santiago de Cali. La fuente de estos recursos corresponde al pago de la deuda que EMCALI realiza actualmente a la nación.
2. EMCALI, considerando lo indicado en la Ley 1955 de 2019 “Plan Nacional de Desarrollo” que establece la devolución del 100% del capital e intereses pagados a partir de la fecha de su publicación, empezó a gestionar ante el Gobierno Nacional un nuevo documento CONPES que incorpore la devolución de los dos conceptos de pago de la deuda.
3. El pasivo pensional definido mediante cálculo actuarial presenta una cobertura del 110% con su respectivo patrimonio autónomo de pensiones. Este resultado permite a EMCALI gestionar ante la Nación (Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y el Ministerio de Trabajo) la alternativa de pagar las mesadas pensionales con los rendimientos financieros de dicho patrimonio, esto sin afectar el fondeo pensional directo correspondiente a los aportes realizados por la empresa.

Se ha establecido una metodología para estimar la caja mínima que permita a EMCALI atender oportunamente sus obligaciones de operación e inversión, la cual garantiza la cobertura de sus principales obligaciones como la compra de energía, gastos de personal, obligaciones tributarias, recaudos a favor de terceros, cumplimiento de la deuda con la nación y saldos de caja inmovilizados por reciprocidades con las entidades que prestan el servicio de recaudo a la empresa.

En cuando a la posibilidad de distribuir excedentes financieros al Municipio de Santiago de Cali, y darle cumplimiento de lo indicado en el artículo 9 del Acuerdo 034 de 1999 y el Artículo 216 del Acuerdo 0438 de 2018, EMCALI tendrá como base los Resultados del Desempeño de la empresa con su respectiva depuración, un análisis financiero integral, adicionalmente tendrá

en cuenta el resultado de la caja mínima del período o vigencia en la cual se estime hacer la distribución, la caja mínima permitirá definir la capacidad de pago de excedentes.

Los Fondos financieros sin personería jurídica que gestiona EMCALI, se encuentran específicamente detallados en la Nota 5.1. como recursos restringidos producto de Convenios Interadministrativos celebrados con Entidades del Sector Público.

NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS

2.1. Bases de Medición

Para el reconocimiento de algunos elementos de los Estados Financieros, según el Marco Conceptual aplicable a EMCALI, las bases de medición fiable requieren que se hagan estimaciones razonables, sin que eso menoscabe su fiabilidad, no obstante, si como consecuencia de obtener nueva información o de poseer más experiencia, se producen cambios en las circunstancias en que se basa la estimación, esta se revisa una vez al año al cierre de la vigencia fiscal y de ser necesario, se ajusta. Lo anterior, no implica que este ajuste se encuentre relacionado con errores de periodos anteriores ni tampoco que constituya la corrección de un error, por lo cual su aplicación es prospectiva, en la Nota 3.2 se hace precisión de las estimaciones y supuestos que aplica EMCALI.

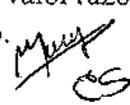
La medición inicial de las propiedades, planta y equipo, se realizó con base en el modelo del Costo Neto Depreciado a excepción de los terrenos, los cuales se expresaron al Costo, son medidos a valor razonable aquellos Activos y Pasivos Financieros que cumplen con ésta categoría, algunos efectos de la medición son reconocidos en resultados y otros en el Patrimonio en cuentas del ORI, como la medición de las Ganancias y Pérdidas de los Beneficios Posempleo y las Ganancias y Pérdidas generadas por la actualización del Método de Participación Patrimonial correspondientes a las variaciones Patrimoniales de las Inversiones en Asociadas y las Inversiones en Controladas.

Los Estados Financieros, se expresan en pesos colombianos (moneda legal). Las partidas que originalmente se encuentran expresadas en una moneda extranjera cualquiera que sea su denominación, al cierre de cada período contable son monetizadas a pesos colombianos, utilizando como base de conversión a pesos el dólar de los Estados Unidos.

Las bases de mediciones específicas utilizadas en los elementos de los Estados Financieros son:

Costo

Los activos se miden por el efectivo y otros cargos pagados o por pagar para adquisición, formación y colocación de los bienes en condiciones de utilización o enajenación. Los pasivos se registran por el valor de los productos o servicios recibidos o por el efectivo y equivalentes al efectivo que se espera pagar para satisfacer el correspondiente pasivo en el curso normal de la operación. En algunas circunstancias, el costo corresponderá al valor razonable de una partida, esto sucederá, cuando se adquieran activos a precios de mercado.





Costo Reexpresado

EMCALI

EFCE ESP

El costo histórico de activos y pasivos se actualiza con el fin de reconocer cambios de valor ocasionados por la exposición a fenómenos económicos exógenos. Para tal efecto, se emplea la tasa de cambio de la moneda extranjera. Cuando se contraigan obligaciones, o se adquieran bienes o servicios en moneda extranjera, el valor de la transacción se re-expresaran en el peso colombiano moneda funcional del país.

Valor Razonable

Según este criterio, los activos se miden por el precio que sería recibido por vender un activo y los pasivos se miden por el precio que sería pagado, en la fecha de la medición, por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado.

Valor Presente Neto

Según este criterio, los activos se miden por el valor que resulta de descontar los flujos de efectivo netos futuros que se espera generen dichos activos durante el curso normal de la operación. Los pasivos se miden por el valor que resulta de descontar las salidas de efectivo netas futuras que se necesitan para pagar las obligaciones en el curso normal de la operación. EMCALI considera éste criterio de medición para: Préstamos por Pagar, Cuentas por Cobrar a Costo Amortizado, Cálculo del Deterioro.

Costo de Reposición

Los activos, se miden por el efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que deberían pagarse para adquirir o producir un activo similar al que se tiene, o por el costo actual estimado de reemplazo de los bienes en condiciones semejantes a los existentes. Los pasivos se miden por el efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo requeridas para liquidar la obligación en el momento presente. EMCALI, utiliza este criterio de medición para la medición para la valoración de la propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión, así como el total de los pasivos.

Valor Neto de Realización

Los activos se miden por el precio estimado de venta obtenido por la empresa en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta. Los pasivos se miden por el efectivo o equivalentes al efectivo, requeridos para cancelar las obligaciones en el curso normal de la operación. Las estimaciones del valor neto de realización se basarán en la información más fiable de que se disponga en el momento de hacerlas y se tendrá en consideración el propósito para el que se mantienen los activos o pasivos. EMCALI, utiliza este criterio de medición para la medición del deterioro de los Inventarios y de Propiedad, Planta y Equipo.

2.2. Moneda Funcional y de Presentación, Redondeo

2.2.1. Moneda Funcional y de Presentación

De acuerdo con el Marco Conceptual, las Normas Técnicas y la doctrina contable aplicables a EMCALI, la moneda legal utilizada para expresar las cifras monetarias y presentarlas en los Estados Financieros es el peso colombiano, en consecuencia, la moneda funcional y la moneda de presentación es el Peso Colombiano (COP), redondeado sin centavos.

Al 31 de Diciembre de 2019, se encuentran convertidos de dólares de Estados Unidos a pesos colombianos: a) el depósito de garantía American Axes; al cierre de cada ejercicio los saldos de la cuenta del Banco de Bogotá Miami se actualizan a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

2.2.2. Materialidad

En atención a los lineamientos impartidos por la C.G.N. mediante el Régimen de Contabilidad Pública emitido en convergencia con los Estándares Internacionales de Información Financiera – NIIF, considerando también la concordancia del tema con los estándares internacionales de información financiera emitidos para tal propósito, así como el análisis de la información específica de EMCALI E.I.CE. E.S.P., se determinaron los siguientes criterios para el cálculo de la Materialidad:

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información.

Para la preparación y presentación de los estados financieros e informes, determina la materialidad, así:

Según la Cuantía

En primera instancia se definió como criterio general para la medición de la cuantía el 3% de las cuentas relacionadas con el registro que se pretende realizar, lo cual servirá como valor base de comparación mensual para efectos de la revelación de información.

Complementariamente, para afinar el valor referente cuando las cuentas poseen saldos que no son representativos, se tomará como BASE los **ACTIVOS CORRIENTES** o **PASIVOS CORRIENTES** del período inmediatamente anterior al período objeto de análisis y/o revelación, lo anterior considerando que la modelación que se hizo desde el año 2005 al 2014, evidencio que de los REFERENTES habilitados por los Estándares Internacionales, y seleccionado por EMCALI, es el más estable, por cuanto representa una variación promedio anual de 0,588%.



No se consideran materiales las partidas o hechos económicos inferiores al 0,5% de los Activos Corrientes pasivos Corrientes con sus respectivas contrapartidas tomando como referente los Estados Financieros del periodo inmediatamente anterior al periodo objeto de análisis o revelación de información, en éstos casos las transacciones no serán objeto de revelación respecto a cuantía.

Según la Naturaleza de la situación presentada de manera individual o en conjunto, se tendrá en cuenta lo siguiente:

- Si se trata de actividades ordinarias o partidas extraordinarias;
- Si las transacciones o hechos representan riesgos u oportunidades
- Si influyen o pueden influir significativamente en los resultados de la Empresa
- Si compromete la continuidad o funcionamiento
- Operaciones con vinculados económicos o compañía asociadas que puedan tener alguna relevancia.

El concepto de materialidad será aplicado solo para efectos de medición y revelación de los hechos económicos, de las condiciones o situaciones que podrían incidir en el análisis de la información de los usuarios.

2.3. Tratamiento de la Moneda Extranjera

EMCALI en el 2019, registró movimientos por efectos de la moneda extranjera, dólar de los EEUU por: 1.- la actualización de los recursos recibidos en Garantía de American Axes como Cliente en el Exterior y 2.- por la actualización del capital e intereses corrientes, generados por la Deuda Externa en moneda extranjera con la Banca de Fomento, créditos - BID-823 monetizado a la T.R.M. hasta mayo de 2019, período en el cual fue cancelada la deuda, los efectos de la variación de la tasa de cambio en los conceptos antes mencionados fueron reconocidos contra resultados.

NOTA 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

3.1. Juicios, Supuestos y Estimados Cuentas por Cobrar e Ingresos, Propiedad, Planta y Equipo

3.1.1. Cuentas por Cobrar e Ingresos

El deterioro se establece entre el exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de la misma (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido) y se basa en el comportamiento del

pago real de los clientes, permitiendo segmentar a la población y pronosticar el riesgo que tienen sus clientes vigentes en cartera de caer en Default, estimando un monto para Deteriorar eficientemente.

La metodología empleada para la identificación de la evidencia objetiva de Deterioro consiste en la utilización de matrices de transición.

Una Matriz de transición (o deterioro) es una herramienta que permite comparar por altura de mora el estado actual de cartera de una población en un momento *t*, *vista* en un periodo *t + 1* (*Año siguiente*) con el fin de identificar qué porción de la población empeora, mejora o mantiene su estado de cartera frente al periodo anterior.

La Altura de mora en la cual el % de población que empeora su estado (deteriora) en una fracción igual o superior al 50% en el año siguiente será el punto Default, y constituirá la evidencia objetiva para el cálculo de provisión y estimación del deterioro.

Una vez analizados los datos correspondientes, al utilizar las matrices de transición se observó que, respecto al año anterior, la población de Telecomunicaciones no presentó cambios en el punto Default continuo a 90 días de mora; por otra parte, la cartera de Acueducto, Alcantarillado y Energía no presentó cambios en el punto default respecto al año anterior, por lo cual se mantiene la misma altura (240 días).

Estimación de Ingresos

Emcali reconoce los ingresos originados por la venta de bienes y la prestación de servicios en la fecha en que se elabora la correspondiente factura esto es mes vencido, por lo tanto, mes a mes se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, tomando los contratos con los clientes y los nuevos contratos

La estimación para otros conceptos diferentes a la prestación de servicios públicos domiciliarios, la empresa estima y reconoce el valor de los ingresos con base en los términos o condiciones de tasa de interés, plazo, entre otros, de cada contrato que origina la venta.

En el mes posterior al registro de los ingresos estimados, su valor se ajusta por la diferencia entre el valor de los ingresos reales ya conocidos contra los ingresos estimados

3.1.2. Propiedad, Planta y Equipo

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de EMCALI E.I.C.E. E.S.P. utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo la Resolución N° CGN - 414 de 2014 y sus modificaciones, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los Estados financieros.



La elaboración de los estados financieros de acuerdo con la Resolución N° CGN - 414 de 2014 en sus modificaciones, requiere el uso de ciertos estimados contables, también requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de EMCALI E.I.C.E. E.S.P.

Los estimados y juicios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por EMCALI E.I.C.E. E.S.P. se describen a continuación:

(a) Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración. EMCALI revisa regularmente la totalidad de sus vidas útiles para la depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio en las circunstancias, así como cualquier cambio que pudiera afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

Para el estado financiero de apertura de EMCALI dentro de sus activos reconoció a costos atribuido los diferentes grupos de propiedad planta y equipo, utilizando el costo de reposición depreciado o valor actualizado en un periodo anterior, para los activos mencionados se les asignó vidas útiles remanentes, lo anterior, tomando como base el inventario y avalúo técnico realizado por la compañía Price Waterhouse Coopers sobre la Propiedad, Planta y Equipo poseída por la Compañía al cierre del año 2014.

Los activos de propiedad, planta y equipo, en el año 2019 se reconocen conforme a la norma de Propiedad, Planta y Equipo.

Las vidas útiles utilizadas en los grupos de redes, líneas y cables; plantas, ductos y túneles y para la maquinaria y equipo son establecidas por cada una de las Comisiones de Regulación asociados a los servicios de Acueducto, Alcantarillado y Energía; esta decisión se toma desde las áreas operativas debido a su relación directa con los diferentes modelos tarifarios, que son los principales indicadores aceptados como un promedio nacional para la recuperación financiera de la inversión de capital. Por lo anterior, las unidades de negocio deben revisar y analizar la realidad económica de sus planes de reposición.

Adicionalmente, para el negocio de telecomunicaciones, en los grupos de redes, líneas y cables, plantas, ductos y túneles y maquinaria y equipo, el período asignado como vida útil se definió desde la condición tecnológica de su entorno.

Finalmente, para los terrenos, las edificaciones, los muebles, enseres y los equipos de oficina, la administración central definió la vida útil desde la condición técnica de uso los bienes.

M. J. J. J.
CS

La vida útil de los activos intangibles - derechos de uso se encuentra asociada a la duración contractual de los mismos, para las licencias se definieron desde la condición de uso y tecnológica definida por la Administración Central.

3.2. Juicios, Supuestos y Estimados Litigios y Demandas

Los criterios principales en el cálculo de la provisión están conforme lo estipulado en la Resolución 353 de noviembre 01 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado por la cual adopta una metodología de reconocido valor técnico para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y tramites arbitrales en contra de la entidad; estos son: IPC promedio de los datos reales en los años anteriores y datos proyectados en los años futuros, tasa fija TES en pesos para descontar, valor estimado a pagar, fecha de inicio y fecha estimada de paga para aquellos litigios calificados como probables.

La compañía basada en estudios estadísticos obtiene unos promedios de duración de los litigios y demandas por acción y en la aplicación de la jurisprudencia; de esta manera se estiman fechas de pago y el valor estimado a pagar de un litigio calificado como probable.

3.3. Correcciones contables

En la Nota 18.3.1 del Patrimonio referente a las generalidades de Resultados de Ejercicios Anteriores, entre otros conceptos, se presenta la siguiente información referente a la corrección de errores:

A partir del proceso de convergencia a NIIF realizado por la Contaduría General de la Nación – C.G.N. aplicable a las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, en cumplimiento de lo consagrado en el párrafo 23 de la Norma Técnica de Políticas Contable, Cambios en Estimados y Corrección de Errores, la doctrina contable pública y los lineamientos impartidos en el catálogo de cuentas, desde el año 2015 en los resultados retenidos también se registran corrección de ajustes generados por los reconocimientos, y/o mediciones de operaciones relacionadas con ingresos, costos y gastos que no fueron incorporadas en la contabilidad en el período contable en el cual fueron realizados los hechos económicos.

En consecuencia en el año 2019 los ajuste más representativos fueron generados por: 1.- recálculo de la depreciación de activos que se encontraban como construcciones en curso, pero que estaban en operación desde el año 2014 y otros desde el 2015 en adelante; 2.- depuración de las cuentas por pagar que no son exigibles, o que son de elevada antigüedad; 3.- gasto estimado del ICA del año 2018 Municipio de Cali. 4.- actualización del Método de Participación Patrimonial de las Inversiones en Termoemcali, la cual se encontraban ajustada solo con los datos de los Estados Financieros de Junio de 2018, 5.- rendimientos financieros del mes de Diciembre de 2018 generados por los recursos que



administra el Consorcio EMCALI, 6.- ajuste a la provisión de renta año 2018, 7.- subestimación del costo Compra de Energía Mercado Mayorista generado por devolución de incentivo realizado por el Ministerio de Minas y Energía, 8.- reversión de costos que debieron ser capitalizados como mayor valor de los Activos Operativos, entre otros.

3.4. Riesgos Asociados a los Instrumentos Financieros

3.4.1. Factores de Riesgo Financiero

EMCALI EICE ESP se encuentra expuesta a diversos riesgos financieros, es decir, aquellos que representan una posibilidad de ocurrencia de un evento que afecte negativamente los resultados financieros de la empresa. Entre los riesgos a los que se encuentra expuesta la empresa están el riesgo de mercado, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La empresa gestiona los riesgos financieros inherentes a sus procesos, de modo que se identifican los riesgos potenciales de acuerdo a cada actividad contemplada en el modelo de gestión por procesos, se clasifican de acuerdo con su naturaleza, se cuantifica su probabilidad de ocurrencia, frecuencia e impacto, y de este modo diseñar e implementar estrategias orientadas a su mitigación.

3.4.2. Riesgos Asociados a la gestión empresarial

3.4.2.1. Riesgo de Mercado

El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros. El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

El riesgo de mercado en EMCALI se gestiona mediante el control de los instrumentos financieros en los que se cuenta con alguna participación, entre los que se incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, las colocaciones a corto plazo y los activos financieros disponibles para la venta. EMCALI evalúa periódicamente su posición financiera mediante herramientas de análisis, haciendo uso de proyecciones macroeconómicas y siguiendo de cerca los fundamentales del mercado que permitan tomar decisiones oportunas evitando la pérdida de valor.

La liquidez de EMCALI es administrada por el Consorcio EMCALI, y es mediante el Otrosí No. 2 al contrato de fiducia donde se imparten las instrucciones de inversión de los recursos administrados en el patrimonio autónomo. Las inversiones temporales que realice la fiduciaria deberán permitir en todo momento el cumplimiento de las obligaciones de pago de la empresa, teniendo en cuenta sus proyecciones de flujo de caja de corto y mediano plazo.

En virtud de lo anterior, queda la fiduciaria autorizada para invertir dichos recursos en (i) valores emitidos, avalados o garantizados por instituciones financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia que cuenten con una calificación triple A (AAA) por parte de una agencia calificadora autorizada, y (ii) en fondos de inversión colectiva calificados triples A (AAA) o doble A+ (AA+) o en cuentas de ahorro a corto plazo.

Finalmente se presenta un riesgo de mercado en la Unidad Estratégica de Negocio de Energía, toda vez que la compra de energía está sujeta a las fluctuaciones de los precios de la bolsa de energía. Ante este riesgo, EMCALI ha gestionado una estrategia financiera de cobertura de precio de compra, de tal manera que las variaciones presentadas no impacten desfavorablemente a la empresa. Adicionalmente, se está evaluando la posibilidad de participar en el mercado de futuros de energía a través de la plataforma Derivex.

3.4.2.2. Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. En EMCALI, la exposición al riesgo de tasa de interés se evidencia principalmente en la deuda que mantiene actualmente con la nación, amortizada hasta el año 2015, la cual se pactó con una tasa variable ligada al DTF.

Este riesgo presenta una cobertura natural, toda vez que la Ley 1955 de 2019 “Plan Nacional de Desarrollo”, estipula: El Gobierno Nacional, a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público ampliará la cofinanciación al 100% del servicio de la deuda que actualmente tiene la empresa EMCALI EICE ESP con la Nación, incluyendo la totalidad del capital y los intereses de dicha deuda, que serán devueltos a la Entidad para ser empleados en Inversiones que se presenten en un plan de inversiones para cumplir los fines misionales de la empresa, incluyendo cualquiera de sus áreas, pero siempre limitadas a CAPEX y no OPEX.

Con base en lo anterior, el gobierno nacional se compromete a la devolución del 100% de los intereses originados por la deuda actual con la nación contemplada en el “Acuerdo de pago celebrado entre la nación y EMCALI EICE ESP”, partiendo del saldo adeudado a la fecha de publicación de la citada ley. No obstante, esta disposición debe ser todavía formalizada mediante la expedición de un nuevo documento CONPES, que será elaborado entre EMCALI, el Departamento Nacional de Planeación, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.





3.4.2.3. Riesgo de Tasa de Cambio

Este riesgo corresponde a cambios desfavorables con respecto a lo esperado en el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero, a causa de las variaciones en el precio de las divisas en las cuales se encuentran expresados. Las operaciones comerciales de EMCALI se concentran en su mayoría en flujos de moneda local, y dentro de las políticas de financiación e inversión las alternativas se gestionan en la misma moneda, evitando posibles brechas no cubiertas para minimizar este tipo de riesgo.

Entre los principales hechos económicos registrados por EMCALI que presentan exposición al riesgo de tasa de cambio se encuentran (i) los pagos por contratación de servicios de contenido de televisión para la Unidad Estratégica de Negocio de Telecomunicaciones y (ii) los ingresos por dividendos de Termoemcali, cuya moneda funcional es el dólar estadounidense por la naturaleza de su negocio. En mayo de 2019 se canceló la última cuota de la deuda en dólares con el Banco Interamericano de Desarrollo correspondiente al Tramo D del acuerdo de acreedores; por tal motivo, EMCALI ya no cuenta con riesgo de tipo de cambio asociado a pasivos financieros.

3.3.2.4. Riesgo de Crédito

El riesgo asociado a riesgo de emisor y contraparte, es gestionado de acuerdo con las políticas de excedentes de tesorería, es así como la Empresa estipula inversiones en instituciones e instrumentos con alta calidad crediticia y limita la concentración al establecer topes máximos de inversiones por entidad, aplicando así los criterios fundamentales de seguridad, liquidez y rentabilidad divulgados en la política.

Para EMCALI, este riesgo se representa principalmente en la morosidad o la no recuperación de la cartera correspondiente a los servicios prestados a sus clientes. La empresa aplica medidas contractuales para mitigar este riesgo, entre las que se encuentran el cobro persuasivo y cobro coactivo, y en caso de incumplimientos reiterados, se procede a realizar acciones de suspensión y corte de los servicios prestados. Actualmente la empresa, en medio de alternativas para cubrirse de este riesgo, se encuentra explorando la alternativa de constitución de garantías mobiliarias, proyecto adelantado desde el Departamento de Cartera.

3.4.2.5. Riesgo de Liquidez

Se refiere a la posibilidad de que se presente insuficiencia de recursos para el pago oportuno de las obligaciones y compromisos de la entidad, y que por ello la empresa se vea obligada a obtener liquidez en el mercado o a liquidar inversiones en forma onerosa. Dentro de su análisis de riesgos, EMCALI ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de liquidez incluyen activos financieros no derivados e instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable.

Para controlar el riesgo de liquidez se realizan comparaciones temporales de cifras, de indicadores de referencia y de niveles de liquidez en diferentes horizontes de tiempo. A partir de este análisis, se desarrollan estrategias de inversión que no afectan la liquidez de la empresa, teniendo en cuenta el presupuesto de efectivo y los análisis de riesgo de mercado.

Como parte de la estrategia corporativa de EMCALI se contempla la planificación a largo plazo para proyectar los posibles escenarios operacionales y financieros, de modo que la administración pueda prever y anticiparse a los diferentes factores que puedan afectar la liquidez de la empresa. Finalmente, la planificación de corto, mediano y largo plazo se ciñe a los principios presupuestales de (i) planificación, (ii) universalidad, (iii) unidad de caja y (iv) coherencia macroeconómica, entre otros.

Desde el proceso de gestión financiera se ha desarrollado una herramienta para estimar los requerimientos mínimos de liquidez con que se debe contar para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la empresa. Este modelo considera las necesidades tanto de operación como de inversión, los recursos recaudados a favor de terceros, el pago de impuestos en cada periodo, el servicio a la deuda con la nación y las reciprocidades bancarias por concepto de prestación del servicio de recaudo.

Teniendo en cuenta que el Administrador del Sistema de Intercambios Comerciales (ASIC) del mercado de energía exige el pago anticipado de la compra de energía con 16 días de anterioridad al consumo, las empresas comercializadoras deben constituir una garantía ante el sistema, que bien puede ser un depósito en efectivo en una cuenta custodia de XM, o la expedición de garantía bancarias por parte de entidades financiera vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. EMCALI cuenta con la aprobación por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público para constituir garantías bancarias hasta por \$360.000 millones, con las cuales se respalda la compra de energía en el mercado spot sin afectar la liquidez de la empresa.

3.4.2.6. Administración del Riesgo de Capital

Empresas Municipales de Cali tiene constituido un contrato que corresponde a un encargo fiduciario irrevocable de recaudo, administración, garantía y pagos, suscrito entre EMCALI y el Consorcio EMCALI conformado por: FIDUCOLOMBIA, FIDUOCCIDENTE, FIDUBOGOTÁ, FIDUPREVISORA Y FIDUAGRARIA.

El encargo fiduciario tiene como objeto la constitución de un patrimonio autónomo con el 100% de los ingresos fideicomitidos para su administración y pago. Dentro de las actividades a desarrollar le corresponde recaudar la totalidad de los ingresos de EMCALI, pagar por instrucción de Empresas Municipales de Cali, administrar los recursos, realizar los pagos relacionados con inversión, gastos de operación y administración garantizando así el cumplimiento de las obligaciones adquiridas por la empresa.





Empresas Municipales de Cali periódicamente revisa las calificaciones de riesgo a largo plazo conformado por las diferentes entidades bancarias, las cuales son tomadas de las calificaciones de riesgo BRC, Value and Risk Rating.

Lo anterior conforme a lo establecido en el Decreto 1525 de mayo 9 de 2008 relacionado con la evaluación de los niveles de riesgo de la entidad que administra los recursos, específicamente el capítulo IV que hace referencia a las entidades territoriales y las entidades descentralizadas del orden territorial con participación pública superior al cincuenta por ciento.

NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por EMCALI reflejan las Normas Técnicas emitidas por la Contaduría General de la Nación a través de la Resolución No. 414 de 2014 y sus modificaciones. A continuación, se detallan las políticas contables significativas que la Empresa aplica en sus operaciones financieras y consecuentemente utiliza en la preparación de sus Estados Financieros:

➤ Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los equivalentes al efectivo representan inversiones a corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Por tanto, una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo; por ejemplo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras entidades quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo a menos que sean sustancialmente equivalentes al efectivo; como, por ejemplo, las acciones preferentes adquiridas con proximidad a su vencimiento que tienen una fecha determinada de reembolso. Por su parte, los sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco que formen parte integrante de la gestión del efectivo de la empresa se incluirán como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

De conformidad con los directrices establecidas en el Catálogo de Cuentas también se consideran como Equivalente de Efectivo los Recursos Monetarios reconocidos en la Categoría de Otros Activos, destinados al Fondo del Plan de Beneficios Posempleo (Pensiones de Jubilación), y los Recursos Entregados en Administración asociados a las Cesantías Retroactivas.

En cumplimiento de los lineamientos impartidos por la C.G.N. en la Doctrina Contable Pública, Concepto Nro. 20172000015471 del 3 de Marzo de 2016 y el Catálogo General de Cuentas, EMCALI gestiona los Recursos Monetarios provenientes de Terceros para el Programa de Normalización de Redes Eléctricas – PRONE y los Aportes Sindicales para los Fondos de Vivienda de los Trabajadores Oficiales, entregados en Administración a través de Encargos Fiduciarios, los cuales por no cumplir con el criterio de CONTROL y libre disposición de uso,

[Handwritten signature]

por expresa disposición de la C.G.N. no pueden reconocerse como ACTIVOS, por tal razón no fueron incorporados como elementos de los Estados Financieros y consecuentemente no fueron integrados al Estado de Flujo de Efectivo.

Los Recursos Monetarios Recibidos en Administración a Nombre de Terceros de PRONE y para los Fondos de Vivienda de los Empleados se encuentran revelados en Cuentas de Orden.

Gestión de la Tesorería (Efectivo y Equivalente del Efectivo)

Considerando que la totalidad de los ingresos recaudados de EMCALI se hace a través de un Patrimonio Autónomo, se cuenta con unos mecanismos y procedimientos definidos en un Manual Operativo. La administración de los ingresos fideicomitados se realiza de conformidad con lo establecido en el OTROSÍ No. 1 INTEGRAL al contrato de Fiducia Irrevocable 160-GF-CF.001.2005.

Los bienes fideicomitados se ubican de la siguiente manera:

- El cien por ciento (100%) de los dineros correspondientes a los Ingresos Fideicomitados, obtenidos por EMCALI, de acuerdo con la definición que de este concepto se da en el contrato de fiducia. Esto es, todos los ingresos que a la fecha de la celebración de contrato de fiducia tenga a su disposición EMCALI y que le pertenezcan, como también los recursos que posteriormente ingresen a EMCALI, incluidos los recursos provenientes de los usuarios que se administran en la cuenta FONDO DE CAPITALIZACIÓN SOCIAL e igualmente los rendimientos que produzcan todos estos ingresos.
 - Los rendimientos que generen los ingresos fideicomitados.
 - Los demás que por cualquier motivo lleguen a integrar el Patrimonio Autónomo.

El recaudo que se hace a través de entidades financieras (recursos provenientes de servicios públicos sobre la facturación emitida por EMCALI); los giros de tesorería ordenados por EMCALI y realizados por el Consorcio por diferentes medios; el pago de la deuda interna reestructurada y la inexistencia de embargos en el Patrimonio Autónomo, hacen parte de la evolución de los aportes y del patrimonio de este negocio financiero.

La gestión de este Patrimonio Autónomo se enmarca en la inversión de los recursos hasta que se efectúen los pagos con las instrucciones dadas por EMCALI, procurando que éstos mantengan siempre una permanente seguridad, liquidez y productividad.

La rentabilidad de las inversiones se ha dado por la inversión de los recursos en Fondos de Inversión Colectiva y con Pacto de Permanencia. Lo demás corresponde a valores depositados en cuentas de ahorros y corrientes en distintos bancos y Fondos de Inversión Colectiva Abiertas en Fiduciarias en los Fondos de Contingencia y Capitalización Social.

El Patrimonio Autónomo ha garantizado la vigencia de las pólizas de garantía y cumplimiento del contrato fiduciario; ha mantenido la liquidez necesaria para asegurar los pagos previstos en el Contrato Fiduciario y ha adoptado las medidas necesarias para controlar de manera eficiente



y oportuna la disponibilidad de recursos. Tema importante para la empresa, el cumplimiento a los compromisos de EMCALI con relación a la deuda a favor de la NACIÓN

Por otra parte, en el tema relacionado con la obtención de créditos y colocación de recursos no autorizados dentro del manual operativo establecido previamente con el Consorcio Emcali, EMCALI EICE ESP está en la obligación de solicitar autorización al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a través de la Subdirección de Financiamiento Otras Entidades, Seguimiento, Saneamiento y Cartera de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional; lo anterior, dada la existencia de la suscripción del Convenio de Desempeño, así como los Acuerdos de Pago que existen actualmente con la Nación. Estos le imponen a EMCALI EICE ESP la obligación de solicitar autorización para todas las operaciones de crédito e inversión de recursos que desee realizar.

La Dirección General Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público autorizó aumento de cupo garantías bancarias hasta por \$360.000 millones. Esta gestión se llevó a cabo para garantizar la compra de energía a través de contratos en bolsa y pago de peajes de los sistemas de Transmisión Nacional (STN) y Distribución Local (SDL).

Simultáneamente, EMCALI administra recursos de destinación específica a través de distintos encargos fiduciarios, en donde los mismos se ven incrementados por los aportes que se reciben y por los rendimientos que se produzcan, tanto en cuentas de ahorro como en Fondos de Inversión Colectiva. Se garantiza siempre la total independencia en el manejo de los recursos, pues las colocaciones de los mismos se hacen en cuentas y fondos individuales.

➤ **Inversiones en Administración de Liquidez, Asociadas y Controladas**

EMCALI reconocerá como inversiones de administración de liquidez, los recursos financieros colocados con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia. Estas inversiones están representadas en instrumentos de patrimonio, los cuales le otorgan a EMCALI derechos participativos en los resultados de la empresa emisora.

Con posterioridad al reconocimiento, las inversiones de administración de liquidez representadas en instrumentos de patrimonio clasificadas al costo se mantendrán al costo y serán objeto de estimación de deterioro.

Se reconocerán como inversiones en asociadas, las participaciones en la entidad sobre la que EMCALI tiene influencia significativa y no es una controlada ni constituye una participación en un negocio conjunto.

Se entiende por influencia significativa la potestad de EMCALI como inversora para intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin que se configure control conjunto.

Se presumirá la existencia de influencia significativa cuando se posea, directa o indirectamente, una participación igual o superior al 20% del poder de voto sobre la asociada. Para tal efecto, se considerarán los derechos de voto potencial del inversor, así como los mantenidos por otras partes. Los derechos de voto potenciales que se considerarán son aquellos que se puedan ejercer o convertir de inmediato y se excluirán aquellos que tengan restricciones legales o contractuales, tales como el condicionamiento a sucesos futuros o la posibilidad de ejecutarse solo hasta una fecha posterior. Por su parte, se presumirá que EMCALI no ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente, menos del 20% del poder de voto de la asociada, a menos que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia.

Las inversiones en asociadas se medirán inicialmente por el costo y con posterioridad a dicha medición para efectos de actualización se medirán por el método de participación patrimonial.

EMCALI reconocerá como inversiones en controladas aquellas que se efectúen con la intención de ejercer control en las decisiones de la entidad receptora de la inversión.

EMCALI ejerce control sobre otra entidad si se configuran todos los siguientes elementos: a) poder sobre la entidad receptora de la inversión, b) exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad receptora de la inversión y c) capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Las inversiones en controladas se medirán inicialmente por el costo en los estados financieros separados de la controladora. Para el efecto, EMCALI comparará ese valor con la participación en el valor razonable de los activos y pasivos de la entidad receptora de la inversión. En la medida que el costo sea superior, la diferencia corresponderá a una plusvalía, la cual hará parte del valor de la inversión y no será objeto de amortización. Si, por el contrario, el costo de la inversión es inferior a la participación en el valor razonable de los activos y pasivos de la entidad receptora de la inversión, la diferencia se reconocerá como un mayor valor de la inversión y como ingreso en el resultado del periodo, cuando se reconozca la participación en el resultado, en la primera aplicación del método de participación patrimonial.

Con posterioridad al reconocimiento del reconocimiento inicial, las inversiones en controladas se medirán por el método de participación patrimonial en los estados financieros separados de EMCALI.

Este método implica que la inversión se incremente o disminuya para reconocer la porción que le corresponde al inversor en los resultados del periodo y en los cambios en el patrimonio de la entidad controlada, después de la fecha de adquisición de la inversión patrimonial.

Las inversiones en controladas, por lo menos al final de cada período contable, también se debe verificar si existe evidencia objetiva de indicios de deterioro establecidos en la Norma Técnica de éste tipo de Inversiones, y si existiera, se seguirán los criterios de reconocimiento y medición indicados en la Norma Técnica de Deterioro del Valor de los Activos en los aspectos que sean aplicables.

Martín
CS



➤ Inversiones en Entidades en Liquidación

Se reclasificará como inversiones en entidades en liquidación, aquellas que se hayan clasificado con anterioridad como inversiones en controladas, en asociadas o en negocios conjuntos, cuando se ordene la liquidación de la entidad receptora de la inversión.

Las inversiones en entidades en liquidación se medirán por el valor en libros que tenía la inversión en su anterior clasificación y se mantendrán por ese valor hasta la baja en cuentas.

➤ Cuentas por cobrar

Se reconocerá como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Los derechos por Cobrar correspondientes a los Servicios Públicos serán reconocidos en el mes en que fueron prestados, basados en la información suministrada en la Gerencia Comercial y/o Gerencias de Apoyo; tanto los servicios prestados y facturados como los servicios prestados pendientes de facturas para los cuales se hará una estimación fiable del derecho.

Las Cuentas por Cobrar al Costo en la medición inicial corresponden a aquellas que se han pactado con una disponibilidad inmediata dentro de un plazo normal estipulado en la facturación de bienes o servicios por el valor de la transacción. En la medición posterior se mantendrán por el valor de la transacción.

Las Cuentas por Cobrar al costo Amortizado en la medición inicial corresponden a aquellas que se han pactado con plazos superiores a los normales así:

Para ventas con precios diferenciados se establecerá el precio establecido para la venta con plazos normales.

Para la venta que no se pactó precios diferenciales se emplazara el valor presente de los lujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio o el sector.

Las Cuentas por Cobrar al costo Amortizado en la medición posterior se realizarán al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Deterioro de las Cuentas por Cobrar en Emcali se realiza al final de cada periodo sobre el que se informa evaluando si existe la evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros

medidos al costo o al costo amortizado y en caso de que exista se reconoce una pérdida en resultados.

El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de la misma (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido).

Para el efecto, se utilizará, como factor de descuento,

- a) la tasa de interés efectiva original, es decir, aquella computada en el momento del reconocimiento inicial, para el caso de las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado; o
- b) la tasa de interés de mercado, por ejemplo, la tasa de interés aplicada a instrumentos similares, para el caso de las cuentas por cobrar clasificadas al costo. El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

Cuando en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen debido a eventos objetivamente relacionados con su origen, se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo.

Algunas causas son:

Morosidad, esto es la partida por cobrar se encuentra vencida en el pago del principal e intereses.

Dificultades financieras del deudor

Quiebra del deudor

Las Cuentas por cobrar registradas no representan, bienes u obligaciones ciertas.

Las bajas en las Cuentas por Cobrar se dan cuando se pierde el derecho legal sobre esta, es decir, cuando el derecho haya prescrito, se extinga o se haya suspendido cualquier acción de cobro y no generen beneficios futuros.

➤ **Préstamos por Cobrar:**

Se reconocerá como préstamos por cobrar, los recursos financieros que la empresa destine para el uso por parte de sus empleados para compra o mejora de vivienda, de los cuales se espere a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento financiero. Se clasificarán en las categorías de costo o costo amortizado

El préstamo por cobrar en la medición inicial se reconocerá por el valor desembolsado, con una tasa de interés inferior a la del mercado de la siguiente manera:





Reconocerán por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares y la diferencia entre el valor desembolsado y el valor presente lo reconocerá como gasto; o

Cuando se hayan pactado condiciones para acceder a la tasa por debajo del mercado, caso en el cual la diferencia se reconocerá como un activo diferido.

Se estimará la metodología para determinar la tasa de referencia del mercado que se le aplique a las transacciones similares de cada Unidad de Negocio, adicionalmente los costos de transacción se tratarán como un mayor valor del préstamo.

La medición posterior se reconocerá al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses. El rendimiento efectivo se calculará multiplicando el valor en libros del préstamo por cobrar por la tasa de interés efectiva, es decir, aquella que hace equivalentes los flujos contractuales del préstamo con el valor inicialmente reconocido.

El rendimiento efectivo se reconocerá como un mayor valor del préstamo por cobrar y como un ingreso.

Los préstamos por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo. Para el efecto, se verificará si existen indicios de deterioro.

El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros del préstamo por cobrar con respecto al valor al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del mismo (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido).

Para el efecto, se utilizará, como factor de descuento,

la tasa de interés efectiva original, es decir, aquella computada en el momento del reconocimiento inicial el deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor del préstamo por cobrar, afectando el gasto del periodo.

Si en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen debido a eventos objetivamente relacionados con su origen, se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo. En todo caso, las disminuciones del deterioro no superarán las pérdidas por deterioro previamente reconocidas en el resultado y tampoco excederán el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

➤ Inventarios

Se reconocerán como inventarios, los activos adquiridos que se tengan con la intención de comercializarse en el curso normal de la operación o de consumirse en actividades para la prestación de servicios.

Entre los inventarios se incluyen los bienes comprados y almacenados para su venta, entre los que se encuentran, por ejemplo, los medidores y contadores adquiridos para su posterior venta. También son inventarios los materiales y suministros para ser consumidos en la operación y mantenimiento de la prestación de servicios.

Los costos de prestación de un servicio se medirán por las erogaciones y cargos de mano de obra, materiales y costos indirectos en los que se haya incurrido y que estén asociados a la prestación del mismo. La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas y con el personal de administración general no se incluirán en el costo del servicio, sino que se contabilizarán como gastos del periodo en el que se haya incurrido en ellos.

Los inventarios estarán conformados por el costo en los que se haya incurrido, que estén asociados con la prestación del servicio, para los que EMCALI no haya reconocido todavía el ingreso correspondiente de acuerdo con la Norma de Ingresos de Actividades Ordinarias.

Cuando EMCALI preste servicios, las erogaciones y cargos relacionados se acumularán en las cuentas de costos de transformación de acuerdo con el servicio prestado. El traslado del costo de la prestación del servicio al costo de ventas se efectuará, previa distribución de los costos indirectos. No obstante, si los ingresos no se han reconocido, atendiendo el grado de realización de acuerdo con la Norma de Ingresos de Actividades Ordinarias, el costo de la prestación del servicio se trasladará al inventario.

Para la medición inicial los inventarios se medirán por el costo de adquisición. La medición de los inventarios se realizará por su costo real. Los inventarios se llevarán utilizando el sistema de inventario permanente. Para efectos de valoración y determinación de los costos, se aplicará el método de costo promedio ponderado.

➤ **Propiedad, Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo se medirán por el costo, el cual comprende, entre otros, lo siguiente: el precio de adquisición; los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición; los costos de preparación del emplazamiento físico; los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior; los costos de instalación y montaje; los costos de comprobación del adecuado funcionamiento del activo originados después de deducir el valor neto de la venta de los elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (por ejemplo las muestras producidas mientras se probaba el equipo); los honorarios profesionales (exclusivamente requeridos para dejar el activo en condiciones de utilización o uso); así como todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el



lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la empresa. Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor de las propiedades, planta y equipo y afectará la base de depreciación.

Para la medición posterior las propiedades, planta y equipo se medirán por el costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado. La depreciación de una propiedad, planta y equipo iniciará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración de la empresa. El cargo por depreciación de un periodo se reconocerá en el resultado del mismo, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos de acuerdo con la Política de Inventarios o la Política de Activos Intangibles.

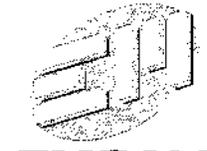
De acuerdo con la política, el valor residual, la vida útil y el método de depreciación serán revisados, como mínimo, al término de cada periodo contable y si existe un cambio significativo en estas variables, se ajustarán para reflejar el nuevo patrón de consumo de los beneficios económicos futuros.

Dentro del rubro de Propiedades, Planta y Equipo se incluirán todos aquellos elementos que cumplan los criterios de reconocimiento establecidos en la Resolución 414 de 2014 expedida por CGN. Para efectos de su reconocimiento en EMCALI se medirán sus activos bajo el marco normativo así:

GRUPO DE ACTIVOS	MÉTODO ESFA	MÉTODO DE MEDICIÓN INICIAL	MÉTODO DE MEDICIÓN POSTERIOR
Terrenos	Valor actualizado en un periodo anterior	Al costo	Costo menos el deterioro acumulado
Construcciones en curso	Al costo	Al costo	Costo menos el deterioro acumulado
Maquinaria, planta y equipo en montaje	Al costo	Al costo	Costo, menos el deterioro acumulado
Edificaciones	Valor actualizado en un periodo anterior	Al costo	Costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado

[Handwritten signature]

GRUPO DE ACTIVOS	MÉTODO ESFA	MÉTODO DE MEDICIÓN INICIAL	MÉTODO DE MEDICIÓN POSTERIOR
Repuestos	Al costo	Al costo	Costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado
Plantas, ductos y túneles	Costo Reposición Depreciado	de Al costo	Costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado
Redes, líneas y cables	Costo Reposición Depreciado	de Al costo	Costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado
Maquinaria y equipo	Costo Reposición Depreciado	de Al costo	Costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado
Muebles, enseres y equipo de oficina	Costo Reposición Depreciado	de Al costo	Costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado
Equipos de comunicación y computación	Costo Reposición Depreciado	de Al costo	Costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado
Equipos de transporte, tracción y elevación	Costo Reposición Depreciado	de Al costo	Costo menos la depreciación acumulada, menos



EMCALI
EICE - ESP
GRUPO DE ACTIVOS

MÉTODO
ESFA

MÉTODO DE MÉTODO DE
MEDICIÓN MEDICIÓN
INICIAL POSTERIOR

el deterioro
acumulado

De acuerdo con la resolución CGN - 414 de 2014, EMCALI ha establecido las siguientes vidas útiles para las propiedades, planta y equipo:

GRUPO DE ACTIVOS	VIDA ÚTIL (meses)	VALOR RESIDUAL
Terrenos	0	0%
Construcciones en curso	0	0%
Maquinaria, planta y equipo en montaje	0	0%
Edificaciones	600	0%
Plantas, ductos y túneles	180	10%
Redes, líneas y cables	300	10%*
Maquinaria y equipo	Entre 60 -180	10%
Muebles, enseres y equipo de oficina	120	10%
Equipos de comunicación y computación	60	10%
Equipos de transporte, tracción y elevación	120	10%

* Las Redes de acueducto y alcantarillado no se encuentran sujetas a valor residual por su condición física al encontrarse enterradas.

➤ **Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo, entre los cuales se incluye el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades, los costos de beneficios a los empleados asociados directamente a la construcción o adquisición de un elemento de propiedad de inversión, los costos de los suministros empleados en la construcción y otros costos necesarios para dejar la propiedad en las condiciones de operación previstas por la administración de EMCALI.

Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor de las propiedades de inversión y afectará la base de depreciación.

Después del reconocimiento inicial, EMCALI medirá sus propiedades de inversión aplicando las mismas directrices establecidas por la política de propiedades, planta y equipo así: el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

Dentro del rubro de propiedades de inversión se incluirán todos aquellos elementos que cumplan los criterios de reconocimiento establecidos en la Resolución 414 de 2014 expedida por CGN. Para efectos de su reconocimiento en EMCALI se medirán sus activos bajo el marco normativo así:

GRUPO DE ACTIVOS	DE MÉTODO ESFA	MÉTODO DE MEDICIÓN INICIAL	MÉTODO DE MEDICIÓN POSTERIOR
Terrenos	Valor actualizado en un periodo anterior	Al costo	Costo menos el deterioro acumulado
Edificaciones	Valor actualizado en un periodo anterior	Al costo	Costo menos el deterioro acumulado

De acuerdo con la resolución CGN - 414 de 2014, se establecieron las siguientes vidas útiles para las propiedades de inversión:

GRUPO DE ACTIVOS	VIDA ÚTIL (meses)	VALOR RESIDUAL
Terrenos	0	0%
Edificaciones	600	0%

➤ Activos Intangibles

Los activos intangibles se medirán al costo, el cual dependerá de la forma en que se obtenga el intangible. El costo de un activo intangible que se adquiere en forma separada estará conformado por el precio de adquisición, los aranceles e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor del activo intangible.



La empresa no reconocerá activos intangibles generados internamente, excepto cuando estos sean productos de una fase de desarrollo. En consecuencia, para esta clase de activos intangibles, la empresa identificará qué desembolsos hacen parte de la fase de investigación y cuáles corresponden a la fase de desarrollo.

Las vidas útiles de los activos intangibles de la empresa serán evaluadas y asignadas por la Emcali, las cuales estarán de acuerdo con las estimaciones del uso real o posible del activo.

Cuando un activo esté conformado por elementos tangibles e intangibles, la empresa determinará cuál de los dos elementos tiene un peso más significativo, con el fin de tratar el elemento como propiedades, planta y equipo o como activo intangible, según corresponda.

La fase de investigación, comprende todo aquel estudio original y planificado que realiza la empresa con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos.

La fase de desarrollo, consiste en la aplicación de los resultados de la investigación (o de cualquier otro tipo de conocimiento científico) a un plan o diseño para la producción de sistemas nuevos o sustancialmente mejorados, materiales, productos, métodos o procesos, antes del comienzo de su producción o utilización comercial.

La vida útil de un software será por un período de tres (3) a seis (6) años y esta depende de las necesidades y avances tecnológicos que puedan prolongar o disminuir su vida útil. La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza. La Empresa deberá evaluar si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y en caso que sea finita, debe evaluar cuál es su utilización esperada.

Adicionalmente, la empresa considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida, en el momento en que, al analizar todos los factores relevantes, no exista un límite previsible a lo largo del período del cual el activo se espera que genere entradas de flujos netos de efectivo para la empresa. La amortización de los bienes intangibles se debe realizar a partir del momento en que estos empiezan a ser usados.

No formarán parte del costo de los activos intangibles generados internamente, los gastos administrativos de venta u otros gastos indirectos de carácter general no atribuibles a la preparación del activo para su uso; las ineficiencias y pérdidas operativas; ni los desembolsos para formación del personal que trabaje con el activo. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del periodo no se reconocerán posteriormente como parte del costo de un activo intangible.

Para la medición posterior el reconocimiento de los activos intangibles se medirá por su costo menos la amortización acumulada menos el deterioro acumulado. La amortización es la distribución sistemática del valor amortizable de un activo intangible durante su vida útil. Por su parte, el valor amortizable de un activo intangible es el costo del activo menos su valor residual.

➤ Deterioro del Valor de los Activos

Al final del periodo contable, EMCALI evaluará si existen indicios de deterioro del valor de sus activos de Propiedad, planta y Equipo. Si existe algún indicio, estimará el valor recuperable del activo para comprobar si efectivamente se encuentra deteriorado; en caso contrario, no estará obligada a realizar una estimación formal del valor recuperable.

Para el caso de los activos intangibles con vida útil indefinida y los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso EMCALI comprobará anualmente si el activo se ha deteriorado independientemente de que existan indicios de deterioro de su valor.

La comprobación del deterioro del valor mencionada en el párrafo anterior se podrá efectuar en cualquier momento dentro del periodo contable, siempre que se lleve a cabo en la misma fecha cada año. Sin embargo, si alguna o la totalidad de las plusvalías asignadas a una unidad generadora de efectivo se adquiriere en una combinación de negocios durante el periodo contable, la comprobación del deterioro del valor en la unidad generadora de efectivo se efectuará antes de la finalización del periodo.

El valor en uso corresponderá al valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espere obtener de un activo o unidad generadora de efectivo. La estimación del valor en uso de un activo conllevará a estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su disposición final y a aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros.

➤ Arrendamientos

EMCALI como Arrendador:

Los activos arrendados como operativos no transfieren sustancialmente al arrendatario, los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

Cuando se clasifique el arrendamiento como operativo, se seguirá reconociendo el activo arrendado, de acuerdo con su clasificación, la cual corresponderá a propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión, o activos intangibles.

Se reconocerá la cuenta por cobrar y los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos (excluyendo los pagos por seguros y mantenimiento) de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, incluso si los cobros no se perciben de tal forma.



Los costos directos iniciales en los que incurra durante la negociación y contratación de un arrendamiento operativo se añadirán al valor en libros del activo arrendado y se reconocerán como gasto a lo largo del plazo de arrendamiento, sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento.

Para efectos del deterioro y baja en cuentas de la cuenta por cobrar, se aplicará lo dispuesto en la Norma de Cuentas por Cobrar.

EMCALI como Arrendatario:

Cuando el arrendamiento se clasifique como operativo, no reconocerá el activo arrendado en sus estados financieros. Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, excluyendo los seguros y mantenimientos, se reconocerán como cuenta por pagar y gasto de forma lineal durante el transcurso del plazo del arrendamiento, incluso si los pagos no se realizan de tal forma. Esto, a menos que otra base sistemática de reparto resulte más representativa para reflejar adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

➤ **Costos de Financiación**

Se reconocerán como un mayor valor de los activos, los costos de financiación directamente atribuibles a la adquisición, construcción, desarrollo o producción, de un activo apto. Un activo apto es aquel que requiere necesariamente de un periodo sustancial para que esté en condiciones de utilización, venta, explotación o generación de rentas o plusvalías. Los demás costos de financiación se reconocerán como gastos en el periodo en que se incurra en ellos.

Los costos de financiación son aquellos en los que se incurre y que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Incluyen comisiones e intereses, y cargas financieras relativas a los arrendamientos financieros; además, incluyen las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren como ajustes de los costos de financiación.

Se capitalizará los fondos que originan los costos de financiación siempre que se puedan asociar específicamente a un activo apto. capitalizará el valor de dichos costos durante el periodo contable, deduciendo los rendimientos obtenidos por la inversión temporal de tales fondos.

Si los fondos se obtienen de préstamos genéricos, se determinará el valor de los costos por financiación aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo. La tasa de capitalización corresponde al promedio ponderado de los costos de financiación vigentes durante el periodo y que son aplicables a los fondos recibidos. No harán parte de este cálculo, los fondos y costos por financiación que se hayan asociado específicamente a un activo. El valor de los costos de financiación que se capitalice durante el periodo, no excederá el total de costos de financiación en que se habría incurrido durante ese mismo periodo.

Cuando el valor en libros o el costo final del activo al cual se le han capitalizado costos de financiación exceda su valor recuperable o su valor neto de realización (según corresponda), se reducirá el valor en libros o se dará de baja el activo de acuerdo con las exigencias de las políticas correspondientes. En ciertos casos, el valor reducido o dado de baja se recuperará y se podrá reponer, de acuerdo con las políticas que correspondan.

La capitalización de costos por préstamos, como parte del costo de los activos, que cumplan las condiciones para su cualificación, debe comenzar cuando:

- a) se haya incurrido en desembolsos con relación a la adquisición, construcción, desarrollo o producción del activo;
- b) se haya incurrido en costos por préstamos; y
- c) se estén llevando a las actividades necesarias en la preparación del activo para el fin previsto.

Los desembolsos relativos a un activo, que cumpla las condiciones para su reconocimiento como activo apto, hacen referencia únicamente a pagos en efectivo, a transferencias de otros activos o cuando se asuman pasivos que devenguen intereses. El valor de los desembolsos se reducirá por la cuantía de los anticipos y ayudas recibidas en relación con el activo. Se podrá usar el valor en libros promedio del activo (incluyendo los costos de financiación capitalizados anteriormente) durante un periodo como una aproximación de los desembolsos a los que se les aplique la tasa de capitalización en ese periodo.

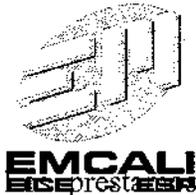
➤ **Préstamos por Pagar**

Se reconocerán como préstamos por pagar, los recursos financieros recibidos para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Los préstamos por pagar se clasificarán en la categoría de costo amortizado, con independencia de que se originen en operaciones de crédito público o en operaciones de financiamiento autorizadas por vía general.

Los préstamos por pagar se medirán por el valor recibido. En caso de que la tasa de interés pactada sea inferior a la tasa del mercado, se medirán por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares. La diferencia entre el valor recibido y el valor presente se reconocerá como ingreso de acuerdo con lo establecido en la Norma de Subvenciones.

Los costos de transacción disminuirán el valor del préstamo. Los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles al préstamo por pagar e incluyen, por ejemplo, honorarios y comisiones pagadas a asesores y abogados. Se entiende como un costo incremental, aquel en el que no se habría incurrido si no se le hubiera concedido el préstamo.



EMCALI por pagar se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos de capital e intereses. El costo efectivo se calculará multiplicando el valor en libros del préstamo por pagar, por la tasa de intereses efectiva, la cual corresponde a aquella que hace equivalentes los flujos contractuales del préstamo con el valor inicialmente reconocido.

El costo efectivo se reconocerá como un mayor valor del préstamo por pagar y como un gasto. No obstante, los gastos de financiación se reconocerán como mayor valor del activo financiado cuando los recursos se destinen a financiar un activo apto, de conformidad con la norma de costos de financiación.

Los intereses pagados disminuirán el valor del préstamo por pagar, afectando el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación pagada.

Se dejará de reconocer un préstamo por pagar cuando se extingan las obligaciones que lo originaron, esto es, cuando la obligación se haya pagado, haya expirado o se haya transferido a un tercero.

La diferencia entre el valor en libros del préstamo por pagar que se haya pagado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá como ingreso o gasto del periodo.

➤ Cuentas por Pagar

Se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la EMCALI con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Las cuentas por pagar se clasificarán en dos categorías:

- Costo: Las cuentas por pagar clasificadas al costo corresponden a las obligaciones en las que se conceden plazos de pago normales al negocio, de modo que la política de crédito de los proveedores atiende las condiciones generales del negocio y del sector.
- Costo amortizado: Las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado corresponden a las obligaciones en las que la EMCALI pacta plazos de pago superiores a los plazos normales del negocio y del sector.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo se medirán por el valor de la transacción.

Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente

manera:

a) cuando se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el precio establecido por el proveedor para ventas con plazos normales de pago o

b) cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio y el sector.

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos realizados. El costo efectivo se calculará multiplicando el valor en libros de la cuenta por pagar, por la tasa de interés efectiva, durante el tiempo que exceda el plazo normal de pago. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido.

La amortización del componente de financiación se reconocerá como un mayor valor de la cuenta por pagar y como un gasto. No obstante, los costos de financiación se reconocerán como un mayor valor del activo financiado cuando los recursos obtenidos se destinen a financiar un activo apto, de conformidad con la política de Costos de Financiación.

Las cuentas por pagar se revelarán de acuerdo a su origen como deuda interna o externa y según el plazo pactado. Así mismo se revelará la tasa de interés, vencimiento y restricciones que estas le impongan a la Empresa.

➤ Provisiones

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de la empresa que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

La empresa reconocerá una provisión cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones: se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, cuando probablemente, debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones pueden tener origen en obligaciones legales o en obligaciones implícitas. Una obligación legal es aquella que se deriva de un contrato, de la legislación o de otra causa de tipo legal, mientras que una obligación implícita es aquella que se deriva de las actuaciones de la empresa producto de políticas empresariales de dominio público, patrones de comportamiento o declaraciones específicas, en las que la empresa ha dado a conocer a terceros, que está dispuesta a aceptar ciertas responsabilidades y, como consecuencia, ha creado una expectativa válida de su cumplimiento.



- Para los funcionarios que ingresaron después de esta fecha se les liquida con lo establecido en la ley 50.

➤ **Impuestos**

De acuerdo con las normas vigentes EMCALI E.I.C.E. E.S.P. es sujeto pasivo de los siguientes tributos:

Impuesto sobre la Renta

La Empresa es contribuyente del impuesto de renta y complementarios a una tarifa aplicable sobre la renta líquida del 33% para el año gravable 2019, y del 33% para el año 2018 de acuerdo con la Ley de Financiamiento 1943 del 2018

De conformidad con el Artículo 191 del Estatuto Tributario, las Empresas de Servicios Públicos Domiciliarios no se encuentran sujetas a renta presuntiva.

Gravamen a los Movimientos Financieros

De acuerdo con la Ley 1739 de diciembre 23 de 2014, se mantiene la tarifa del 4 por mil durante el año 2015 hasta el año 2018 donde la tarifa se reducirá de la siguiente manera:

Año	2019	2020	2021	2022
%	3 x 1000	2 x 1000	1 x 1000	-

Art. 83 Ley 1943 de 2018: Adiciona el artículo 258-1 al ET.

“Los responsables del impuesto sobre las ventas -IVA podrán descontar del impuesto sobre la renta a cargo, correspondiente al año en el que se efectúe su pago, o en cualquiera de los periodos gravables siguientes, el IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para ponerlos en condiciones de utilización. En el caso de los activos fijos reales productivos formados o construidos, el impuesto sobre las ventas podrá descontarse en el año gravable en que dicho activo se active y comience a depreciarse o amortizarse, o en cualquiera de los periodos gravables siguientes.

Este descuento procederá también cuando los activos fijos reales productivos se hayan adquirido, construido o importado a través de contratos de arrendamiento financiero o leasing con opción irrevocable de compra. En este caso, el descuento procede en cabeza del arrendatario.

El IVA de que trata esta disposición no podrá tomarse simultáneamente como costo o gasto en el impuesto sobre la renta ni será descontable del impuesto sobre las ventas -IVA.”



El reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos se basará en las diferencias temporarias, es decir, en las diferencias que existen entre el valor en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

La empresa reconocerá un pasivo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria imponible. Las diferencias temporarias imponibles son aquellas que se espera generen un aumento en la ganancia fiscal correspondiente a periodos futuros, en los cuales el activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado. No obstante, un pasivo por impuestos diferidos no se reconocerá cuando la diferencia haya surgido por a) el reconocimiento inicial de una plusvalía o b) el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no haya sido una combinación de negocios y que, en el momento de realizarse, no haya afectado ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal.

Para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, las diferencias temporarias imponibles procedentes de inversiones en entidades controladas, de inversiones en asociadas o de participaciones en acuerdos conjuntos, no se reconocerán como un pasivo por impuesto diferido cuando: a) la controladora, el inversionista o el participante en un acuerdo conjunto sea capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria y b) sea probable que la diferencia temporaria no se revierta en un futuro previsible.

La empresa reconocerá un activo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria deducible, en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales se puedan cargar esas diferencias temporarias deducibles. Las diferencias temporarias deducibles son aquellas que se espera reduzcan la ganancia fiscal, correspondiente a periodos futuros, en los cuales el activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado.

Adicionalmente, se reconocerá un activo por impuestos diferidos cuando existan beneficios tributarios, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, los cuales sean susceptibles de compensarse con ganancias fiscales futuras. En consecuencia, se reconocerá un activo por impuestos diferidos solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, antes de que expire su derecho de compensación.

Los impuestos diferidos generados como producto de una transacción, hecho o suceso en el periodo actual o en periodos posteriores se reconocerán como ingreso o gasto y se incluirán en el resultado del periodo, excepto cuando estos hayan surgido de transacciones o sucesos reconocidos en el patrimonio, caso en el cual se reconocerán en el patrimonio. Los impuestos diferidos reconocidos en el patrimonio que se relacionen con partidas presentadas en el otro resultado integral, se presentarán en el otro resultado integral.

Cuando los activos o pasivos por impuestos diferidos se originen por activos y pasivos no monetarios medidos en una moneda distinta al peso colombiano, las variaciones en la tasa de cambio se reconocerán como ingreso o gasto del periodo.

➤ **Efectos de las variaciones de las tasas de cambio de la moneda extranjera**

Una transacción en moneda extranjera es toda transacción cuyo importe se denomina o exige su liquidación en una moneda diferente al peso colombiano. Entre estas transacciones se incluyen aquellas en las que se compra o vende bienes y servicios cuyo precio se denomina en una moneda extranjera y aquellas en las que presta o toma prestados fondos que se liquidan en una moneda extranjera.

Toda transacción en moneda extranjera se reconocerá utilizando el peso colombiano. Para tal efecto, la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción se aplicará el valor en moneda extranjera. La tasa de cambio de contado es la tasa del valor actual de la moneda en la fecha de la transacción. La fecha de una transacción es la fecha en la cual dicha transacción cumple las condiciones para el reconocimiento de alguno de los elementos de los estados financieros.

Al final de cada periodo contable:

- a. las partidas monetarias en moneda extranjera se re expresaran utilizando la tasa de cambio en la fecha del cierre del periodo;
- b. las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se re expresarán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y

Las partidas no monetarias que se midan al valor razonable, se convertirán utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se determine este valor razonable.

Reconocimiento de diferencias en cambio

Al final de cada periodo contable, las partidas monetarias en moneda extranjera se re expresarán utilizando la tasa de cambio en la fecha del cierre del periodo. Las partidas no monetarias en moneda extranjera que se midan en términos del costo histórico, se re expresarán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción y las partidas no monetarias medidas al valor razonable se convertirán utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se mida este valor razonable.

Las diferencias en cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al re expresar las partidas monetarias a tasas de cambio diferentes de las utilizadas para su reconocimiento inicial, se reconocerán como ingreso o gasto del periodo.

Las partidas monetarias por cobrar o por pagar cuya liquidación no este contemplada ni sea probable que ocurra en el futuro previsible formaran parte de la inversión neta en un negocio en el extranjero. Por lo tanto, Las diferencias en cambio surgidas de esas partidas se reconocerán en los resultados financieros separados EMCALI. Para los estados financieros que contenga el



negocio en el extranjero y la entidad inversora, estas diferencias en cambio se reconocerán en el patrimonio si se presentaran en el otro resultado integral. Cuando se realice la disposición del negocio en el extranjero, el valor acumulado en el patrimonio se reclasificará al resultado del periodo

Aparecerá una diferencia de cambio cuando se tengan partidas monetarias como consecuencia de una transacción en moneda extranjera, y se haya producido una variación en la tasa de cambio entre la fecha de la transacción y la fecha de liquidación. Cuando la transacción se liquide en el mismo periodo contable en el que haya ocurrido, toda la diferencia de cambio se reconocerá en ese periodo. No obstante, cuando la transacción se liquide en un periodo contable posterior, la diferencia de cambio reconocida en cada uno de los periodos, hasta la fecha de liquidación, se determinará a partir de la variación que se haya producido en las tasas de cambio durante cada periodo.

➤ **Ingresos Ordinarios** Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de las actividades principales de EMCALI que corresponden a la prestación de los servicios de acueducto, alcantarillado, energía, telecomunicaciones, servicios de comunicaciones, valor agregado, entre otros; estos se reconocen cuando el servicio es prestado, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a EMCALI y que los ingresos se puedan medir de manera fiable. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones.

➤ **Subvención**

Se reconocerán como subvenciones, los recursos procedentes de terceros que estén orientados al cumplimiento de un fin, propósito, actividad o proyecto específicos. Las subvenciones pueden estar o no condicionadas y pueden ser reintegrables, dependiendo del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones.

Las subvenciones se reconocerán cuando sea posible asignarles un valor, de lo contrario, serán únicamente objeto de revelación. Las subvenciones se reconocerán cuando EMCALI cumpla con las condiciones ligadas a ellas. Dependiendo del cumplimiento de las condiciones asociadas y del tipo de recursos que se reciban, las subvenciones serán susceptibles de reconocerse como pasivos o como ingresos.

Cuando las subvenciones se encuentren condicionadas, se tratarán como pasivos hasta tanto se cumplan las condiciones asociadas a las mismas para su reconocimiento como ingreso.

➤ **Activos Contingentes**

Los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. Un activo contingente es un activo de naturaleza posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o, en su caso, por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la empresa.

Los activos contingentes se evaluarán de forma continuada, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la entrada de beneficios económicos a la empresa pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento del ingreso y del activo en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar.

➤ **Pasivos Contingentes**

Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. Un pasivo contingente corresponde a una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir o si no llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no estén enteramente bajo el control de la empresa. Un pasivo contingente también corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros bien sea porque no es probable que, por la existencia de la misma y para satisfacerla, se requiera que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien sea porque no puede estimarse el valor de la obligación con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos contingentes se evaluarán de forma continuada, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la salida de recursos sea probable y que se obtenga una medición fiable de la obligación, se procederá al reconocimiento del pasivo en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio haya tenido lugar.

➤ **Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y corrección de errores**

Las políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos adoptados por la empresa para la elaboración y presentación de los estados financieros.

Se aplicarán las políticas contables de manera uniforme para los hechos económicos, financieros y sociales que sean similares, atendiendo las características de representación fiel y relevancia de la información financiera, todo en función la esencia de las transacciones y operaciones realizadas por la empresa.

Cambiará una política contable cuando la C.G.N. realice una modificación al Régimen de Contabilidad Pública o cuando considere pertinente un cambio de política que conlleve a la representación fiel y a la relevancia de la información financiera.

Los cambios en las políticas contables originados en cambios en el Régimen de Contabilidad Pública se aplicarán observando lo dispuesto en la norma que la C.G.N. haya emitido para tal propósito. Los cambios en las políticas contables que se deriven de la observancia del Régimen de Contabilidad Pública que adopte la empresa, se aplicarán de manera retroactiva, es decir, que



la nueva política se aplicará como si se hubiera aplicado siempre. Para tal efecto, la empresa aplicará los saldos iniciales de cada componente afectado del patrimonio para el periodo anterior más antiguo sobre el que se presente información.

Aplicación Prospectiva

La aplicación prospectiva de un cambio en una política contable y del reconocimiento del efecto de un cambio en una estimación contable consiste, respectivamente, en:

- (a) la aplicación de la nueva política contable a las transacciones, otros sucesos y condiciones ocurridos tras la fecha en que se cambió la política; y
- (b) el reconocimiento del efecto del cambio en la estimación contable para el periodo corriente y los periodos futuros afectados por dicho cambio.

Impracticabilidad

Cuando sea impracticable determinar los efectos que se derivan, en cada periodo específico, del cambio de una política contable sobre la información comparativa en uno o más periodos anteriores para los que se presente información, la empresa aplicará la nueva política contable a los saldos iniciales de los activos y pasivos al principio del periodo más antiguo para el que la aplicación retroactiva sea practicable (el cual puede ser el inicio del propio periodo corriente) y efectuará el correspondiente ajuste a los saldos iniciales de cada componente del patrimonio que se vea afectado para ese periodo.

Cuando sea impracticable determinar el efecto acumulado al principio del periodo corriente por la aplicación de una nueva política contable a todos los periodos anteriores, la empresa ajustará la información comparativa aplicando la nueva política contable de forma prospectiva, es decir, a partir de la fecha en que se cambie la política.

Cuando por corrección de un error, sea impracticable determinar el efecto acumulado al principio del periodo corriente, la empresa corregirá el error de forma prospectiva.

Los errores de periodos anteriores que sean inateriales, se corregirán ajustando los saldos de las cuentas afectadas por el error y no se requerirá su reexpresión retroactiva.

El cumplimiento de un requisito será impracticable: cuando la empresa no pueda satisfacerlo tras efectuar todos los esfuerzos razonables para hacerlo. Así, para un periodo anterior en particular, será impracticable aplicar un cambio en una política contable retroactivamente si los efectos de la aplicación retroactiva no son determinables; o si la aplicación retroactiva implica establecer suposiciones acerca de cuáles hubieran podido ser las intenciones de la gerencia en ese periodo.

También será impracticable aplicar un cambio en una política contable retroactivamente si requiere estimaciones de importes significativos y si es imposible distinguir objetivamente

información de tales estimaciones que a) suministre evidencia de las circunstancias existentes en la fecha en que tales importes se reconocieron o midieron, o la correspondiente información se reveló; y b) hubiera estado disponible cuando los estados financieros de los periodos anteriores se autorizaron para su publicación.

De acuerdo con la Política de Presentación de Estados Financieros, cuando la empresa haga un cambio en las políticas contables, presentará un estado de situación financiera al inicio del primer periodo comparativo.

Cambios en una Estimación Contable

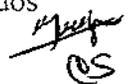
Una estimación contable es un mecanismo utilizado por la empresa para medir un hecho económico que, dada la incertidumbre inherente al mismo, no puede medirse con precisión, sino que solamente puede estimarse. Ello implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible y en técnicas o metodologías apropiadas. Son estimaciones contables, entre otras, el deterioro del valor de los activos, el valor razonable de los activos financieros, el valor residual y la vida útil de los activos depreciables, y las obligaciones por garantías concedidas.

El uso de estimaciones razonables constituye una parte fundamental del proceso contable y no menoscaba la confiabilidad de la información contable. No obstante, si como consecuencia de obtener nueva información o de poseer más experiencia, se producen cambios en las circunstancias en que se basa la estimación, esta se revisará y, de ser necesario, se ajustará. Lo anterior, no implica que esta se encuentre relacionada con periodos anteriores ni tampoco que constituya la corrección de un error, por lo cual su aplicación es prospectiva.

Un cambio en los criterios de medición aplicados implicará un cambio en una política contable y no un cambio en una estimación contable. Cuando sea difícil distinguir entre un cambio de política contable y un cambio en una estimación contable, se tratará como si fuera un cambio en una estimación contable.

Los efectos que se deriven de un cambio en una estimación contable se aplicarán de manera prospectiva afectando, bien el resultado del periodo en el que tenga lugar el cambio si afecta solamente este periodo, o bien el resultado del periodo del cambio y de los periodos futuros si el cambio afecta a todos ellos. No obstante, si el cambio en una estimación contable origina cambios en activos o pasivos o se relaciona con una partida del patrimonio, este se reconocerá a través de un ajuste en el valor en libros del activo, pasivo o patrimonio en el periodo en el que se presente el cambio.

Cuando se disponga de nueva información que sea necesaria para la estimación y esta produzca cambios en los criterios, en las circunstancias que sustentaban la estimación, ésta se revisará y si es necesario se ajustará, sin que ello implique que el cambio esté relacionado con los periodos





anteriores ni tampoco se constituye en error, en consecuencia, los cambios de las estimaciones significativas se aplicarán de manera prospectiva.

Corrección de Errores de Periodos Anteriores

Los errores son las omisiones e inexactitudes que se presentan en los estados financieros de la empresa, para uno o más periodos anteriores, como resultado de un fallo al utilizar información fiable que estaba disponible cuando los estados financieros para tales periodos fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros. Se incluyen, entre otros, los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos y los fraudes.

Aplicación Retroactiva o Re expresión

En atención a la normativa emitida por la C.G.N. en cuanto al tratamiento de los errores, se corregirá los errores materiales de periodos anteriores de manera retroactiva reexpresado la información comparativa afectada por el error.

Si el error ocurrió con antelación al periodo más antiguo para el que se presenta información, se re-expresarán los saldos iniciales de los activos, pasivos y patrimonio para el periodo más antiguo para el que se presente información, el cual podría ser el inicio del propio periodo corriente, de forma que, en los estados financieros, se corrijan los errores, como si estos no se hubieran cometido nunca.

Impracticabilidad

Cuando por la corrección de un error, sea impracticable determinar el efecto acumulado al principio del periodo corriente, se sustentará la impracticabilidad según los lineamientos establecidos por la C.G.N., en éste caso corregirá el error de forma prospectiva.

Los errores de periodos anteriores que sean inateriales se corregirán ajustando los saldos de las cuentas afectadas por el error, éstos no requerirán su reexpresión retroactiva.

El efecto de la corrección de un error de periodos anteriores, sea material o no material, no se incluirá en el resultado del periodo en el cual se descubra el error,

Cuando se corrijan errores materiales de periodos anteriores, presentará un estado de situación financiera al inicio del primer periodo comparativo.

Cuando se efectúe una corrección de errores revelará:

- a) la naturaleza del error de periodos anteriores:

- b) el valor del ajuste para cada periodo anterior presentado (si es posible);
- c) el valor del ajuste al principio del periodo anterior más antiguo sobre el que se presente información; y
- d) una justificación de las razones por las cuales no se realizó una reexpresión retroactiva por efecto de la corrección del error.

Aplicará el siguiente procedimiento cuando un error sea detectado por la misma:

- a) Cuando se detecte un error, se determinará de manera inmediata el impacto en la utilidad antes de impuestos. Si el error es material será necesario reportar el hecho al área o departamento a cargo y proceder conforme lo establecido en ésta política.
- b) Si el error es inferior o igual a lo definido en la política de materialidad, se informará al área o departamento a cargo, se corregirá el error a través del estado de resultado del año corriente y no se harán revelaciones sobre la corrección en los Estados financieros.
- c) Errores que no tienen impactos a la utilidad antes de impuestos, como omisiones de revelaciones, clasificaciones en el balance o errores de compensación entre activos y pasivos se evalúan por su materialidad. Errores de clasificación de los activos totales, superior al definido en la política de materialidad, se reportarán al área o departamento que la inconsistencia.

➤ **Hechos ocurridos después del periodo Contable**

Son todos aquellos eventos favorables o desfavorables, ocurridos entre la fecha de cierre del periodo y la fecha en que se autoriza la emisión de los estados financieros.

Los eventos se clasificarán en las siguientes dos categorías:

- a) Hechos ocurridos después del periodo informado que requieren ajuste: eventos que proporcionan evidencia de condiciones que existían antes del cierre del periodo informado.
- b) Hechos ocurridos después del periodo informado que no requieren ajuste: eventos que proporcionan evidencia de condiciones que surgieron después del cierre del periodo informado.

Los hechos ocurridos después del periodo contable que implican ajuste son aquellos que proporcionan evidencias de las condiciones existentes al final de dicho periodo. EMCALI ajustará los valores reconocidos en sus estados financieros para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo contable que impliquen ajuste.

Algunos de los eventos que proporcionan evidencia de las condiciones existentes al final del periodo contable y que implican el reconocimiento o el ajuste de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos son los siguientes: la resolución de un litigio judicial que

M. J. J.
CS



confirme que EMCALI tenía una obligación presente al final del periodo contable; la recepción de información que indique el deterioro del valor de un activo al final del periodo contable o la necesidad de ajuste de un deterioro del valor anteriormente reconocido; la determinación del valor de transacciones realizadas no reconocidas; la determinación de la participación en las ganancias o en el pago de incentivos a los empleados que EMCALI deba realizar como resultado de hechos anteriores a esa fecha; y cuando se detecten fraudes o errores que demuestren que los estados financieros eran incorrectos.

Los hechos ocurridos después del periodo contable que no implican ajuste son aquellos que indican condiciones surgidas después del mismo y que por su materialidad serán objeto de revelación.

Algunos de los eventos ocurridos después del periodo contable que indican condiciones surgidas después del periodo que no implican ajuste y que serán objeto de revelación debido a su materialidad son los siguientes: la reducción en el valor de mercado de las inversiones; el inicio de un proceso de combinación de negocios o la disposición de una controlada; otras disposiciones de activos o la expropiación de activos por parte del gobierno; las compras significativas de activos; la ocurrencia de siniestros; el anuncio o comienzo de reestructuraciones; la decisión de la liquidación o cese de actividades de EMCALI; las variaciones importantes en los precios de los activos o en las tasas de cambio; las diferencias en las tasas o leyes fiscales, aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado; el otorgamiento de garantías; y el inicio de litigios.

La información revelada en las notas a los estados financieros y relacionada con las partidas objeto de ajuste se actualizará en función de la información recibida.

Así mismo, la EMCALI revelará la siguiente información:

- a) la fecha de aprobación de los estados financieros,
- b) el responsable de la aprobación,
- c) la existencia de alguna instancia que tenga la facultad de ordenar la modificación de los estados financieros una vez se hayan publicado,
- c) la naturaleza de los eventos que no implican ajuste, y
- d) la estimación del efecto financiero de los eventos que no implican ajuste o la aclaración de que no es posible hacer tal estimación.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponden a los recursos monetarios reflejados en caja, Bancos, las Fiducia destinada para el Recaudo, Administración y pago (Consortio EMCALI). Incluye también los Recursos Entregados en Administración relacionados con los convenios interadministrativos, el fondo de cesantías Retroactivas, así como los recursos financieros destinados al Plan de Activos para Beneficios posempleo, todos revelados en Otros Activos, ellos forman parte integrante de la gestión del efectivo de la empresa.

El Efectivo y equivalentes de Efectivo de Emcali a 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto de la siguiente manera:

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2.171.018.070	737.026.850.013	(734.855.831.943)
Caja	18.799.996	11.548.285	7.251.711
Efectivo de uso restringido	2.152.218.074	463.439.444	1.688.778.630
Equivalentes al efectivo	0	736.551.862.284	(736.551.862.284)

Para comparabilidad de los equivalentes al efectivo recursos entregados en administración se tienen en cuenta las revelaciones 11.2 Efectos y Cambios por Reclasificación de Cuentas y 21. Otros activos.

5.1. Efectivo de uso restringido

Los Recursos que la empresa posee en las instituciones financieras son restringidos y tienen destinación específica:

Detalle	2019	2018
Cuenta de ahorros	2.138.355.971	450.781.668
Depósitos en el exterior	13.862.104	12.657.776
Total Depósitos en instituciones financieras	2.152.218.074	463.439.444

El total de Los depósitos en instituciones financieras son de uso restringido.

	2019	2018	VALOR VARIACIÓN	RENTABILIDAD CIERRE 2019 (Vr Inter_Recib)	% TASA PROMEDIO	AMPLIACIÓN DETALLE DE LA RESTRICCIÓN
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	2.152.218.074	463.439.444	1.688.778.630	70.289.922	0	
Depósitos en instituciones financieras	2.152.218.074	463.439.444	1.688.778.630	70.289.922	0	
Otros depósitos en instituciones financieras	2.152.218.074	463.439.444	1.688.778.630	70.289.922	0	
Cuentas de ahorros- convenios interadministrativos	2.152.218.074	463.439.444	1.688.778.630	70.289.922	3%E.A.	Destinación específica para los objetos de los convenios

Handwritten signature and initials



Los detalles de los convenios interadministrativos en cuentas de efectivo de uso restringido corresponden a:

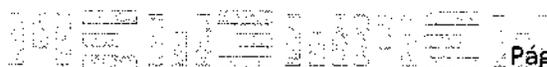
CONCEPTO	CUENTAS	31 de diciembre de 2019	Al 31 diciembre 2018
CONVENIO ESPECIAL COOPERACION ALCALDIA DE CALI - EMCALI. (VIVE DIGITAL)	484336748	21.461	21.401
CONVENIO FONDO ADAPTACION - EMCALI	484374426	60.301	22.647.726
CONVENIO INTERADMINISTRATIVO-EMCALI	484453089	79.368.584	78.973.498
CONVENIOS FONDOS DE VIVIENDA- SINTRAEMCALI	95010000510	1.689.809.641	349.139.043
CONVENIO MUNICIPIO CALI-EMCALI - 1A -2017 COMUNA 7 Y COMU 1 Y 20	95010862780 95010862790	365.373.299	0
CONVENIO INTERADMINISTRATIVO ESCUELA NACIONAL DEL DEPORTE-EMCALI	95010863450	3.722.684	0
EFFECTIVO RESTRINGIDO CUENTAS DE DESTINACION ESPEFICA.		2.138.355.971	450.781.668

Los Recursos en estas cuentas Bancarias están destinados exclusivamente a los siguientes fines:

- CONVENIOS FONDOS DE VIVIENDA- SINTRAEMCALI: Recursos que corresponden a aportes convencionales destinados a préstamos para vivienda de los empleados afiliados al Sindicato SINTRAEMCALI.
- CONVENIO MUNICIPIO CALI-EMCALI - 1A -2017 COMUNA 7 Y COMUNAS 1 Y 20: Recursos corresponden a aportes del Municipio de Santiago de Cali y Emcali con la finalidad de aunar esfuerzos para realizar labores de reposiciones de alcantarillado y/o acueducto y la posterior pavimentación vial en las vías de las comunas 7, 1 y 20 de Santiago de Cali
- Los demás recursos corresponden a saldos de los Convenios: -ESPECIAL COOPERACION ALCALDIA DE CALI - EMCALI (VIVE DIGITAL), - Convenio FONDO ADAPTACION – EMCALI, -Convenio Interadministrativo –EMCALI Secretaria de Infraestructura y Valorización Municipal y Convenio INTERADMINISTRATIVO ESCUELA NACIONAL DEL DEPORTE-EMCALI que están en su etapa de finalización

5.2. Equivalentes al efectivo

Corresponde a Recursos entregados en administración según Contrato de Fiducia Irrevocable No. 160-GF-CF-001-2005 y al otro sí No. 1 Integral, para el desarrollo de las actividades de la



Handwritten signature and initials.

empresa, el contrato tiene por objeto el recaudo, administración, garantía y pagos, celebrado entre EMCALI EICE ESP y el CONSORCIO EMCALI.

El contrato de fiducia tiene como finalidad recaudar la totalidad de los ingresos, administrar dichos recursos y pagar por instrucción de Emcali. La empresa no tiene ninguna restricción para el uso de éstos recursos, son la fuente de la Operación y Administración del Negocio.

Para el año 2019 atendiendo la Resolución 586 de 2018 estos Recursos quedaron reflejados en la subcuenta 190803 – ENCARGO FIDUCIARIO – FIDUCIA DE ADMINISTRACION de la cuenta 1908- Recursos entregados en Administración; para el año 2018 atendiendo Resolución 596 de diciembre 2017 quedaron reflejados en la subcuenta 113308- Recursos Entregados en Administración de la cuenta 1133. Ver nota de Revelación 11.5 Recursos Entregados en Administración

5.3. Saldos en moneda extranjera

CONCEPTO	VALOR EN MONEDA ORIGEN	VALOR TASA DE CAMBIO AL 31-DIC-2019	VALOR EN PESOS (COP)	VALOR EN MONEDA ORIGEN	VALOR TASA DE CAMBIO AL 31-DIC-2018	VALOR EN PESOS (COP)	EN PESOS (COP)
TOTAL	3.670	3.777	13.862.104	3.895	3.250	12.657.776	1.204.328
Efectivo de uso restringido	3.670	3.777	13.862.104	3.895	3.250	12.657.776	1.204.328
Depósitos en instituciones financieras – Depósitos en el exterior	3.670	3.777	13.862.104	3.895	3.250	12.657.776	1.204.328
Dólar Estadounidense	3.670	3.777	13.862.104	3.895	3.250	12.657.776	1.204.328

DEPÓSITO DE GARANTIA- CUENTA EN DOLARES: aperturada en el Banco de Bogotá Miami. Es un Recurso restringido para Emcali debido a que el fin de este Depósito es servir de Garantía según Contrato No.400-GT-PS.2010-07-08 firmado entre Emcali y la Firma American Axes (Cliente de EMCALI).

NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Emcali posee las siguientes Inversiones Patrimoniales:



EMCALI CONCEPTEP	SALDO NO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO NO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN
INVERSIONES DE ADMINISTRACI ÓN DE LIQUIDEZ	328.537.145.846	328.537.145.846	241.955.123.909	241.955.123.909	86.582.021.937
Inversiones de administración de liquidez al costo	329.014.344.251	329.014.344.251	242.095.736.260	242.095.736.260	86.918.607.991
Deterioro: Inversiones de administración de liquidez al costo	(477.198.405)	(477.198.405)	(140.612.351)	(140.612.351)	(336.586.054)
INVERSIONES EN CONTROLADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	73.693.950.378	73.693.950.378	97.978.000.136	97.978.000.136	(24.284.049.758)
Inversiones en controladas contabilizadas por el método de participación patrimonial	122.794.721	122.794.721	124.549.068	124.549.068	(1.754.347)
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial	73.571.155.657	73.571.155.657	97.853.451.068	97.853.451.068	(24.282.295.411)

6.1. Inversiones de administración de liquidez

El siguiente es el detalle de las Inversiones patrimoniales de administración de Liquidez clasificadas al costo:

Entidad	Número de acciones	Costo de adquisición	% de Participación	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018	Variación
CELSIA COLOMBIA S.A. ESP. (a)	67.224.125	307.861.362.440	18%	307.861.362.440	220.942.754.449	86.918.607.991
METROCALI	255	288.021.197	17%	288.021.197	288.021.197	0
CAVASA	537.917	66.811.536	6%	66.811.536	66.811.536	0
GASES DE OCCIDENTE	107.600	2.373.653.593	6%	2.373.653.593	2.373.653.593	0
PLAZA DE TOROS	436	275719	2%	275719	275719	0
COMCEL S.A. (CLARO)	5.667.933.296	18.234.668.304	0%	18.234.668.304	18.234.668.304	0
ELECTRICARIBE	3.118.502	184.415.177	0%	184.415.177	184.415.177	0

Entidad	Número de acciones	Costo de adquisición	% de Participación	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018	Variación
SOCIEDAD PORTUARIA REGIONAL DE BUENAVENTURA S.A.	205	5.136.285	0%	5.136.285	5.136.285	0
TOTAL INVERSIONES DE ADMINISTRACION DE LIQUIDEZ				329.014.344.251	242.095.736.260	86.918.607.991

Su incremento por valor de \$86.918.607.991 pesos, dado por el registro de acciones adjudicadas a Emcali en desarrollo de la emisión y colocación privada de acciones ordinarias realizada por EPSA E.S.P. según formato de aceptación de Oferta enviado por Emcali y respuesta de adjudicación realizada por EPSA mediante la cual se expresa que el pago de las acciones adjudicadas a Emcali se realizará a plazos en dos cuotas: la primera el 12 de Julio de 2019 que asciende a \$44.578.213.791 y que corresponde a 2.508.045 acciones quedando por pagar en una segunda cuota el saldo restante y que equivale a las 2.239.640 acciones, cuota que deberá cancelarse a más tardar el 11 de junio de 2.020.

A partir de noviembre de 2019, se cambió la razón social de EPSA por CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P., estas Acciones, se encuentran reconocidas como Inversiones de Administración de Liquidez medidas al costo, porque se tienen con la intención de no negociarse, no otorgan control, ni influencia significativa, ni control conjunto, representan el 91% de las Inversiones de Administración de Liquidez de EMCALI en Instrumentos de Patrimonio.

Dividendos decretados y pagados por entidades clasificadas en administración de Liquidez al costo:

Las entidades clasificadas en Emcali como inversiones administración de liquidez al costo que han decretado y pagado dividendos a Emcali a 31 de diciembre de 2019, son:

ENTIDAD	Enero a Diciembre 2019			AÑO 2018		
	DECRETADOS	PAGADOS	SALDO	DECRETADOS	PAGADOS	SALDO
EPSA S.A. ESP.	36.048.905.880	36.048.905.880	0	33.737.277.600	25.302.958.200	8.434.319.400
GASES DE OCCIDENTE S A E.S.P.	4.261.096.033	4.261.096.033	0	4.261.096.033	4.261.096.033	0
SOCIEDAD PORTUARIA REGIONAL DE BUENAVENTURA S.A.	730.936	730.936	0	0	0	
TOTALES	40.310.732.849	40.310.732.849	0	37.998.373.633	29.564.054.233	8.434.319.400

Deterioro en Inversiones clasificadas en administración de Liquidez al costo:

El valor calculado de deterioro corresponde al exceso del valor en Libros de la inversión con respecto al valor de la participación de Emcali en el Patrimonio de las entidades receptora. El valor de deterioro se reconoció de forma separada, como un menor valor de la inversión y afecto el gasto del periodo.



Las inversiones en: Electricaribe, Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A. y TELECALI, presentaron deterioro durante el año 2019. El deterioro acumulado a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Entidad	Número de acciones	Costo de adquisición	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018	Variación
ELECTRICARIBE	3.118.502	184.415.177	-184.415.177	-135.930.096	-48.485.082
SOCIEDAD PORTUARIA REGIONAL DE BUENAVENTURA S.A.	205	5.136.285	-4.762.031	-4.682.256	-79.775
METRO CALI S.A.	255	288.021.197	-288.021.197	0	-288.021.197
TOTAL DETERIORO INVERSIONES DE ADMINIST DE LIQUIDEZ			-477.198.405	-140.612.351	-336.586.054

6.2. Inversiones en controladas, asociadas

6.2.1. Inversiones en Controladas

El saldo de inversiones en entidades controladas se descompone así:

Entidades públicas	Número de títulos de participación	Porcentaje de participación	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018	Variación
TELECALI S.A.	9.499.000	94,99%	122.331.673	123.985.265	-1.653.593
CALIGEN LTDA	9	90,00%	463.048	563.802	-100.754
TOTALES			122.794.721	124.549.068	-1.754.347

Se reconocen inversiones en TELECALI LTDA. y CALIGEN S.A., entidades sobre las cuales EMCALI tiene control y poder de decisión. Emcali es propietario de 9.499.000 acciones ordinarias al valor nominal de \$1,00 en TELECALI y de 9 cuotas partes al valor nominal de \$100.000 en CALIGEN. Las inversiones mencionadas anteriormente, se miden al M.P.P. en los Estados Financieros separados. Cabe señalar que ambas empresas no presentan actividad comercial.

A continuación, se presenta conciliación del saldo de las inversiones en Controladas al inicio del 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018:

Inversiones en Controladas	al 31 de Diciembre de 2019	al 31 de Diciembre de 2018	Variación
Saldo inicial	124.549.068	124.832.365	-283.297
Ajuste Método de participación	0	1.047.920	(1.047.920)
Resultado del periodo	(1.754.347)	(1.331.217)	(423.129)
Saldo final	122.794.721	124.549.068	(1.754.347)

M. J. J. J.
CS

La Información relacionada con la situación financiera de las inversiones en entidades Controladas es el siguiente:

	31 de diciembre del 2019		31 de diciembre del 2018		31 de diciembre del 2017	
	Caligen	Telecali	Caligen	Telecali	Caligen	Telecali
Estado de situación Financiera	-	-	-	-	-	-
Activo no corriente	13.030	-	10.000	-	10.000	-
Activo corriente	505.368	129.466.739	742.148	132.182.546	747.316	137.084.827
Total activo	518.398	129.466.739	752.148	132.182.546	757.316	137.084.827
Pasivo corriente	3.900	683.000	125.700	1.658.000	41.000	5.244.000
Total Pasivo	3.900	683.000	125.700	1.658.000	41.000	5.244.000
Patrimonio	514.498	128.783.739	626.448	130.524.546	716.316	131.840.827
Efectivo y equivalentes de efectivo	505.368	98.162	736.149	202.559	732.961	574.383
Pasivos financieros corrientes (Préstamos)	3.900	683.000	125.700	1.658.000	0	5.244.000

A continuación, se presenta información relacionada con los resultados de las inversiones en entidades Controladas al inicio y cierre de los años 2019 y 2018.

	31 de diciembre del 2019		31 de diciembre del 2018	
	Caligen	Telecali	Caligen	Telecali
Estado de resultados Integrales				
Ingresos de actividades ordinarias	14.342	3.727.023	3.832	3.949.340
Gastos de administración y otros	-123.321	-4.821.830	-85.700	-3.742.622
Resultado financiero	-108.979	-1.094.807	-81.868	206.718
Impuesto de Renta	-2.970	-646.000	-8.000	-1.523.000
Resultado del ejercicio	-111.949	-1.740.807	-89.868	-1.316.282

A continuación, se presenta una conciliación entre el patrimonio de las participaciones más significativas y el valor en libros en las inversiones en controladas:

Descripción	31 de diciembre del 2019		31 de diciembre del 2018	
	Caligen	Telecali	Caligen	Telecali
Patrimonio de la Compañía	514.498	128.783.739	626.448	130.524.546
Patrimonio ajustado	514.498	128.783.739	626.448	130.524.546
% Participación de EMCALI	90%	94,99%	90%	94,99%
Participación en Patrimonio	463.048	122.331.673	563.803	123.985.266



Valor en libros de la Inversión	463.048	122.331.673	563.803	123.985.266
---------------------------------	---------	-------------	---------	-------------

6.2.2. Inversiones en Asociadas

Composición del saldo de las inversiones patrimoniales clasificadas como Asociadas:

Entidad	Número de acciones	Porcentaje de participación	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018	Reexpresado 2018
TERMOEMCALI S.A. E.S.P. (1)	13.147.257	33,30%	46.565.929.641	63.544.599.642	76.716.075.690
TRANSOCCIDENTE S.A. E.S.P.	37.080	20,00%	2.371.097.339	2.027.871.692	2.027.871.692
EMPRESA DE RECURSOS TECNOLÓGICOS S.A. E.S.P.	318.237	45,52%	12.960.543.026	21.125.027.751	21.125.027.751
CENTRAL DE TRANSPORTES S.A.	4.901.649	22,46%	11.673.585.650	11.155.951.983	11.155.951.983
TOTALES			73.571.155.657	97.853.451.068	111.024.927.116

(1) El valor reexpresado del año 2018 fué generado por la actualización de la inversión de TERMOEMCALI, que debió ser reconocido en el segundo semestre del año 2018 como ingreso asociado a la "Ganancia por Aplicación del Método de Participación Patrimonial en Entidades Privadas", sin embargo, a la fecha de presentación de los estados financieros de EMCALI vigencia 2018, no se contó con la información de TERMOEMCALI. En cumplimiento de lo indicado en el Numeral 5.3 (párrafo 24) de la *Norma Técnica de Políticas Contables, Cambios en Estimados y Corrección de Errores*, el ajuste por ser una partida material, para efectos de presentación generó la reexpresión del Estado de Situación Financiera año 2018. (Nota 18.4)

Las inversiones en Asociadas, detalladas anteriormente, son contabilizadas según el método de participación patrimonial (en adelante M.P.P), debido a que la participación accionaria de Emcali en dichas entidades se encuentra entre el 20% y menos del 50%, y se posee participación en las Juntas Directivas.

EMCALI durante el periodo no efectuó reclasificaciones desde y hacia Inversiones en asociadas.

A continuación, se presenta conciliación del saldo de las inversiones en asociadas al inicio y cierre del 31 de diciembre de 2019 y diciembre 31 de 2018:

[Handwritten signature]



Inversiones en Asociadas	al 31 de Diciembre de 2019	al 31 de Diciembre de 2018	Variación
Saldo inicial	97.853.451.067	94.916.277.962	2.937.173.105
Método de participación:	0	0	0
Variaciones patrimoniales	-2.642.173.855	224.366.608	-2.866.540.463
Resultado del periodo	2.002.852.058	3.928.356.714	-1.925.504.656
Ajuste Resultado de periodos anteriores	15.823.367.081	1.426.966.681	14.396.400.400
Dividendos Recibidos	-39.466.340.695	-2.642.516.898	-36.823.823.797
Deterioro	0	0	0
Saldo final	73.571.155.657	97.853.451.067	-24.282.295.411

Dividendos decretados y pagados por entidades clasificadas en asociadas:

Entidad	AÑO 2019	AÑO 2018	Variación
TERMOEMCALI S.A. E.S.P	38.624.290.890	1.689.248.595	36.935.042.295
TRANSOCCIDENTE S.A. E.S.P.	213.719.470	452.447.061	-238.727.591
CENTRAL DE TRANSPORTES S.A.	628.330.335	500.821.242	127.509.093
TOTALES	39.466.340.695	2.642.516.898	36.823.823.797

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO NO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN
CUENTAS POR COBRAR	398.187.669.491	54.485.361.931	452.673.031.422	414.715.799.503	47.612.854.195
Venta de bienes	170.262.212	0	170.262.212	213.153.991	-42.891.779
Prestación de servicios	2.569.521.268	0	2.569.521.268	2.214.321.472	355.199.796
Prestación de servicios públicos	355.929.344.752	0	355.929.344.752	308.533.702.695	47.395.642.057
Otras cuentas por cobrar	32.527.608.377	11.769.778.280	44.297.386.657	35.060.535.100	9.236.851.557
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	0	124.550.662.692	124.550.662.692	117.265.524.389	7.285.138.303
Cuentas por cobrar a costo amortizado	6.990.932.882	77.753.534.738	84.744.467.620	100.854.660.940	-16.110.193.320
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (cr)	0	-105.627.964.075	105.627.964.075	-96.245.022.049	-9.382.942.026



Deterioro EMCALI EICE - ESP cuentas por cobrar a costo amortizado (cr)	0	-53.960.649.704	-53.960.649.704	-53.181.077.035	-779.572.669
--	---	-----------------	-----------------	-----------------	--------------

Incluyen las cuentas por Cobrar por Venta de medidores de Agua y Energía, prestación de servicios públicos domiciliarios, tales como acueducto, alcantarillado, distribución y comercialización de energía, servicios de TPBCL, TPBCLE, Valor Agregado y Contenido, subsidios por cobrar como resultado de la conciliación entre los subsidios y las contribuciones de los servicios de acueducto, alcantarillado y comercialización de energía y otras cuentas por cobrar como: Cuotas Partes, arrendamiento operativo.

7.1. Venta de Bienes

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA 2019	CORTE VIGENCIA 2018	VARIACION
SALDO CORRIENTE	170.262.212	213.153.991	-42.891.779
VENTA DE BIENES	170.262.212	213.153.991	-42.891.779
Bienes comercializados	170.262.212	213.153.991	-42.891.779

El saldo corresponde a la Venta de medidores de Agua y Energía con plazos hasta de 30 días para su pago los cuales se reconocen por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, igualmente dentro de la venta de bienes se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, así como con base a las ventas de los nuevos servicios

7.2. Prestación de Servicios

El detalle de prestación de servicios es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA 2019	CORTE VIGENCIA 2018	VARIACION
SALDO CORRIENTE	2.569.521.268	2.214.321.472	355.199.796
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2.569.521.268	2.214.321.472	355.199.796
Servicios informáticos	0	19.738.102	-19.738.102
Servicios de comunicaciones	1.631.002.281	1.588.740.287	42.261.994
Asistencia técnica	899.935.612	458.178.901	441.756.711

Handwritten signature/initials

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA 2019	CORTE VIGENCIA 2018	VARIACION
Publicidad y propaganda	38.583.375	147.664.182	-109.080.807

Los saldos corresponde a prestación del servicio de Televisión IP, que mediante contrato estatal No. 013 entre ANTV hoy CRC, se otorgó concesión a EMCALI, para la prestación, operación y explotación del servicio público de TV por suscripción y el servicio de Asistencia Técnica como lo es la interventoría, con plazos hasta de 30 días para su pago los cuales se reconocen por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, así como con base de los nuevos servicios

7.3. Prestación de Servicios Públicos

DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACION
SALDO CORRIENTE	355.929.344.752	308.533.702.695	47.395.642.057
PRESTACIÓN DE SERVICIOS PÚBLICOS	355.929.344.752	308.533.702.695	47.395.642.057
Servicio de energía (1)	200.805.744.686	188.753.401.074	12.052.343.612
Servicio de acueducto(2)	55.256.460.063	47.272.091.554	7.984.368.509
Servicio de alcantarillado(3)	43.406.311.244	40.549.979.175	2.856.332.069
Servicio de telecomunicaciones(4)	23.229.783.317	22.436.091.979	793.691.338
Subsidio servicio de energía(5)	27.116.739.422	8.478.169.940	18.638.569.482
Subsidio servicio de acueducto(6)	4.138.156.882	448.434.446	3.689.722.436
Subsidio servicio de alcantarillado(7)	1.976.149.138	2.240.655	1.973.908.483
Subsidio servicio de telecomunicaciones	0	593.293.872	-593.293.872

(1) Servicio de Energía: los saldos corresponden a los clientes del mercado regulado y no regulado del servicio de energía, presentan vencimiento inferior a un año, con plazos hasta de 30 días para su pago. Estos cobros se realizan de acuerdo a las tarifas con relación al costo real del suministro de este servicio al usuario final por Kwh/mes consumido, incluye también el saldo del Uso de redes y líneas del sistema de distribución Local SDL, Sistema de Transmisión Regional STR, cargos por conexión con un saldo por \$7.690.656.612, incluye los valores cobrados al Municipio de Santiago de Cali por concepto de la prestación del Alumbrado Público. Cuando haya evidencia de deterioro se reclasifican a las cuentas de Difícil cobro.



(2) Servicio de Acueducto: corresponde a los saldos por cobrar a los suscriptores del servicio de Acueducto, poseen un vencimiento inferior a un año, con plazos hasta de 30 días para su pago. Se factura en cargo fijo y cargo por consumo, de acuerdo con lo establecido por la CRA, El cargo fijo se cobra por suscriptor que corresponde al costo medio de administración (CMA) y el cargo por consumo se cobra de acuerdo con la cantidad de metros cúbicos consumidos y se compone del costo medio de operación y mantenimiento (CMO), el costo medio de inversión (CMI) y el costo medio de Tasas (CMT). Cuando haya evidencia de deterioro se reclasifican a las cuentas de Difícil cobro.

(3) Servicio de Alcantarillado: Corresponde a los saldos por cobrar a los suscriptores del servicio de Alcantarillado, presentan vencimiento inferior a un año, con plazos hasta de 30 días para su pago. Se factura en cargo fijo y cargo por consumo, de acuerdo con lo establecido por la CRA, El cargo fijo se cobra por suscriptor que corresponde al costo medio de administración (CMA) y el cargo por consumo se cobra de acuerdo con la cantidad de metros cúbicos consumidos y se compone del costo medio de operación y mantenimiento (CMO), el costo medio de inversión (CMI) y el costo medio de Tasas (CMT). Cuando haya evidencia de deterioro se reclasifican a las cuentas de Difícil cobro.

(4) Servicio de Telecomunicaciones: Los saldos por cobrar corresponden a los suscriptores del servicio de telecomunicaciones y banda ancha los consumos de telefonía son reconocidos por Minutos (Min), la liquidación de los servicios de telefonía corresponde a: valor total = cantidad minutos (consumo del mes) x valor unitario (tarifa), total a pagar por servicio = valor total. Los de internet en planes de datos (minutos/velocidad).

(5) Los subsidios del servicio de energía incluidos dentro de la estructura tarifaria se aplican teniendo en cuenta los consumos de subsistencia de los estratos 1 y 2 para los municipios de Cali, Yumbo y Puerto Tejada de la siguiente manera:

Municipio	CALI	YUMBO	PTO. TEJADA
Altura Sobre Nivel del Mar : (mts.)	991	1000	968
CS-2008- Estratos 1-2-3: : (kWh-mes)	173	130	173
CS-2008- Z. SubNormales : (kWh-mes)	184	138	184

Esta información está reglamentada de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 1117 de 2006, proroga por el art 17 de la Ley 1753 de 2015 y la resolución CREG-241-2015.

Actualmente la distribución del subsidio y la contribución en los diferentes estratos socioeconómicos del área urbana y rural de la ciudad es la siguiente:

[Handwritten signature]
CS



DISTRIBUCIÓN DE SUBSIDIOS EN EL SERVICIO DE ENERGIA

NORMATIVIDAD	PORCENTAJE
Ley 142 de 1994 art. 99.6	Estrato 1 ≤ 60 %
Ley 1428 de 2010	Estrato 2 ≤ 50 %
Ley 1753 de 2015	Estrato 3 = 15 %
Ley 1940 de 2018*	

* Hasta Diciembre de 2019

(6) Los subsidios del servicio de acueducto incluidos dentro de la estructura tarifaria están de acuerdo con la metodología definida en el Decreto 4924 del 26 de diciembre del 2011. “Por el cual se establece reglas que adicionan la metodología para la distribución de los recursos provenientes de aportes solidarios en el otorgamiento de subsidios de los servicios públicos domiciliarios. Emcali presta éste servicio a los municipios de Cali, Yumbo, Palmira y Candelaria, los porcentajes están acordes a lo definido con la normatividad, el porcentaje de subsidio en Cali es: estrato 1 el 68%, estrato 2 el 31% y estrato 3 el 1%. Yumbo es: estrato 1 el 70%, estrato 2 el 40% y estrato 3 el 15%. Palmira es: estrato 1 el 50%, estrato 2 el 8%. Candelaria es: estrato 1 el 37%, estrato 2 el 24% y el estrato 3 el 14%. El saldo de subsidios del servicio de acueducto incluye lo correspondiente al convenio con el Municipio de Santiago de Cali.

(7) Los subsidios del servicio de alcantarillado incluidos dentro de la estructura tarifaria están de acuerdo con la metodología definida en el Decreto 4924 del 26 de diciembre del 2011, “Por el cual se establece reglas que adicionan la metodología para la distribución de los recursos provenientes de aportes solidarios en el otorgamiento de subsidios de los servicios públicos domiciliarios. Emcali presta éste servicio a los municipios de Cali, Yumbo, el porcentaje de subsidio en Cali es: estrato 1 el 68%, estrato 2 el 31% y estrato 3 el 2%. Yumbo es: estrato 1 el 70%, estrato 2 el 40% y estrato 3 el 15%.

7.4. Cuentas por cobrar de difícil recaudo

DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACION
SALDO NO CORRIENTE	124.550.662.692	117.265.524.389	7.285.138.303
CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL RECAUDO	124.550.662.692	117.265.524.389	7.285.138.303
Venta de bienes	41.192.060	37.231.049	3.961.011

Handwritten signature and initials



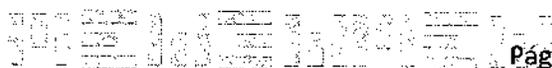
DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACION
Prestación de servicios	2.257.363.314	1.955.986.188	301.377.126
Servicio de energía	53.496.711.579	44.784.050.105	8.712.661.474
Servicio de acueducto	11.981.742.060	9.209.513.249	2.772.228.811
Servicio de alcantarillado	10.888.797.120	8.061.613.253	2.827.183.867
Servicio de telecomunicaciones	29.619.204.395	27.468.248.335	2.150.956.060
Otras cuentas por cobrar de difícil recaudo	16.265.652.164	25.748.882.210	-9.483.230.046
Subsidios	1.986.019.522	0	1.986.019.522
Uso infraestructura	2.858.332.952	14.327.582.520	-11.469.249.568
Deudores varios	11.421.299.690	11.421.299.690	0

Cuando se evidencia que las cuentas por cobrar son objeto de estimaciones de deterioro, se reclasifican a las cuentas de difícil cobro, esto de acuerdo con el análisis y las matrices de transición realizadas por un experto que determino que para los servicios de Acueducto, Alcantarillado y energía el punto default es de 240 días y para el servicio de Telecomunicaciones es de 90 días.

7.5. Otras cuentas por cobrar.

DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACION
SALDO CORRIENTE	32.527.608.377	35.015.019.198	-2.487.410.821
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	32.527.608.377	35.015.019.198	-2.487.410.821
Cuotas partes de pensiones (1)	1.744.223.720	11.408.222.459	-9.663.998.739
Dividendos y participaciones por cobrar	0	8.434.876.412	-8.434.876.412
Enajenación de activos	156.358.079	156.358.079	0
Indemnizaciones	5.300.000	5.300.000	0
Arrendamiento operativo (2)	6.657.216.036	2.076.688.072	4.580.527.964
Otras cuentas por cobrar (3)	23.964.510.542	12.933.574.176	11.030.936.366
Deudores varios	13.874.373.660	9.302.004.787	4.572.368.873
Cuentas por cobrar a Proveedores	7.227.997.425	1.250.946.947	5.977.050.478

M. V. G.



DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACION
Cuentas por cobrar Incapacidades, subsidio familiar y otros	2.862.139.457	2.380.622.442	481.517.015
SALDO NO CORRIENTE	11.769.778.280	45.515.902	11.724.262.378
Cuotas partes de pensiones	11.769.778.280	45.515.902	11.724.262.378

(2)(1) Cuotas Partes de Pensiones: corresponde a los valores cobrados a las Entidades Públicas por los trabajadores pensionados que EMCALI está pagando y están compartidas, a partir del año 2007 se han celebrado Acuerdos de Pago con las Entidades, actualmente se encuentran en proceso de conciliación.

(3)(2) Arrendamiento Operativo: Los saldos corresponden básicamente a los valores cobrados por el alquiler de la infraestructura de los Negocios de Energía y Telecomunicaciones por valor de \$4.942.162.530 y \$1.679.564.059 respectivamente.

(4)(3) Otras Cuentas por Cobrar: El valor de los saldos corresponden a Servicio de Facturación y Recaudo cobrado a los terceros de Aseo, Alumbrado Público y Telecomunicaciones, igualmente los valores cobrados por interconexión a los Operadores de Telecomunicaciones por valor de \$8.407.554.629. Las cuentas por cobrar a proveedores por valor de \$7.227.997.425 corresponde básicamente al saldo a favor de los contratos

de cobertura de compra de energía, el más representativo es el contrato con TERMOTASAJERO por valor de \$6.439.116.957

7.6. Cuentas por cobrar a costo amortizado

DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACION
SALDO CORRIENTE	6.990.932.882	30.460.544.760	-23.469.611.878
Venta de bienes	490.015.407	402.953.619	87.061.788
Prestación de servicios	21.911.650	20.490.467	1.421.183
Servicio de energía	3.466.907.317	8.880.368.969	-5.413.461.652
Servicio de acueducto	1.704.978.153	2.551.903.880	-846.925.727
Servicio de alcantarillado	1.288.919.730	2.108.143.249	-819.223.519



DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACION
Servicio de telecomunicaciones	18.200.567	63.169.015	-44.968.448
Otras cuentas por cobrar a costo amortizado	58	16.433.515.561	-16.433.515.503
SALDO NO CORRIENTE	77.753.534.738	70.394.116.180	7.359.418.558
Venta de bienes	6.330.080.074	5.457.379.210	872.700.864
Prestación de servicios	425.012.599	362.407.512	62.605.087
Servicio de energía	42.018.311.364	37.598.374.818	4.419.936.546
Servicio de acueducto	15.368.582.857	14.645.068.582	723.514.275
Servicio de alcantarillado	9.070.363.378	8.074.318.237	996.045.141
Servicio de telecomunicaciones	4.507.874.739	4.254.124.073	253.750.666
Otras cuentas por cobrar a costo amortizado	33.309.727	2.443.748	30.865.979

Las cuentas por cobrar medidas al costo amortizado, se dan básicamente por solicitud de nuestros clientes, en la medida que están en mora y presentan cartera se les concede plazo para el pago, mediante suscripción de Acuerdos de Pago, convenios facilidades o diferidos, hasta el mes de agosto del año 2017 se utilizó la tasa de intereses de consumo ordinario que fija trimestralmente la Superintendencia Financiera.

El 1 de septiembre de 2017, se revisó la tasa de intereses y se consideró que la Empresa no tiene como finalidad el lucro por el cobro de intereses de financiación, por lo tanto, se tomó la determinación de usar la DTF (TA) adicionada en (3) puntos porcentuales, liquidados por su equivalente Trimestre Vencido.

Esta decisión se tomó considerando como referencia una tasa levemente superior al costo del capital de Emcali entendido como la tasa de interés pactada en el acuerdo de pago con la Nación, CONPES 3858 de 2016 y el Otrosí No. 2 celebrado el 4 de junio de 2016.

La tasa para el cierre del año 2019 fue de 7,50636%.

Mediante la Resolución 433 del 26 de diciembre de 2019, la Contaduría General de la Nación elimino, para las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, las cuentas por cobrar al costo amortizado a partir del 1 de enero del año 2020, igualmente en la norma técnica de cuentas por cobrar al costo amortizado informa que se medirán por el valor de la transacción.

7.7. Cuentas por cobrar vencidas no deterioradas

Al 31 de diciembre el análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar al final del periodo sobre el que se informa que están en mora, pero no deteriorados es:

DESCRIPCIÓN	TOTALES	DE 1 DIA HASTA 3 MESES	> 3 MESES HASTA 12 MESES	> 1 AÑO Y HASTA 3 AÑOS	> 3 AÑOS
CONCEPTOS	VALOR	VALOR	VALOR	VALOR	VALOR
CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS NO DETERIORADAS	123.856.150.219	85.352.859.167	23.619.522.934	6.860.035.004	8.023.733.114
Venta de bienes	90.176.493	70.734.038	19.442.455	0	0
Prestación de servicios	898.440.105	864.832.498	15.211.565	18.396.042	0
Prestación de servicios públicos	86.384.362.658	74.406.502.604	11.977.860.054	0	0
Otras cuentas por cobrar	5.569.641.344	4.282.268.045	1.287.373.299	0	0
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	18.666.198.789	1.862.863.418	6.417.848.998	2.361.753.259	8.023.733.114
Cuentas por cobrar a costo amortizado	12.247.330.830	3.865.658.564	3.901.786.563	4.479.885.703	0

El valor de \$123.856.150.219 de la cartera vencida no deteriorada se da porque de la edad de 1 día a 3 meses por \$83.352.959.167 no está expuesta a deterioro. De la edad de 3 meses hasta mayor a 3 años básicamente corresponde a saldos con Entidades Públicas en razón a que de acuerdo a la LEY 142 de 1994, estas entidades están obligadas a pagar los servicios públicos, por lo tanto, no se deterioran.

7.8. Deterioro de cuentas por cobrar

El movimiento del deterioro para Cuentas por Cobrar es el siguiente:

Detalle	2019	2018
Saldo Inicial	(149.426.099.085)	(136.865.935.586)
Castigos, prescripción, reactivación, depuración y ajustes	14.071.736.037	6.144.433.255
Reintegros deterioro	317.545.446	3.318.076.180
Deterioro	(24.551.796.177)	(22.022.672.935)



Detalle EMCALI Ente Costarricense de Regulación y Fomento de Telecomunicaciones	2019	2018
	(159.588.613.779)	(149.426.099.085)

Estas cuentas son objeto de deterioro y se establecen entre el exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de la misma (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido) y se basa en el comportamiento del pago real de los clientes, permitiendo segmentar a la población y pronosticar el riesgo que tienen sus clientes vigentes en cartera de caer en Default, estimando un monto para Deteriorar eficientemente.

La metodología empleada para la identificación de la evidencia objetiva de Deterioro consiste en la utilización de matrices de transición.

Una Matriz de transición (o deterioro) es una herramienta que permite comparar por altura de mora el estado actual de cartera de una población en un momento *t*, *vista* en un periodo *t + 1* (*Año siguiente*) con el fin de identificar qué porción de la población empeora, mejora o mantiene su estado de cartera frente al periodo anterior.

La Altura de mora en la cual el % de población que empeora su estado (deteriora) en una fracción igual o superior al 50% en el año siguiente será el punto Default, y constituirá la evidencia objetiva para el cálculo de provisión y estimación del deterioro.

Una vez analizados los datos correspondientes, al utilizar las matrices de transición se observó que, respecto al año anterior, la población de Telecomunicaciones no presentó cambios en el punto Default continuo a 90 días de mora; por otra parte, la cartera de Acueducto, Alcantarillado y Energía no presentó cambios en el punto default respecto al año anterior, por lo cual se mantiene la misma altura (240 días).

7.8.1. Deterioro de Cuentas por Cobrar al Costo

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA 2019	CORTE VIGENCIA 2018	VARIACION
SALDO NO CORRIENTE	-105.627.964.075	-96.245.022.049	-9.382.942.026
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR (CR)	-105.627.964.075	-96.245.022.049	-9.382.942.026
Venta de bienes	-36.573.205	-33.958.345	-2.614.860
Prestación de servicios	-2.093.781.598	-1.818.191.927	-275.589.671
Servicio de energía	-40.797.086.503	-28.308.378.264	-12.488.708.239

M. G. G.
②

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA 2019	CORTE VIGENCIA 2018	VARIACION
Servicio de acueducto	-10.261.731.901	-8.448.469.969	-1.813.261.932
Servicio de alcantarillado	-9.045.460.028	-7.366.933.892	-1.678.526.136
Servicio de telecomunicaciones	-27.101.700.751	-24.929.165.454	-2.172.535.297
Otras cuentas por cobrar	-16.291.630.089	-25.339.924.198	9.048.294.109
Subsidios	-1.871.051.023	0	-1.871.051.023
Uso infraestructura	-2.856.273.945	-13.793.346.415	10.937.072.470
Deudores varios	-11.564.305.121	-11.546.577.783	-17.727.338

7.8.2. Deterioro de Cuentas por Cobrar al Costo Amortizado

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA 2019	CORTE VIGENCIA 2018	VARIACION
SALDO NO CORRIENTE	-53.960.649.704	-53.181.077.035	-779.572.669
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR A COSTO AMORTIZADO (CR)	-53.960.649.704	-53.181.077.035	-779.572.669
Ventas de bienes	-5.481.658.802	-4.605.651.003	-876.007.799
Prestación de servicios	-335.404.078	-274.932.045	-60.472.033
Servicio de energía	-26.063.811.230	-26.815.668.024	751.856.794
Servicio de acueducto	-12.208.405.600	-11.670.538.009	-537.867.591
Servicio de alcantarillado	-6.676.273.994	-6.362.135.454	-314.138.540
Servicio de telecomunicaciones	-3.182.929.449	-3.452.097.002	269.167.553
Otras cuentas por cobrar a costo amortizado	-12.166.551	-55.498	-12.111.053

NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

8.1. Préstamos concedidos

Composición

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN

Marcos
CS



PRESTAMOS POR EMCALI EICE - ESP	492.824.340	492.824.340	539.901.437	539.901.437	(47.077.097)
Préstamos Concedidos	492.824.340	492.824.340	539.901.437	539.901.437	(47.077.097)

Corresponde a préstamos para vivienda realizados a los Trabajadores de Emcali de acuerdo a lo establecido en las resoluciones números GG 00448 de septiembre 13 de 2.010 y GG 0219 de 2.009. Estas Resoluciones se originan en compromisos establecidos en Convención colectiva entre Emcali y el sindicato de Trabajadores Sintraemcali.

Los Recursos aportados por Emcali bajo las resoluciones antes mencionadas por tener la característica de no ser rotativos fueron reconocidos bajo el Nuevo Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público como un Activo y para ello se realizaron los cálculos y mediciones establecidas en la Resolución 414 de 2.014.

Al cierre del 31 de diciembre 2019 el saldo en la cuenta préstamos por cobrar es de \$ 492.824.340 y corresponde a 18 préstamos pactados con plazos y tasas diferentes:

- 1 Crédito concedido a un plazo de 126 meses a una tasa de 9,6% y
- 17 Créditos a un plazo de 180 meses a una tasa de 7,2%.

El monto inicial de estos préstamos es de \$ 1.103.418.967.

El valor recaudado por abonos a capital durante el año 2019 es por \$ 47.077.097. y lo registrado por Interés efectivo es por \$ 64.088.130.

No se aplicó deterioro en la vigencia ni presentan deterioro acumulado ni existen riesgos de cobrabilidad dado que los descuentos se realizan directamente de la nómina. Todos los créditos como garantía están hipotecados.

NOTA 9. INVENTARIOS

Composición

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
INVENTARIOS	24.917.540.959	19.054.092.880	5.863.448.079
Mercancías en existencia	18.675.321.988	10.754.740.192	7.920.581.796
Materiales y suministros	6.243.352.948	8.734.476.084	(2.491.123.136)

Handwritten signature

Deterioro acumulado de inventarios (cr)			
(1)	(1.133.976)	(435.123.396)	433.989.420
Deterioro: Materiales y suministros	(1.133.976)	(435.123.396)	433.989.420

9.1. Mercancías en existencia

CONCEPTO	2019	2018	Variación
Medidores y contadores en laboratorio	14.479.899.602	3.294.422.360	11.185.477.242
Medidores y contadores en existencia	4.195.422.386	7.460.317.832	-3.264.895.446
Total mercancías en existencia	18.675.321.988	10.754.740.192	7.920.581.796

9.2. Materiales y suministros para la prestación del servicio

CONCEPTO	2019	2018	Variación
Elementos y accesorios de energía	1.937.362.464	3.293.410.803	-1.356.048.339
Elementos y accesorios de telecomunicaciones	2.280.593.514	3.580.477.902	-1.299.884.388
Elementos y accesorios de acueducto	1.911.970.171	1.608.211.021	303.759.150
Elementos y accesorios de alcantarillado	60.637.386	168.393.393	-107.756.007
Otros materiales y suministros	52.789.412	83.982.966	-31.193.554
Total inventario de Materiales y suministros para la prestación de servicios	6.243.352.947	8.734.476.085	-2.491.123.138

El valor de los materiales y suministro para EMCALI al inicio del periodo contable es de \$8.734.476.084, su saldo final al periodo contable es de \$6.243.352.948, cifras expresadas en pesos. Para las Mercancías en Existencia donde se compran los medidores para los servicios de Energía y Alcantarillado al inicio del periodo contable es de \$10.754.740.192 Y al final del periodo contable es de \$18.675.321.988.

EMCALI utiliza para los inventarios el sistema de inventario permanente, para efectos de valoración y determinación de los costos, la Entidad aplica el método de costo promedio ponderado.

El concepto de Otros materiales y suministros está representado por elementos de protección, dotación para trabajadores, elementos para mantenimiento de predios.



(1) Al comparar el valor de reposición de los inventarios de consumo con el importe en diciembre se presentó un deterioro por un valor de \$1.133.976, solo para la unidad de negocio de alcantarillado

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3.687.114.755.830	3.745.593.922.359	(58.479.166.529)
Terrenos	483.686.825.956	499.568.342.317	(15.881.516.361)
Construcciones en curso	901.778.444	901.778.444	0
Maquinaria, planta y equipo en montaje	418.268.770.889	344.503.445.938	73.765.324.951
Bienes muebles en bodega	5.305.190.021	2.696.483.866	2.608.706.155
Edificaciones	380.877.424.944	382.667.155.023	(1.789.730.079)
Repuestos	37.045.560.180	27.828.701.732	9.216.858.448
Plantas Ductos y Túneles	542.238.982.735	524.940.167.821	17.298.814.914
Redes, Líneas y Cables	2.640.384.673.996	2.612.780.382.919	27.604.291.077
Maquinaria y Equipo	14.355.285.748	12.208.066.398	2.147.219.350
Muebles y Enseres	4.295.261.621	3.977.968.947	317.292.674
Equipo de comunicación y computo	21.094.449.620	18.869.942.037	2.224.507.584
Equipo de Transporte, tracción y elevación	35.664.074.057	32.326.299.523	3.337.774.534
Depreciación acumulada de PPE (cr)	(891.124.522.382)	(712.864.812.605)	(178.259.709.777)
Deterioro acumulado de PPE (cr)	(5.879.000.000)	(4.810.000.000)	(1.069.000.000)
Depreciación: edificaciones	44.161.413.563	36.451.280.140	7.710.133.423
Depreciación: Plantas, ductos y túneles	165.576.095.779	130.748.252.171	34.827.843.608
Depreciación: Redes, líneas y cables	640.233.379.129	509.865.208.690	130.368.170.439
Depreciación: Maquinaria y equipo	5.951.810.841	5.032.279.042	919.531.799
Depreciación: Muebles, enseres y equipo de oficina	1.691.901.244	1.384.258.146	307.643.098
Depreciación: Equipos de comunicación y computación	11.754.452.209	10.235.938.103	1.518.514.106
Depreciación: Equipos de transporte, tracción y elevación	21.579.456.797	18.991.288.053	2.588.168.744
Depreciación: Bienes Muebles en Bodega	176.012.820	156.308.261	19.704.559
Deterioro: terrenos	(537.559.700)	(439.813.260)	(97.746.440)
Deterioro: edificaciones	(617.071.450)	(504.867.099)	(112.204.351)
Deterioro: Plantas, ductos y túneles	(1.824.422.927)	(1.492.681.456)	(331.741.471)
Deterioro: Redes, líneas y cables	(2.899.945.923)	(2.372.638.185)	(527.307.738)

La propiedad Planta y Equipo de la Empresa constituye el 45% del valor total de los Activos que suman un valor de \$ 3.687.114.755.830 pesos y está conformada por Activos que soportan la operación de una empresa que presta servicios públicos de Acueducto, Alcantarillado, Energía y Telecomunicaciones.

Los activos más representativos de la Empresa corresponden al rubro de Redes, Líneas y Cables con un valor de \$ 2.640.384.673.996 y una participación del 58.4% del total de los activos en donde las Redes del Negocio de Alcantarillado suman \$1.542.532.124.465 pesos que equivalen al 58.4% del total de las Redes.

M. M. M. C.

Le siguen en importancia las Plantas, Ductos y Túneles con un total de \$ 542.238.982.735 y una participación del 14.7% en donde los más representativos corresponden a los activos del Negocio de Telecomunicaciones con un valor de \$ 206.000.676.884 pesos que equivalen al 58.4% del total de las Plantas.

Al finalizar el año 2019 la Depreciación Acumulada de la Propiedad Planta y Equipo suma un valor de \$ 891.124.522.382 en donde la partida más importante corresponde a la Depreciación acumulada de las Redes, Líneas y Cables con un valor de \$ 640.233.379.129 pesos que equivalen al 71.84% del total de la cuenta., seguida por la depreciación acumulada de Plantas, ductos y Túneles de \$ \$ 165.576.095.779 con el 19% de participación.

Los Terrenos tienen una variación negativa de \$ 15.881.516.361 pesos como resultado del análisis e identificación de activos que se encontraban improductivos por parte del Área de recursos Físicos y que de acuerdo a la norma deben reclasificarse como propiedades de inversión en los diferentes negocios de EMCALI así: Acueducto y Alcantarillado por \$ 11.035.036.757, Energía por \$ 4.960.702.700 y Administración por \$ 2.300.595.138.

Emcali deprecia sus activos por el método de línea recta y no deprecia los terrenos ni sus activos en construcción.

10.1. Bienes Muebles

Atendiendo la agrupación realizada por la C.G.N. para efectos de estandarización de las revelaciones, esta categoría incluye los bienes muebles en bodega, repuestos, maquinaria y equipo, muebles, enseres y equipo de oficina, equipo de comunicación y computación, equipo de transporte, tracción y elevación, la depreciación de los activos antes mencionados.


CS

Detalle saldos y movimientos PPE – Muebles



	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	REPUESTOS	
BIENES MUEBLES 2019						
SALDO INICIAL (01-ene)	13.916.371.699	19.410.033.902	32.360.514.656	4.391.840.513	27.828.701.731	97.907.462.501
+ ENTRADAS (DB):	3.215.380.093	5.166.056.226	4.221.307.513	987.891.207	43.733.660.116	57.324.295.156
Adquisiciones en compras	3.214.380.093	5.144.883.785	4.079.407.513	672.567.387	43.713.936.112	56.825.174.891
Sustitución de componentes	1.000.000	21.172.441	141.900.000	315.323.820	19.724.004	499.120.265
SALIDAS (CR):	509.816.897	275.903.667	124.800.000	255.161.794	5.863.050.673	7.028.733.032
Baja en cuentas	337.577.019	221.646.991	124.800.000	213.208.681	19.724.007	916.956.698
Sustitución de componentes	0	0	0	0	5.843.326.666	5.843.326.666
Otras salidas de bienes muebles	172.239.878	54.256.677	0	41.953.113	0	268.449.668
* Baja por venta	172.239.878	54.256.677	0	41.953.113	0	268.449.668
SUBTOTAL	16.621.934.896	24.300.186.460	36.457.022.169	5.124.569.926	65.699.311.174	148.203.024.625
(Saldo inicial + Entradas - Salidas)	(434.186.647)	(1.336.759.103)	(11.843.400)	(7.892.820)	(28.652.521.406)	(30.443.203.377)
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	3.898.255.607	592.935.352	4.244.687.341	651.886.767	3.108.913.547	12.496.678.614
+ Entrada por traslado de cuentas (DB)	4.340.813.859	1.610.409.039	5.379.478.767	659.779.587	29.937.317.742	41.927.798.994
- Salida por traslado de cuentas (CR)	13.801.138	49.358.652	1.134.791.426	164.006.154	2.862.718.226	4.224.675.596
+ Ajustes/Reclasificaciones en entradas (DB)	5.429.534	368.644.069	11.843.400	164.006.154	4.686.835.437	5.236.758.593
- Ajustes/Reclasificaciones en salidas (CR)	16.187.748.248	22.963.427.357	36.445.178.769	5.116.677.106	37.046.789.767	117.759.821.248
= SALDO FINAL (31-dic)	6.041.502.705	11.804.079.083	21.600.624.707	1.707.427.416	0	41.153.633.912
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	5.104.537.057	10.288.628.965	19.012.455.963	1.394.449.619	0	35.890.071.604
Saldo inicial de la Depreciación acumulada	1.121.801.261	1.695.209.293	2.712.968.744	412.258.868	0	5.942.238.166
+ Depreciación aplicada vigencia actual	327.483.418	77.968.945	1.360.018.796	36.653.813	0	1.802.124.973
+ Depreciación ajustada por traslado de otros conceptos	506.121.237	110.382.719	1.457.418.796	71.373.949	0	2.145.296.702
- Depreciación ajustada por traslado a otros conceptos	6.197.793	147.345.401	27.400.000	64.560.935	0	245.504.129
- Otros Ajustes de la Depreciación acumulada en la vigencia actual	10.146.245.543	11.159.348.274	14.841.554.062	3.409.249.690	37.046.789.767	76.606.187.336
= VALOR EN LIBROS	37,3	51,4	59,3	33,4	0,0	34,9
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	(313.210.398)	(87.554.598)	0	(152.640.090)	(73.884.887)	(627.289.972)
BAJA EN CUENTAS - EFECTO EN EL RESULTADO	313.210.398	87.554.598	0	152.640.090	73.884.887	627.289.972
- Gastos (pérdida)						

Muebles
CR

BIENES MUEBLES 2018

	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	REPUESTOS	TOTAL
SALDO INICIAL (01-ene)	11.536.381.993	15.422.638.823	32.226.879.398	3.176.271.485	22.237.322.639	84.599.494.337
+ ENTRADAS (DB):	2.999.042.354	4.816.545.716	376.339.508	1.280.554.317	33.147.017.314	42.619.499.208
Adquisiciones en compras	2.999.042.354	4.816.545.716	376.339.508	1.280.554.317	33.147.017.314	42.619.499.208
- SALIDAS (CR):	406.812.362	259.604.695	242.704.250	70.592.386	2.359.934.286	3.339.647.979
Baja en cuentas	402.873.634	257.873.266	242.704.250	70.289.003		973.740.153
Otras salidas de bienes muebles	3.938.728	1.731.429	0	303.383	2.359.934.286	2.365.907.826
* Baja por venta	3.938.728	1.731.429		303.383	2.359.934.286	2.365.907.826
SUBTOTAL	14.128.611.985	19.979.579.844	32.360.514.656	4.386.233.416	53.024.405.666	123.879.345.566
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	(212.240.285)	(569.545.942)	0	5.607.097	(25.195.703.935)	(25.971.883.065)
+ Entrada por traslado de cuentas (DB)	2.576.022.079	4.534.940.794	5.563.848.900	1.521.036.727		14.195.848.500
- Salida por traslado de cuentas (CR)	2.617.845.729	5.414.536.930	5.563.848.900	1.504.019.203	25.358.783.183	40.459.033.945
+ Ajustes/Reclasificaciones en entradas (DB)	31.551.606	678.467.383		115.140.432	647.941.572	1.473.100.993
- Ajustes/Reclasificaciones en salidas (CR)	201.968.241	368.417.189		126.550.859	484.862.324	1.181.798.613
SALDO FINAL (31-dic)	13.916.371.699	19.410.033.902	32.360.514.656	4.391.840.513	27.828.701.731	97.907.462.501
(Subtotal + Cambios)						
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	5.104.537.057	10.288.628.965	19.012.455.963	1.394.449.619	0	35.800.071.604
Saldo inicial de la Depreciación acumulada	4.373.016.294	7.983.342.477	15.769.476.840	1.107.742.726	0	29.233.578.337
+ Depreciación aplicada vigencia actual	1.037.142.778	2.529.423.356	3.471.552.723	344.151.359		7.382.270.216
+ Depreciación ajustada por traslado de otros conceptos	123.212.495	53.017.883	127.620.567	16.626.527		320.477.473
- Depreciación ajustada por traslado a otros conceptos	371.414.231	275.368.115	349.456.914	74.070.993		1.070.310.253
- Otros Ajustes de la Depreciación acumulada en la vigencia actual	57.420.279	1.786.636	6.737.253			65.944.168
VALOR EN LIBROS	8.811.834.643	9.121.404.937	13.348.058.693	2.997.390.894	27.828.701.731	62.107.390.897
(Saldo final - DA - DE) 2018						
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	36,7	53,0	58,8	31,8	0,0	36,6
0	0	0	0	0	0	0
BAJA EN CUENTAS - EFECTO EN EL RESULTADO	(178.440.953)	(18.344.837)	0	(5.023.817)	(2.703.189.963)	(2.904.999.570)
+ Ingresos (utilidad)						0
- Gastos (pérdida)	178.440.953	18.344.837		5.023.817	2.703.189.963	2.904.999.570

Handwritten initials/signature



Los Rubros de Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Equipo de Comunicación y Cómputo y Equipo de Transporte pertenecen al Grupo de los Devolutivos y se debitan con el traslado de la cuenta 1635 Bienes muebles en Bodega siendo esta la cuenta que registra el ingreso de dichos activos al momento de realizar las correspondientes adquisiciones de acuerdo al procedimiento del manejo de activos y al requerimiento de los Negocios. Maquinaria y Equipo presenta un saldo de \$ 14.355.285.748 al momento del cierre contable presentando un incremento de \$2.147.219.350 originados por compras para las diferentes Unidades Estratégicas, entre lo más representativo se encuentra la compra de herramientas y equipos para el Servicio de Acueducto por \$ 1.482.466.630 como por ejemplo equipos de instrumentación analítica para el laboratorio de operación de las Plantas. Adquisiciones para el Negocio de Energía por valor de \$ 355.896.796, Telecomunicaciones \$423.637.731 pesos y para Alcantarillado compras por \$370.509.073 pesos por concepto de herramientas para el desarrollo de actividades diarias asignadas al personal y accesorios para equipos de pruebas.

Los Muebles y Enseres tuvieron un aumento de \$ 317.292.674 pesos representados básicamente por la compra de sillas y equipos de aire acondicionado para las Unidades Estratégicas de Acueducto por \$ 216.530.554 y para la Administración por \$170.552.470 pesos

El Equipo de Comunicación y Cómputo tuvo una variación positiva de \$ 2.224.507.584 pesos de los cuales \$ 823.969.463 fueron para el Corporativo entre los cuales se encuentra equipos de seguridad electrónica y software compatibles con las plataformas de video security. Así mismo para los Negocios de Acueducto por \$ 247.172.685 pesos y Energía \$ 257.834.633 para la compra de equipos de trabajo para la supervisión y control operativo de SDL del edificio de Telecontrol y equipos de comunicación para la supervisión y operación del SDL de la UENE.

La cuenta Equipo de Transporte, tracción y elevación aumentó su valor en \$ 3.337.774.534 pesos distribuidos en compras realizadas por la Administración por \$1.207.001.848 utilizados para la adquisición de una Grúa Elíptica montada sobre chasis modelo 2019 por un valor de \$ 1.134.791.426 pesos y algunas motocicletas. Así mismo el Negocio de Energía compró dos camiones tipo canasta que sumaron \$1.777.577.730 para la prestación del servicio, siendo esto lo más representativo.

10.2. Bienes Inmuebles

Atendiendo la agrupación realizada por la C.G.N. para efectos de estandarización de las revelaciones, esta categoría incluye los terrenos, construcciones en curso, maquinaria planta y equipo en montaje, edificaciones, plantas, ductos y túneles, redes, líneas y cables, la depreciación y deterioro de los activos antes mencionados.

CS

Detalle saldos y movimientos PPE - Inmuebles

	BIENES INMUEBLES 2019	TERRENOS	EDIFICACIONES	PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	REDES, LÍNEAS Y CABLES	OTROS BIENES INMUEBLES	TOTAL
SALDO INICIAL (01-ene)	499.568.342,317	382.667.155,023	524.940.167,821	2.612.780.382,919	345.405.224,382	4.365.361.272,462	
+ ENTRADAS (DB):	0	78.718,216	222.523,120	4.921.100,745	103.459.171,641	108.681.513,722	
Adquisiciones en compras	0	0	56.291,023	4.921.100,745	103.459.171,641	108.436.563,409	
Otras entradas de bienes inmuebles	0	78.718,216	166.232,097	0	0	244.950,313	
Indemnización	0	78.718,216	166.232,097	0	0	244.950,313	
- SALIDAS (CR):	0	0	0	0	262.454,250	262.454,250	
Baja en cuentas	0	0	0	0	262.454,250	262.454,250	
= SUBTOTAL	499.568.342,317	382.745.873,239	525.162.690,941	2.617.701.483,664	448.601.941,773	4.473.780.331,934	
(Saldo inicial + Entradas - Salidas)							
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	(15.881,516,361)	(1.868,448,295)	17.076,291,794	22.683,190,332	(29.431,392,440)	(7.421,874,970)	
+ Entrada por traslado de cuentas (DB)	170.956,000	721.812,342	18.353,308,243	23.916,251,044	6.323,009,863	49.485,337,493	
- Salida por traslado de cuentas (CR)	18.296,334,597	2.560,415,718	0	0	19.189,272,816	-40.046,023,131	
+ Ajustes/Reclasificaciones en entradas (DB)	2.398.103,836	75.245,485	6.074,127,759	213.285,453	1.347.388,756	10.108.151,290	
- Ajustes/Reclasificaciones en salidas (CR)	154.241,600	(05.090,404)	7.351.144,209	1.446.346,165	17.912.518,244	26.969.340,622	
= SALDO FINAL (31-dic)	483.686.825,956	380.877,421,944	542.238,982,735	2.640.384,673,996	419.170.549,333	4.466.358.456,964	
(Subtotal + Cambios)							
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	0	44.161,413,563	165.576,095,779	640.233,379,129	0	849.970,888,470	
Saldo inicial de la Depreciación acumulada	0	36.451,280,140	130.748,252,171	509.865,208,690	0	677.064,741,000	
+ Depreciación aplicada vigencia actual	0	7.906,668,207	34.825,444,996	130.167,169,997	0	172.899,483,200	
+ Depreciación ajustada por traslado de otros conceptos	0	304.258,078	6.068,095	206.712,122	0	517.038,296	
- Depreciación ajustada por traslado a otros conceptos	0	497.355,775	0	0	0	497.355,775	
- Otros Ajustes de la Depreciación acumulada en la vigencia actual	0	3.437,088	3.669,483	5.911,681	0	13.018,252	
= DETERIORO ACUMULADO DE PPE (DE)	537.559,700	617.071,450	1.824,422,927	2.899,945,923	0	5.879,000,000	
Saldo inicial del Deterioro acumulado	439.813,260	504.867,099	1.492,681,456	2.372,638,185	0	4.810.000,000	
+ Deterioro aplicado vigencia actual	97.746,440	112.204,351	331.741,471	527.307,738	0	1.069.000,000	
= VALOR EN LIBROS	483.149.266,256	336.098,939,931	374.838,464,029	1.997.251,348,945	419.170.549,333	3.610.518,568,494	
(Saldo final - DA - DE) 2019							
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	0,0	11,6	30,5	24,2	0,0	19,0	
% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)	0,1	0,2	0,3	0,1	0,0	0,1	

Handwritten signature and initials:

 CS



BIENES INMUEBLES 2018		TERRENOS	EDIFICACIONES	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	REDES, LÍNEAS Y CABLES	OTROS BIENES INMUEBLES
SALDO INICIAL (01-ene)		498.675.773.180	380.560.558.209	477.403.482.383	2.508.033.197.076	411.653.989.216
+ ENTRADAS (DB):		0	21.964.904	596.149.335	2.981.483.082	95.048.459.675
Adquisiciones en compras			21.964.904	596.149.335	2.981.483.082	95.048.459.675
= SUBTOTAL		498.675.773.180	380.582.523.113	477.999.631.718	2.511.014.680.158	506.702.448.891
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR		892.569.136	2.084.631.910	46.940.536.104	101.765.702.761	(161.297.224.509)
+ Entrada por traslado de cuentas (DB)			1.957.326.066	25.431.015.480	124.993.877.605	2.711.199.355
- Salida por traslado de cuentas (CR)						
+ Ajustes/Reclasificaciones en entradas (DB)		892.569.136	127.305.845	22.188.906.758	3.332.634	362.367.825
- Ajustes/Reclasificaciones en salidas (CR)				679.386.135	23.231.507.478	42.288.028.552
= SALDO FINAL (31-dic)		499.568.342.317	382.667.155.023	524.940.167.821	2.612.780.382.919	345.405.224.382
(Subtotal + Cambios)						
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)		0	36.451.280.140	130.748.252.170	509.865.208.690	0
Saldo inicial de la Depreciación acumulada			28.477.007.270	133.594.418.344	442.819.157.043	604.890.582.657
+ Depreciación aplicada vigencia actual			8.014.022.785	48.435.811.034	145.805.952.780	202.255.786.600
+ Depreciación ajustada por traslado de otros conceptos			4.590.597	1.575.250.028	7.800.828.564	9.380.669.189
- Depreciación ajustada por traslado a otros conceptos					86.560.729.697	86.560.729.697
= VALOR EN LIBROS		499.568.342.317	346.215.872.883	394.191.915.651	2.106.914.654.229	345.405.224.382
+ Deterioro aplicado vigencia actual		439.813.260	504.867.099	1.492.681.456	2.372.638.185	0
= VALOR EN LIBROS		499.128.529.057	345.711.007.784	392.699.234.195	2.100.542.536.044	3.683.486.531.462
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguintiente)		0,0	9,5	24,9	19,5	0,0
% DETERIORO ACUMULADO (seguintiente)		0,1	0,1	0,3	0,1	0,0

M. J. J.

Los Activos en Construcción Incluyen las compras y desembolsos capitalizables que cumplen el criterio de reconocimiento para la expansión, actualización y reposición de elementos propiedad, planta y equipo, conformados por las cuentas de Maquinaria en Montaje por \$ 418.268.770.889 y Construcciones en Curso por \$901.778.444 pesos donde tuvieron una variación neta de \$73.765.324.951 como resultado del avance en los contratos y el traslado del proceso Fijo en donde se pueden resaltar los movimientos por grupo de activos de la siguiente forma:

Se realizaron transferencias de construcciones en curso y maquinaria en montaje por valor de \$ 2.518.701.612 a redes líneas y cables y transferencias a Plantas y Ductos por valor de \$ 798.599.774 en el Negocio de Acueducto. Se hizo reposición de tramos críticos de acueducto en los barrios farallones de la comuna 18 y Pampa linda en la comuna 19. Así mismo se ejecutaron obras de mejoramiento de drenaje en los barrios san Benito, eucarístico y san Fernando. En los procesos de mejora del Área, se realizaron obras necesarias para la puesta en marcha de estaciones de medición por telemetría para canales abiertos y tanques de almacenamiento de agua del centro de control maestro de acueducto y alcantarillado. Instalación de válvulas y equipos de instrumentación para el control por rebose en tanque de almacenamiento de agua potable y la construcción de box culvert y redes de alcantarillado y acueducto en la calle 32n entre avenida 3n y rio Cali - convenio SIVM

Se realizaron transferencias de construcciones en curso y maquinaria en montaje por valor de \$ 4.164.456.842 a redes líneas y cables y transferencias por valor de \$1.954.277.295 a Plantas y Ductos del negocio de Alcantarillado. Se repusieron redes secundarias de acueducto en el barrio Menga en el sector de la avenida 8N con calle 67N y entre avenidas 6N y 7N. También se intervinieron redes secundarias de alcantarillado en tramos críticos de los barrios panamericano, alameda, Sena y Terrón Colorado, tramo del colector cauquita norte de la estación de bombeo de aguas residuales Navarro en la ciudad de Cali.

El Negocio de Telecomunicaciones hizo adquisiciones para Plantas y Redes en proceso de construcción la suma \$9.130.640.540 para expansión de la plataforma de televisión con licenciamiento para servicios multi pantalla, compra de equipos para la capa de agregación de la red multiservicios, instalación de equipos para potenciar la energía en las centrales telefónicas, equipos y elementos para mejoramiento de la topología de la nueva red de transporte. Así mismo se contrató la adquisición de bienes y servicios para la instalación de redes fth para unidades residenciales en las áreas de cobertura de los nodos de Limonar, Jamundí y Colón. Durante el año 2019 se trasladó a Plantas, activo fijo, la suma de \$6.618.026.447 y se espera legalizar para el año 2020 un total de \$9.438.492.531. Así mismo se adicionaron por transferencia de repuestos la suma de \$5.885.794.623.

El valor de las propiedades, planta y equipo en proceso de construcción en el Servicio de Energía es de \$ 60.411.949.806, siendo los proyectos más destacados los siguientes convenios: METROCALI, MIO y Mega obras, los cuales consisten en la reposición de tramos de redes de eléctricas por valor de \$ 25.922.999.999 y \$ 9.640.102.220 respectivamente, contratos que se encuentran en proceso de conciliación con la Alcaldía de Cali para poder realizar el traslado del



activo en proceso al fijo. Durante el año 2019 se realizaron capitalizaciones a los activos en proceso por la ejecución de varias obras de expansión de redes por valor de \$ 19.051.916.427, siendo las más representativas; contrato 500-CO-1052-2018, direccionamiento, ingeniería básica o de detalle, ajuste de diseño de detalle entregado por EMCALI, adquisición de los suministros, transporte, construcción, montaje, pruebas y puesta en operación comercial de las líneas y subestación que hacen parte del proyecto Cambio de Nivel de Tensión de 34.5Kv a 115Kv del corredor entre las Subestaciones Juanchito - Diésel II - Sur Meléndez por valor de \$ 6.921.900.986 y contrato 500-GE-CS-0974-2018 consistente en suministro del hardware y licencia de uso de software a perpetuidad requerido para contar con un sistema ADMS (advanced distribution management system) que integre en única plataforma y base de datos las aplicaciones de scada (supervisory control and data acquisition), DMS (distribution management system) OMS (outage management system) para la operación del sistema de distribución local de la gerencia de energía, incluyendo la instalación, pruebas y puesta en operación del mismo. La instalación se deberá realizar utilizando toda la infraestructura de datos, parametrizaciones e integraciones con otros sistemas corporativos existentes con los que actualmente opera el sistema.

El valor de las propiedades, planta y equipo en proceso de construcción en la administración central es de \$ 3.291.105.675, siendo el proyecto más destacado el relacionado con la contratación de servicios profesionales especializados en el sistema comercial open Smart Flex con el fin de mitigar el riesgo por obsolescencia tecnológica, realizando la actualización de la versión 6.1.004 para los módulos que actualmente tiene licenciados, implementados y están en uso por Emcali.

Actualmente Emcali no tiene propiedades, planta y equipo en construcción cuya titularidad o derecho de dominio tenga alguna restricción o que estén garantizando el cumplimiento de pasivos ni tiene bienes en construcción que se hayan reconocido como propiedades, planta y equipo o que se hayan retirado, por la tenencia del control, independientemente de la titularidad o derecho de dominio. Así mismo Los activos de construcciones en curso no tuvieron efecto en los resultados producto de bajas y las propiedades, planta y equipo no tuvieron cambio en la estimación de la vida útil ni en el método de depreciación.

Los Edificios tuvieron una disminución de un año a otro de \$ 1.789.730.079 pesos originados principalmente por el retiro del edificio del Club de Emcali a la cuenta de propiedades de inversión. Así mismo el traslado de bodegas ubicadas en los barrios San Luis y las Delicias del Negocio de Energía a Propiedades de Inversión.

La Unidad Estratégica de Telecomunicaciones revisó el estado de los activos para determinar si existían indicios de que alguno hubiera sufrido una pérdida por deterioro con el fin de reconocerla en el estado de resultados y encontró que la UGE de Telecomunicaciones tuvo deterioro en sus activos de Terrenos por un valor \$97.746.439.73 y en Edificios de \$112.204.351, cifra expresada en pesos.

Los Edificios se deprecian por el método de línea recta, no tuvieron cambios en la estimación de vida útil y no tuvieron efecto en los resultados producto de bajas.

[Handwritten signature]
S

La cuenta de Repuestos tiene una variación positiva de \$9.216.858.450 como resultado del efecto neto entre la compra y el uso de repuestos para todos los Servicios en donde el Negocio de Telecomunicaciones registra compras por \$12.968.423.157 y salidas por un valor de \$11.679.464.619 en donde los más representativos corresponden a Redes de telecomunicaciones por valor de 1.935.252.722, a Plantas por \$ 3.524.408.431, Activos en Construcción \$ 5.885.794.623 y para edificios \$334.008.843.

En el Servicio de Energía la cuenta de repuestos tuvo un efecto en los resultados producto de bajas por \$ 73.884.887, cifras expresadas en pesos.

La cuenta de Plantas, Ductos y Túneles tuvo un incremento de \$17.298.814.914 pesos y finaliza a diciembre 31 de 2019 con un valor de \$ 542.238.982.735 en donde las Plantas del Negocio de Telecomunicaciones poseen la mayor participación con un valor de \$ 219.908.367.715 pesos equivalentes al 41% del total de la cuenta, le siguen los Servicios de Acueducto y Alcantarillado con el 20.8% y 19.9% respectivamente.

En el Negocio de Telecomunicaciones el valor en libros de Plantas, ductos y túneles al principio del año es de \$210.130.282.964 y el saldo final es de \$219.908.367.715, el valor en libros de la depreciación acumulada al principio del año fue de \$59.210.297.769 y el saldo final es de \$74.738.482.211, cifras expresadas en pesos. La Unidad Estratégica de Telecomunicaciones revisó el estado de las Plantas y encontró indicios de deterioro que ocasionaron una pérdida por \$ 331.741.471 en el estado de resultados, pasando de \$1.492.681.456 al principio del año, a un valor de \$1.824.422.927 a la fecha de cierre, cifras expresadas en pesos.

Para el Negocio de Energía el valor en libros de Plantas, ductos y túneles al principio del año fue de \$ 69.190.870.720 y el saldo final es de \$61.386.561.607. La depreciación acumulada al principio del año fue de \$ 32.138.218.183 y el saldo final es de \$40.095.428.159, cifras expresadas en pesos.

Para los activos de Plantas, ductos y túneles no hubo cambio en la estimación de la vida útil de las propiedades, planta y equipo ni del método de depreciación y se continúa con el de Línea Recta.

Los activos de Plantas, ductos y túneles no tuvieron efecto en los resultados producto de bajas.

Hay que anotar que Emcali no tiene plantas cuya titularidad o derecho de dominio tenga alguna restricción o que estén garantizando el cumplimiento de pasivos, ni que hayan sido reconocidas por no tener la titularidad o el derecho de dominio.

El rubro de Redes, Líneas y Cables se constituye como el activo más importante de la Propiedad, Planta y Equipo de Emcali tuvo una variación positiva de \$27.604.291.077 pesos de una vigencia a otra originada principalmente por traslados de activos en construcción al fijo en los diferentes servicios que maneja la Empresa como se detallaba al inicio de las Revelaciones.

En el Negocio de Energía el valor en libros de Redes, líneas y cables al principio del año fue de \$ 217.971.799.810 y el saldo final es de \$ 222.136.626.377 con un cambio en el valor de la



depreciación acumulada a principios del año 2019 de \$ 50.538.489.297 de pesos versus el saldo final de \$65.125.752.495, cifras expresadas en pesos.

Emcali presta el servicio de energía en los barrios subnormales que se encuentran en el área de influencia de la ciudad de Cali y utiliza infraestructura que ha sido financiada con recursos de la Nación, a través de convenio con el Ministerio de Minas y Energía con el cual se espera normalizar las redes de energía en las zonas subnormales de la ciudad. Convenio PRONE, disminuyendo así las pérdidas económicas en dicho servicio, de ahí que la titularidad de estos bienes está a cargo de la Nación pero el control y beneficio es para Emcali; el valor de las redes es de \$ 59.676.139.041 y el tiempo de duración del convenio es por 20 años. Estos activos se encuentran registrados dentro de la Propiedad, Planta y equipo con una contrapartida en la cuenta de Ingresos por Subvenciones en los Estados Financieros por el mismo valor a lo largo del Convenio.

Deterioro

Para la elaboración del cierre fiscal de la vigencia 2019, las Unidades Estratégicas de la Empresa revisaron el estado de los activos para determinar si existían indicios de que alguno hubiera sufrido una pérdida por deterioro con el fin de reconocerla en el estado de resultados.

La evaluación de la existencia de indicadores de deterioro basados en factores externos e internos, cuantitativos y cualitativos realizados a las unidades generadoras de efectivo, identificados por la unidades de negocios, junto con la valoración de la Propiedad Planta y Equipo a valor de uso, determinaron que no había evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de algún activo de las Unidad Generadora de Efectivo de Acueducto y Alcantarillado y la Unidad Generadora de Efectivo de Energía

El mercado de las telecomunicaciones en la última década ha tenido un gran proceso de transformación, pasando de ser un sector enfocado en servicios de voz a tener una gran concentración de ingresos en los servicios de datos, unidad estratégica de negocio de telecomunicaciones se ha transformado en este sentido para enfrentar los cambios y la competencia, sin embargo no ha logrado sacar el mayor provecho a la capacidad instalada, lo que a la postre ha generado un deterioro del activo que se espera sea superado con las acciones que se están llevando a cabo de cara a la implementación del plan estratégico corporativo.

La unidad generadora de efectivo de telecomunicaciones, está conformada por todos los activos sobre los cuales se esperan obtener benéficos económicos futuros y que hacen parte del proceso de prestación de servicios de telecomunicaciones de la Unidad Estratégica de Negocios de Telecomunicaciones de Emcali.

Se determinó como valor recuperable el valor en uso; y se utilizó como WACC una tasa del 10%, aunque el negocio no tiene deuda aparente, se estima un porcentaje de deuda teniendo en cuenta que los recursos de los que dispone anualmente no alcanzan para suplir todos los costos de operación, ni el total de inversión, por lo tanto, los adquiere de las otras unidades de negocio, y se estima una tasa de crecimiento a perpetuidad del 4%,

Como resultado de lo anterior se obtuvo que la Unidad Generadora de Efectivo de Telecomunicaciones generó deterioro adicional del valor de sus activos por \$1.069.000.000 cifra expresada en pesos.

Unidad generadora de efectivo telecomunicaciones 2019	Deterioro
Terreno	97.746.440
Edificaciones	112.204.351
Plantas de telecomunicaciones	331.741.471
Redes de telecomunicaciones	527.307.738
Total	1.069.000.000

Finaliza el año 2019 con un incremento en el Deterioro de los Activos de Telecomunicaciones de \$1.069.000.000 millones de pesos, pasando de \$4.810.000.000 a un total de \$5.879.000.000 millones de pesos.

10.3. Construcciones en curso

CONCEPTOS	SALDO 2019	(=) VALOR EN LIBROS	% AVANCE	FECHA ESTIMADA DE TERMINACIÓN
CONSTRUCCIONES EN CURSO	901.778.443,56	901.778.443,56		
Edificaciones	901.778.443,56	901.778.443,56		
Remodelación del Club Social y Deportivo de los Trabajadores y Pensionados de EMCALI EICE ESP.	364.165.792,56	364.165.792,56	99	05/08/2014
800-GA-CO-0954-2014; Realizar las adecuaciones locativas en el centro operativo navarro y archivo central en el centro operativo navarro de Emcali.	537.612.651,00	537.612.651,00	100	31/12/2015

10.4. Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje

Las variaciones más significativas de este Rubro corresponden a traslados del activo en proceso al fijo de equipos de producción para las Plantas por valor de \$19.077.333.906, distribuidos en todos los servicios así: Para Acueducto \$6.552.473.013, Alcantarillado por \$3.748.746.787, Telecomunicaciones \$7.765.004.641 y Energía por \$1.011.109.465. También se registraron adiciones por proyectos en montaje de equipos de producción por valor de \$16.035.405.488

Mary
CS



distribuidos de la siguiente forma: Alcantarillado por \$4.693.936.167, Telecomunicaciones \$7.933.860.672 y Energía por \$3.407.608.649.

Así mismo las Redes en Montaje tuvieron variaciones ocasionadas por traslados del Activo en Proceso al Fijo para proyectos de expansión de Redes en cada uno de los negocios por valor de \$98.681.377.737, distribuidos así: Acueducto por \$46.008.065.274, Alcantarillado por \$2.837.660.520, Telecomunicaciones \$44.078.659.561 y Energía por \$5.756.992.381. De forma similar se registraron adiciones por proyectos nuevos en montaje de redes por valor de \$78.329.392.011, de la siguiente manera; Acueducto por \$30.769.575.459, Alcantarillado por \$34.011.465.905, Telecomunicaciones por \$3.744.824.559 y Energía por \$9.803.526.087.

A continuación, se presenta una muestra del avance de los contratos en cada Servicio.

Conceptos	Saldo 2019	(-) deterioro acumulado	(=) valor en libros	% avance	Fecha estimada de terminación
400-CS-1011-2018_ suministro de equipos tipo carrier class para la reposición en la capa de agregación de la red multiservicios ngn de EMCALI	5.008.175.825,28		5.008.175.825,28	99	31/12/2019
500-GE-CS-0974-2018. suministro del hardware y licencia de uso de software a perpetuidad requerido para contar con un sistema adms(advanced distribution management system) que integre en única plataforma y base de datos las aplicaciones de scada (supervisory control and data acquisition), dms(distribution malagement system) oms (outage managenmet system) para la operación del sistema de distribución local de la gerencia de energía, incluyendo la instalación ,pruebas y puesta en operación del mismo. La instalación se deberá realizar utilizando toda la infraestructura de datos, parametrizaciones e integraciones con otros sistemas corporativos existentes con los que actualmente opera el sistema	7.134.204.192,00	0,00	7.134.204.192,00		15/10/2019
500-CO-1052-2018. consorcio unión temporal plan de expansión EMCALI 115 kv conformado por siemens s.a. y proyectos de ingeniería s.a. proing s.a. clausula octava forma de pago parágrafo segundo- facturación la facturación la realizara cada miembro de la unión temporal forma separada de acuerdo con los siguientes porcentajes siemens s.a. (60%) y proyectos de ingeniería s.a. proing s.a. (40%). Objeto direccionamiento, ingeniería básica o de detalle, ajuste de diseño de detalle entregado por EMCALI, adquisición de los suministros, transporte, construcción, montaje, pruebas, puesta en operación y puesta en operación comercial de las líneas y subestación que hacen parte del proyecto cambio de nivel de tensión de 34,5kv a 115kv del corredor entre las subestaciones Juanchito - diésel ii - sur Meléndez. Plazo termino para la ejecución del contrato será desde la firma de inicio hasta el 30 de diciembre de 2019. Se	7.623.131.693,00	0,00	7.623.131.693,00		30/07/2020



Conceptos	Saldo 2019	(-) deterioro acumulado	(=) valor en libros	% avance	Fecha estimada de terminación
aclara que se definirá entre las partes el cronograma, de tal manera que se pueda poner en servicio y explotación comercial de manera parcial, los hitos que se definan por subestación según el cronograma aprobado al inicio de las obras. Lo anterior será aprobado por el supervisor o interventor asignado por EMCALI.					
Convenio interadministrativo entre metrocali y EMCALI para la ejecución del proyecto y operación del sistema integrado de transporte masivo.	30.137.207.371.18		30.137.207.371.18	100	31/12/2016
Convenio interadministrativo entre metrocali y EMCALI para la ejecución del proyecto y operación del sistema integrado de transporte masivo.	53.373.605.102.59		53.373.605.102.59	100	31/12/2016
Megaobras: aunar esfuerzos y recursos financieros por parte del municipio y EMCALI para la ejecución de la reposición y/o extensión de redes de servicios públicos domiciliarios que resulten comprometidas en la ejecución de varios proyectos de infraestructura que adelanta el municipio en el área urbana de Santiago de Cali. (...)	21.546.896.405.46		21.546.896.405.46	100	31/12/2016
400-GT-CO-0896-2018 _contratar el diseño, la construcción, instalación y la puesta en servicio de los proyectos generados por el departamento de proyectos de la UENT para la expansión de la infraestructura de redes de telecomunicaciones, a través de la realización de acometidas.	4.136.312.497,01		4.136.312.497,01	100	31/12/2019
400-GT-CO-0897-2018 _contratar el diseño, la construcción, instalación y la puesta en servicio de los proyectos generados por el departamento de proyectos de la UENT para la expansión de la infraestructura de redes de telecomunicaciones, a través de la realización de acometidas, optimización de red y las soluciones de interconexión de la red de acceso de telecomunicaciones, en el área de influencia de la unidad estratégica del negocio de telecomunicaciones, disponiendo para ello de la mano de obra, los respectivos materiales, elementos y accesorios. Zona norte del área de cobertura de la UEN telecomunicaciones de EMCALI, que involucra el norte de la ciudad de Cali, yumbo y Palmira.	3.352.103.049,47		3.352.103.049,47	100	31/12/2019
400-PS-0821-2019 _prestación de servicios de las actividades de venta e instalación de los servicios ofrecidos en el portafolio de la unidad estratégica negocio de telecomunicaciones de las empresas municipales de Cali EMCALI EICE ESP en su área de cobertura.	4.250.585.425.09		4.250.585.425.09	45	22/07/2020
Convenio Acuavalle, aunar esfuerzos y recursos financieros por parte del municipio y EMCALI para la ejecución de la reposición y/o extensión de redes de servicios públicos domiciliarios que resulten comprometidas en	8.338.079.220,00	0,00	8.338.079.220,00	99	31/12/2016

[Handwritten signature]
CS

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

Composición

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO NO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CTE 2018	SALDO NO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN
OTROS ACTIVOS	1.067.484.324.080	1.524.937.683.203	2.592.422.007.284	343.857.865.076	2.503.696.217.455	2.833.607.792.646	(241.185.785.362)
Plan de activos para Beneficios Posempleo	0	1.322.867.759.300	1.322.867.759.300	0	1.228.467.824.547	1.228.467.824.547	94.399.934.753
Bienes y servicios pagados por anticipado	26.479.014.893	0	26.479.014.893	50.196.088.354	0	50.196.088.354	(23.717.073.461)
Avances y anticipos entregados	76.168.367.446	0	76.168.367.446	67.192.570.898	0	67.192.570.898	8.975.796.548
Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	69.985.451.106	0	69.985.451.106	64.862.387.675	0	64.862.387.675	5.123.063.431
Recursos entregados en administración	824.986.906.589	0	824.986.906.589	70.241.344.301	0	70.241.344.301	754.745.562.288
Depósitos entregados en garantía	69.864.584.047	0	69.864.584.047	91.365.473.848	0	91.365.473.848	(21.500.889.801)
Propiedades de Inversión	0	32.569.374.422	32.569.374.422	13.946.289.883	0	32.569.374.422	
Depreciación acumulada de propiedades de inversión (CR)	0	(476.535.790)	(476.535.790)	(177.255.029)	(177.255.029)	(177.255.029)	(299.280.761)
Activos intangibles	0	129.802.252.853	129.802.252.853	116.407.406.574	116.407.406.574	116.407.406.574	13.394.846.279
Amortización acumulada de activos intangibles (CR)	0	(72.114.956.652)	(72.114.956.652)	(67.709.202.449)	(67.709.202.449)	(67.709.202.449)	(4.405.754.203)
Activos por impuestos diferidos	0	112.289.789.070	112.289.789.070	0	1.212.761.153.927	1.212.761.153.927	(1.100.471.364.857)

Handwritten signature and initials



EMCALI
EICE - ESP

A continuación, se presentan los saldos de las cuentas más significativas.

11.1. Plan de Activos para Beneficios Posempleo

Corresponde a recursos destinados para el fondeo de pensiones en cumplimiento a lo establecido en el numeral 7.10 del convenio de ajuste financiero operativo y laboral. Actualmente los Recursos están depositados y administrados en la Fiduciaria Bancolombia para lo cual se constituyó un Patrimonio Autónomo según Contrato No. 700 GF-PS – 0288 – 2016, contratista: CONSORCIO PENSIONES EMCALI 2015.

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN	RENTABILIDAD CIERRE 2019 (Vr Inter_Recib)	% TASA PROMEDIO	AMPLIACIÓN DETALLE DE LA RESTRICCIÓN
Plan de Activos para beneficios Posempleo	1.322.867.759.300	1.228.467.824.547	94.399.934.753	96.840.847.783	0	
Recursos entregados en administración	1.322.867.759.300	1.228.467.824.547	94.399.934.753	96.840.847.783	0	
Fondeo Pensional LP	1.322.867.759.300	1.228.467.824.547	94.399.934.753	96.840.847.783	7.89%E.A.	Recursos destinados para el fondeo de pensiones

Las comisiones del año fueron de \$2.435.009.353

11.2. Bienes y Servicios Pagados por Anticipado

En el desarrollo de las actividades, Emcali requiere el pago anticipado de bienes y servicios que corresponden a activos de la entidad y deben reconocerse, medirse y amortizarse.

Para el reconocimiento como gasto pagado por anticipado se deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que su valor sea cuantificable fiablemente,
- Que la erogación cubra más de un mes desde la fecha en que se efectúa el pago
- Que fluyan beneficios económicos futuros a la entidad, asociados al prepago.

Los seguros pagados por anticipado se miden inicialmente con base en el valor de las primas de seguro pactadas por la entidad y se amortizan por el método de línea recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato.

Así mismo por requerimiento del Mercado y del Negocio, Emcali debe garantizar la compra de energía anticipando un valor de su costo que se registra como anticipo en los activos corrientes.

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO CTE 2018	VALOR VARIACIÓN
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	26.479.014.893	50.196.088.354	-23.717.073.461
Seguros	9.308.651.171	12.806.929.141	-3.498.277.970
Manejo	45.119.621	78.554.256	-33.434.635
Cumplimiento	369.550.163	439.501.965	-69.951.802
Seguro de Flota y Equipo de Transporte	833.911.712	909.334.760	-75.423.048
Seguro contra todo riesgo	4.875.876.814	7.703.631.851	-2.827.755.037
Seguro contra Incendio	20.022.481	18.376.084	1.646.397
Seguros de Responsabilidad Civil	3.042.851.724	3.462.564.265	-419.712.541
De Rotura de Maquinaria	121.318.656	194.965.960	-73.647.304
Otros bienes y servicios pagados por anticipado	17.170.363.722	37.389.159.213	-20.218.795.491
Bienes y servicios	18.315.482	5.915.214.768	-5.896.899.286
Anticipo compra de energía	17.152.048.240	31.473.944.445	-14.321.896.205

11.3. Avances y Anticipos Entregados

El saldo de avances y anticipos entregados al 31 de diciembre corresponde al efecto neto de causación y amortización de anticipos concedidos por diferentes conceptos que a continuación se detallan:

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO CTE 2018	VALOR VARIACIÓN
Avances y anticipos entregados	76.168.367.446	67.192.570.898	8.975.796.548
Anticipos para adquisición de bienes y servicios	68.613.507.515	61.048.718.345	7.564.789.170
Anticipos para servicios	33.278.968.915	1.249.441.045	32.029.527.870
Anticipos para proyectos	35.334.538.600	31.562.541.572	3.771.997.028
Anticipos para proyectos		28.236.735.728	-28.236.735.728
Otros avances y anticipos	7.554.859.931	6.143.852.553	1.411.007.378
Depósitos de garantía en compra de energía	7.554.859.931	6.143.852.553	1.411.007.378

Handwritten signature



11.4. Anticipos o Saldos a Favor por Impuestos y Contribuciones

EMCALI
EICE - ESP

Las cifras más representativas corresponden a Retención en la Fuente por \$42.183.792.791 y anticipo de Industria y Comercio por \$13.505.787.307

IVA EN ACTIVOS FIJOS REALES PRODUCTIVOS

De acuerdo a la Ley 1943 de 2018 se adicionó al Estatuto Tributario el Artículo 258-I en el cual se establecen los términos para descontar del impuesto de Renta y Complementarios los dineros pagados por concepto de IVA en las importaciones, formaciones, construcciones y compras de activos reales productivos.

Para el Ejercicio del año 2019 se determinó que, al aplicar la Ley, la Empresa podrá descontar \$2.425.234.100 del valor del impuesto de renta calculado por el presente año y se registró un IVA de activos fijos reales en proceso para el año 2020 por \$ 7.736.005.044 pesos que podrían descontarse del impuesto de renta del año 2020 si dichos activos empiezan a operar.

11.5. Recursos Entregados en Administración

CONCEPTO	Convenios / Contratos	Al 31 diciembre 2019	Al 31 diciembre 2018	Variación
FONDO CESANTIAS PORVENIR (a)	CONVENIO 2006-005	927.534.577	17.897.567.822	-16.970.033.244
CONSORCIO EMCALI (b)	160-GP-CF-001-2005	742.065.063.163	-	742.065.063.163
RECURSOS: RECAUDO DISTRIBUIDO Y POR DISTRIBUIR (b)		2.136.296.680	-	2.136.296.680
RECURSOS PTAR (c)	No. 153 de 2016	20.865.674.768	30.598.908.805	-9.733.234.037
RECURSOS CONVENIO CONPES (c)	Nos.040 Y 051 de 2017 y 012 y 016 de 2018	48.186.051.241	19.118.473.155	29.067.578.086
CONVENIOS FONTIC (d)	No.889-2017	86.013.939	849.247.602	-763.233.663
CONVENIO MUNICIPIO CALI-EMCALI (e)	1A -2017 COMUNA 7 Y COMU 1 Y 20	0	1.709.951.110	-1.709.951.110
PRONE		0	66.923.596	-66.923.596
RECURSOS APORTADOS POR EMCALI EN CONVENIOS CON EL MUNICIPIO DE SANTIAGO DE CALI (f)	Convenios 2710022018 y 270032018	10.720.000.000	-	10.720.000.000
FIDUAGRARIA		272.212	272.212	0
TOTAL		824.986.906.581	70.241.344.301	754.745.562.280

Para comparabilidad de los recursos entregados en administración se tiene en cuenta la revelación 1.3.3 Efectos y Cambios por Reclasificación de Cuentas.

(a) Recursos restringidos destinados a fondear las Cesantías de los empleados con régimen de Cesantías Retroactivas. Estos recursos están depositados y administrados en el Fondo de Cesantías Porvenir.

(b) El CONSORCIO EMCALI, Corresponde a Recursos entregados en administración según Contrato de Fiducia Irrevocable No. 160-GF-CF-001-2005 y al otro sí No. 1 Integral, para el desarrollo de las actividades de la empresa, el contrato tiene por objeto el recaudo, administración, garantía y pagos, celebrado entre EMCALI EICE ESP y el CONSORCIO EMCALI.

El contrato de fiducia tiene como finalidad recaudar la totalidad de los ingresos, administrar dichos recursos y pagar por instrucción de Emcali. La empresa no tiene ninguna restricción para el uso de éstos recursos, son la fuente de la Operación y Administración del Negocio.

Para el año 2018 estos Recursos quedaron reflejados en la subcuenta 113308- Recursos Entregados en Administración de la cuenta 1133 - Equivalentes al Efectivo; para el año 2019 atendiendo Resolución 586 de 2018 quedan reflejados en la subcuenta 190803- – ENCARGO FIDUCIARIO – FIDUCIA DE ADMINISTRACION de la cuenta 1908- Recursos entregados en Administración.

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN	RENTABILIDAD CIERRE 2019 (Vr Inter_Recib)	% TASA PROMEDIO
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION	742.065.063.163	0	742.065.063.163	23.583.825.869	0
EN ADMINISTRACION	742.065.063.163	0	742.065.063.163	23.583.825.869	0
Fondos: -Comunes, -Contingencias, -Capitalización, -Inversión	742.065.063.163	0	742.065.063.163	23.583.825.869	4.22%E.A.

El Consorcio Emcali distribuye los recursos en Fondo Comunes (\$697.640.147.915), Fondo de Contingencias (\$6.663.962.530) Fondo de Capitalización (\$11.516.087.861) y Fondo de Inversión (\$26.244.864.857). Para un total de recursos administrados por la Fiduciaria Consorcio EMCALI por \$742.065.063.163 al cierre de diciembre de 2019.

NOTA: En el rubro de los Fondos Comunes está incluida la sumatoria de 161 cheques que al 31 de diciembre 2019 estaban en poder del Consorcio Emcali pendientes de ser reclamados por sus beneficiarios y que asciende al valor total de \$ 1.009.496.936. Tal como lo requiere la Norma contable expedida por la CGN respecto al tema de los cheques Girados o No reclamados, estos valores quedaron reconocidos en la contabilidad como un Pasivo. (Concepto No. 20172000030161 del 07-06-2017).

- **Recaudo Distribuido y Recaudo por Distribuir:** corresponde recursos en tránsito por Recaudos a través de entidades como Gane y Supermercados que quedan Aplicados al cierre del mes y que son reconocidos en los Fondos Comunes el primer día hábil del mes de enero de 2020.



(c) Corresponde a Recursos originados dentro de los Convenios Interadministrativos entre el Ministerio de Vivienda Ciudad y Territorio, el Municipio de Santiago de Cali y Emcali y destinados a apoyar la ejecución de las obras de Acueducto y Alcantarillado al Municipio de Santiago de Cali.

El siguiente es un informe de los movimientos de estos recursos en el año 2019 y 2018:

CONCEPTO	al 31 de Diciembre de 2019	al 31 de Diciembre de 2018	Variación
Saldo inicial	49.717.381.960	28.964.598.814	20.752.783.146
Nuevos Aportes Recibidos	34.000.000.000,00	36.232.329.617,00	-2.232.329.617
Rendimientos	2.875.675.295,84	1.810.956.445,00	1.064.718.851
Desembolsos	17.541.331.249	17.290.502.916	250.828.333
Saldo final	69.051.726.007	49.717.381.960	19.334.344.047

La Tasa promedio de rentabilidad en el año 2019 de estos recursos fue de 3,83 % E.A.

(d) Recursos originados dentro de los Convenios Interadministrativos entre el Fondo de Tecnología de la Información y las Comunicaciones, el Municipio de Santiago de Cali y Emcali No. 889-2017 y destinados a la habilitación y promoción de espacios de acceso gratuito a internet a través de las zonas Wi-Fi.

(e) Recursos originados dentro de los Convenios Interadministrativos entre el Municipio de Santiago de Cali y Emcali, destinados a realizar labores de reposiciones de alcantarillado y/o acueducto y la posterior pavimentación vial en las vías de las comunas 7, 1 y 20 de Santiago de Cali. Estos Recursos por no estar entregados en administración a Fiducia, se reclasifico a la cuenta 1132. Ver revelación: 5.1 Efectivo de uso restringido.

(f) Recursos aportados por Emcali en Convenios Nos. 2710022018 y 270032018 realizados entre Emcali y el Municipio de Cali por un valor de \$ 10.720.0000.000. Para adelantar obras de infraestructura del Municipio como la Ampliación de la Vía Cali-Jamundí, la prolongación de la Avenida Ciudad de Cali sobre el río Lili y la construcción del puente vehicular a desnivel en la carrera 100 con calle 25.

11.6. Depósitos Entregados en Garantía

A diciembre 31 de 2019 el saldo de la cuenta asciende a \$69.864.584.047, conformada por la cuenta Garantía de cumplimiento de contratos y la Cuenta de Depósitos Judiciales.

Por requerimiento del mercado en el negocio de energía es obligatorio constituir una garantía monetaria para la compra de energía en bolsa. A diciembre 31 de 2019 el saldo por este concepto es de \$68.343.109.599.

Depósitos judiciales:

EMCALI, a través de su Dirección Jurídica, gestiona la restitución de recursos embargados por demandas en contra de EMCALI. Estos valores se ven reflejados en la subcuenta: Depósitos Judiciales de la cuenta: Depósitos entregados en Garantía.

Durante el año 2019 se registraron nuevos embargos por valor de \$208.664.320 y por otro lado se logró la restitución de recursos por valor de \$ 1.372.334.393. Los saldos por recursos embargados al 31 de diciembre de 2019 ascienden a la suma de \$ 1.521.474.448. El embargo más representativo es el originado por demandas realizadas por Cinco Telecom Corp. por \$500 Millones.

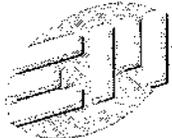
11.7. Propiedades de Inversión

Composición

CONCEPTO	SALDO FINAL 2019	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	32.092.838.632	13.769.034.854	18.323.803.778
Propiedades de inversión	32.569.374.422	13.946.289.883	18.623.084.539
Terrenos (1)	11.874.285.001	10.484.805.555	1.389.479.446
Edificaciones	2.568.501.742	0	2.568.501.742
Terrenos con uso Indeterminado	14.590.093.758	1.460.935.038	13.129.158.720
Edificaciones con uso Indeterminado	3.536.493.921	2.000.549.290	1.535.944.631
Depreciación acumulada de propiedades de inversión (cr)	(476.535.790)	(177.255.029)	(299.280.761)
Edificaciones	(340.743.833)	0	(340.743.833)
Edificaciones con uso Indeterminado	(135.791.957)	(177.255.029)	41.463.072

Generalidades

- Las propiedades de inversión están conformadas por terrenos y edificaciones tanto urbanas como rurales cuyo valor inicial para el periodo 2019 fue de \$13.946.289.884 y su valor final de \$32.569.374.422 presenta una variación de \$18.623.084.538.
- La variación corresponde a traslado de activos improductivos que se encontraban registrados en las cuentas de Propiedad, Planta Y Equipo a la cuenta de PROPIEDADES DE INVERSION a saber: Terrenos por \$ 16.052.472361, Edificios por \$ 2.568.501742, reconocimiento por Daciones en pago de Edificios por \$1.637.534.188. Además, se presentaron bajas producto de la enajenación de activos por un valor neto de \$1.697.955.784 correspondientes a lote del Calvario y Club La Rivera que generaron utilidad en la venta por baja de bienes por un valor de \$ 1.139.318.045 pesos



EMCALI
EICE - ESP

- El Método de depreciación utilizado es la línea recta y las vidas útiles de los inmuebles es de 50 años según el Área de Recursos Físicos y no existen restricciones legales sobre su propiedad.
- La depreciación acumulada al final del periodo contable fue de \$476.535.790 y el valor de la depreciación durante el año fue de \$299.280.761 pesos.

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TERRENOS	EDIFICACIONES	TOTAL
CLASIFICACIÓN POR TIPO DE ARRENDAMIENTO 2019 (1)	11.874.285.001	2.568.501.742	14.442.786.744
Arrendamiento operativo	11.874.285.001	2.568.501.742	14.442.786.744
BAJA EN CUENTAS - EFECTO EN EL RESULTADO	998.494.860	140.823.185	1.139.318.045
+ Ingresos (utilidad)	998.494.860	140.823.185	1.139.318.045

Detalle Propiedades de Inversión:

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TERRENOS	EDIFICACIONES	TOTAL
SALDO INICIAL AÑO 2019	11.945.740.593	2.000.549.290	13.946.289.883
+ ENTRADAS (DB):	170.956.000	1.700.066.220	1.871.022.220
Otras transacciones sin contraprestación	170.956.000	1.700.066.220	1.871.022.220
Daciones en pago	170.956.000	1.700.066.220	1.871.022.220
- SALIDAS (CR):	1.533.834.195	164.121.590	1.697.955.784
Disposiciones (enajenaciones)	1.533.834.195	164.121.590	1.697.955.784
= SUBTOTAL	10.582.862.398	3.536.493.920	14.119.356.319
(Saldo inicial + Entradas - Salidas)			
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	15.881.516.361	2.568.501.742	18.450.018.103
+ Entrada por traslado de cuentas (DB)	16.052.472.361	2.568.501.742	18.620.974.103
- Salida por traslado de cuentas (CR)	170.956.000		170.956.000
= SALDO FINAL	26.464.378.759	6.104.995.663	32.569.374.422
(Subtotal + Cambios)			
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	0	476.535.790	476.535.790
Saldo inicial de la Depreciación acumulada		177.255.029	177.255.029
+ Depreciación aplicada vigencia actual		208.408.800	208.408.800
+ Depreciación ajustada por traslado desde otros conceptos		354.019.301	354.019.301
- Depreciación ajustada por traslado a otros conceptos		235.007.231	235.007.231
- Otros Ajustes de Depreciación acumulada		28.140.110	28.140.110
= VALOR EN LIBROS	26.464.378.759	5.628.459.873	32.092.838.632
(Saldo final - DA - DE) 2019			
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	0,0	7,8	1,5

11.8. Activos Intangibles

M. J. C.

Composición

CONCEPTO	2.019	2.018	VALOR VARIACIÓN
ACTIVOS INTANGIBLES	57.687.296.201	48.698.204.124	3.757.620.846
Activos intangibles	129.802.252.853	116.407.406.574	8.163.375.048
Amortización acumulada de activos intangibles (cr)	(72.114.956.652)	(67.709.202.450)	(4.405.754.202)

Los Activos Intangibles están conformados por tres grandes rubros: Derechos, Licencias y Proyectos en Fase de Desarrollo en donde los más representativos corresponden a Licencias con una participación del 50% seguida de Derechos con un 46%.

La cuenta de Derechos tiene una vida útil de acuerdo a lo pactado contractualmente; 15 años para los derechos de uso del cable submarino Level III y para el uso del cable de Ufinet entre Buenaventura y Cali.

El método utilizado para la amortización es línea recta.

El saldo al inicio del periodo 2019 es de \$ 51.133.633.965, por derechos irrevocables de uso del cable submarino propiedad de Level III y cable aéreo entre Cali y Buenaventura propiedad de Ufinet. Al cierre del año 2019 los Derechos ascendían a \$57.049.038.734 en razón a la entrega a uso de una lambda adicional por valor de \$5.915.214.768 del cable submarino.

La amortización acumulada al inicio del periodo fue de \$12.145.300.853 y al final del periodo contable es de \$15.703.614.103, con una amortización durante la vigencia 2019 de \$3.558.313.249.

Para el final del año 2019 no se tienen registrados derechos con restricción de propiedad.

A diciembre de 2019 se tienen como derechos de uso más representativos los siguientes: UFINET por valor de \$2.876.200.000 y Level III \$ 49.601.729.053, de los cuales UFINET tiene una vida remanente de 12 años y la vida útil restante de Level III se encuentra asociada a la entrega a uso de la capacidad contratada, la cual se ha diferido en el año 2015 a 3 Lambdas, año 2016 a 2 lambdas, año 2017 a 2 lambdas, para el año 2018 a 1 lambda cada una con una vida útil de 15 años y para el año 2019 a 1 lambda con una vida útil de 15 años.

Licencias: Las vidas útiles utilizadas para las licencias son de 10 años; se amortizan a 10 años por el método de línea recta. Las vidas útiles son finitas. No se han registrado activos intangibles



con vida útil indefinida. No se tienen licencias registradas producto de una subvención. Para el final del año 2019 no se tienen registradas licencias con restricción de propiedad. El costo total de las licencias al inicio del periodo es \$61.435.253.749, llegando a diciembre por incorporaciones de nuevos desarrollos tecnológicos a un saldo de \$63.374.569.824.

Proyectos en Fase de Desarrollo: Como su nombre lo indica, en este rubro se incluyen los desembolsos asociados a los diseños aprobados para los proyectos del Fondo de adaptación diseños por \$378.562.876, el proyecto de implementación de la ERP SAP HANA S/4 por \$9.378.644.296 y el proyecto Sistema Integrado de gestión de activos SIGA por \$308.844.204.

Detalle Activos Intangibles

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	DERECHOS	LICENCIAS	EN FASE DE DESARROLLO	TOTAL
SALDO INICIAL AÑO 2019	51.133.823.965	61.435.253.749	3.838.328.860	116.407.406.574
+ ENTRADAS (DB):	5.915.214.768	3.351.367.992	308.844.205	9.575.426.965
Adquisiciones en compras	5.915.214.768	3.351.367.992	308.844.205	9.575.426.965
- SALIDAS (CR):	0	1.160.000	0	1.160.000
Disposiciones (enajenaciones)		1.160.000		1.160.000
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	57.049.038.734	64.785.461.741	4.147.173.065	125.981.673.540
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	0	-1.410.891.917	5.231.471.231	3.820.579.314
+ Ajustes/Reclasificaciones en entradas (DB)			5.231.471.231	5.231.471.231
- Ajustes/Reclasificaciones en salidas (CR)		1.410.891.917		1.410.891.917
= SALDO FINAL AÑO 2019 (Subtotal + Cambios)	57.049.038.734	63.374.569.824	9.378.644.296	129.802.252.854
- AMORTIZACIÓN ACUMULADA (AM)	15.703.614.103	56.411.342.550	0	72.114.956.653
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	12.145.300.854	55.563.901.596		67.709.202.450
+ Amortización aplicada vigencia actual	3.558.313.249	847.440.954		4.405.754.203
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - AM - DE)	41.345.424.630	6.963.227.274	9.378.644.296	57.687.296.201
% AMORTIZACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	28	89	0	56

Revelaciones Adicionales

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	DERECHOS	LICENCIAS	EN FASE DE DESARROLLO	TOTAL
CLASIFICACIÓN SEGÚN SU VIDA ÚTIL				
+ Vida útil definida	57.049.038.734	63.374.569.824	9.378.644.296	129.802.252.854

M. J. P.
CS

11.9. Activos por Impuestos Diferidos

En cumplimiento de la Norma Técnica de Impuesto a las Ganancias y la correlación del pasivo asociado, en la Nota 25.1. se amplía la revelación por éste concepto.

NOTA 12. ARRENDAMIENTOS

12.1. Arrendamiento Operativo

En cumplimiento de las revelaciones mínimas de la Norma Técnica de Arrendamiento, se presenta la siguiente información por éstos conceptos.

Composición

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
ARRENDAMIENTO OPERATIVO - ACTIVO	6.835.299.503	2.076.688.072	4.758.611.431
Cuentas por cobrar	6.835.299.503	2.076.688.072	4.758.611.431
Cuentas por pagar	5.427.070.564	5.195.446.899	231.623.665

Detalle Arrendamiento Operativo

PN / PJ	ID TER (sin DV)	TERCERO	VALOR EN LIBROS	PLAZO	FECHA DE VENCIMIENTO O (dd/mm/aaaa)
ARRENDAMIENTO OPERATIVO			5.427.070.564		
PJ	890399011	Municipio de Santiago de Cali	5.305.935.751	0 a 3 meses	31/03/2020
PJ	800011527	Unidad dos del Conjunto Multifamiliar Multicentro	438.642	0 a 3 meses	31/01/2020
PJ	800116217	Corporación Universitaria Minuto de Dios	847.011	0 a 3 meses	03/01/2020
PJ	800130690	Batallón de apoyo de servicios para el combate 3 Policarpa Salabarrieta.	11.369.155	0 a 3 meses	07/01/2020
PJ	800135729	Empresa de Recursos Tecnológicos S.A. E.S.P.	1.822.483	0 a 3 meses	04/02/2020
PJ	800167306	Condominio Campestre Solares de la Morada	628.412	0 a 3 meses	04/02/2020
PJ	800213879	Edificios Torres de la Plazuela torre A B	1.544.670	0 a 3 meses	04/02/2020
PJ	800256395	Centro Comercial Chipichape Propiedad Horizontal	1.055.480	0 a 3 meses	04/02/2020
PJ	806009543	Ufinet Colombia S.A.	37.084.650	0 a 3 meses	27/01/2020



EMCALI TER
EICE - ESP, DV

		TERCERO	VALOR EN LIBROS	PLAZO	FECHA DE VENCIMIENTO O (dd/mm/aaaa)
PJ	890300346	Almacenes la S.A.	47.399.650	0 a 3 meses	03/01/2020
PJ	890303461	Hospital Universitario del Valle E.S.P.	4.383.541	0 a 3 meses	04/02/2020
PJ	890320980	Centro Ciudadela Comercial Propiedad Horizontal	1.126.518	0 a 3 meses	04/02/2020
PJ	890321156	Ciudadela Comercial Unicentro Cali	1.973.927	0 a 3 meses	04/02/2020
PJ	800164421	Servitronics Ltda.	8.506.933	0 a 3 meses	09/01/2020
PJ	800135729	Empresa de Recursos Tecnológicos S.A. E.S.P.	1.011.365	0 a 3 meses	04/02/2020
PJ	830008439	Servicios sanitarios portátiles baño móvil sociedad por acciones simplificada	635.970	0 a 3 meses	07/01/2020
PJ	811025446	Tronex S.A.S.	1.306.406	0 a 3 meses	17/01/2020

-El contrato de mayor impacto que tenemos como arrendatario es el de la Torre de EMCALI, ubicada en el Centro Administrativo Municipal (CAM), con el Municipio de Santiago de Cali para uso de oficinas, del cual el canon de arrendamiento es lo pagado en la vigencia anterior más el IPC y se pagará en anualidades vencidas dentro del primer trimestre del año siguiente con prolongación automática.

- Arrendamientos de espacios para instalación de equipos de telecomunicaciones, contratos realizados mediante órdenes de servicios, pagaderos a la semana siguiente de recibo en la Dirección de tesorería. Entre ellos encontramos el Hospital universitario del Valle, Unidad dos del conjunto Multifamiliar Multicentro y Cosmocentro,

- Arrendamiento local No 7 para el funcionamiento del Centro de Atención de Emcali en Valle del Lili, pago realizado a Almacenes La 14, contrato que se viene ejecutando desde el año 2011 y cada año se ajusta su canon de acuerdo al IPC mediante OTROSI firmado entre las partes.

- Contrato con UFINET COLOMBIA S.A. la cual otorga a EMCALI previo análisis de cada solicitud, el derecho de acceso y uso no exclusivo sobre la infraestructura eléctrica operada por EPSA a efectos que soporte cables, equipos de telecomunicaciones y elementos asociados a ambos conceptos condicionado a que exista disponibilidad técnicamente viable y no se degrade la calidad del servicio del operador de red.

-Servicio de alquiler de ups nuevas o en buen estado y/o sus respectivos repuestos y/o baterías. Contrato firmado con SERVITRONICS LTDA, con un plazo del contrato del 01 de abril de 2019 hasta el 23 de abril del 2020 o hasta agotar presupuesto. Pagadero mediante actas parciales dentro de los treinta días calendarios siguientes a la entrega de factura.

NOTA 13. PRÉSTAMOS POR PAGAR

CONCEPTO	Saldo Cte. 2019	Saldo No Cte. 2019	Saldo Final 2019	Saldo Cte. 2018	Saldo No Cte. 2018	Saldo Final 2018	Valor Variación
PRÉSTAMOS POR PAGAR	68.739.166.965	878.695.183.150	947.434.350.115	71.103.358.719	937.273.145.774	1.008.376.504.493	(60.942.154.378)
Financiamiento Interno de Largo Plazo (1)	68.739.166.965	878.695.183.150	947.434.350.115	69.383.091.962	937.273.145.774	1.006.656.237.736	(59.221.887.621)
Financiamiento Externo de Largo Plazo (2)	0	0	0	1.720.266.757	0	1.720.266.757	1.720.266.757

1) Prestamos del Gobierno General – Nación: Corresponde al tramo D de la Deuda Pública Interna, el capital corriente asciende a \$58.577.962.624,00 y \$10.161.204.341,49 de intereses, el capital no corriente es de \$ 878.695.183.150,01 del Tramo D.

En junio 04 de 2016, se firmó otro sí No. 2, el cual cambió las condiciones del crédito del otro sí No. 1 suscrito en noviembre 07 de 2013, al Acuerdo de pago suscrito el 13 de octubre de 2009, entre la Nación y las Empresas Municipales de Cali E. I. C. E. E. S. P. así:

Saldo de capital la suma de un billón noventa y unos mil cuatrocientos millones ochocientos treinta y cinco mil novecientos treinta y seis pesos con noventa y nueve centavos (\$1.091.400.835.936,99) moneda legal colombiana por concepto de capital adeudado al 5 de junio de 2016.

Este Tramo se amortizará de conformidad con los valores anuales establecidos como se muestra en la siguiente tabla; Los Valores anuales se pagarán en cuotas trimestrales así: 5 de febrero, 5 de mayo, 5 de agosto y 5 de noviembre de cada año. La primera cuota será pagada el 5 de febrero de 2017.

Sobre este tramo, a partir del 5 de junio de 2016 y hasta la cancelación total se reconocerán y causarán intereses a una tasa igual al DTF (T.A) adicionada en dos puntos seis (2,6) puntos porcentuales, pagaderos por su equivalente trimestre vencido. Los intereses se causarán y se pagarán en su equivalente trimestre vencido y en su respectivo periodo de causación junto con las cuotas de capital, en los meses de febrero, mayo, agosto y noviembre de cada vigencia.

En cada trimestre se ajustará el interés teniendo en cuenta la DTF (TA) vigente a la fecha de inicio de cada período de causación de intereses, incrementado en el mismo número de puntos porcentuales anteriormente indicados. Los intereses se liquidarán con base en un año de trescientos sesenta (360) días y mes de treinta (30) días. Los intereses trimestrales que se causen y hasta la cancelación total de la deuda serán pagaderos en las mismas fechas de las cuotas de capital respectivas.

A continuación, se relaciona la tabla de amortización desde el año 2017 a 2025.



EMCALI EICE - ESP amortización deuda por año	
2017	36.971.764.915
2018	58.577.962.624
2019	58.577.962.624
2020	58.577.962.624
2021	58.577.962.624
2022	58.577.962.624
2023	58.577.962.624
2024	351.480.647.639
2025	351.480.647.639
Total	1.091.400.835.937

Los valores cancelados por capital se relacionan a continuación:

VARIACION CAPITAL	
FECHA	ABONO A CAPITAL
5/02/2019	- 14.644.490.656,00
5/05/2019	- 14.644.490.656,00
5/08/2019	- 14.644.490.656,00
5/11/2019	- 14.644.490.656,00
TOTAL PAGOS	- 58.577.962.624,00

(2) Corresponde a la Deuda Pública Externa por concepto de capital e intereses Adquirida por EMCALI, La tasa de interés es del 2.0% anual semestre vencido pagaderos en los meses de mayo y noviembre de cada año y el plazo máximo otorgado es hasta el 24 de mayo de 2019.

El Capital Corriente, adeudado a la Banca de Fomento, Deuda Externa en moneda extranjera, créditos - BID-823 es cero, debido a que en mayo/24/2019 se canceló la última cuota de Capital e intereses del crédito Durante el año 2019 se efectuó ajuste por diferencia en cambio en miles de pesos col por \$ 63.160 aproximadamente en miles de pesos col.

El Capital No Corriente, adeudado a la Banca de Fomento, Deuda Externa en moneda extranjera, es cero, debido a que las cuotas a pagar en noviembre/24/2018 y mayo/24/2019 se trasladaron al corriente.

Se modeló el valor de la Deuda al BID, Crédito Nro. 823, Se calculó la tasa interna de retorno siendo igual a la tasa de interés del crédito para el año 2018 y se efectuó el cálculo del costo efectivo, valorándose el crédito al costo amortizado.

El valor total de los gastos por intereses calculados utilizando la tasa de interés efectiva fue \$ 13.990.276.02 pesos. Corresponde al gasto financiero por reconocimiento de intereses al crédito con Banca de Fomento, Deuda Externa. Banco Interamericano de Desarrollo BID-823, liquidado a una tasa de interés de 2.0% semestre vencido, vencimiento de la obligación el 24 de mayo de 2019. Re expresado a la tasa de cambio del último día de cada periodo.

En cuanto a restricciones EMCALI se obliga entre otras cosas a asegurar la capacidad y responsabilidad de pago de la deuda ante la Nación, a no efectuar ninguna clase de endeudamiento sin la autorización del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, no realizar ningún tipo de sustitución de la responsabilidad de la deuda ante la Nación y no adquirir compromisos que pongan en riesgo la capacidad de pago de la deuda con la Nación.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR

Composición

Las cuentas por pagar de EMCALI a corto plazo son de origen nacional, con plazos de vencimiento inferiores a un año, éstas surgen por operaciones de compra de bienes, energía, materiales, servicios recibidos, gastos incurridos y adquisición de activos fijos, ejecución de obras, convenios interadministrativos para la ejecución de proyecto con destino específico, juicios legales entre otros.

La cuenta por pagar por adquisición de bienes y servicios e impuestos y contribuciones, se detallan a continuación:

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN
CUENTAS POR PAGAR	425.289.498.277	425.289.498.277	480.394.839.331	480.394.839.331	(55.105.341.054)
Adquisición de bienes y servicios nacionales	155.216.765.735	155.216.765.735	173.459.256.883	173.459.256.883	(18.242.491.148)
Recursos a favor de terceros	104.181.614.214	104.181.614.214	93.000.996.046	93.000.996.046	11.180.618.168
DESCUENTOS DE NÓMINA	1.407.972.600	1.407.972.600	969.229.947	969.229.947	438.742.653
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	8.212.712.123	8.212.712.123	6.839.664.061	6.839.664.061	1.373.048.062
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	98.192.469.411	98.192.469.411	183.964.028.164	183.964.028.164	(85.771.558.753)
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	4.738.492.006	4.738.492.006	5.398.504.371	5.398.504.371	(660.012.365)
CRÉDITOS JUDICIALES	341.647.614	341.647.614	304.856.748	304.856.748	36.790.866
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	52.997.824.573	52.997.824.573	16.458.303.111	16.458.303.111	36.539.521.462

[Handwritten signature]
CS



14.1. Revelaciones generales

EMCALI Empresas Municipales de bienes y servicios nacionales

Corresponde al efecto neto de causación y pago de facturas por diferentes conceptos, la cuenta más representativa es bienes y servicios por Consumos:

Consumos

Presenta disminución por valor de \$ -7.430.016.380.05 por concepto de pagos a proveedores lo más representativos son los siguientes:

- ZTE Corporación Sucursal Colombia por \$ -4.224.741.583,01 por concepto de suministro de 16.542 set top box (stb) modelo b760hs3 con sistema operativo de Android y sus respectivas licencias.

- Empresa Watertech Lassa Sas por \$ (-3.224.188.803,00) por concepto de suministro de medidores de agua potable para gestión de reducción de pérdidas de acueducto y el funcionamiento operativo. Plazo hasta 29-11-2019

Recursos a Favor de Terceros

La empresa tiene convenios de facturación y recaudo con empresas de aseo, de alumbrado público, Telecomunicaciones y comercializadores.

Descuentos de Nómina

Corresponde a todos los descuentos realizados de la nómina a los trabajadores por concepto de Salud, pensión, plan complementario de salud que no está cubierto por el pos para atender a los trabajadores que sean beneficiarios de las diferentes convenciones colectivas y embargos judiciales

Impuestos, Contribuciones y Tasas

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	98.192.469.411	98.192.469.411	183.964.028.164	183.964.028.164	(85.771.558.753)

En esta cuenta se registran las retenciones de impuestos por concepto de estampillas municipales, departamentales, Tasas, impuesto de Renta.

-Disminución de la cuenta 244024 tasas por concepto de reversión provisión capital convenio pago al Dagma por concepto de tasa retributiva por un valor de \$ 23.577.476.696

En el 2018 la variación más representativa corresponde al reconocimiento de Intereses de mora en la cuenta Tasa Retributiva que se origina en el fallo del Consejo de Estado que obliga a Emcali a reconocer una cuenta pagar por dicho concepto por un valor de \$65.047.330.173 a favor del Dagma que afectó vigencias anteriores, debiéndose registrar en la cuenta de patrimonio de ejercicios anteriores contra la cuenta por pagar de intereses. El valor reconocido disminuirá ostensiblemente durante el 2019 porque la Empresa se va a acoger al beneficio tributario del Municipio de Cali que rebaja el 70% de los intereses de mora.

Créditos Judiciales

TIPO DE TERCEROS	PN / PJ	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS	PLAZO
CRÉDITOS JUDICIALES			341.647.615,00	
Sentencias			339.467.979,00	
Nacionales	PN	5	339.467.979,00	Menos de 3 meses
Otros créditos judiciales			2.179.636,00	
Nacionales	PN	1	2.179.636,00	Menos de 3 meses

El saldo por pagar de créditos judiciales corresponde a aquellas sentencias que no alcanzaron a ser pagadas dentro del mes de diciembre 2019; pero si están causadas y su pago se realizara en el mes de enero 2020.

Durante la vigencia 2019 se realizaron trámite de pagos por Litigios y demandas el valor de \$6.915.425.171; detallados así:

Demandas Laborales	\$1.221.898.558
Salarios	\$ 783.908.927
Primas extras	\$ 667.252.689
Auxilio Educativos	\$ 563.825.112
Indemnizaciones	\$1.077.679.645
Intereses de mora	\$ 148.574.227
Conciliaciones	\$ 414.470.353
Ejecutoriados	\$ 4.000.000
Pensiones	\$1.791.016.477



\$ 232.799.183

EMCALI
EICE - ESP
Otras cuentas por pagar

Descripción	Saldo 2019	Saldo 2018	variación
Obligaciones pagadas por terceros	1.201.643	537.915	663.728
ENTIDADES PRIVADAS (1)	42.340.382.711	0	42.340.382.711
Viáticos y gastos de viaje	3.119.979	467.622	2.652.357
Seguros generales todo riesgos (2)	36.118.200	5.407.194.268	-5.371.076.068
Seguro de vivienda Comfenalco	5.082.115	7.149.355	-2.067.240
Gastos legales	12.498.185	12.498.185	-
Cheques no cobrados o por reclamar	1.009.496.936	774.667.775	234.829.161
Interés minoritario	2.240.821.072	2.240.821.072	-
Rete fuente rendimientos Patrimonio Autónomo	770.607.000	1.122.659.000	-352.052.000
SERVICIOS PUBLICOS (3)	1.149.924.987	1.695.359.840	-545.434.853
SERVICIOS	1.421.204	1.421.204	-
CONSTRUCCIONES O EDIFICACIONES	5.416.602.432	5.170.879.802	245.722.630
MAQUINARIA	8.506.933	24.112.874	-15.605.941
EQUIPO DE OFICINA	18.823	18.823	-
MUEBLES Y ENSERES	635.970	435.400	200.570
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	1.306.405	0	1.306.406
APORTES A SINDICATOS	79.975	79.975	-
TOTAL	52.997.824.572	16.458.303.112	36.539.521.461

(1) Entidades privadas

Corresponde a registro de acciones adjudicadas a Emcali en desarrollo de la emisión y colocación privada de acciones ordinarias realizada por EPSA E.S.P. según formato de aceptación de Oferta enviado por Emcali y respuesta de adjudicación realizada por EPSA mediante la cual se expresa que el pago de las acciones adjudicadas a Emcali se realizara a plazo en dos cuotas: la primera el 12 de Julio de 2019 que corresponde a 2.508.045 acciones quedando por pagar en una segunda cuota el saldo restante y que equivale a las 2.239.640 acciones, cuota que deberá cancelarse a más tardar el 11 de junio de 2.020 \$ 42.340.382.711.

(2) Seguros Generales Todo Riesgos

Corresponde a valor pagado a Allianz Seguros s.a. por concepto Póliza multiriesgo proceso de contratación. \$ 5.407.194.268,86.

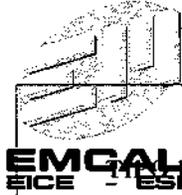
(3) Servicios Públicos

Corresponde a los pagos por servicios públicos (agua, energía, teléfonos, internet) que en año 2018, fueron cancelados \$ 5.758.478.586

Detalle por tipo de Tercero Otras cuentas por pagar



TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS	PLAZO
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			52.997.824.573	
Obligaciones pagadas por terceros			1.201.643	
Nacionales	PN		1.201.643	Menos de 3 meses
Suscripción de acciones o participaciones			42.340.382.711	
Nacionales	PJ	1	42.340.382.711	Menos de 3 meses
Viáticos y gastos de viaje			3.119.979	
Nacionales	PN	4	3.119.979	Menos de 3 meses
Seguros			41.200.316	
Nacionales	PN	7	166.054	Menos de 3 meses
Nacionales	PJ	6	41.034.262	Menos de 3 meses
Gastos legales			12.498.185	
Nacionales	PN	3	357.528	Menos de 3 meses
Nacionales	PJ	4	12.140.657	Menos de 3 meses
Cheques no cobrados o por reclamar			1.009.496.937	
Nacionales	PN	135	525.288.638	Menos de 3 meses
Nacionales	PJ	26	484.208.299	Menos de 3 meses
Saldos a favor de beneficiarios			3.011.428.072	
Nacionales	PJ	4	3.011.428.072	Menos de 3 meses
Servicios públicos			1.149.924.987	
Nacionales	PJ	9	1.149.924.987	Menos de 3 meses
Servicios			1.421.204	
Nacionales	PJ	3	1.421.204	Menos de 3 meses
Arrendamiento operativo			5.427.070.564	



EMCALI EICE ESP TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS	PLAZO
Nacionales	PJ	21	5.427.070.564	Menos de 3 meses
Aportes a sindicatos			79.975	
Nacionales	PJ	1	79.975	Menos de 3 meses

14.2. Revelaciones de baja en cuentas diferentes al pago de la deuda

- Se realizaron ajustes de la cuenta proveedores nacionales por valor de \$343.929.289,06 por depuración saldos antiguos a la cuenta resultados de vigencias anteriores:

TERCERO	VALOR
JOSE RAMON VELAZQUES	20.844.394
WILLIAN DIAZ	8.625.528
PIU-UNIDAD DE IMPLEMENTACION DE PROYECTOS LTDA.	235.332.370
ERICSSON DE COLOMBIA S A pagador -Emcali	78.168.636 958.359
TOTAL	343.929.287

M. B. S.

**NOTA 15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y PLAN DE ACTIVOS**

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO NO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CTE 2018	SALDO NO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS							
Beneficios a los empleados a corto plazo	37.230.854.696	1.240.834.772.306	1.278.065.627.002	35.206.969.121	1.160.047.950.605	1.195.254.919.726	82.810.707.276
Beneficios a los empleados a largo plazo	26.731.176.022	0	26.731.176.022	25.571.908.891	0	25.571.908.891	1.159.267.131
Beneficios posemplo - pensiones	2.480.112.301	46.451.657.852	48.931.770.153	1.812.071.533	49.079.213.553	50.891.285.086	(1.959.514.933)
PLAN DE ACTIVOS							
Beneficios posemplo (Nota 11.1)	8.019.566.373	1.194.383.114.454	1.202.402.680.827	7.822.988.697	1.110.968.737.052	1.118.791.725.749	83.610.955.078
PLAN DE ACTIVOS	0	1.322.867.759.300	1.322.867.759.300			1.228.467.824.547	94.399.934.753
Para beneficios posemplo (Nota 11.1)	0	1.322.867.759.300	1.322.867.759.300	0	1.228.467.824.547	1.228.467.824.547	94.399.934.753
RESULTADO NETO DE LOS BENEFICIOS							
A corto plazo	37.230.854.696	(82.032.986.994)	(44.802.132.298)	35.206.969.121	(68.419.873.942)	(33.212.904.821)	(11.589.227.477)
A largo plazo	26.731.176.022	0	26.731.176.022	25.571.908.891	0	25.571.908.891	1.159.267.131
Posempleo	2.480.112.301	46.451.657.852	48.931.770.153	1.812.071.533	49.079.213.553	50.891.285.086	(1.959.514.933)
Posempleo	8.019.566.373	(128.484.644.846)	(120.465.078.473)	7.822.988.697	(117.499.087.495)	(109.676.098.798)	(10.788.979.675)

Mary CS



El salario y de prestaciones para el personal de EMCALI, está definido por la Convención Colectiva de trabajo por medio de los Sindicatos a los que están afiliados tanto los trabajadores oficiales como los funcionarios públicos de EMCALI, y en su defecto por lo establecido en el Código Sustantivo de Trabajo. Para los trabajadores de EMCALI existen dos formas de liquidar las cesantías para los funcionarios que estén vinculados antes de mayo de 2004 aplicará cesantías retroactivas, para los que ingresaron después de esta fecha se les liquida con ley 50 donde el dinero es consignado a los fondos.

15.1. Beneficios a corto plazo

Adicional a las prestaciones legales (sueldos, salarios, intereses, prestaciones sociales, seguridad social, seguros de vida, entre otros), los empleados de la Compañía tienen derecho a beneficios como prima de vacaciones, auxilios educativos, primas extras en junio y diciembre (prima de navidad) de cada año, entre otros beneficios esta la prima por antigüedad, la cual EMCALI, le concede a sus trabajadores afiliados a los sindicatos, únicamente cuando haya cumplido el tercer año de trabajo continuo con la empresa, en este año se empieza a registrar, el valor que va a ser pagadero en el cuarto año, de ahí en adelante, cada año se cancela según la tabla gradual en días, detallada en la convención colectiva de trabajo, fecha desde la cual, el beneficio se vuelve de corto plazo; Para el año 2019 el valor pagado como prima de antigüedad fue de \$ 18.268.349.955.

Al 31 de diciembre de 2019 los beneficios a empleados de corto plazo presentan el siguiente saldo:

DETALLE DE BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

CONCEPTO	VALOR EN LIBROS
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	26.731.176.021
Nómina por pagar	6.706.647
Cesantías (1)	4.284.205.308
Intereses sobre cesantías (2)	1.631.762.784
Vacaciones	4.885.892.440
Prima de vacaciones	6.221.392.236
Prima de servicios (3)	286.469.129
Prima de navidad	8.861.407
Otras primas (4)	9.404.395.461
Prima extralegal de mayo	872.464
Prima de antigüedad	9.396.250.091
Prima extralegal de navidad	7.272.906
Capacitación, bienestar social y estímulos (5)	1.490.609

M. J. C.

- (1) Cesantías: En este rubro se llevan las cesantías del régimen no retroactivo, es decir de liquidación anual y definitiva establecidas por la ley y se consignan en los fondos de cesantías la primera quincena del mes de febrero de cada año.
- (2) Intereses de Cesantías: se liquidan al 31 de diciembre de cada Año y se paga una vez al año, para los trabajadores públicos la segunda quincena del mes de enero y trabajadores oficiales la primera quincena del mes de febrero del año siguiente.
- (3) Prima de Servicio: el saldo al 31 de diciembre de cada año corresponde a los valores de los empleados públicos que se registra a la cuenta por pagar mes a mes de Julio año anterior a junio año a pagar, y en los empleados oficiales se registra entre los meses de enero a junio del respectivo año, pagadero los 15 del mes de junio.
- (4) Otras Primas: en estas primas se encuentran incluidas:
 - ✓ la Prima Extralegal de Mayo: la cual se cancela el 30 de mayo de cada año, que corresponde a 11 días de salario promedio.
 - ✓ Prima de Antigüedad: Esta prima se paga a los trabajadores oficiales a partir del cuarto año de servicio. Esta prima no constituye factor de salario para ningún efecto y se liquidará promediada con los otros pagos legales y extralegales.
 - ✓ Prima semestral extra de navidad: Se cancela el 15 de diciembre de cada año, es una prima de 16 días de salario promedio devengado por el trabajador dentro del segundo semestre del año.
- (5) Capacitación Bienestar Social y estímulo: saldo pendiente por pagar al señor Luis Fernando Buitrago Castañeda por pago beneficio educativo primaria bachillerato calendario B. causación 672335.

15.2. Beneficios a Largo Plazo

Corresponde a las cesantías retroactivas de los funcionarios vinculados antes de mayo de 2004

15.3. Beneficios y plan de activos posempleo – pensiones

DETALLE	SALDO CTE 2019	SALDO NO CORRIENTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CORRIENTE 2018	SALDO NO CORRIENTE 2018	SALDO FINAL 2018	VARIACION
BENEFICIOS POSEMPLEO	8.019.566.373	1.194.783.114.454	1.202.402.680.827	7.822.988.697	1.110.968.737.052	1.118.791.725.749	83.610.955.078

Mex
CS



EMCALI EICE - ESP	DETALLE	2019	2018
	BENEFICIOS POSEMPLEO - PENSIONES	1.202.402.680.827	1.118.791.725.749
	Pensiones de jubilación patronales	136.472.837	239.030.120
	Mesadas pensionales no reclamadas	2.100.568.765	2.220.463.809
	Cuotas partes de pensiones	5.782.524.771	5.363.494.768
	Cálculo actuarial de pensiones actuales	1.162.541.599.860	1.078.334.864.973
	Cálculo actuarial de futuras pensiones	22.648.030.428	24.052.214.197
	Cálculo actuarial de cuotas partes de pensiones	9.193.484.166	8.581.657.882

PLAN DE ACTIVOS		
Recursos entregados en administración	1.322.867.759.300	1.228.467.824.547
% de Financiación	110%	110%

Los cálculos están de acuerdo con los requerimientos de las normas contables financieras aplicables al Marco Normativo de la Resolución 414 del 2014 de la Contaduría General de la Nación, y los procedimientos seguidos y los resultados presentados están de conformidad con las prácticas y estándares actuariales aplicables.

Las Empresa estableció su hipótesis de tasa de descuento basándose en la curva de rendimiento de los Bonos del Gobierno denominados en pesos (Curva de TES), los cuales cuentan con calificación "Investment Grade", de acuerdo con el Marco Normativo de la Resolución 414 del 2014 de la Contaduría General de la Nación.

El pasivo pensional se encuentra financiado por el fondeo de pensiones en cumplimiento a lo establecido en el numeral 7.10 del convenio de ajuste financiero operativo y laboral. Actualmente los Recursos están depositados y administrados en la Fiduciaria Bancolombia para lo cual se constituyó un Patrimonio Autónomo según Contrato No. 700 GF-PS – 0288 – 2016, contratista: CONSORCIO PENSIONES EMCALI 2015.

Dentro de la categoría de beneficios posempleo se encuentran los siguientes ítems:

- Las pensiones a cargo de Emcali

La contabilidad de las pensiones de jubilación requiere la consideración de ciertos supuestos para valorar los pasivos correspondientes en el estado de situación financiera y determinar las cantidades que se reconocen en la cuenta de resultados y en otros resultados integrales. Los cálculos de estas obligaciones y cargos se basan en supuestos determinados por la

[Handwritten signature]
CS

administración, que incluyen tasas de descuento, los salarios, la inflación, las tasas de mortalidad y las tasas de retorno sobre activos que se espera en el largo plazo. La selección de los diferentes supuestos podría afectar la posición neta y los resultados de la Empresa en el futuro. Para el año 2019 este estudio fue realizado por la firma Willis Tower Watson.

Por política de la Empresa, el cálculo actuarial se actualiza anualmente con el informe del actuario

Las hipótesis financieras utilizadas para determinar el costo por beneficio reconocido en Resultados del año 2019 fueron las siguientes:

Tasa de descuento Real (Tasa de interés técnico) definida según el numeral 2 del artículo 1 del decreto 2783 de diciembre 20 de 2001

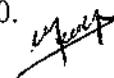
Detalle	2019	2018
Tasa Nominal de Descuento	6,25%	7,00%
Tasa Nominal de Inflación	3,50%	3,50%
Tasa Nominal de Incremento pensional	3,50%	3,50%
Fecha del censo de los participantes del Plan	31-dic-19	31-dic-18

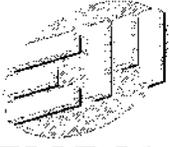
Tasa de incremento salarial definida de acuerdo con el numeral 1 del artículo 1 del decreto 2783 del 20 de diciembre de 2001.

Tasa de incremento de la pensión actual: definida de acuerdo con el numeral 1 del artículo 1 del decreto 2783 del 20 de diciembre de 2001.

Tasa de incremento beneficios de la seguridad social: definida de acuerdo con el numeral 1 del artículo I del decreto 2783 del 20 de diciembre de 2001

Tabla de mortalidad: RV08 sexo masculino y sexo femenino-, aprobado - por la superintendencia financiera de Colombia -según resolución -Nro. 1555 de julio 30 de 2010.





EMCALI

Cambios en Obligaciones, Activos Financieros del Plan y Excedente Recuperable

Periodo terminado al	31/12/2019	31/12/2018
cambio en la obligación por beneficio definido(OBD)		
OBD al final del periodo anterior	1.118.791.725.749	1.167.322.362.971
costo financiero sobre la OBD	75.184.471.787	75.778.727.066
(ganancia)/perdida actuarial-experiencia	18.192.663.106	9.242.067.478
(ganancia)/perdida actuarial-hipótesis financieras	89.766.330.003	(29.097.650.501,0)
beneficios pagados directamente	(99.532.509.818,0)	(104.453.781.265,0)
OBD al final del periodo actual	1.202.402.680.827	1.118.791.725.749
Cambio en la reserva financiera		
reserva financiera al inicio del periodo fiscal	1.228.467.824.547	1.154.331.544.332
retorno esperado	85.992.747.718	74.901.846.808
retorno mayor(menor) de la tasa nominal de descuento	10.848.100.065	1.491.356.863
comisiones pagadas	(2.440.913.030,0)	(2.257.328.456,0)
Valor razonable de los activos financieros al plan al final del periodo actual	1.322.867.759.300	1.228.467.824.547

Fórmula del Beneficio

Renta Vitalicia basada en el salario promedio del último año y sujeto a un pago mínimo equivalente a un salario mínimo mensual (puede ser inferior a este monto en el caso de las pensiones compartidas con el Sistema de Seguridad Social), no existe límite superior al pago mensual. De acuerdo con lo informado todos los participantes tienen derecho a las mesadas adicionales que deben pagarse en junio de cada año (igual al 100% de la pensión mensual). Se entiende que la pensión se causa cuando se cumplen todos los requisitos para acceder a ella, aun cuando no se hubiese efectuado el reconocimiento.

El aumento pensional es de acuerdo con el aumento en la inflación o el salario mínimo legal según corresponda.

Beneficio a sobrevivientes: se reconoce el valor total de la pensión para la esposa, cónyuge e hijos menores de 18 años (hasta 25 si se encuentran estudiando) o discapacitados (vitalicia). Si

el causante del beneficio no tiene esposa, cónyuge o hijos beneficiarios, la pensión será sustituida a los padres o hermanos discapacitados si eran dependientes del causante de la prestación.

Durante el presente ejercicio fiscal se presentó una pérdida actuarial en la obligación de \$107.958.993.109 (9,0% de la OBD al 31 de diciembre de 2019) generada principalmente por:

- ✓ Una pérdida por cambios en supuestos financieros de \$89.766.330.003 (7,5% de la OBD al 31 de diciembre de 2019) debido a la disminución en la tasa de descuento (7,00% p.a. al 31 de diciembre de 2018 vs. 6,25% p.a. al 31 de diciembre de 2019).
- ✓ Una pérdida por experiencia de \$18.192.663.106 (1,5% de la OBD al 31 de diciembre de 2019) debido principalmente a pagos superiores a los esperados y al ajuste en el cálculo del plan de aportes a pensión.
- ✓ La pérdida en la obligación fue parcialmente compensada por una ganancia en los activos financieros por \$8.407.187.035 (0,7% de la OBD al 31 de diciembre de 2019) generada por ingresos financieros superiores a lo esperado (neto de comisiones).

Generándose una pérdida neta de \$99.551.806.074, la cual afecta las cuentas del patrimonio Otro resultado Integral y el Pasivo Pensional.

Los resultados en el PyG corresponden a costo neto por intereses de \$10.808.275.931 en el ingreso y las variaciones del costo del servicio presente y pasado por \$89.869.584.153 en el gasto.

NOTA 16. PROVISIONES

Las provisiones se registran cuando la empresa tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado. Es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que la empresa espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto y el monto del activo pueda ser medido con fiabilidad. En la Empresa cada provisión es utilizada sólo para afrontar los desembolsos para los cuales fue originalmente reconocida.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros corresponde al valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando para el descuento



una tasa calculada con referencia a los rendimientos del mercado de los bonos emitidos por el Gobierno Nacional. En Colombia, se debe utilizar el rendimiento de los Bonos TES (Títulos de

deuda pública emitidos por la Tesorería General de la Nación) al final del periodo sobre el que se informa.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

16.1. Litigios y demandas

DETALLE	SALDO CTE 2019	SALDO NO CORRIENTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CORRIENTE 2018	SALDO NO CORRIENTE 2018	SALDO FINAL 2018	VARIACION
PROVISIONES	11.060.559.977	17.207.646.903	28.268.206.880	18.156.890.541	9.448.114.908	27.605.005.449	663.201.431
LITIGIOS Y DEMANDAS	11.060.559.977	17.207.646.903	28.268.206.880	18.156.890.541	9.448.114.908	27.605.005.449	663.201.431

Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, civiles, administrativos y fiscales que surgen en las operaciones de la Compañía. Los criterios principales en el cálculo de la provisión están conforme lo estipulado en la Resolución 353 de noviembre 01 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado por la cual adopta una metodología de reconocido valor técnico para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y tramites arbitrales en contra de la entidad; estos son: IPC promedio de los datos reales en los años anteriores y datos proyectados en los años futuros, tasa fija TES en pesos para descontar, valor estimado a pagar, fecha de inicio y fecha estimada de paga para aquellos litigios calificados como probables.

La compañía basada en estudios estadísticos obtiene unos promedios de duración de los litigios y demandas por acción y en la aplicación de la jurisprudencia; de esta manera se estiman fechas de pago y el valor estimado a pagar de un litigio calificado como probable.

Con base a lo anterior, se considera que la Compañía deberá hacer frente a los pagos relacionados con las provisiones incluidas en el estado de situación financiera a la fecha de corte, es la siguiente:

Pagos Estimados	Litigios
2020	28.268.206.880
2021	

2022 y otros

Valor en libros a Diciembre 31 de 2019

28.268.206.880

EMCALI	JURISDICCION	ACCION	CANT	CUANTIA
DEMANDADO	CONTENCIOSO ADMINISTRATIVA	ACCIÓN POPULAR	10	0
		CONTROVERSIA CONTRACTUALES	5	2.321.326.054
		EJECUTIVO	4	502.541.115
		NULLIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO	19	3.194.579.063
		REPARACION DIRECTA	27	11.067.337.262
	Total CONTENCIOSO ADMINISTRATIVA		65	17.085.783.494
	ORDINARIO - CIVIL	DECLARATIVO ESPECIAL	1	121.863.409
	Total ORDINARIO - CIVIL		1	121.863.409
	ORDINARIO - LABORAL	EJECUTIVO	5	346.223.222
	Total ORDINARIO - LABORAL	ORDINARIO - LABORAL	107	10.714.336.755
			112	11.060.559.977
Total DEMANDADO			178	28.268.206.880

La conciliación de las provisiones es la siguiente:

ASOCIACIÓN DE DATOS			VALOR EN LIBROS - CORTE 2019						FINAL
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / EC / P	CANTIDAD	INICIAL	ADICIONES (CR)		DISMINUCIONES (DB)			SALDO FINAL
			SALDO INICIAL	INCREMENTO DE LA PROVISIÓN	AJUSTES POR CAMBIOS EN LA MEDICIÓN	DECREMENTOS DE LA PROVISIÓN	AJUSTES POR CAMBIOS EN LA MEDICIÓN	SALDOS NO UTILIZADOS REVERTIDOS O LIQUIDADOS	
LITIGIOS Y DEMANDAS		178	27.605.005.449	17.872.262.775	1.079.018.002	16.403.941.606	662.239.182	1.221.898.558	28.268.206.880
Civiles		1	0	0	121.863.409	0	0	0	121.863.409
Nacionales	PJ	1	0	0	121.863.409				121.863.409
Administrativas		65	2.448.114.908	11.289.900.452	957.154.593	4.609.386.459	0	0	17.085.783.494
Nacionales	PN	60	8.529.993.447	11.289.900.452		4.609.386.459			15.210.507.440
Nacionales	PJ	5	918.121.461		957.154.593				1.875.276.054
Laborales		112	18.156.890.541	6.582.362.323	0	11.794.555.147	662.239.182	1.221.898.558	11.060.559.977
Nacionales	PN	111	18.156.890.541	6.582.362.323		11.794.555.147	662.239.182	1.221.898.558	11.060.559.977
Nacionales	PJ	1	0						0

Dentro de los litigios provisionados más representativos al cierre, se encuentran:

RADICACION	CUANTIA	DEMANDANTE
2014-00428	\$ 763.912.000	TOBAR GOMEZ JOSE UBERNY
2010-00824	\$ 640.000.000	MUÑOZ ZAPATA YAKELINNE
2012-00217	\$ 615.000.000	UNION TEMPORAL PUERTO MALLARINO
2011-00276	\$ 559.913.401	GARCIA SAAVEDRA LUIS OVER
2012-00087	\$ 512.760.812	SINISTERRA SANTACRUZ ROSA AURINA
2011-00836	\$ 850.050.000	UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A.
2014-00233	\$ 800.000.000	VELEZ JARAMILLO LUIS FERNANDO
2014-00393	\$ 739.200.000	SANCHEZ VERGARA SANDRA PATRICIA
2009-00439	\$ 738.400.000	CASTRO RUIZ JEFFERSON
2014-00309	\$ 722.643.687	GOMEZ GARCES VIVANA
2014-00215	\$ 711.106.646	TELLO VELEZ HAROLD
2016-00185	\$ 705.252.122	BENEFICIENCIA DEL VALLE DEL CAUCA
2014-00460	\$ 679.631.820	PRETEL GOMEZ FERNANDO
2013-00258	\$ 630.951.150	RAMOS VELEZ JAMEL ALBERTO
2013-00309	\$ 621.087.000	ALBERTO PORRAS CARLOS
2014-00259	\$ 600.000.000	BECERRA ACEVEDO CILIA
2012-00668	\$ 598.299.773	VILLEGAS DE RIVERA CLAUDIA
2014-00206	\$ 593.746.344	ASTROZ AVELLANEDA PABLO EMILIO
2018-00174	\$ 589.327.535	CONTRALORIA DEPARTAMENTAL DEL VALLE DEL CAUCA
2016-00326	\$ 560.253.430	BUENO ROSA ELENA
2014-00458	\$ 529.045.000	BERMUDEZ SALCEDO FRANCENETH

NOTA 17. OTROS PASIVOS

CONCEPTO	SALDO CTE 2019	SALDO NO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CTE 2018	SALDO NO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VALOR VARIACIÓN
OTROS PASIVOS	84.121.017.450	599.572.560.031	683.693.577.481	69.430.871.795	1.748.231.107.602,00	1.817.661.979.397	-1.133.968.401.916
Recursos recibidos en administración	81.228.630.463	4.014.483.985	85.243.114.448	65.118.089.736	2.624.342.104,00	67.742.431.840	17.300.682.608
Depósitos recibidos en garantía	2.850.686.987		2.850.686.987	4.271.082.059		4.271.082.059	-1.420.395.072
Ingresos recibidos por anticipado	41.700.000	11.360.403.995	11.402.103.995,00	41.700.000	11.838.736.799,00	11.880.436.799	-478.332.804

	SALDO CTE 2019	SALDO NO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO CTE 2018	SALDO NO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VARIACION
Rendimientos convenio paso del comercio	2	-	2	15.421.072	-	15.421.072	-15.421.070
Rendimientos convenio alcaldia fdo de adaptación comuna 1 y 20	3.796.860	-	3.796.860	3.401.765	-	3.401.765	395.095
Rendimientos convenios 153 de 2016 ptar cañaveralejo	-	4.014.483.985	4.014.483.985	-	2.824.342.104	2.824.342.104	1.190.141.881
Rendimientos convenios conpes- cur municipio de cali	1.783.883.887	-	1.783.883.887	-	-	-	1.783.883.887
Rend convenio conpes-cur12	127.130.254	-	127.130.254	-	-	-	127.130.254
Rend convenio conpes-cur16	607.493.478	-	607.493.478	-	-	-	607.493.478
Rend ptar san antonio	579.268.810	-	579.268.810	-	-	-	579.268.810
Rend plan maestro	469.991.345	-	469.991.345	-	-	-	469.991.345

Se realizó reclasificación de valores de la cuenta Convenio 153 de 2016 Ptar Cañaveralejo, a los nuevos convenios con el Municipio de Cali, Emcali y del ministerio de vivienda y el incremento corresponde a consignación por esta entidad para la ejecución del nuevo convenio CUR 12 y Cur 16. Ptar San Antonio y Convenio Plan Maestro.

Convenio	valores consignados
Convenio CUR 12	3.648.967.076
Convenio CUR 16	21.915.272.727
Convenio Línea de Aducción San Antonio	6.586.057.146
Convenio Plan Maestro	407.535.101
totales	32.557.832.050

Objeto contractual convenios vigentes:

Convenio	Objeto
CONVENIO CALI VIVE DIGITAL	Convenio de cooperación entre Fidubogota S.A., la Alcaldía Municipal de Santiago de Cali y Emcali, al fin de aunar esfuerzos Técnicos, Administrativos y Financieros para impulsar el Ecosistema Digital en el Municipio de Cali a través de la ejecución del Proyecto 'Vive Digital Regional'.

[Handwritten signature]



Convenio

CONVENIO PASO DEL
ADAPTACION

Objeto

Convenio interadministrativo celebrado entre el FONDO ADAPTACION (entidad adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público) y las Empresas Municipales de Cali EMCALI con la finalidad de Diseñar, ejecutar e implementar las obras necesarias para reducir el riesgo de inundación por desbordamiento del Rio Cauca y por deficiencias del sistema de drenaje en la zona oriental del distrito de Aguablanca, Municipio

CONVENIO LAGUNA
DEL PONDAJE
ADAPTACION FASE II

Convenio interadministrativo celebrado entre el FONDO ADAPTACION (entidad adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público) y las Empresas Municipales de Cali EMCALI con la finalidad de Diseñar, ejecutar e implementar las obras necesarias para reducir el riesgo de inundación por desbordamiento del Rio Cauca y por deficiencias del sistema de drenaje en la zona oriental del distrito de Aguablanca, Municipio de Santiago de Cali.

CONVENIO PTAR
CAÑAVERALEJO
ADAPTACION

Optimización para las mejoras de la infraestructura existente de la PTAR Cañaveralejo mediante resolución No. 0690 del 8 de noviembre de 2013 aclarada y adicionada mediante resolución No. 0640 del 29 de agosto de 2016, para establecer los términos y condiciones para el uso de los recursos aportados por la nación, razón por la cual EMCALI EICE ESP realizo este convenio con el Ministerio de Vivienda, ciudad y territorio, el Municipio Santiago de Cali.

CONVENIO ALCALDIA
FONDO DE
ADAPTACION
COMUNA 1 Y 20
CONVENIO 153 DE
2016 PTAR
CAÑAVERALEJO

Aunar esfuerzos entre empresas municipales de cali y el municipio para realizar labores de reposiciones de alcantarillado y/o acueducto y la posterior pavimentación vial en las vías de las comunas 1 y 20 de Santiago de Cali
Recepción de las sumas de dinero entregadas por el FIDEICOMITENTE a la FIDUCIARIA, correspondientes a la ejecución del CONVENIO INTERADMINISTRATIVO DE USO DE RECURSOS No. 153 de 2016. Administracion de los recurso económicos en los términos establecidos en el numeral 6.3 de la cláusula 6. La realización de los giros que ordene el FIDEICOMITENTE, los cuales deberán cumplir con el procedimiento operativo del presente contrato.

CONVENIO
FORMULACION PLAN
MAESTRO AC Y AL
MINVIVIENDA

Aunar esfuerzos para apoyar la ejecución de las obras e interventoría del proyecto denominado "Construcción nueva línea de aducción PTAP San Antonio" y establecer las condiciones para hacer efectivo el Apoyo Financiero de la Nación al Municipio de Santiago de Cali en el Departamento de Valle del Cauca.

Convenio	Objeto
CONVENIO LINEA DE ADUCCION PTAP SAN ANTONIO MINVIVIENDA	Aunar esfuerzos para apoyar la ejecución de las obras e interventoría del proyecto denominado "Construcción nueva línea de aducción PTAP San Antonio" y establecer las condiciones para hacer efectivo el Apoyo Financiero de la Nación al Municipio de Santiago de Cali en el Departamento de Valle del Cauca.
CONVENIO FONTIC - ZONA WI-FI	Aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros tendientes a la habilitación y promoción de espacios de acceso gratuito a internet a través de las zonas Wi-Fi que integran las TIC para el uso de la comunidad en el Municipio de Santiago de Cali.
CONVENIO 4031 MUNICIPIO - EMCALI COMUNA 7 ALFONSO LOPEZ	Aunar esfuerzos entre empresas municipales de Cali y el municipio para realizar labores de reposiciones de alcantarillado y/o acueducto y la posterior rehabilitación vial en las vías de la comuna 7 del barrio Alfonso Lopez
CONVENIO 4030 MUNICIPIO - EMCALI COMUNA 1 Y 20	Aunar esfuerzos entre empresas municipales de Cali y el municipio para realizar labores de reposiciones de alcantarillado y/o acueducto y la posterior pavimentación vial en las vías de las comunas 1 y 20 de Santiago de Cali
CONVENIO CUR 12	Convenio entre el Municipio de Cali, Ministerio de Vivienda, Emcali para la optimización de redes de acueducto de la ciudad de Cali
Convenio CUR 16	Convenio entre el Ministerio de Vivienda, municipio de Cali y Emcali, proyecto construcción de un sistema de captación del río cauca tipo filtración en lecho del río en el municipio de Cali

17.2. Depósitos Recibidos en Garantía

Corresponde a los porcentajes que se retienen contractualmente por garantía, en los contratos en que EMCALI ha otorgado anticipos.

La variación se presenta por el efecto neto de la retención y pago de la garantía a los contratistas.

Detalle de cuenta

DESCRIPCION	SALDO CTE 2019	SALDO FINAL 2019	SALDO NO CTE 2018	SALDO FINAL 2018	VARIACION
Depósitos recibidos en garantía (1)	2.850.686.987	2.850.686.987	4.271.082.060	4.271.082.060	-1.420.395.073
Depósitos para servicios	30.129.521	30.129.521	12.657.776	12.657.776	17.471.745
Depósitos sobre contratos	1.890.585.052	1.890.585.052	2.952.279.832	2.952.279.832	-1.061.694.780
Retención sobre contratos del 5%	1.774.021.757	1.774.021.757	2.727.636.921	2.727.636.921	-953.615.164



Retención sobre contratos del 2%	116.563.295	116.563.295	156.035.618	156.035.618	-39.472.323
Retención sobre contratos del 10%	-	-	68.607.294	68.607.294	-68.607.294
Depósitos	929.972.413	929.972.413	1.306.144.451	1.306.144.451	-376.172.038
Fondo de energía social foes	929.972.413	929.972.413	1.306.144.451	1.306.144.451	-376.172.038

(1) Corresponde al Fondo Social de energía FOES

Valores más representativos son los siguientes

RETENCION SOBRE CONTRATOS DEL 5%			
Descripción	Saldo Final	Saldo Inicial	Variación
JULIAN LIZANDRO GONZALEZ CASAS	419.814.872	221.988.779	197.826.093
CONSORCIO CONECTIVIDAD PACIFICO 2014	0	440.709.212	-440.709.212
CONSORCIO FILTROS DE AGUABLANCA	0	288.012.457	-288.012.457
CONSORCIO CRIBADO PTAR CAÑAVERALEJO 2016	0	334.552.824	-334.552.824
Totales	419.814.872	1.285.263.272	-865.448.400

17.3. Ingresos Recibido por Anticipado

En cumplimiento al Contrato No. 400-GT-CAE-2014 de Alianza Estratégica entre EMCALI EICE ESP y LEVEL 3 hoy CENTURYLINK COLOMBIA S.A., se registró el valor de \$11.958.320.000, en septiembre de 2018 como ingresos recibidos por anticipado, por el uso de capacidad sobre seis (6) pares de hilos de fibra oscura Backhaul entre Cali-Buenaventura por 25 años que EMCALI entregará por IRU del cable submarino, en el año 2019 se registró en el ingreso el valor de \$478.332.804 y en el año 2018 se registró en el ingreso el valor de \$119.583.201 millones, correspondiente a 3 meses, de acuerdo al siguiente detalle.

Valor amortizado en 2018: 119.583.201

M. V. G.

Valor amortizado en 2019:	478.332.804
Amortizado a la fecha:	597.916.005
Pendiente por amortizar:	\$11.360.403.995

NOTA 18. PATRIMONIO

Composición Patrimonial Empresarial

DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACIÓN
Capital Fiscal	113.978.968	113.978.968	0
Reservas	466.561.974.906	466.561.974.906	0
Resultados de Ejercicios Anteriores	2.854.899.755.733	(31.542.923.510)	2.886.442.679.243
Resultado del Ejercicio	183.003.464.572	99.476.778.939	83.526.685.633
Impactos por la Transición al Nuevo Marco de Regulación	-	2.768.794.280.348	(2.768.794.280.348)
Ganancias o Pérdidas por la Aplicación del Método de Participación Patrimonial de Inversiones en Asociadas	32.378.738.207	34.128.138.234	(1.749.400.027)
Ganancias o Pérdidas por Planes de Beneficios a Empleados	262.313.101.990	237.592.291.298	24.720.810.692
PATRIMONIO EMPRESAS	3.799.271.014.376	3.575.124.519.183	224.146.495.193

18.1. Capital Fiscal

EMCALI E.I.C.E. E.S.P. es una Empresa Industrial y Comercial del Estado cuyo propietario es el Municipio de Santiago de Cali, es una empresa no societaria, por lo tanto el capital social no

CS



esta compuesto por acciones, ni cuotas partes de interés, el capital fiscal corresponde al aporte realizado por el Municipio de Santiago de Cali en el año 1931 para la constitución de empresa.

Composición del Capital Fiscal según las Unidades de Negocios o Segmento de Operación de EMCALI EICE E.S.P. con la Administración distribuida:

UNIDAD DE NEGOCIO	AÑO 2019	AÑO 2018
Acueducto	57.980.278	57.965.585
Alcantarillado	47.163.869	47.160.959
Telecomunicaciones	4.169.685	4.172.304
Energía	4.665.136	4.680.120
CAPITAL FISCAL	113.978.968	113.978.968

Durante el año 2019 y 2018 el Municipio no realizó aportes que representaran capitalizaciones, ni existieron transacciones que constituyeran aumento o disminuciones del capital fiscal de EMCALI.

18.2. Reservas

La composición de la reserva según las Unidades de Negocios de EMCALI EICE E.S.P. es:

UNIDAD DE NEGOCIO	AÑO 2019	AÑO 2018
Acueducto	61.761.382.634	61.761.382.634
Alcantarillado	224.890.225.236	224.890.225.236
Telecomunicaciones	119.556.412.160	119.556.412.160
Energía	60.353.954.876	60.353.954.876
RESERVAS	466.561.974.906	466.561.974.906

Otras Reservas

Las reservas están conformadas por 1.- *Reservas para reposición, rehabilitación y extensión de redes*, éstas fueron deducidas de los resultados de los periodos desde el año 1995 para cumplir con lo requerido en el Artículo 17 (Parágrafo 2), Artículo 24.2 de la Ley 142 de 1994 y el Artículo 211 del Estatuto Tributario, ésta deducción en el aspecto tributario le permitió a la

M. J. R.
CS

empresa el tratamiento de Rentas Exentas en las vigencias fiscales en las cuales se realizaron las respectivas apropiaciones para la reserva antes mencionada, y 2.- la *Reserva para la depreciación acelerada por Exceso Fiscal vs. Contable* realizada en el año 2004, su apropiación también tuvo efecto fiscal para cumplir con lo establecido en el artículo 130 del E.T., a la fecha de presentación de los Estados Financieros el mencionado artículo fue expresamente derogado por el artículo 376 de la Reforma Tributaria Estructural, Ley 1819 de 2016, al cierre del año 2019, continua *sin vigencia fiscal el derogado* Artículo 130 del E.T.

Las Reservas antes mencionadas están a disposición de la Junta Directiva para ser liberadas o destinadas a otros propósitos que requiera la empresa, como plan de inversión, enjugar pérdidas, etc.

18.3. Resultados de Ejercicios Anteriores

18.3.1. Generalidades

Las utilidades retenidas representan los resultados acumulados por el desempeño de la empresa de períodos anteriores hasta el año 2018.

En atención a lo indicado en el Numeral 3 del Instructivo C.G.N. Nro. 001 del 18 de Diciembre de 2018, también fueron reclasificados en el año 2019 a la Cuenta de Resultados Retenidos, los saldos de la Cuenta de Impactos por Transición al Nuevo Marco de Regulación Contable emitido por la Contaduría General de la Nación para entidades del sector oficial, los valores reclasificados a futuro no serán susceptible de ser distribuible como excedentes financieros durante el período de aplicación de este, hasta que no se haga efectiva o se realice la entrada de los correspondientes recursos, lo anterior dado que los ajustes fueron producto del cambio de las bases de reconocimiento y medición, y sólo ocurrieron en el año 2015 cuando se aplicó la Nueva Regulación Contable emitida para las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan, ni Administran Ahorro del Público, *los ajustes fueron solo para efectos contables, no surgieron de la actividad normal de la empresa.*

El impacto por la convergencia al Marco Normativo aplicable a las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan, ni Administran Ahorro del Público según los diferentes elementos de los estados financieros reclasificados fueron:

ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	VALOR
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.103.116
Inversiones e Instrumentos en Derivados	125.571.292.450



ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	VALOR
Cuentas por Cobrar	(7.820.286.107)
Préstamos por Cobrar	(234.312.925)
Inventarios	2.679.613.761
Propiedad, Planta y Equipo	1.580.152.084.156
Activos Intangibles	1.039.010.376
Propiedades de Inversión	5.489.915.157
Otros Activos	16.237.669.598
Préstamos por Pagar	(55.555.127.408)
Cuentas por Pagar	4.913.121.060
Provisiones	38.814.940.086
Otros Pasivos	39.238.935.751
Otros Impactos por Transición (1)	1.018.266.321.275
Impactos por la Transición al Nuevo Marco de Regulación	2.768.794.280.348

(1) Correspondió a reclasificaciones de cuentas del Patrimonio que fueron eliminadas según el Instructivo C.G.N. Nro. 02 de septiembre de 2014, conceptos como Patrimonio Público Incorporado, Superávit por Donaciones, Revalorización del Patrimonio, Efecto del Saneamiento Contable Ley 716 del 2001, Resultados Acumulados por Exposición a la Inflación.

Impacto por la Transición al Nuevo Marco Regulación por Segmento de Operación.

UNIDAD DE NEGOCIO	AÑO 2019	AÑO 2018
Acueducto	586.459.109.862	586.459.109.862
Alcantarillado	1.633.036.307.963	1.633.036.307.963

UNIDAD DE NEGOCIO	AÑO 2019	AÑO 2018
Telecomunicaciones	419.322.738.971	419.322.738.971
Energía	129.976.123.552	129.976.123.552
TOTALES	2.768.794.280.348	2.768.794.280.348

A partir del proceso de convergencia a NIIF realizado por la Contaduría General de la Nación – C.G.N. aplicable a las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, en cumplimiento de lo consagrado en el párrafo 23 de la Norma Técnica de Políticas Contable, Cambios en Estimados y Corrección de Errores, la doctrina contable pública y los lineamientos impartidos en el catálogo de cuentas, desde el año 2015 en los resultados retenidos también se registran corrección de ajustes generados por los reconocimientos, y/o mediciones de operaciones relacionadas con ingresos, costos y gastos que no fueron incorporadas en la contabilidad en el período contable en el cual fueron realizados los hechos económicos, en tal sentido en el año 2019 los ajuste más representativos fueron generados por: 1.- recalcule de la depreciación de activos que se encontraban como construcciones en curso, pero que estaban en operación desde el año 2014 y otros desde el 2015 en adelante; 2.- depuración de las cuentas por pagar que no son exigibles, o que son de elevada antigüedad; 3.- gasto estimado del ICA del año 2018 Municipio de Cali, 4.- actualización del Método de Participación Patrimonial de las Inversiones en Termoemcali, la cual se encontraban ajustada solo con los datos de los Estados Financieros de Junio de 2018, 5.- depuración de pasivos de elevada antigüedad, 6.- rendimientos financieros del mes de Diciembre de 2018 generados por los recursos que administra el Consorcio EMCALI, 7.- ajuste a la provisión de renta año 2018, 8.- subvaloración del costo Compra de Energía Mercado Mayorista generado por devolución de incentivo realizado por el Ministerio de Minas y Energía, 9.- reversión de costos que debieron ser capitalizados como mayor valor de los Activos Operativos, entre otros.

En cumplimiento de lo indicado en el Numeral 5.3 (párrafo 24) de la *Norma Técnica de Políticas Contables, Cambios en Estimados y Corrección de Errores*, el ajuste de vigencias anteriores realizado a la Inversión en Termoemcali por ser una partida material, para efectos de presentación generó la reexpresión del Estado de Situación Financiera año 2018.

La empresa durante los últimos 23 años no ha distribuido excedentes financieros al Municipio de Santiago de Cali.

En atención a lo establecido en el artículo 9 del Acuerdo 34 de 1999, una vez depurada la utilidad del período, analizados los excedentes de liquidez, y asegurado los recursos del corto plazo para la operación y el plan de inversiones, EMCALI podrá distribuir el remanente de los excedentes financieros al Municipio de Santiago de Cali previa revisión de la capacidad de pago.

18.3.2. Conciliación de los Resultados de Ejercicios Anteriores



Saldo en Libros a 1 de Enero

DESCRIPCIÓN	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN
Saldo en Libros a 1 de Enero	(31.542.923.510)	(81.630.862.483)	50.087.938.972
Utilidad o (Pérdida) Neta del período transferida a Resultados de Ejercicios Anteriores Acumulados	99.476.778.939	(8.941.683.903)	108.418.462.842
Impactos por Transición al Nuevo Marco de Regulación Sector Oficial	2.768.794.280.348		2.768.794.280.348
Ajustes de Ejercicios Anteriores - Corrección de Errores	18.171.619.956	59.029.622.876	(40.858.002.920)
TOTALES	2.854.899.755.733	(31.542.923.510)	2.886.442.679.242

18.3.3. Resultados de Ejercicios Anteriores por Segmento de Operación

DESCRIPCIÓN	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN
Acueducto	564.171.065.345	(57.908.898.222)	622.079.963.567
Alcantarillado	1.170.849.507.464	(471.548.750.707)	1.642.398.258.171
Telecomunicaciones	776.511.488.706	441.537.291.831	334.974.196.875
Energía	343.367.694.218	56.377.433.588	286.990.260.630
TOTALES	2.854.899.755.733	(31.542.923.510)	2.886.442.679.243

18.4. Resultados del Ejercicio por Unidades de Negocio

UNIDAD DE NEGOCIO	AÑO 2019	AÑO 2018	Reexpresado 2018	VARIACIÓN
Acueducto	43.721.106.527	34.051.272.440	34.051.272.440	9.669.834.087
Alcantarillado	227.575.395.585	8.578.261.193	8.578.261.193	218.997.134.392
Telecomunicaciones	(139.214.805.787)	(84.397.569.636)	(84.397.569.636)	(54.817.236.151)
Energía	50.921.768.247	141.244.814.942	157.068.182.023	(90.323.046.695)
RESULTADO DEL PERÍODO	183.003.464.572	99.476.778.939	115.300.146.020	83.526.685.633

El valor reexpresado del año 2018 fué generado por la actualización de la inversión de TERMOEMCALI, que debió ser reconocido en el segundo semestre del año 2018 como ingreso asociado a la “Ganancia por Aplicación del Método de Participación Patrimonial en Entidades Privadas”, sin embargo, a la fecha de presentación de los estados financieros de EMCALI vigencia 2018, no se contó con la información de TERMOEMCALI. En cumplimiento de lo indicado en el Numeral 5.3 (párrafo 24) de la *Norma Técnica de Políticas Contables, Cambios en Estimados y Corrección de Errores*, el ajuste por ser una partida material, para efectos de presentación generó la reexpresión del Estado de Situación Financiera año 2018.

18.5. Componentes del Otro Resultado Integral Acumulado

18.5.1. Ganancias o (Pérdida) Netas por la Aplicación del Método de Participación Patrimonial de Inversiones en Asociadas.

Las variaciones son generadas por la actualización del método de participación patrimonial de las inversiones, las más representativas son Termoemcali y Transoccidente.

DESCRIPCIÓN	AÑO 2019	AÑO 2018	Reexpresado 2018	VARIACION
Energía – Termoemcali y Transoccidente (1)	29.619.950.437	32.262.124.292	29.610.233.259	(2.642.173.855)
Telecomunicaciones – ERT	3.742.806.807	3.742.806.807	3.742.806.807	0
Impuesto diferido asociado con componentes del ORI - Inversiones	(984.019.037)	(1.876.792.865)	(3.193.940.469)	892.773.828
Saldo al 31 de Diciembre	32.378.738.207	34.128.138.234	30.159.099.597	(1.749.400.027)



La disminución básicamente corresponde a la reducción en Termoemcali de la Reserva por diferencia en cambio por conversión de Estados Financieros realizada durante el año 2019, equivalente a \$2.657.517.182 pesos M/cte.

A continuación, se presenta para cada componente del resultado integral la variación al 31 de diciembre de 2019 por Unidades de Negocios:

AÑO 2019					
DESCRIPCIÓN	ACUEDUCTO	ALCANTARILLA	ENERGIA	TELECOMUNICAL	EMCALI
Pérdidas por Aplicación del Método de Participación Patrimonial - MPP en Asociada	0	0	(2.642.173.855)	0	(2.642.173.855)
Impuesto Diferido Inversiones MPP	205.241.819	263.780.750	235.739.627	188.011.632	892.773.828
TOTALES	205.241.819	263.780.750	(2.406.434.228)	188.011.632	(1.749.400.027)

18.5.2.- Ganancias o (Pérdida) por Planes de Beneficios Postempleo

18.5.2.1. Ganancias o (Pérdida) Netas por Nuevas Mediciones Netas de Planes de Beneficios pos-Empleo

El componente de nuevas mediciones de planes de beneficios de pos-empleo representa el valor acumulado de las ganancias o pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los valores incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) de beneficios definidos netos, incluye el efecto neto del impuesto diferido generado por éstos conceptos del ORI.

DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACIÓN
Ganancias o (Pérdidas) Actuariales por Planes de Beneficios Post-Empleo (1)	(245.560.077.206)	(146.008.271.132)	(99.551.806.074)
Ganancias o (Pérdidas) por Actualización de los Activos del Plan de Beneficio Post-Empleo (2)	435.614.765.975	341.208.927.546	94.405.838.429
Impuesto Diferido asociada a los Beneficios Posempleo	72.258.413.221	42.391.634.885	29.866.778.336
Saldo al 31 de Diciembre	262.313.101.990	237.592.291.298	24.720.810.692

Durante el presente ejercicio fiscal se presentó una pérdida actuarial en la obligación de \$107.958.993.109, generada principalmente por:

- Una pérdida por cambios en supuestos financieros de (\$89.766.330.003), lo cual representa el 7,5% del Cálculo Actuarial Pensiones al 31 de diciembre de 2019, pérdida generada por la disminución en la tasa de descuento (7,00% p.a. al 31 de diciembre de 2018 vs. 6,25% p.a. al 31 de diciembre de 2019).
- Una pérdida por experiencia de (\$18.192.663.106), lo cual representa 1,5% del Cálculo Actuarial Pensiones al 31 de diciembre de 2019, la disminución debido principalmente por pagos de pensiones superiores a los esperados y al ajuste en el cálculo del plan de aportes a pensión.

(1) La pérdida en la obligación fue parcialmente compensada por una ganancia en los activos financieros por \$8.407.187.035, ganancia que representó 0,7% del Cálculo Actuarial Pensiones al 31 de diciembre de 2019, generada por ingresos financieros superiores a los esperados (neto de comisiones), el efecto neto de la pérdida en el Otro Resultado Integral para la empresa fue de (\$99.551.806.074).

(2) Corresponde básicamente a los rendimientos financieros del Plan de Activos destinados al Fondo Pensional, los rendimientos brutos fueron de \$96.840.847.783 y las comisiones financieras descontadas \$2.435.009.353.

18.5.2.2. Ganancias o (Pérdida) Netas por Nuevas Mediciones del Planes de Beneficios Post-Empleo por Segmento de Operación

	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN
Acueducto	93.484.145.184	88.398.753.678	5.085.391.506
Alcantarillado	(17.634.118.250)	(7.167.772.091)	(10.466.346.159)
Energía	63.250.926.769	64.376.542.437	(1.125.615.668)
Telecomunicaciones	82.955.317.968	81.594.715.291	1.360.602.677
Impuesto Diferido Asociado con Componentes del ORI – Beneficio Post-Empleo (1)	40.256.830.320	10.390.051.984	29.866.778.336
Saldo al 31 de Diciembre	262.313.101.991	237.592.291.299	24.720.810.692



(1) El saldo al Año 2019: Corresponde al Movimiento Neto Acumulado del Impuesto Post-Emplo del Año 2016 al 2019, la Variación corresponde a la actualización del Año 2019.

Efecto Anual por Conceptos y Segmento de Operación

DESCRIPCIÓN	ACUEDUCTO	ALCANTARILLA	ENERGIA	TELECOMUNICA.	EMCALI
Pérdidas Actuariales	(27.801.487.411)	(13.189.905.170)	(27.067.144.886)	(31.493.268.606)	(99.551.806.073)
Ganancias por Actualiza Plan de Activos - Rendimientos Financieros Netos	32.886.878.917	2.723.559.011	25.941.529.218	32.853.871.283	94.405.838.429
Impuesto Diferido Beneficios Postempleo	4.165.347.344	20.602.469.212	4.073.538.059	1.025.423.721	29.866.778.336
TOTALES	9.250.738.850	10.136.123.053	2.947.922.391	2.386.026.398	24.720.810.692

18.5.3.- Efecto Impositivo Cuentas del Otro Resultado Integral

La realización de activo por impuestos diferidos de Empresas de EMCALI E.I.C.E. E.S.P. que ha experimentado pérdidas en el periodo actual o anterior, dependen de ganancias futuras por encima de las ganancias surgidas de la reversión de las diferencias temporarias imponibles actuales; EMCALI E.I.C.E. E.S.P. reconoció el activo por impuesto diferido soportado según el análisis realizado y la proyección de generar ganancias fiscales. El valor \$29.866.778.336 del impuesto diferido registrado en el ORI por beneficios posempleo se presentó por el mayor valor del cálculo actuarial año 2019 vs el año 2018 y el valor de \$892.773.828 corresponde al impuesto diferido registrado en Ganancias o Pérdidas por la Aplicación del Método de Participación Patrimonial, la norma establece que la contrapartida del activo o pasivo en estas inversiones se registra en el ORI.

Efecto Neto Anual del Impuesto Diferido en el Otro Resultado Integral-ORI

AÑO 2019

DESCRIPCIÓN	ACUEDUCTO	ALCANTARILL	ENERGIA	TELECOMUNIC.	EMCALI
Ganancias o Pérdidas por la Aplicación del Método de Participación Patrimonial	205.241.819	263.780.750	235.739.627	188.011.632	892.773.828
Ganancias o Pérdidas por Planes de Beneficios a Empleados	4.165.347.344	20.602.469.212	4.073.538.059	1.025.423.721	29.866.778.336
TOTALES	4.370.589.163	20.866.249.962	4.309.277.686	1.213.435.353	30.759.552.164

AÑO 2018

Efecto Neto del Impuesto Diferido en el ORI en el Año 2018

Ganancias o Pérdidas por la Aplicación del Método de Participación Patrimonial	(82.534.564)	(59.947.703)	(75.884.668)	(75.250.375)	(293.617.311)
Ganancias o Pérdidas por Planes de Beneficios a Empleados	(6.034.279.793)	(4.382.905.715)	(5.555.402.785)	(5.501.717.022)	(21.474.305.315)
	(6.116.814.358)	(4.442.853.418)	(5.631.287.453)	(5.576.967.397)	(21.767.922.625)

Efecto Neto del Impuesto Diferido Acumulado en el Estado de Situación Financiera, conceptos ORI

DESCRIPCIÓN	ACUEDUCTO	ALCANTARILL	ENERGÍA	TELECOMUNC	EMCALI
Ganancias o Pérdidas por la Aplicación del Método de Participación Patrimonial	(290.501.566)	(3.562.950)	29.265.273.341	3.407.529.382	32.378.738.207
Ganancias o Pérdidas por Planes de Beneficios a Empleados	93.484.145.184	(17.634.118.250)	63.250.926.769	82.955.317.967	222.056.271.670
Impuesto Diferido Beneficios Post-empleo	6.447.694.806	20.393.794.303	8.874.051.396	4.541.289.815	40.256.830.320
	93.193.643.618	(17.637.681.200)	92.516.200.110	86.362.847.349	294.691.840.197

Contiene las cifras derivadas de la aplicación del impuesto diferido por diferencias temporarias entre la información contable vrs. Fiscal para el año 2019.

NOTA 19. CUENTAS DE ORDEN

Se registran bajo cuentas de orden los derechos y responsabilidades contingentes tales como el valor de los bienes y derechos retirados de propiedad, planta y equipo, responsabilidades en procesos y mecanismos alternativos de solución de conflictos, los litigios y demandas cuya resolución es incierta pero que tienen una probabilidad de pérdida de acuerdo con los criterios



definidos por la Dirección Jurídica de EMCALI y contemplados en la política de provisiones de pasivos contingentes.

19.1. Cuentas de orden deudoras

Composición

Este grupo de cuentas por su naturaleza, no afectan los estados financieros, sin embargo, ayudan a llevar el control de aquellas operaciones en las cuales la entidad interviene y hasta que finalicen son de su responsabilidad. A 31 de diciembre, el saldo de este grupo es de \$1.727.354.538.700 así:

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	0	0
ACTIVOS CONTINGENTES	1.186.269.586.183	1.523.227.816.739	-336.958.230.556
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	1.161.851.261.958	1.498.471.482.317	-336.620.220.359
Otros activos contingentes	24.418.324.225	24.756.334.422	-338.010.197
DEUDORAS DE CONTROL	541.132.659.045	241.532.175.004	299.600.484.041
Bienes y derechos retirados	177.040.930.425	162.990.089.443	14.050.840.982
Ejecución de proyectos de inversión	19.605.970.231	63.539.827.746	-43.933.857.515
Responsabilidades en proceso (3)	343.878.261.077	14.482.933.368	329.395.327.709
Otras cuentas deudoras de control	607.497.312	519.324.447	88.172.865
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-1.727.402.245.228	-1.764.759.991.743	37.357.746.515
Activos contingentes por contra (cr)	-1.186.269.875.271	-1.523.227.816.739	336.957.941.468
Deudoras fiscales por contra (cr)	0	0	0
Deudoras de control por contra (cr)	-541.132.369.957	-241.532.175.004	-299.600.194.953

CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		
	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	1.161.851.261.958	1.498.471.482.317	-336.620.220.359

M. L. L. / CS

RESPONSABILIDADES EN PROCESO

Es el conjunto de actuaciones administrativas adelantadas por las contralorías con el fin de determinar y establecer la responsabilidad de los servidores públicos y de los particulares cuando en el ejercicio de la gestión fiscal o con ocasión de esta, causen por acción o por omisión y en forma dolosa o culposa, un daño al patrimonio del Estado.

El proceso de responsabilidad fiscal se inicia a través de la contraloría delegada para investigaciones, juicios fiscales y jurisdicciones coactivas, cuando la ciudadanía presente denuncias o quejas, cuando las entidades vigiladas así lo soliciten, y como consecuencia de las auditorías realizadas por las contralorías.

Se entiende por daño patrimonial al Estado la lesión del patrimonio público representada en el menoscabo, disminución, perjuicio, detrimento, pérdida, uso indebido o deterioro de los bienes o recursos públicos, producida por una gestión antieconómica e ineficaz que en términos generales no se aplique al cumplimiento de los fines del Estado.

El proceso de responsabilidad fiscal se desarrolla con base en principios generales consagrados en la Constitución Política y en la ley; dentro de estos principios están la economía, la celeridad, la eficacia, la imparcialidad, la publicidad, la equidad y la valoración de costos ambientales.

Procesos de responsabilidad fiscal, Contraloría General de Santiago de Cali

CONCEPTO	VALOR
Responsabilidad Procesos Ante Autoridad Competente	343.878.261.077

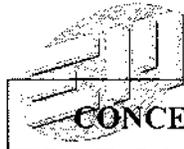
19.1.1. Activos Contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la empresa, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo. Los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se miden inicialmente por sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos subsecuentes sobre los cuales se informa, dichos activos contingentes se

miden al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida.

La composición de los activos contingentes son los siguientes:





CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
EMCALI EICE Y ESP CONTINGENTES	1.186.269.586.183	1.523.227.816.739	-336.958.230.556
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	1.161.851.261.958	1.498.471.482.317	-336.620.220.359
Otros activos contingentes	24.418.324.225	24.756.334.422	-338.010.197

Revelaciones generales de activos contingentes

La Compañía tiene litigios que se encuentran actualmente en trámite ante órganos jurisdiccionales, administrativos y arbitrales. Teniendo en cuenta la información suministrada por la Dirección Jurídica de Emcali es razonable apreciar que dichos litigios no afectaran de manera significativa la situación financiera de la Compañía, incluso en el supuesto de conclusión desfavorable de cualquiera de ellos.

Los principales litigios pendientes de resolución y disputas judiciales y extrajudiciales en los que la empresa es parte a la fecha de corte, son los siguientes:

RADICACION	CUANTIA	DEMANDADO
2018-00023	\$ 948.388.000.000	MUNICIPIO DE CALI
2014-00785	\$ 50.000.000.000	NACION - RAMA JUDICIAL - CORTE CONSTITUCIONAL
2011-00185	\$ 46.504.450.703	NACION - MINTIC ETB
2011-00184	\$ 36.777.854.142	NACION - MINTIC COMCEL
2019-00346	\$ 21.333.305.077	MUNICIPIO DE CALI
2017-00108	\$ 9.413.815.694	MUNICIPIO DE CALI
2006-02039	\$ 4.261.497.716	MUNICIPIO DE CALI
2019-00319	\$ 3.463.836.986	SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S A ESP ACUAVALLE
2011-00181	\$ 3.424.335.705	NACION - COL MOVOL
2017-01623	\$ 2.896.487.000	MUNICIPIO DE CALI
2015-01597	\$ 1.859.194.145	MUNICIPIO DE CALI
2011-00182	\$ 1.775.540.216	NACION - MINTIC ERT
2017-01840	\$ 1.600.000.000	MUNICIPIO DE CALI
2013-02842	\$ 1.401.852.078	MINTIC
2012-00002	\$ 960.897.197	COMERCIALIZAR
2016-01484	\$ 800.000.000	I.C .BIENEST. FAMILIAR
2010-01279	\$ 619.384.568	REYES B CESAR ALFONSO

RADICACION	CUANTIA	DEMANDADO
2019-00166	\$ 582.779.054	MUNICIPIO DE CALI
2010-01203	\$ 551.541.678	CORSO ARBELAEZ REBECA
2010-01348	\$ 536.989.000	TRUJILLO MONTOYA EDGAR
2010-01374	\$ 522.567.203	NAVIA RODRIGUEZ RAFAEL
2007-00516	\$ 500.000.000	S.I.C.

EMCAL	JURISDICCION	ACCION	CAN	CUANTIA
I	CONTENCIOSO			
DEMANDANTE	ADMINISTRATIVA			
		ACCIÓN POPULAR	3	24.797.142.063
		CONTROVERSIAS		
		CONTRACTUALES	1	960.897.197
		EJECUTIVO	1	582.779.054
		NULIDAD SIMPLE	4	0
		NULIDAD Y		
		RESTABLECIMIENTO		
		DEL DERECHO	119	995.262.722.464
		REPARACION DIRECTA	7	139.166.463.548
	Total			
	CONTENCIOSO			
	ADMINISTRATIVA			
	A		135	1.160.770.004.326
	ORDINARIO -			
	CIVIL	EJECUTIVO	4	4.695.447
		VERBAL	598	473.611.588
	Total ORDINARIO		602	478.307.035
	- CIVIL			
	ORDINARIO -			
	LABORAL	ORDINARIO - LABORAL	14	602.950.597
	Total ORDINARIO		14	602.950.597
	- LABORAL			
	Total DEMANDANTE		751	1.161.851.261.958

La estimación de las fechas en las que la Compañía considera que deberá hacer frente a los pagos relacionados con los pasivos contingentes o recibirá recaudos por los activos contingentes incluidos en esta nota al estado de situación financiera a la fecha de corte, es la siguiente:



CONCEPTO EMCALI EICE - ESP	CORTE 2019	CANTIDAD	DETALLE DE INCERTIDUMBRES O IMPRACTICABILIDAD DEL DATO	
	VALOR EN LIBROS	AD (Procesos o casos)	ASOCIADAS AL VALOR	ASOCIADAS CON LA FECHA
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	1.161.851.261.958	751		
Civiles	478.307.035	602	473.611.588	Finales del año 2020
Laborales	602.950.597	14	602.950.597	Mediados del año 2020
Penales	0			
Administrativas	1.160.770.004.326	135	25.379.921.117	Finales del año 2020

19.1.2. Deudoras de Control

Las Deudoras de Control – Bienes y derechos retirados, corresponden al desreconocimiento de Cuentas por Cobrar que no cumplen los criterios para el reconocimiento como activos debido a que el análisis de la Compañía concluyó que existe un alto grado de incertidumbre en el flujo de beneficios económicos futuros, tales como:

- * Recargos por mora, multas y sanciones
- * Cuotas partes por cobrar
- * Sistema de Valorización – STVAL
- * Complementarios de Energía con más de 10 años de vencimiento
- * Subsidios y Contribuciones con más de 5 años de vencimiento
- * Complementarios de Telecomunicaciones con más de 10 años de vencimiento
- * CONTRATOS CON LAS SIGUIENTES CONDICIONES:

- 1- Zonas de Difícil Gestión.
- 2- Clientes a los cuales se les facturó y nunca se recibió un sólo pago.
- 3- Teléfonos Públicos facturados por error.
- 4- Conceptos por Macromedidores facturados por error.

5- Castigos de Cartera o Depuración de Cartera pendientes de las gestiones administrativas para la baja del aplicativo comercial por expiración de los derechos.

6- Beneficiarios Programa de Normalización de Redes Eléctricas – Prone

BIENES Y DERECHOS RETIRADOS	2019	2018
Propiedades, planta y equipo	405.574.870	405.574.870
Plantas, ductos y túneles	272.029.450	272.029.450
Redes, líneas y cables	131.775.882	131.775.882
Maquinaria y equipo	1.461.600	1.461.600
Equipo de comunicación y computación	307.938	307.938
Cuentas por cobrar	175.029.233.942	162.584.514.573
Servicios Públicos OPEN	81.479.531.410	89.086.739.921
Servicios públicos OPEN Cartera Acuerdo de Pago	2.916.230.225	6.084.157.249
Recargos por Mora	26.384.456.484	25.711.859.258
Cuotas Partes	16.477.810.323	15.655.717.404
Multas y Sanciones	91.143.432	91.026.715
Complementarios	20.352.534.906	20.352.534.906
Sistema de Valorización - SJVAL	2.565.415.995	2.582.043.585
Contribuciones Telecomunicaciones	434.638.496	434.638.496
Subsidios	24.327.472.671	0
Inventarios	1.606.121.612	2.585.797.039
TOTAL BIENES Y DERECHOS RETIRADOS	177.040.930.425	165.170.311.613

19.2. Cuentas de Orden Acreedoras

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	755.628.824.295	384.428.827.851	371.199.996.444
PASIVOS CONTINGENTES	607.802.383.545	240.827.090.421	366.975.293.124
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	287.802.383.545	240.827.090.421	46.975.293.124
Garantías contractuales	320.000.000.000	0	320.000.000.000
ACREEDORAS DE CONTROL	147.826.440.750	143.601.737.430	4.224.703.320
Recursos administrados en nombre de terceros	7.317.054.112	8.314.940.971	-997.886.859
Ejecución de proyectos de inversión	1.185.986.561	1.882.488.037	-696.501.476
Otras cuentas acreedoras de control	139.323.400.077	133.404.308.422	5.919.091.654
ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	-755.628.824.295	-384.428.827.851	-371.199.996.444
Pasivos contingentes por contra (db)	-607.802.383.545	-240.827.090.421	-366.975.293.124
Acreedoras de control por contra (db)	-147.826.440.750	-143.601.737.430	-4.224.703.320

Recursos Monetarios Recibidos en Administración de Terceros - Equivalente de Efectivo



EMCALI PARA PRONE
 EICE ESP
 Fiduciaria Popular S.A.

NOMBRE	Al 31 diciembre 2019	Al 31 diciembre 2018	Variación
Fiduciaria Bogotá S.A.	530.766.578	1.355.512.968	-824.746.391
Fiduciaria Bogotá S.A.	10.215.915	283.297.725	-273.081.810
RECURSOS FONDO DE VIVIENDA TRABAJADORES OFICIALES			
Sintraemcali	4.388.477.444	3.749.389.547	639.087.897
USE	2.085.279.751	2.193.131.066	-107.851.315
Sintraservip	302.314.425	301.210.114	1.104.311
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	7.317.054.112	8.314.940.971	-565.487.307

En cumplimiento de los lineamientos impartidos por la C.G.N. en la Doctrina Contable Pública, Concepto Nro. 2016200004901 del 03-03-2016 la cual da respuesta a consulta realizada por EMCALI, y el Catálogo General de Cuentas, EMCALI gestiona los Recursos provenientes de Terceros como Programa de Normalización de Redes Eléctricas – PRONE creado mediante la Ley 1117 de 2006 y los Aportes Sindicales para los Fondos de Vivienda de los Trabajadores Oficiales entregados en Administración a través de Encargos Fiduciarios.

Dado que según lo establecido en el Artículo 2142 del Código Civil, el Mandato es un contrato en que una persona confía la gestión de uno o más negocios a otra, que se hace cargo de ellos por cuenta y riesgo de la primera (Mandante), de acuerdo a la Normatividad Contable Aplicable, EMCALI no tiene el CONTROL para disponer libremente de los Recursos Monetarios Recibidos en Administración de las asignaciones antes mencionadas, en consecuencia, éstos se encuentran revelados en Cuentas Orden.

Composición

Este grupo de cuentas por su naturaleza, no afectan los estados financieros, sin embargo, ayudan a llevar el control de aquellas operaciones en las cuales la entidad interviene y hasta que finalicen son de su responsabilidad. A 31 de diciembre, el saldo de este grupo es de \$435.628.824.294 así:

DESCRIPCIÓN CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VALOR VARIACIÓN
	SALDO FINAL 2019	SALDO FINAL 2018	
Litigios o demandas	287.802.383.545	240.827.090.421	46.975.293.124
Recursos administrados en nombre de terceros	7.317.054.112	8.314.940.971	(997.886.859)

Handwritten signature/initials

DESCRIPCIÓN CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VALOR VARIACIÓN
	SALDO FINAL 2019	SALDO FINAL 2018	
Ejecución de proyectos de inversión	1.185.986.561	1.882.488.037	(696.501.476)
Otras cuentas acreedoras de control	139.323.400.076	133.404.308.422	5.919.091.654

A 31 de diciembre de 2019, el valor de \$ 287.802.383.545 corresponde a la valoración de las contingencias litigiosas en contra de EMCALI, según información suministrada por la Dirección Jurídica. En atención a la Política Contable de Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes, en cuentas de orden no están contabilizados las demandas en contra de la Compañía, cuya probabilidad de éxito es PROBABLE.

CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VALOR VARIACIÓN
	2019	2018	
Litigios o demandas	287.802.383.545,00	240.827.090.421,00	46.975.293.124,00

19.2.1. Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la empresa o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera y en cambio, se revelan como pasivos contingentes. Los pasivos contingentes originados en una combinación de negocios se reconocen a valor razonable a la fecha de adquisición.

Revelaciones generales de pasivos contingentes

La composición de los pasivos contingentes son los siguientes:

CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VALOR VARIACIÓN
	2019	2018	
PASIVOS CONTINGENTES	287.802.383.545	240.827.090.421	46.975.293.124
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	287.802.383.545	240.827.090.421	46.975.293.124



La estimación de las fechas en las que la Compañía considera que deberá hacer frente a los pagos relacionados con los pasivos contingentes o recibirá recaudos por los activos contingentes en esta nota al estado de situación financiera a la fecha de corte, es la siguiente:

CONCEPTO	CORTE 2019 VALOR EN LIBROS	CANTIDAD (Procesos o casos)	DETALLE DE INCERTIDUMBRES O IMPRACTICABILIDAD DEL DATO	
			ASOCIADAS AL VALOR	ASOCIADAS CON LA FECHA
PASIVOS CONTINGENTES	287.802.383.545	1.137		
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	287.802.383.545	1.137		
Civiles	1.998.008.361	6	1.998.008.361	Finales del año 2021
Laborales	64.966.809.421	746	2.965.073.668	Mediados del año 2020
Administrativos	220.837.565.763	385	5.942.019.551	Mediados del año 2020

Dentro de las obligaciones que tiene la compañía por Litigios y demandas en contra y de acuerdo a la probabilidad de éxito (POSIBLE) determinada por la Dirección Jurídica; estos procesos a la fecha están a favor de la empresa y se revelan a la cuenta de orden acreedoras contingentes.

Los principales litigios pendientes de resolución y disputas judiciales y extrajudiciales en los que la empresa es parte a la fecha de corte, son los siguientes:

RADICACION	CUANTIA	DEMANDANTE
2012-00560	\$ 24.126.398.767	COMERCIALIZADORA ELECTRICA DE COLOMBIA COEDECO
2014-01440	\$ 17.900.436.000	ORDOÑEZ RIVAS ALBERTO
2005-02919	\$ 16.000.000.000	RODRIGUEZ ANGEL ALFREDO
2008-00457	\$ 15.000.000.000	SOCIEDAD SYSTEMS SAT NET Y CIA LTDA
2004-00886	\$ 11.433.300.947	SOCIEDAD JARAMILLO ESTRADA LTDA
2013-01130	\$ 10.564.133.584	FABRICA DE PAPELES PALMIRA LTDA
2018-00619	\$ 4.626.600.133	MURILLO MUÑOZ LADY VIVIANA Y OTROS
2003-00292	\$ 4.500.000.000	EMGESA S.A E.S.P
2011-00688	\$ 4.124.993.600	SOLARTE BETANCOURT ALONSO REMIGIO
2006-01639	\$ 3.122.648.746	JARAMILLO ESTRADA NELSON
2014-00571	\$ 2.975.996.682	EMPRESA DE ENERGIA DEL PACIFICO SA ESP EPSA ESP
2016-00488	\$ 2.789.840.600	RODRIGUEZ BRAYAN LEONARDO
2019-00052	\$ 1.962.634.920	REYES SANCHEZ YEISON RICARDO Y OTROS

[Handwritten signature]
GS

RADICACION	CUANTIA	DEMANDANTE
2015-00070	\$ 1.877.478.400	MANZANO JAIRO
2018-00259	\$ 1.774.392.838	VIVEROS DIEGO Y OTROS
2013-00779	\$ 1.724.311.242	HM ASOCIADOS Y CIA SAS
2019-00110	\$ 1.709.637.800	LEITON PISSO KATERINE Y OTROS
2018-00120	\$ 1.578.114.358	TROCHEZ RIOS REY SANTIAGO Y OTROS
2018-00234	\$ 1.523.036.086	PEÑUELA HOLGUIN YURANI Y OTROS
2018-00266	\$ 1.502.021.412	PORTILLO CORTES JAMINTON YESID Y OTROS
2016-00174	\$ 1.489.220.640	VILLADA AGUDELO JOAN MAURICIO
2016-00328	\$ 1.446.663.037	RUIZ MUÑOZ DUBAN BALDOMIRO
2014-00112	\$ 1.422.889.960	ASTAIZA BRENDA
2010-00160	\$ 1.414.728.000	VILLANUEVA SANCHEZ GRACIELA
2017-00223	\$ 1.400.000.000	SANCHEZ RODRIGUEZ EDER ALFONSO
2018-00306	\$ 1.286.892.264	AGUIRRE REALPE MARYURY Y OTROS
2014-00482	\$ 1.268.146.391	ECHEVERRY JUAN GUILLERMO
2009-00116	\$ 1.244.905.000	TREJOS TREJOS LUZ MARY
2018-00295	\$ 1.242.174.000	ROJAS MELO ANYELA NICOL Y OTROS
2013-00132	\$ 1.190.118.586	VALENCIA DE CARDONA LILIA ROSA
2018-00209	\$ 1.133.951.137	CAMPO CAMAYO ANA ROSA
2017-00227	\$ 1.036.313.668	CARDENAS FLORENTINO Y OTROS
2017-00197	\$ 1.021.185.573	COLUMBUS NETWORKS DE COLOMBIA LTDA
2000-00031	\$ 1.000.000.000	PRODESAL S.A.
2011-01865	\$ 993.739.200	ALVAREZ LUIS FELIPE
2014-00578	\$ 980.000.000	GOMEZ DAZA LUIS ALFREDO
2019-00016	\$ 975.642.987	MOLINA MEDINA EDWIN FABIAN Y OTROS
2018-00042	\$ 970.530.604	PRADO CARDONA GUSTAVO ADOLFO
2018-00139	\$ 965.066.810	MOSQUERA JORGE VIRGILIO Y OTROS
2016-00142	\$ 951.814.091	GIRALDO ALZATE JAIR Y OTROS
2018-00817	\$ 923.537.854	PATRIMONIO AUTONOMO DE REMANENTES DE TELCOM Y TELEASOCIADAS EN LIQUIDACION
2018-00260	\$ 920.195.088	CORTES PACY MAXIMO
2019-00073	\$ 917.972.640	LOZADA GIL INGRID VIVIANAY OTROS
2017-00203	\$ 901.445.272	MEJIA CANDELO FERNANDO
2016-00037	\$ 900.000.000	CONCHA BUSTAMANTE EDWIN IGNACIO
2012-00758	\$ 900.000.000	DEVIA RODRIGUEZ RAUL Y OTROS

Estos corresponden a 1.007 litigios, la cuantía superior es \$24.126 millones y el inferior \$-.

En seguida se detallan los litigios según la naturaleza del hecho que los origina:



**EMCALI JURISDICCION
CONTENCIOSO
ADMINISTRATIVO
DEMANDADO**

ACCION	CAN	CUANTIA
ACCIÓN DE CUMPLIMIENTO	3	0
ACCIÓN DE GRUPO	6	35.430.921.640
ACCIÓN POPULAR	24	0
CONTROVERSIAS CONTRACTUALES	13	42.851.960.969
EJECUTIVO	38	1.476.169.722
NULIDAD SIMPLE	1	0
NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO	104	44.268.032.050
REPARACION DIRECTA	196	96.810.481.382
Total	385	220.837.565.763
ORDINARIO - CIVIL		
ACCIÓN POPULAR	1	0
DECLARATIVO ESPECIAL	1	89.072.788
ESPECIAL	1	0
OTROS	1	629.000.000
VERBAL	2	1.279.935.573
Total	6	1.998.008.361
ORDINARIO - LABORAL		
EJECUTIVO	17	1.641.529.979
ESPECIAL	2	10.000.000
ORDINARIO - LABORAL	727	63.315.279.442

EMCALI JURISDICCION	ACCION	CAN	CUANTIA
Total			
ORDINARIO - LABORAL		746	64.966.809.421
Total DEMANDADO		1.137	287.802.383.545

GARANTIAS OTORGADAS

En desarrollo de lo establecido en el numeral (v) de la cláusula tercera del Otrosí No. 1 al acuerdo de pago celebrado el 7 de noviembre de 2013 y el Otrosí No. 2 celebrado el 4 de junio de 2016 entre la Nación y EMCALI, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público subdirección del Riesgo mediante oficio radicado: 2-2019-046184 de noviembre 19 de 2019 autorizo incremento de Cupo de garantías Bancarias para compra de Energía a \$ 360.000 millones.

Los bancos emitieron Garantías Bancarias según cuadro adjunto.

ENTIDAD	CUPO ASIGNADO
DAVIVIENDA	\$ 60.000.000.000
B. DE OCCIDENTE	\$ 90.000.000.000
GNB SUDAMERIS	\$ 60.000.000.000
ITAU	\$ 30.000.000.000
PICHINCHA	\$ 25.000.000.000
BOGOTA	\$ 55.000.000.000
TOTAL	\$ 320.000.000.000

Emcali uso garantías bancarias en el año 2019 como se indica en el siguiente cuadro:

ENTIDAD	CUPO ASIGNADO
DAVIVIENDA	\$ 24.430.900.313
B. DE OCCIDENTE	\$ 63.024.112.914
GNB SUDAMERIS	\$ 40.325.688.067
ITAU	\$ 30.000.000.000
PICHINCHA	\$ 0
BOGOTA	\$ 39.058.779.796
TOTAL	\$ 197.839.481.090

Cumpliendo con los protocolos establecidos por los bancos Emcali diligencia los formatos notificando la solicitud de aprobación de la Garantía Bancaria, una vez, surtido este proceso, el banco expide la Garantía Bancaria por el valor solicitado, Una vez vencida la garantía se renueva con cada uno de los bancos.

REGISTRO CONTABLE DE LAS GARANTIAS BANCARIAS



CONCEPTO	VALOR
EMCALI Empresas Concesionarias	320.000.000.00

19.2.2. Acreedoras de Control

DETALLE	2019	2018	VARIACION
ACREEDORAS DE CONTROL	147.826.440.750	143.601.737.430	4.224.703.320
Recursos administrados en nombre de terceros	7.317.054.112	8.314.940.971	-997.886.859
Ejecución de proyectos de inversión	1.185.986.561	1.882.488.037	-696.501.476
Otras cuentas acreedoras de control	139.323.400.077	133.404.308.422	5.919.091.654

Agrupar las cuentas que se originan en el recibo de recursos monetarios para la realización de Programas y proyectos de Inversión con Entidades del orden nacional, departamental o municipal que por su naturaleza e importancia deben controlarse y que no afectan la estructura del estado de Situación Financiera. Dentro de estos rubros encontramos la gestión que hace Emcali con los Recursos provenientes del Ministerio de Minas y Energía para adelantar el Programa de Normalización de Redes Eléctricas para las áreas subnormales de la ciudad, PRONE. Así mismo se lleva el control de los convenios que se tienen con las empresas a las cuales Emcali les realiza el proceso de facturación y recaudo mensual de sus servicios, como las empresas de aseo y de alumbrado público entre otras.

NOTA 20. INGRESOS

Composición

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
INGRESOS	3.599.956.058.592	2.499.761.884.429	1.100.194.174.163
Venta de bienes	13.176.904.122	10.112.001.434	3.064.902.688
Venta de servicios	2.176.038.017.069	2.040.940.826.974	135.097.190.095
Transferencias y subvenciones	1.494.177.143	8.386.450.163	(6.892.273.020)
Otros ingresos	1.409.246.960.258	440.322.605.858	968.924.354.400

20.1. Ingresos de Actividades Ordinarias



CONCEPTO	2019	2018	VARIACIÓN
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (OPERACIONALES)	2.275.036.627.193	2.075.942.190.180	199.094.437.013
VENTA DE BIENES	13.176.904.122	10.112.001.434	3.064.902.688
Bienes Comercializados	13.176.904.122	10.112.001.434	3.064.902.688
VENTA DE SERVICIOS	2.176.038.017.071	2.040.940.826.974	135.097.190.097
Servicios de energía	1.361.868.220.806	1.286.574.841.346	75.293.379.460
Servicio de Acueducto	331.706.279.073	313.763.685.554	17.942.593.519
Servicio de Alcantarillado	315.100.161.167	284.318.386.832	30.781.774.335
Servicios de Comunicaciones	11.275.956.797	10.871.901.656	404.055.141
Servicio de Telecomunicaciones	168.022.714.073	160.158.577.423	7.864.136.650
Servicios Informáticos	82.105.588	835.240.998	-753.135.410
Otros Servicios	17.773.401.852	15.794.546.593	1.978.855.259
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios	-29.790.822.285	-31.376.353.428	1.585.531.143
INGRESOS DIVERSOS (OPERACIONALES)	85.821.706.000	24.889.361.772	60.932.344.228
Arrendamiento Operativo	27.157.183.467	24.889.361.772	2.267.821.695
Ganancia por Valoración de Instrumentos derivados con fines de cobertura de flujos de efectivo	58.664.522.533	0	58.664.522.533

Los ingresos con contraprestación para EMCALI, representan los ingresos operacionales producto del cumplimiento del objeto social representado en los negocios de acueducto, alcantarillado, energía y telecomunicaciones, arrendamiento por uso de la Infraestructura de los Negocios de Energía y Telecomunicaciones a partir del año 2018, fueron catalogados como Ingresos Operacionales, independientemente del código contable en el cual se reconozcan, lo anterior considerando que todos los hechos económicos relacionados con la infraestructura Operativa de los Negocios tiene, en el estado de Resultado Integral la connotación de operacional y los ingresos por cobertura de precio compra de energía.

Venta de Bienes: Corresponde a la Venta de medidores de Agua y Energía con plazos hasta de 30 días para su pago los cuales se reconocen por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, igualmente dentro de la venta de bienes se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, así como con base a las ventas de los nuevos servicios

VENTA DE SERVICIOS

Servicio de Energía:





	2019	2018	Variación
	3.280.103	818.317	2.461.786
Distribución	92.836.836.748	110.494.656.579	(17.657.819.831)
Comercialización	1.164.882.538.037	1.057.694.446.676	107.188.091.361
Estimados	<u>104.145.565.917</u>	<u>100.723.021.145</u>	<u>3.422.544.772</u>
Servicios de energía	1.361.868.220.805	1.268.912.942.717	92.955.278.088
Devoluciones Rebajas y Descuentos	<u>(13.940.280.021)</u>	<u>(17.661.898.629)</u>	<u>3.721.618.608</u>
Total servicios de energía	<u>1.347.927.940.784</u>	<u>1.251.251.044.088</u>	<u>96.676.896.696</u>

Los ingresos por Generación corresponden a la venta de energía en bolsa, una vez se haya cubierto la demanda final de EMCALI el Administrador del sistema de intercambios comerciales del mercado de energía XM, distribuye el producto que quedo por encima del cubrimiento, dado que los consumos se realizan con una proyección.

Los ingresos del negocio de Distribución corresponde a calibración de medidores, interventoría, mano de obra, revisión y realización de proyectos de energía, alquiler de ductos, cargos por conexión y Uso de redes y líneas del sistema de distribución local y regional, se reconocen por el valor de la contraprestación recibida o por recibir y poseen plazos de hasta de 30 días para su pago, para el año 2018 se registró la facturación de todos los servicios del Alumbrado Público de la Ciudad de Cali por los conceptos de: Administración, Operación y Mantenimiento AOM, Administración del Alumbrado Público, imprevistos, expansión, hurto, cambio potencia luminarias, igualmente se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual.

Los siguientes ingresos operacionales por alumbrado público se encuentran incluidos en el concepto de distribución de energía:

	2019	2018	Variación
Distribución servicios públicos	47.305.394.612	68.758.811.523	(21.453.416.612)

El total de ingresos por alumbrado público al 31 de diciembre de 2019, corresponde a Emcali y a Megaproyectos como se muestra a continuación:

	Emcali	Megaproyectos	Total
Distribución servicios públicos	10.878.790.725	36.426.603.887	47.305.394.612

M. J. J. J.
CS

Los ingresos del comercializador corresponden básicamente al consumo de energía de los clientes del mercado regulado y no regulado, se reconocen por el valor facturando de acuerdo a las tarifas con relación al costo real del suministro de este servicio al usuario final por Kwh/mes consumido, poseen plazos de hasta de 30 días para su pago, adicionalmente se incluyen los ingresos provenientes de energía prepago. Igualmente se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, en razón a que la facturación se realiza mes vencido.

La tarifa a diciembre de 2019 es de \$487 por Kwh, se tuvo incremento en el número de suscriptores del mercado regulado y no regulado en 15.147 con respecto al año 2018, igualmente de un año a otro aumento del consumo en Kwh en 47.592.070

TIPO MERCADO		2019	2018
NO REGULADO	Suscriptores	352	307
	Kwh total	816.837.010	807.365.445
REGULADO	Suscriptores	700.884	685.827
	Kwh total	1.970.713.584	1.932.593.079

Servicio de acueducto y alcantarillado

	2019	2018	Variación
Acueducto	331.706.279.073	313.763.685.554	17.942.593.519
Alcantarillado	<u>315.100.161.167</u>	<u>284.318.386.832</u>	<u>30.781.774.335</u>
Servicio de Acueducto y Alcantarillado	646.806.440.240	598.082.072.385	48.724.367.855
Devoluciones Rebajas y Descuentos	<u>(3.987.110.945)</u>	<u>(4.433.171.666)</u>	<u>446.060.721</u>
Total servicio de acueducto y alcantarillado	<u>642.819.329.295</u>	<u>593.648.900.720</u>	<u>49.170.428.576</u>

Se reconocen los ingresos efectivos provenientes de la comercialización de Acueducto a los clientes facturando cargo fijo y cargo por consumo, de acuerdo con lo establecido por la Comisión de Regulación de Agua potable y saneamiento básico (en adelante CRA) El cargo fijo se cobra por suscriptor que corresponde al costo medio de administración y el cargo por consumo se cobra de acuerdo con la cantidad de metros cúbicos consumidos y se compone del costo medio de administración y el de inversión del mercado regulado y no regulado, están reconocidos en los Estados Financieros por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, poseen plazos hasta de 30 días para su pago. Igualmente se reconocen cuentas de ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, en razón a que la facturación se realiza mes vencido.

los servicios de telefonía corresponde a: valor total = cantidad minutos (consumo del mes) x valor unitario (tarifa), total a pagar por servicio = valor total, están clasificados al costo por el valor de la transacción, con plazos hasta de 30 días para su pago. Dentro del saldo, se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, en razón a que la facturación se realiza mes vencido. Igualmente se reconocen los ingresos provenientes al servicio de Valor Agregado como Internet, Red de Datos, Redsi y Red inteligente, en planes de datos (minutos/velocidad), Interconexión facturados a los operadores de Larga distancia y telefonía móvil por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, con plazos hasta de 30 días para su pago. Igualmente se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, en razón a que la facturación se realiza mes vencido.

Servicio de Comunicaciones

	2019	2018	Variación
Comunicaciones	11.275.956.797	10.871.901.656	404.055.141

Prestación del servicio de Televisión IP, las tarifas se cobran con planes determinados por la Empresa, con plazos hasta de 30 días para su pago los cuales se reconocen por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, se reconocen ingresos estimados con base en estadísticas históricas de facturación mensual, así como con base de los nuevos servicios

Ingresos por otros servicios

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	Variación
Asistencia técnica	822.438.558	965.240.686	(142.802.128)
Publicidad y propaganda	515.031.174	493.813.964	21.217.210
Facturación y recaudo	<u>16.435.932.120</u>	<u>14.335.491.943</u>	<u>2.100.440.177</u>
Total ingresos por otros servicios	17.773.401.852	15.794.546.593	1.978.855.259



En otros Ingresos se reconocen lo correspondiente a los costos de facturación y recaudo a los prestadores de Aseo, Alumbrado Público, Larga distancia, telefonía móvil, se miden por el valor de la contraprestación recibida o por recibir y poseen plazos hasta de 30 días para su pago.

Arrendamiento operativo

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre 2018	Variación
Arrendamiento operativo	27.157.183.467	24.889.361.772	2.267.821.695

Corresponde al Uso de la Infraestructura de los Negocios de Energía y Telecomunicaciones, en cumplimiento con la Resolución CREG No. 4245 del 26 de junio de 2013, “Por medio de la cual se definen condiciones de acceso, uso y remuneración para la utilización de la infraestructura del sector de energía eléctrica en la prestación de servicios de telecomunicaciones y/o de televisión, y se dictan otras disposiciones”, EMCALI tiene establecidos contratos de acceso, uso y remuneración de infraestructura destinada al suministro del servicio de energía susceptible a ser compartida, acordando la contraprestación económica y condiciones de uso, que en primera instancia se negocia libremente la remuneración por el uso de la infraestructura eléctricas, a falta de acuerdo, las partes directamente y dentro de los cinco (5) días siguientes a la finalización de la etapa de negociación directa de que trata el artículo 42 de la Ley 1341 de 2009 deberán aplicar la siguiente metodología para calcular la remuneración a reconocer por parte del proveedor de redes y/o servicios de telecomunicaciones y/o el operador de televisión al proveedor de infraestructura eléctrica:

$$Tar_Comp = (Vri + AOM) * \left(\frac{Ue}{Uo} \right)$$

Donde:

Tar_Comp: Valor total por compartición de infraestructura eléctrica.

Vri: Valor de recuperación de la inversión, calculado según la siguiente expresión:

$$Vri = Ii * \left[\frac{Tda}{1 - (1 + Tda)^{-Vi}} \right]$$

Donde:

Ii: Costo de reposición del tipo de infraestructura i a compartir.

Vi: Vida útil del activo i expresado en años.

Tda: Tasa de descuento anual reconocida en el sector de energía eléctrica.

AOM: Valor de administración, operación y mantenimiento por compartición de infraestructura eléctrica, que incluye los costos adicionales que se originan por la compartición de la misma, calculado según la siguiente expresión:

AOM: $P\% * I_i$

Donde

P%: Porcentaje reconocido por administración, operación y mantenimiento en el sector eléctrico.

U_o : Capacidad efectiva del elemento en unidades de longitud, área u otra aplicable a cada caso.

U_e : Unidades de desagregación técnica utilizada en unidades de longitud, área u otra aplicable a cada caso.

En ningún caso la remuneración por la compartición de infraestructura eléctrica para la prestación de servicios de telecomunicaciones y/o de televisión podrá ser superior a los siguientes valores anuales:

Con corte a diciembre 31 de 2018 se tienen contratos con las siguientes Empresas:

EMPRESA
TELMEX HOGAR
UNE EPM TELECOMUNICACIONES
GOBAL TV Antes CABLEVISTA S.A.
TELMEX COLOMBIA S.A
COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.A.E.S.P
CABLEVISION E.U.
MEDIA COMMERCE PARTNERS
LEVEL 3 GLOBAL CROSSING
LAZUS-PROMIGAS TELECOMUNICACIONES S.A
UFINET COLOMBIA S.A
TELCOBRAS S.A
ASOCIACION DE USUARIOS COMUNA –ASOCOM
UNITEL S.A.E.S.P.
CABLE CAUCA COMUNICACIONES S.A.
TV CABLE S.A.
ACCESS TECH S.A.S
CABLE UNION DE OCCIDENTE S.A
PEOPLE ON LINE
TELESAT S.A
ASOCIACION DE USUARIOS CIUDAD 2000 – ASUR TEVE
EPSA
TV AZTECA
ETB
LEGON

Estos ingresos se incluyen como Ingresos Operacionales, lo anterior considerando que todo el hecho económico relacionado con la infraestructura operativa de los Negocios tiene, en el Estado de Resultado Integral la connotación de operacional.

Cobertura contrato de Energía

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre 2018	Variación
Cobertura contrato de energía	58.664.522.533	-	58.664.522.533

Con el fin de evitar costos excesivos en la compra de energía originadas en las leyes de la oferta y la demanda en el mercado mayorista de energía, la Empresa diseñó una política de cobertura de precios para la compra de energía, contratando con algunas empresas generadoras el precio por kilovatio a futuro con base al precio en bolsa en ese momento. Como resultado de dicha política la Empresa obtuvo unos ingresos por valor de \$58.664.522.533 al 31 de diciembre del año 2019.

20.2. Ingresos no operacionales

20.2.1. Transferencias y Subvenciones

Corresponde a los Ingresos de transacciones sin contraprestación.

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
INGRESOS DE TRANSACCIONES SIN CONTRAPRESTACIÓN	1.494.177.143	8.386.450.163	-6.892.273.020
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	1.494.177.143	8.386.450.163	-6.892.273.020
Subvenciones	1.494.177.143	8.386.450.163	-6.892.273.020

Emcali reconoce al costo en el grupo de Propiedad Planta y Equipos los activos construidos como resultado de los recursos obtenidos provenientes del Gobierno Nacional, mediante los

programas PRONE, programa que tiene como objetivo la normalización de las redes eléctricas de los barrios subnormales dentro de la cobertura del operador de red.

20.2.2. Otros Ingresos

Detalle	2019	2018	Variación
Ingresos financieros (1)	97.767.893.118	90.375.274.148	7.392.618.970
Otros ingresos diversos (2)	54.461.621.744	8.068.418.269	46.393.203.475
Ganancias por la aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en asociadas	10.167.336.782	3.928.356.714	6.238.980.068
Reversión de las pérdidas por deterioro	<u>1.974.205.460</u>	<u>4.492.158.054</u>	<u>2.517.952.594</u>
Total otros ingresos	<u>164.371.057.104</u>	<u>106.864.207.185</u>	<u>57.506.849.919</u>

(1) Detalle de ingresos financieros	2019	2018	Variación
Intereses, dividendos y participaciones de inversiones de administración de liquidez	38.862.191.469	37.998.373.633	863.817.836
Rendimiento efectivo de cuentas por cobrar a costo amortizado	8.614.426.692	12.879.269.092	(4.264.842.400)
Rendimiento efectivo préstamos por cobrar	64.088.130	71.781.029	(7.692.899)
Rendimientos sobre recursos entregados en administración	31.551.692.369	32.701.446.688	(1.149.754.319)
Intereses de mora	7.867.218.527	6.574.408.844	1.292.809.683
Interés del Plan de Activos para Beneficios Posempleo	10.808.275.931		(10.808.275.931)
Otros ingresos financieros	0	77.049.341	(77.049.341)
Total ingresos financieros	<u>97.767.893.118</u>	<u>90.375.274.148</u>	<u>7.392.618.970</u>

(2) Detalle de ingresos diversos	2019	2018	Variación
Cuotas partes de pensiones	2.415.537.164	2.359.252.467	56.284.697
Ganancia por baja en cuentas de activos no financieros	1.152.185.672	1.637.834.045	(485.648.373)
Fotocopias	5.659.414	5.503.537	155.877
Arrendamiento Maquinaria y Equipos	61.991.995	71.293.129	(9.301.134)
Sobrantes	157.737.218	2.445.573	155.291.645
Recuperaciones	49.401.935.617	2.757.039.700	46.644.895.917
Venta de Materiales Reciclaje e inservible SICOM	637.562.324	405.073.757	232.488.567
Indemnizaciones	252.138.823	208.655.940	43.482.883
Otros ingresos diversos	<u>376.871.498</u>	<u>621.318.103</u>	<u>(244.446.605)</u>
Sanción por Cheque Devuelto OPEN	139.643	261.758	(122.115)
Ajuste al Peso	0	407.298	(407.298)
Multas y Sanciones OPEN	20.805.775	19.013.065	1.792.710
Otros Ingresos	341.463.001	591.033.884	(249.570.883)
Multas y Sanciones por Contratos	<u>14.463.078</u>	<u>10.602.098</u>	<u>3.860.980</u>
Total Ingresos Diversos	<u>54.461.621.744</u>	<u>8.068.418.269</u>	<u>46.393.203.475</u>

M. G. G.
CS



NOTA 21. GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES

EMCALI
EICE FSP
Composición

CONCEPTO	2019	2018	VARIACION
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	341.098.896.963	293.140.600.073	47.958.296.890
Sueldos y salarios	35.149.562.140	33.131.161.247	2.018.400.893
Contribuciones imputadas	1.736.221.628	1.190.687.485	545.534.143
Contribuciones efectivas	20.801.745.906	20.844.085.332	-42.339.426
Aportes sobre la nómina	679.860.200	648.036.400	31.823.800
Prestaciones sociales	26.798.418.414	25.254.597.969	1.543.820.445
Gastos de personal diversos (1)	96.339.796.198	66.299.172.497	30.040.623.701
Generales (2)	111.550.025.542	94.909.661.573	16.640.363.969
Impuestos, contribuciones y tasas	48.043.266.935	50.863.197.570	-2.819.930.635
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AGOTAMIENTO, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	31.506.008.281	39.348.362.729	-7.842.354.448
Deterioro de inversiones	336.586.054	37.680.588	298.905.466
Deterioro de cuentas por cobrar	21.643.935.298	17.259.038.343	4.384.896.955
Deterioro de cuentas por cobrar a costo amortizado	3.742.465.370	5.388.432.008	-1.645.966.638
Deterioro de propiedad planta y equipo	1.069.000.000	4.810.000.000	-3.741.000.000
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.779.698.283	2.353.032.383	-573.334.100
Depreciación de propiedades de inversión	39.568.141	48.531.581	-8.963.440
Amortización de activos intangibles	1.030.393.564	1.063.984.594	-33.591.030
Provisión de litigios y demandas	1.864.361.571	8.387.663.232	-6.523.301.661
OTROS GASTOS	1.286.897.385.638	463.490.232.231	823.407.153.407
Comisiones	2.787.960.292	5.104.962.497	-2.317.002.205
Ajuste por diferencia en cambio	63.160.361	204.511.345	-141.350.984
Financieros	68.547.430.234	77.424.132.570	-8.876.702.336
Perdidas por la aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en controladas	1.754.347	1.331.217	423.130
Perdidas por aplicación del método de participación patrimonial de inversiones en asociadas	8.164.484.725	0	8.164.484.725
Gastos diversos	7.705.944.154	6.566.873.886	1.139.070.268
Impuesto a las Ganancias Corriente	58.711.894.000	64.522.375.344	-5.810.481.344
Impuesto a las Ganancias Diferido	1.140.914.757.525	309.666.045.372	831.248.712.153
TOTAL	1.659.502.290.882	795.979.195.033	863.523.095.849

M. J. C.

(1) Dentro de los gastos de personal diversos se encuentra la variación de pensiones por el costo del servicio presente y pasado por \$89.869.584.153 año 2019 y el valor de \$59.912.451.188 año 2018, este concepto es no operacional.

(2) **Gastos Pagados por Anticipado:** Se encuentran en este concepto y corresponden a los gastos que se pagan con antelación al recibir el bien o el servicio requerido. Se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos. Estos gastos corresponden a seguros, arrendamientos y bienes y servicios que representan futuros servicios.

Amortización de activos intangibles

La Fase II de Fibra Óptica su periodo de amortización se da por terminada a diciembre 31 de 2019; en cumplimiento a lo establecido en el Catálogo General de Cuentas para Entidades de Gobierno. Para efectos de la amortización afectando al gasto, la vida útil y/o derechos de uso sobre los bienes intangibles de propiedad de EMCALI.

21.1. Gastos de administración, de operación y de ventas Operacionales

DESCRIPCIÓN CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VALOR VARIACIÓN
	SALDO FINAL 2019	SALDO FINAL 2018	
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN- OPERACIONALES	251.229.244.656	233.228.148.885	18.001.095.771
Sueldos y salarios (1)	35.149.562.140	33.131.161.247	2.018.400.893
Contribuciones imputadas (2)	1.736.221.628	1.190.687.485	545.534.143
Contribuciones efectivas (3)	20.801.745.906	20.844.085.332	-42.339.426
Aportes sobre la nómina (4)	679.860.200	648.036.400	31.823.800
Prestaciones sociales (5)	26.798.418.414	25.254.597.969	1.543.820.445
Gastos de personal diversos (6)	6.470.212.045	6.386.721.309	83.490.736
Generales	111.550.025.542	94.909.661.573	16.640.363.969
Impuestos, contribuciones y tasas	48.043.198.781	50.863.197.570	-2.819.998.789

(1) Sueldos y Salarios: Dentro de este rubro se encuentran incluidos los sueldos y salarios, horas extras, auxilio de transporte y bonificaciones servicios prestado por servidores públicos.

(2) Contribuciones Imputadas: en estas contribuciones se registra:



- o Incapacidades: se afecta mediante la interfaz entre el sistema del SRH vs FPL
- o Indemnizaciones: las más significativas son pago de sentencia proceso 013333701-2007300140-00 a favor de las señoras Beatriz Jiménez y Carmen Cecilia Jiménez según lo ordenado por el Tribunal Administrativo del valle. Por valor de \$227.997.843 y pagos a cargo de EMCALI EICE ESP, por concepto de deducibles correspondiente a pagos efectuados por la compañía de Seguros ALLIANZ SEGUROS S.A. según oficios 833094614 DE 2018, 833019114 de 2019 y para atender reclamo No. 77861107 por daños en celda de media tensión, control y protección motor bomba. Estos por valor de \$679.502.926.
- o Auxilio y servicios funerarios: encontramos lo más representativos pagados por el fallecimiento del señor Fabricio Quiñonez Panchano por \$61.842.800 del corporativo y la señora Angélica Torres Ortiz Por \$162.484.000.

(3) Contribuciones Efectivas: En este rubro se registran los seguros de vida, aportes a caja de compensación familia, cotizaciones a seguridad social en salud (patrono), aportes sindicales, cotización a riesgos laborales, cotizaciones a entidades administradoras del régimen de prima media (colpensiones) fondo de solidaridad pensional, cotizaciones a entidades administradoras del régimen de ahorro individual (entidades privadas) y medicina prepagada, siendo este el rubro más alto por la prestación de servicio médico familiar complementario que no está cubierto por el POS para los trabajadores oficiales

afiliados a la convención colectiva de trabajo de USE (\$4.739.193.284) y SINTRAEMCALI (\$3.081.085.851)

Para la vigencia 2019 disminuyeron en los rubros aportes sindicales en \$480.051.661, entidad administradora del régimen de prima media en \$658.218.030 y entidades administradoras de ahorro individual en \$77.130.607.

- (4) Aportes sobre la nómina: aportes que se realiza cada mes al Instituto Colombiano de Bienestar Familiar y al SENA
- (5) Prestaciones Sociales: son dineros que EMCALI reconoce a los trabajadores oficiales y públicos por sus servicios prestado. En esta cuenta se lleva las vacaciones, cesantías, intereses de cesantías, prima de vacaciones, prima de navidad, prima de servicios, cesantías retroactivas, prima extralegal de mayo, prima extralegal de navidad y prima de antigüedad.

En los oficiales el incremento se realiza mediante resolución firmada por la Gerencia Administrativa de acuerdo a lo estipulado en las convenciones colectivas de trabajo y para los oficiales se realiza de acuerdo a la resolución 37 del 17 de enero de 2019 firmada por el Gerente General.

- (6) Gasto de Personal Diversos: encontramos en esta cuenta:
 - Capacitación, Bienestar social y estímulo: se incluye las becas pagadas a los trabajadores oficiales y públicos, así como a sus beneficiarios.

- Ajuste Beneficio posempleo: el valor incluido corresponde por variación en el cálculo actuarial.
- Beneficios convencionales: se incluyen los beneficios estipulados en las diferentes convenciones colectivas de trabajo como Beneficio por muerte de familiar del trabajador, beneficio adicional por muerte o incapacidad del trabajador, por auxilio de calamidad doméstica.
- Transporte Extra: este beneficio se paga al personal que labore totalmente su jornada dentro del horario de las 20:00 a las 7:00 del día siguiente en cargos específicos según art. 39 Y 40 de la convención colectiva de trabajo de SINTRAEMCALI Y ART. 40 Y 41de USE.

21.2. Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones

DESCRIPCIÓN CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VALOR VARIACIÓN
	SALDO FINAL 2019	SALDO FINAL 2018	
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AGOTAMIENTO, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	31.506.008.281	39.348.362.729	-7.842.354.448
DETERIORO DE INVERSIONES	336.586.054	37.680.588	298.905.466
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	21.643.935.298	17.259.038.343	4.384.896.955
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR A COSTO AMORTIZADO	3.742.465.370	5.388.432.008	-1.645.966.638
DETERIORO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.069.000.000	4.810.000.000	-3.741.000.000
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.779.698.283	2.353.032.383	-573.334.100
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	39.568.141	48.531.581	-8.963.440
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	1.030.393.564	1.063.984.594	-33.591.030
PROVISION DE LITIGIOS Y DEMANDAS (1)	1.864.361.571	8.387.663.232	-6.523.301.661

(1) Gastos Provisión Litigios y demandas: Litigios y Demandas está sujeta a las novedades que surjan durante el periodo; como son los cambios en la probabilidad de éxito y/o modificación en la cuantía de cada proceso según análisis del abogado encargado; otra razón, son las sentencias a favor o en contra de la compañía expedidas por los diferentes Juzgados de la ciudad. Esta

M. A. P.
CS



21.4. Otros gastos

EMCALI
EICE - ESP

DESCRIPCIÓN CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VALOR VARIACIÓN
	SALDO FINAL 2019	SALDO FINAL 2018	
OTROS GASTOS	1.286.897.385.638	463.490.232.231	823.407.153.407
COMISIONES	2.787.960.292	5.104.962.497	-2.317.002.205
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	63.160.361	204.511.345	-141.350.984
FINANCIEROS	68.547.430.234	77.424.132.570	-8.876.702.336
PERDIDAS POR LA APLICACIÓN DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL DE INVERSIONES EN CONTROLADAS	1.754.347	1.331.217	423.130
PERDIDAS POR APLICACIÓN DEL METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS	8.164.484.725	0	8.164.484.725
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE (1)	58.711.894.000	64.522.375.344	-5.810.481.344
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO (1)	1.140.914.757.525	309.666.045.372	831.248.712.153
GASTOS DIVERSOS	7.705.944.154	6.566.873.886	1.139.070.268

(1) Los Impuestos a las Ganancias Corriente y a las Ganancias Diferido se reflejan en el Estado de Resultado Integral después de la utilidad no operacional

Sentencias, Laudos arbitrales: Durante la vigencia 2019 la Compañía realizó pagos por litigios y demandas cuyas sentencia salieron desfavorable en ultima instancia, generando salidas de recursos economicos importantes para el cumplimiento de la misma.

Gastos financieros

CONCEPTO	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018	Variación	% Relativo
Gastos financieros (1)	68.533.439.957,83	76.474.890.940,63	- 7.941.450.982,80	-10,38%
Gastos financieros (2)	13.990.276,02	72.361.371,69	-58.371.095,67	-80,67%
	68.547.430.233,85	76.547.252.312,32	- 7.999.822.078,47	-10,45%



(1) En el año 2018-2019 las tasas de interés utilizadas para el reconocimiento de los gastos financieros del Préstamo del Gobierno Nacional – denominado Nación Tramo D, fueron las siguientes:

Mes	DTF	TASA DE INTERES DTF+2.6	TIR
Noviembre-2018 – Febrero- 2019	4.41% E. A.	7.0132%	7.3177%
Febrero – Mayo de 2019	4.54% E. A.	7.1406%	7.4517%
Mayo – Agosto de 2019	4.54% E. A.	7.1406%	7.4589%
Agosto – Noviembre de 2019	4.52% E. A.	7.1210%	7.4458%
Noviembre-2018 – Febrero- 2019	4.39% E. A.	6.9936%	7.3116%

Los valores causados en la cuenta Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento interno de largo plazo a Diciembre/31/2019 fue de \$ 68.533.439.957,83 calculado utilizando el costo amortizado la tasa de interés efectiva, en pesos colombianos.

La tasa de intereses utilizada, para el reconocimiento de los gastos financieros de la Deuda Externa - Banca de Fomento, crédito - BID-823, es del 2.0% anual semestre vencido pagados en los meses de mayo y noviembre de 2019, el valor causado en la cuenta Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento externo de largo plazo a Diciembre/31/2019 fue de \$ 13.990.276,02 en pesos colombianos

NOTA 22. COSTOS DE VENTAS

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
COSTOS DE VENTAS	1.757.450.303.139	1.604.305.910.455	153.144.392.684
COSTO DE VENTAS DE BIENES	13.518.519.862	8.566.661.144	4.951.858.718
Bienes comercializados	13.518.519.862	8.566.661.144	4.951.858.718
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	1.743.931.783.277	1.595.739.249.311	148.192.533.966
Servicios públicos	1.743.931.783.277	1.595.739.249.311	148.192.533.966

22.1. Costo de ventas de bienes

CONCEPTO	2019	%	2018	%	VARIACION	%
Medidores de Agua	11.725.478.396	86,74%	6.867.743.633	80,17%	4.857.734.763	70,73%
Medidores de Energía	1.793.041.466	13,26%	1.698.917.511	19,83%	94.123.955	5,54%
Total Costo de Ventas	13.518.519.862	100%	8.566.661.144	100%	4.951.858.718	57,80%

Handwritten signature



Los costos de venta de bienes incluyen mercancías en existencia que no requieren transformación, como medidores de energía, agua y otros bienes asociados al servicio.

22.2. Costo de ventas de servicios

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	1.743.931.783.277	1.595.739.249.311	148.192.533.966
SERVICIOS PÚBLICOS	1.743.931.783.277	1.595.739.249.311	148.192.533.966
Acueducto	193.538.166.942	180.647.021.673	12.891.145.269
Alcantarillado	166.545.978.261	169.747.055.274	(3.201.077.013)
Energía	1.206.121.455.051	1.073.865.804.950	132.255.650.101
Telecomunicaciones	177.726.183.023	171.479.367.414	6.246.815.609

Dentro de los Costos de Venta por Servicios el rubro que más impacta pertenece al Costo del Servicio de Energía con el 69% y corresponde al que mayor crecimiento porcentual tiene de un año a otro en el 12%.

NOTA 23. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

Composición

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
COSTOS DE TRANSFORMACIÓN	1.743.931.783.276	1.595.739.249.311	148.192.533.965
Servicios públicos	1.743.931.783.276	1.595.739.249.311	148.192.533.965

23.1. Costo de transformación – Detalle

Los Costos de Venta asociados a la venta servicios por cada unidad de negocio que tiene la empresa, a saber: Energía, Acueducto, Alcantarillado y Telecomunicaciones, dentro de los cuales se incluyen Materiales, Costos Generales, Sueldos y Salarios, Contribuciones Imputadas y Efectivas, Depreciaciones e Impuestos, presentan como valor más representativo el correspondiente a Costos Generales que participa con el 77.74 % del total costos de ventas de \$1.743.931.783.276 pesos.

Handwritten signature/initials

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
COSTOS DE TRANSFORMACIÓN	1.743.931.783.276	1.595.739.249.311	148.192.533.965
SERVICIOS PÚBLICOS	1.743.931.783.276	1.595.739.249.311	148.192.533.965
Energía	1.206.121.455.051	1.073.865.804.950	132.255.650.101
Acueducto	193.538.166.942	180.647.021.673	12.891.145.269
Alcantarillado	166.545.978.260	169.747.055.274	(3.201.077.014)
Telecomunicaciones	177.726.183.023	171.479.367.414	6.246.815.609

CONCEPTO	2019	%	2018	%	VARIACION	%
Materiales	4.398.367.325	0,25%	3.995.899.468	0,25%	402.467.857	10,07%
Generales	1.355.810.918.769	77,74%	1.215.608.092.540	76,18%	140.202.826.229	11,53%
Sueldos y salarios	98.321.003.558	5,64%	95.484.480.100	5,98%	2.836.523.458	2,97%
Contribuciones imputadas	577.254.600	0,03%	739.913.000	0,05%	162.658.400	21,98%
Contribuciones efectivas	19.750.744.990	1,13%	19.145.371.589	1,20%	605.373.401	3,16%
Aportes sobre la nómina	983.068.900	0,06%	949.934.200	0,06%	33.134.700	3,49%
Depreciación y amortización	184.638.138.253	10,59%	180.349.528.810	11,30%	4.288.609.443	2,38%
Impuestos	8.820.686.340	0,51%	8.651.264.446	0,54%	169.421.894	1,96%
Prestaciones sociales	70.631.600.542	4,05%	70.814.765.157	4,44%	183.164.615	0,26%
Total costo de venta de servicios	1.743.931.783.277	100%	1.595.739.249.310	100%	148.192.533.967	9,29%

El costo del Servicio de Energía se constituye en la partida más importante de los costos de transformación de los servicios públicos de Emcali con una participación del 69.1 del total de los Costos que suman \$1.206.121.455.051 pesos. Durante la vigencia 2019 los costos del servicio de energía se incrementaron un 12.32% con respecto al año anterior, básicamente por la cuenta de Costos Generales dentro de la cual se encuentran las compras de Energía en Bloque a largo plazo, las compras en bolsa a corto plazo y el pago de las restricciones, que se constituyen en las partidas más importantes de los Costos Generales y sobre las cuales recae la variación de dicho rubro.

Aunque las Compras en Bloque a largo plazo, que estaban soportadas en contratos de cobertura del precio y el valor de las Restricciones disminuyeron, hubo un mayor despacho de la energía que se compra en bolsa a través del operador XM porque el precio del mercado que, aunque estuvo alto, fue más favorable que el de los Contratos. Como resultado de estas operaciones se recibió devolución de dinero por parte de Coenersa y Termotasajero, registrados en la cuenta del ingreso por el no despacho en bloque. Así mismo hubo una

Handwritten signature and initials

Se realizó ajuste por diferencia en cambio de enero a diciembre de 2018 en capital e intereses por valor de \$ 204.511.344,98 y en el periodo Enero/mayo de 2019 ajuste en cambio capital e intereses de \$ 63.160.361,00

PAGO CAPITAL E INTERESES DEUDA EXTERNA

FECHA	CAUSACION INTERESES	PAGO INTERESES
24/05/2019	13.990.276,02	(17.796.215,83)

FECHA	PAGO CAPITAL
24/05/2019	(1.779.621.178,47)

FECHA	AJUSTE EN CAMBIO INTERESES
01/01/2019 a 24/05/2019	290.724,56

FECHA	AJUSTE EN CAMBIO CAPITAL
01/01/2019 a 24/05/2019	62.869.636,44
Total ajuste cambio capital e intereses	63.160.361,00

NOTA 25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Generalidades

Las disposiciones fiscales aplicables y vigentes, establecen lo siguiente:

- a) La tasa nominal del impuesto sobre la renta y complementarios es del 32% para el impuesto de renta.
- b) Adicionalmente EMCALI E.I.C.E. E.S.P. de conformidad con el Artículo 191 del Estatuto Tributario, las empresas de servicios públicos domiciliarios no están sujetas al sistema de renta presuntiva.
- c) La conciliación entre la tasa impositiva aplicable y la tasa efectiva y la composición del gasto por impuesto sobre la renta para los periodos 2019 y 2018 es la siguiente:

La conciliación entre la tasa impositiva aplicable y la tasa efectiva y la composición del gasto por impuesto sobre la renta para los periodos 2019 y 2018 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019(provisión)	Al 31 de diciembre de 2018
Ingresos	2.440.373.910.841	2.233.783.538.000

[Handwritten signature]
CS



	Al 31 de diciembre de 2019(provisión)	Al 31 de diciembre de 2018
Costos Operacionales	1.757.450.303.138	1.564.506.227.000
Gastos Generales	505.285.274.083	494.208.194.000
Diferencias permanentes	38.416.724.015	
Diferencias temporales	55.159.203.141	
Renta líquida	271.214.260.776	235.069.117.000
Menos - rentas exentas	94.405.838.000	74.135.875.000
Renta líquida gravable	176.808.422.776	160.933.242.000
Tarifa de impuesto de renta y complementarios y sobretasa y GO	33%	33%
Impuesto sobre la renta líquida gravable	58.346.779.516	53.107.970.000
Sobretasa impuesto de renta		6.405.330.000
Ingreso por venta de activos	2.710.619.000	0
Menos costo por venta de activos	462.116.000	0
Utilidad ganancia ocasional	2.248.502.000	
Tarifa impuesto ganancia ocasional	10%	0
Impuesto de renta ganancia ocasional	224.850.000	0
Menos Descuento ICA Bogotá	140.265.000	0
Impuesto neto de renta	58.711.894.105	59.513.300.000

La Empresa es contribuyente del impuesto de renta y complementarios a una tarifa aplicable sobre la renta líquida del 33% para los años gravables 2019 y tarifa del 33% del año gravable 2018.

La declaración de renta del año gravables 2018 aún no está en firme, esta operara su firmeza el 23 de abril de 2021. Respecto a la declaración de renta del año gravable 2014 se encuentra abierta por un periodo de 5 años a partir de la fecha de vencimiento en virtud al uso de la compensación por pérdidas fiscales por valor de \$ 8.047.825.

La declaración de renta correspondiente al año gravable 2019 deberá presentarse a más tardar 23 abril de 2020 según decreto No. 2345 del 23 de diciembre de 2019.

Para el año 2019, el gasto por concepto de provisión de impuesto de renta ascendió a \$58.711.894.105 los cuales se desembolsarán en el año 2020 así: a más tardar en febrero 20 de febrero de 2020 se pagará la primera cuota del impuesto de renta por un valor equivalente al 20% del valor pagado en el año gravable 2018 valor que asciende a \$852.180.800, el 23 de abril la segunda cuota y el 19 de junio la tercera cuota.

Los componentes más significativos del gasto por impuesto a la ganancia son:

Handwritten signature/initials

	31 de Diciembre 2019 (provisión)	31 de Diciembre 2018
Impuesto sobre la renta corriente		
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	58.711.894.105	59.513.300.000
Impuesto diferido		
Gasto (Ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	-18.139.439.624	1.097.008.472
Impuesto sobre la renta	58.711.894.105	59.513.300.000

La tasa utilizada para la determinación del impuesto diferido es 31% y 32% para los años 2019 y 2020 respectivamente.

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

IMPUESTO DIFERIDO	2019	2018
Impuesto diferido activo	112.289.789.067,96	1.212.761.153.927,02
Impuesto diferido pasivo	584.197.672.051,49	1.733.568.028.698,87
Total impuesto diferido neto	471.907.882.983,53	520.806.874.771,85

25.1. Activos por impuestos corrientes y diferidos

Impuesto Diferido Activo

CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS	182.275.240.177	1.277.623.541.605	-1.095.348.301.428
CORRIENTES	69.985.451.106	64.862.387.675	5.123.063.431
Retención en la fuente	42.183.792.790	35.436.160.573	6.747.632.217
Saldos a favor en liquidaciones privadas	3.578.573.755	9.582.931.000	-6.004.357.245
Anticipo contribución especial	9.719.809	9.719.809	0
Anticipo de impuesto de industria y comercio	13.505.787.307	13.298.521.956	207.265.351
Impuesto de industria y comercio retenido	546.338.298	832.769.337	-286.431.039
Anticipo Sobretasa al Impuesto Sobre la Renta y Complementarios	0	5.702.285.000	-5.702.285.000
Otros anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	10.161.239.147	0	10.161.239.147
DIFERIDOS	112.289.789.071	1.212.761.153.930	-1.100.471.364.859
Inversiones e instrumentos derivados	1.699.774.817	0	1.699.774.817
Cuentas por cobrar	0	53.740.683.903	-53.740.683.903
Inventarios	362.872	143.590.721	-143.227.849
Propiedades, planta y equipo	29.671.074.177	1.109.689.401.229	-1.080.018.327.052
Activos intangibles	2.177.996.501	1.353.584.702	824.411.799



CONCEPTO	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
EMCAL EICE ESP	313.585.271	0	313.585.271
Otros activos	2.855.222.889	0	2.855.222.889
Beneficios a empleados	72.253.604.548	42.386.826.212	29.866.778.336
Provisiones	3.318.167.996	5.447.067.163	-2.128.899.167

Diferencias temporarias:

Las variaciones más significativas que en el impuesto diferido activo del año 2019 vs el 2018 se presentan en Cuentas por cobrar y Propiedad Planta y Equipos y los beneficios a empleados; en las cuentas por cobrar la diferencia se da debido a que los activos contingentes los cuales corresponden a las deudas de difícil cobro y que contablemente no se reconocen como activo, pero fiscalmente si, generaron de acuerdo al análisis efectuado una diferencia permanente ya que si estas deudas no se van a recuperar tampoco sería recuperable el impuesto diferido.

En cuanto a la Propiedad Planta y Equipo debido a la aplicación de las directrices impartidas por la CGN mediante el concepto No.20192000026001 del 17 de Junio del 2019 con respecto a la base de cálculo del impuesto diferido, este concepto indica que la base objeto de cálculo con relación a la base contable de PPYE debe corresponder al valor en libros (costos menos depreciación acumulada menos deterioro acumulado) tratamiento que no fue realizado al cierre y análisis del 2018 porque su base de comparación fueron los valores brutos de cada una de las cuentas es decir el costo histórico, la depreciaciones asociadas y el deterioro tuvieron análisis de diferencias temporarias de manera independiente a diferencia del 2019 que se hace un solo análisis por el valor en libros de cada tipo de activos.

La diferencia en beneficios a empleados se presentó por el mayor valor del cálculo actuarial calculado para el año 2019 vs el año 2018.

25.2. Pasivos por impuestos corrientes y diferidos.

CONCEPTO	2019	2018	REEXPRESION 2018	VALOR VARIACIÓN
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS	584.197.672.051	1.733.568.028.699	1.734.885.176.304	(1.149.370.356.647)
DIFERIDOS	584.197.672.051	1.733.568.028.699	1.734.885.176.304	(1.149.370.356.647)
Efectivo y equivalentes al efectivo	0	0	0	0
Inversiones e instrumentos derivados	3.799.631.528	1.876.792.865	3.193.940.470	1.922.838.663
Cuentas por cobrar	0	69.196.185.690	69.196.185.690	(69.196.185.690)
Préstamos por cobrar				0

CONCEPTO	2019	2018	REEXPRESION 2018	VALOR VARIACIÓN
Inventarios				0
Propiedades, planta y equipo	576.833.974.343	1.656.978.018.846	1.656.978.018.846	(1.080.144.044.503)
Activos intangibles	3.305.988.923	4.224.345.361	4.224.345.361	(918.356.438)
Propiedades de inversión	258.077.258	1.292.685.937	1.292.685.937	(1.034.608.679)

Las variaciones más significativas que en el impuesto diferido pasivo del año 2019 vs el 2018 se presentan en Cuentas por cobrar y Propiedad Planta y Equipos; en las cuentas por cobrar la diferencia se da debido a que los activos contingentes los cuales corresponden a las deudas de difícil cobro y que contablemente no se reconocen como activo, pero fiscalmente si, generaron de acuerdo al análisis efectuado una diferencia permanente ya que si estas deudas no se van a recuperar tampoco sería recuperable el impuesto diferido.

En cuanto a la Propiedad Planta y Equipo debido a la aplicación de las directrices impartidas por la CGN mediante el concepto No.20192000026001 del 17 de Junio del 2019 con respecto a la base de cálculo del impuesto diferido, este concepto indica que la base objeto de cálculo con relación a la base contable de PPYE debe corresponder al valor en libros (costos menos depreciación acumulada menos deterioro acumulado) tratamiento que no fue realizado al cierre y análisis del 2018 porque su base de comparación fueron los valores brutos de cada una de las cuentas es decir el costo histórico, la depreciaciones asociadas y el deterioro tuvieron análisis de diferencias temporarias de manera independiente a diferencia del 2019 que se hace un solo análisis por el valor en libros de cada tipo de activos.

Se efectuó Reexpresión del impuesto diferido del año 2018 en las inversiones valoradas al método de participación patrimonial, toda vez que la valoración de la inversión en Termoemcali correspondiente a diciembre de 2018 se realizó en abril del 2019; debido a que la entidad solo entrego en dicha fecha información de la inversión.

25.3. Ingresos por impuestos diferidos

DESCRIPCION CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
TOTAL INGRESOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	1.159.054.197.152	308.569.036.901	850.485.160.251
Cuentas por cobrar	69.196.185.691	31.799.589.516	37.396.596.175
Propiedades, planta y equipo	1.083.212.913.610	275.415.862.683	807.797.050.927
Activos intangibles	2.005.276.780		2.005.276.780

[Handwritten signature]



DESCRIPCIÓN EMCALI EICE - ESP CONCEPTO	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
	2019	2018	VALOR VARIACIÓN
Propiedades de inversión	1.348.193.951		1.348.193.951
Otros activos	2.855.222.889		2.855.222.889
Provisiones	436.404.231		436.404.231
Cuentas por pagar		1.353.584.702	(1.353.584.702)

25.4. Gastos por impuesto a las ganancias corriente y diferido

CONCEPTO	COMPARATIVO CIERRES DE VIGENCIA			AJUSTES SOBRE IMPUESTOS CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FISCAL	TOTAL AJUSTES
	2019	2018	VALOR VARIACIÓN		
TOTAL GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE Y DIFERIDO	1.199.626.651.525	367.254.788.028	832.371.863.497	832.371.863.497	832.371.863.497
CORRIENTE	58.711.894.000	57.588.742.655	1.123.151.345	1.123.151.345	1.123.151.345
Impuesto sobre la renta y complementarios	58.711.894.000	57.588.742.655	1.123.151.345	1.123.151.345	1.123.151.345
DIFERIDO	1.140.914.757.525	309.666.045.373	831.248.712.152	831.248.712.152	831.248.712.152
Inversiones e instrumentos derivados	1.115.837.673	6.003.145.275	(4.887.307.603)	(4.887.307.603)	(4.887.307.603)
Cuentas por cobrar	53.740.683.902	67.108.363.082	(13.367.679.179)	(13.367.679.179)	(13.367.679.179)
Inventarios	143.227.849	436.903.551	(293.675.703)	(293.675.703)	(293.675.703)
Propiedades, planta y equipo	1.083.087.196.158	231.538.929.250	851.548.266.907	851.548.266.907	851.548.266.907
Activos intangibles	262.508.543	4.224.345.361	(3.961.836.817)	(3.961.836.817)	(3.961.836.817)
Propiedades de inversión		304.507.652	(304.507.652)	(304.507.652)	(304.507.652)
Provisiones	2.565.303.400	49.851.201	2.515.452.199	2.515.452.199	2.515.452.199

CAMBIO EN LA SITUACION FISCAL: Considerando de la CGN en el anexo de la resolución 441 de 2019 referente a la estandarización de las notas de revelación no preciso este concepto, EMCALI lo define como el cambio de los resultados de la situación financiera según en el análisis fiscal.

25.5. Ajustes por impuesto a las ganancias de vigencias anteriores

Considerando la estandarización de la CGN, EMCALI no efectuó ajustes de vigencias anteriores en el cálculo del impuesto diferido.

M. S.

NOTA 26. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En atención a lo indicado en la Norma Técnica de Presentación de Estados Financieros, numeral 1.3.5. EMCALI, realizó las siguientes agrupaciones de las transacciones realizadas que representaron movimientos del efectivo o equivalente de efectivo.

26.1. Actividades de Operación

Bajo ésta actividad, EMCALI refleja el recaudo por la Prestación de los Servicios Públicos y conexos, incluida la venta de los medidores, ingresos por uso de infraestructura operativa por

parte de otros operadores, comisiones por la facturación y recaudo de terceros u otros operadores, pagos laborales por todos los conceptos tanto de los empleados activos como los pensionados, la seguridad social, las diversas pólizas de seguros, los pagos a los proveedores de bienes y servicios afectos a la operación de la empresa diferentes a Propiedad, Planta y Equipo, Propiedades de Inversión e Intangibles, los ingresos en efectivo provenientes del arrendamiento operativo de la Infraestructura en los Negocios de Telecomunicaciones y Energía, los impuestos tanto del orden nacional, departamental y municipal, los pagos derivados de la resolución de litigios, los rendimientos financieros y las comisiones bancarias de los recursos monetarios, así como los recargos por mora que cancelan los usuarios de los servicios y los intereses recibidos por los rendimientos financieros de los recursos monetarios que se tienen en el consorcio EMCALI y de los recursos restringidos.

26.2. Actividades de Inversión

La empresa cumpliendo con lo indicado en el párrafo 51 de la Norma Técnica de Elaboración y presentación de Estados Financieros conforme se dan las transacciones que representan movilización del efectivo o sus equivalentes, en ésta actividad incluye:

Desembolso para pago de bienes catalogados en el aspecto contable como, Propiedades, Planta y Equipo, Intangibles en Fase de Desarrollo e Implementación del E.R.P. Proyecto SAP, adquisición de acciones de EPSA, según escritura pública Nro. 3862 de Noviembre de 2019 de la Notaría Única de Candelaria, la empresa que cambio de razón social por CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P., los recursos monetarios recibidos por la venta de Activos que no le son útiles a EMCALI y de los aprovechamientos en general, pagos asociados a los proyectos aprobados Negocio de Acueducto y Alcantarillado según documentos Conpes 3858 de 2016.

La empresa en el año 2019 recibió dividendos de: Termoemcali, CELSIA Colombia S.A. E.S.P., Gases de Occidente, Sociedad Portuaria del Pacífico.



EMCALI Fuentes de Financiación
EICE - ESP

Las fuentes de financiación de EMCALI, para la operación, gestión administrativa y el Plan de Inversiones significativamente son los recursos propios generados por el Modelo de Negocio que desarrolla la empresa, sin embargo respecto a los recursos líquidos destinado a las Inversiones, en cumplimiento de las directrices impartida en los Documentos Conpes 3750 de 2013, 3858 de 2016, Convenio Nro. 170 de 2013 y Convenio de Uso de Recursos Nro. 153 de 2016, por intermedio del Municipio de Santiago de Cali llegan recursos provenientes del Gobierno Nacional, destinados a fondear unos proyectos específicos del Negocio de Acueducto y Alcantarillado.

En ésta actividad también se incluyeron los intereses cancelados por el préstamo BID y la Deuda de la Nación,

26.4. Conciliación Estado de Flujos de Efectivo frente componente del Efectivo y sus Equivalentes (Estado de Situación Financiera).

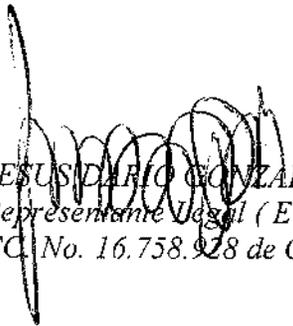
Efectivo & Equivalentes de Efectivo según Estado de Situación Financiera -Diciembre 31 de 2019	2.171.018.070
EXPLICACIONES	
PLAN DE ACTIVOS PARA BENEFICIOS POSEMPLEO: Corresponde a los Recursos Monetarios que ha destinado la Empresa para Fondear el Pasivo Pensional a Cargo	1.322.867.759.300
CONSORCIO EMCALI: Recursos propios gestionado mediante Fiducia de Administración y pago para la gestión de la Empresa.	742.065.063.163
RECURSOS CONPES: Corresponde a los recursos financieros recibidos en Administración mediante una Fiducia, provenientes del reintegro monetario de los pagos de capital de la Deuda con la Nación, recursos que serán usados en los Proyectos de Inversión aprobados según los documentos CONPES 3750 de 2013 y 3858 de 2016.	69.051.726.009
FONDO DE CESANTIAS PORVENIR: Corresponde a los recursos Entregados en Administración, destinados a fondeo pago Cesantías Retroactivas	927.534.577
CONVENIO INTERADMINISTRATIVO: Corresponde a los recursos Entregados en Administración del Convenio FONTIC.	86.013.939
FIDUAGRARIA S.A.	272.212
Saldo Estado de Flujo de Efectivo -Diciembre 31 de 2019	2.137.169.387.271



Handwritten signature or mark.

Certificación Notas a los Estados Financieros

En cumplimiento al numeral 3.3 de la Resolución 182 del 19 de mayo de 2017, expedida por la Contaduría General de la Nación, referente a la Publicación, se firman las presentes Notas a los Estados Financieros.


JESUS DARIO GONZALEZ BOLAÑOS
Representante Legal (E)
CC. No. 16.758.928 de Cali

CS


FRANCISCA MIREYA CORTES CONRADO
Directora de Contabilidad
TP. 42491-T

