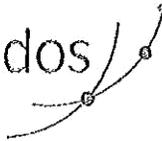


mgi páez asociados

AUDITORES Y CONSULTORES



MGI PAEZ ASOCIADOS y Cia. SAS
Diagonal 115 A No. 70B -07
Bogotá - Colombia
Tel: (+57 1) 6176011
Fax: (+57 1) 6130027
Email: mgipaez@paezasociados.com
Website: www.paezasociados.com

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Señores

ACCIONISTAS ELECTRIFICADORA DEL HUILA S.A. E.S.P. -ELECTROHUILA

1. OPINIÓN

He auditado los Estados Financieros adjuntos de la ELECTRIFICADORA DEL HUILA S.A. E.S.P., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 - 2018 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como las Notas Explicativas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos, tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de ELECTROHUILA a 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Los Estados Financieros de ELECTROHUILA a 31 de diciembre de 2018, que se presentan para fines comparativos, fueron examinados por mí y sobre los mismos expresé una opinión sin salvedades el 28 de febrero de 2019.

2. FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Revisor Fiscal. En relación con la auditoría de los Estados Financieros, soy independiente de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de Ética aplicables a la auditoría de los Estados Financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos.

3. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración de ELECTROHUILA, es responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad de Información Financiera aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuado en la preparación y presentación de los Estados Financieros, que estén libres de errores de importancia relativa, ya sean debidos a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

4. RESPONSABILIDAD DEL REVISOR FISCAL

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros fundamentada en mi auditoría. Obtuve la información necesaria para cumplir con mis funciones y efectúe el examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Las citadas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y lleve a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable en cuanto a si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye desarrollar procedimientos para obtener la evidencia de auditoría que respalda las cifras y las revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los Estados Financieros. En el proceso de evaluar estos riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Así mismo, incluye una evaluación de las políticas contables adoptadas y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Administración, así como la presentación en su conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar mi opinión de auditoría.

5. PÁRRAFO DE ÉNFASIS

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre la Nota 19 - Patrimonio en los Estados Financieros adjuntos en cuanto a que ELECTROHUILA, procedió ajustar \$4.241 millones netos, registrándolos con cargo a resultados de ejercicios anteriores a 31 de diciembre de 2019.

6. OTROS ASUNTOS

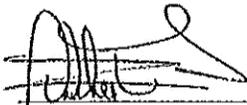
El 17 de mayo de 2019, ELECTROHUILA recibió de la Contraloría General de la República - CGR el informe final de auditoría correspondiente a la vigencia 2018, en el cual expresan una opinión negativa sobre los estados financieros de 2018 y el no fenecimiento de la cuenta para el mismo período.

Teniendo en cuenta la opinión y los hallazgos de la Contraloría General de la República en materia financiera y de control contable la Empresa implementó durante el año 2019 un plan de mejoramiento en relación con los hallazgos. El Plan incluyó: (a) El Reconocimiento de los Activos Propiedad de Terceros (Departamento del Huila); (b) Activación de construcciones en curso; (c) Legalización de avances y anticipos entregados (2008-2012); (d) Reclasificación de la cuenta de depósitos para futura suscripción de acciones o participaciones MME y Cormagdalena (2008); (e) Ajustes de provisiones por procesos judiciales a favor y calificación del riesgo; (f) Depuración contable y castigo de la cartera comercial autorizado por la Junta Directiva Acta No. 1025 del 27 septiembre 2019, (g) Acciones de aclaración de soportes en las provisiones diversas; (h) Reclasificación en los registros contables de la Propiedad planta y equipo. Esta implementación originó entre otros ajustes contables, los mencionados en la Nota 19 y se tomaron medidas correctivas de procedimientos. Con respecto a la Conciliación de Cartera, la administración considero necesaria la implementación adicional de un sistema de información unificado, comercial y financiero, para eliminar la fuente de las diferencias cíclicas que se presentan. Este hallazgo se encuentra en proceso dentro del ámbito de gestión de la Empresa.

7. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 209 del Código de Comercio y como es requerido por leyes y reglamentaciones colombianas, he efectuado procedimientos sobre el cumplimiento de aspectos regulatorios y con base en el resultado de estos, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Empresa ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Honorable Asamblea.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Empresa y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. En cumplimiento a lo establecido en el artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los proveedores y acreedores.
- f) En el Informe de Gestión presentado por la administración de la Empresa, se informa que los sistemas de información manejados para el funcionamiento de la empresa, cumple con las disposiciones contenidas en la Ley 603 de 2000, sobre derechos de autor.
- g) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Empresa no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.



DIANA LORENA VARGAS DIAZ
Revisor Fiscal
TP 178392-T
Designado por MGI PAEZ ASOCIADOS Y CIA S.A.S.

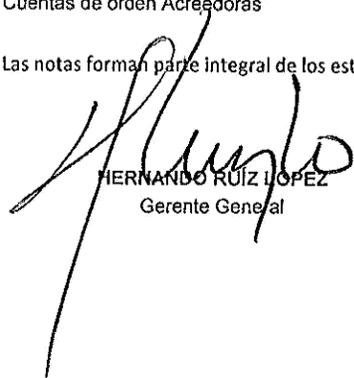
Estados Financieros

ELECTRIFICADORA DEL HUILA S.A. E.S.P.

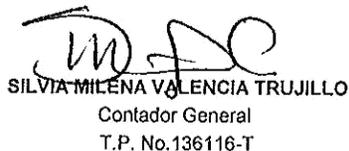
Años terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018

		2019	2018
<i>(En pesos)</i>			
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 5)	40,081,449,831	64,084,451,196
Cuentas por cobrar	(Nota 7)	75,952,407,809	68,926,720,701
Préstamos por cobrar	(Nota 8)	520,148,880	396,384,096
Inventarios	(Nota 9)	10,657,674,354	2,804,923,185
Otros activos	(Nota 11)	90,946,564,070	49,661,013,751
Total activos corrientes		218,158,244,944	185,873,492,929
Inversiones	(Nota 6)	110,000	110,000
Préstamos por cobrar	(Nota 8)	1,488,090,127	1,032,701,603
Propiedad, planta y equipo	(Nota 10)	630,911,867,700	629,240,635,601
Otros activos	(Nota 11)	7,177,634,236	4,526,644,982
Activo por impuesto diferido	(Nota 12)	12,295,230,815	12,028,330,847
Total activos no corrientes		651,872,932,878	646,828,423,033
Total activos		870,031,177,822	832,701,915,962
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Préstamos por pagar	(Nota 13)	1,306,243,733	51,433,499,721
Cuentas por pagar	(Nota 14)	83,250,824,346	83,261,447,154
Impuestos, gravámenes y tasas	(Nota 15)	33,687,796,294	22,416,946,788
Beneficios a empleados	(Nota 16)	4,608,255,555	9,131,725,791
Otros pasivos	(Nota 18)	34,947,835,014	54,006,586,041
Total pasivos corrientes		157,800,954,942	220,250,205,495
Pasivos no corrientes:			
Préstamos por pagar	(Nota 13)	167,268,406,800	75,300,361,040
Cuentas por pagar	(Nota 14)	0	5,070,442,831
Beneficios a empleados	(Nota 16)	44,186,639,384	37,767,605,689
Provisiones	(Nota 17)	15,844,096,159	16,776,552,159
Otros pasivos e impuesto diferido	(Nota 18)	93,276,211,832	95,979,093,719
Total pasivos no corrientes:		320,575,354,175	230,894,055,438
Total pasivos		478,376,309,117	451,144,260,933
Patrimonio (Nota 19)			
Capital suscrito y pagado		44,028,878,000	44,028,878,000
Prima en colocación de acciones		33,631,627,673	33,631,627,673
Reservas		49,212,361,735	57,780,127,355
Resultado de ejercicios anteriores		217,900,670,904	-7,329,973,219
Resultado del ejercicio		45,967,910,742	38,870,155,493
Impactos por transición R 414/2014		0	213,663,420,076
Ganancias/(pérdidas) beneficios a trabajadores		913,419,651	913,419,651
		391,654,868,705	381,557,655,029
Total pasivos y patrimonio		870,031,177,822	832,701,915,962
Cuentas de orden Deudoras		1,942,464,237	3,428,572,388
Cuentas de orden Acreedoras		8,473,400,000	4,281,400,000

Las notas forman parte integral de los estados financieros



HERNANDO RUIZ LÓPEZ
Gerente General



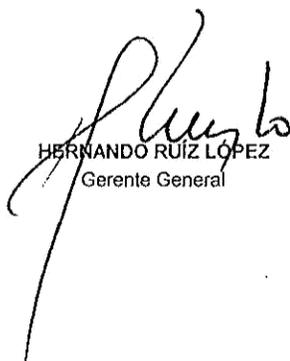
SILVIA MILENA VALENCIA TRUJILLO
Contador General
T.P. No.136116-T



DIANA LORENA VARGAS DÍAZ
Revisor Fiscal
T.P. No.178392-T
Designado por MGI Paéz Asociados &
Cia. S.A.S.
(Véase mi informe de 28 de febrero de
2020)

		2019	2018
<i>(En pesos)</i>			
Ingresos			
Ingresos operacionales	(Nota 20)	544.929.901.748	498.453.987.573
Costos de producción	(Nota 21)	-428.144.580.009	-411.550.690.024
Utilidad bruta		116.785.321.739	86.903.297.549
Gastos de administración	(Nota 22)	-29.294.590.273	-31.469.728.103
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	(Nota 24)	-5.104.284.486	-4.441.132.147
Utilidad operacional		82.386.446.980	50.992.437.299
Otros ingresos (egresos):			
Otros Ingresos	(Nota 24)	6.422.718.679	3.185.615.427
Gastos intereses		-12.290.717.413	-7.695.394.713
Otros gastos	(Nota 25)	-1.872.487.503	-1.266.771.618
Utilidad no operacional		-7.740.486.237	-5.776.550.904
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		74.645.960.743	45.215.886.395
Impuesto a las Ganancias			
Provisión impuestos			
Impuesto de renta corriente y sobretasa	(Nota 26)	-29.967.442.000	-18.625.712.000
Diferido renta	(Nota 27)	1.289.391.999	12.279.981.098
		-28.678.050.001	-6.345.730.902
Utilidad (pérdida) neta del año		45.967.910.742	38.870.155.493
		0	0
Otro resultado integral			
Ganancias/(Pérdidas) por beneficios a trabajadores		0	0
Total Otro resultado Integral		0	0
Resultado Integral total neto del año		45.967.910.742	38.870.155.493
		0,0	0,0
Utilidad (pérdida) neta por acción (en pesos)		1.044,04	882,83
Numero de acciones en circulación		44.028.878	44.028.878

Las notas forman parte integral de los estados financieros



HERNANDO RUIZ LÓPEZ
Gerente General



SILVIA MILENA VALENCIA TRUJILLO
Contador General
T.P. No.136116-T



DIANA LORENA VARGAS DIAZ
Revisor Fiscal
T.P. No.178392-T
Designado por MGI Paéz Asociados &
Cia. S.A.S.

	2019	2018
	(En pesos)	
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Flujo Efectivo en Actividades de Operación		
Recaudo de clientes	472.763.908.103	443.776.853.197
Recaudo neto de subsidios	66.968.637.091	60.961.981.712
Recaudo de Terceros	40.291.854.626	29.184.879.728
Anticipos de Convenios Recibidos	3.896.518.692	53.746.793.052
Intereses Recibidos	440.463.176	255.283.892
Otros Ingresos no operacionales	1.659.304.003	650.912.762
Avance a Contratistas	-29.224.583.703	-13.512.220.947
Pago de Energía, STR, SDL	-289.775.287.305	-291.569.869.656
Desembolso Préstamos por Cobrar	139.138.211	19.294.497
Adquisición de Inventarios	-5.842.560.106	-3.209.910.332
Adquisición de Seguros	-3.636.253.429	-3.876.997.283
Pago de Honorarios y Publicidad	-17.506.230.005	-15.944.303.596
Pago de Servicios Públicos	-2.197.857.298	-1.899.606.059
Pago de Arrendamientos	-8.731.344.679	-5.767.188.325
Pago de Otros Servicios	-17.590.093.378	-8.303.562.199
Pago Mantenimiento Edificios, equipo cómputo y comunicación	-2.075.510.442	-2.294.461.771
Pago Mantenimiento Redes y Líneas	-28.298.397.152	-18.120.957.906
Pago Mantenimiento Subestaciones y Generación Hidráulica	-2.212.496.827	-3.166.200.745
Pago Plan de Pérdidas	-12.207.600.169	-11.271.277.527
Pago Recaudos Terceros	-37.452.109.648	-27.075.517.848
Pago de Retenciones Renta e reteica	-16.214.346.307	-14.844.371.795
Pago de Impuestos Nacionales	-26.996.390.345	-32.724.849.802
Pago de Impuestos Territoriales	-3.742.508.462	-3.643.367.371
Pago de Salarios, Seguridad Social, Parafiscales, Riesgos y Fon	-42.949.028.471	-38.759.990.169
Pago Ejecución de Convenios	-2.216.975.839	-22.438.816.794
Pago Otras Cuentas por Pagar	-3.982.546.298	-3.017.179.572
Embargos Judiciales	-18.000.000	20.009.736
Efectivo Neto en Actividades de Operación	33.289.704.039	67.175.358.879
Efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-22.877.063.681	-42.104.525.651
Adquisición de Licencias	-550.318.863	-411.106.546
Efectivo Neto en Actividades de Inversión	-23.427.382.544	-42.515.632.197
Efectivo Neto en Actividades de Financiación		
Nuevas Obligaciones Financieras	142.097.500.000	50.500.000.000
Pago de Obligaciones Financieras	-100.629.454.240	-10.129.454.240
Pago de Intereses	-11.027.974.231	-8.521.051.876
Pago de Dividendos	-40.098.240.803	-45.172.045.606
Efectivo Neto en Actividades de Financiación	-9.658.169.274	-13.322.551.722
Aumento (disminución) del Efectivo	204.152.221	11.337.174.960
Efectivo año anterior	64.084.451.195	52.747.276.235
Efectivo trasladado a fiducias - Otros activos	24.207.153.585	0
Efectivo Presente año	40.081.449.831	64.084.451.195
	40.081.449.831	64.084.451.195


HERNANDO RUIZ LÓPEZ
Gerente General


SILVIA MILENA VALENCIA TRUJILLO
Contador General
T.P. No.136116-T


DIANA LORENA VARGAS DIAZ
Revisor Fiscal
T.P. No.178392-T

Designado por MGI Paéz Asociados
& Cia. S.A.S.
(Véase mi informe de 28 de febrero
de 2020)



ELECTRIFICADORA DEL HUILA S.A. E.S.P.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados en 31 de diciembre

(Cifras en pesos)

DESCRIPCION CUENTAS	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Impactos por transición Resolución 414/2014	Otro resultado integral	
							Ganancias/(pérdidas) Planes de beneficios definidos	Total Patrimonio
Saldos a 31-dic-2017	44,028,878,000	33,631,627,673	52,780,127,355	-6,764,626,873	50,172,251,826	213,663,420,076	913,419,651	388,425,097,708
Incremento de Reservas			5,000,000,000		-5,000,000,000			0
Capital Suscrito y Pagado								0
Pago de dividendos (\$1,139.53 /acción)					-45,172,251,826			-45,172,251,826
Impactos por transición Resolución 414/2014								0
Resultados acumulados				-565,346,346				-565,346,346
Otro resultado integral								0
Utilidad del Ejercicio					38,870,155,493			38,870,155,493
Total incremento (disminución) en el Patrimonio	0	0	5,000,000,000	-565,346,346	-11,302,096,333	0	0	-6,867,442,679
Saldos a 31-dic-2018	44,028,878,000	33,631,627,673	57,780,127,355	-7,329,973,219	38,870,155,493	213,663,420,076	913,419,651	381,557,655,029
Incremento/Disminución de Reservas			-8,567,765,620					-8,567,765,620
Capital Suscrito y Pagado								0
Pago de dividendos (\$882.83 /acción)					7,329,973,219			-31,540,182,274
Impactos por transición Resolución 414/2014								-213,663,420,076
Resultados acumulados				217,900,670,904				217,900,670,904
Otro resultado integral								0
Utilidad del Ejercicio					45,967,910,742			45,967,910,742
Total incremento (disminución) en el Patrimonio	0	0	-8,567,765,620	225,230,644,123	7,097,755,249	-213,663,420,076	0	10,097,213,676
Saldos a 31-dic-2019	44,028,878,000	33,631,627,673	49,212,361,735	217,900,670,904	45,967,910,742	0	913,419,651	391,654,868,705

Las notas forman parte integral de los estados financieros

HERNANDO RUIZ LOPEZ
 Gerente General

SILVIA MILENA VALENCIA TRUJILLO
 Contador General
 T.P. No.136116-T

DIANA LORENA VARGAS DIAZ
 Revisor Fiscal
 T.P. No.178392-T

Designado por MGI Paéz Asociados & Cia. S.A.S.
 (Véase mi informe de 28 de febrero de 2020)

TABLA DE CONTENIDO

1. Información general de la compañía
2. Bases de preparación
 - 2.1 Período Contable
 - 2.2. Unidad monetaria
 - 2.3. Clasificación de activos y pasivos
 - 2.4. Importancia relativa o materialidad
3. Políticas contables
 - 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo
 - 3.2 Inversiones de administración de liquidez
 - 3.3 Cuentas por cobrar
 - 3.4 Préstamos por cobrar
 - 3.5 Inventarios
 - 3.6 Propiedad, planta y equipo
 - 3.7 Propiedades de inversión
 - 3.8 Otros activos
 - 3.9 Deterioro de activos no financieros
 - 3.10 Préstamos por pagar
 - 3.11 Cuentas por pagar
 - 3.12 Beneficios a empleados
 - 3.13 Provisiones
 - 3.14 Impuesto a las ganancias
 - 3.15 Reservas
 - 3.16 Reconocimiento de ingresos
 - 3.17 Reconocimiento de costos y gastos
4. Uso de estimaciones
5. Nota de efectivo y equivalentes de efectivo
6. Nota de Inversiones e instrumentos derivados
7. Nota de Cuentas por cobrar
8. Nota de Préstamos por cobrar
9. Nota de Inventarios
10. Nota de Propiedad, planta y equipo
11. Nota de Otros activos
12. Nota de Activos por impuesto diferido
13. Nota de Préstamos por pagar
14. Nota de Cuentas por pagar
15. Nota de Impuestos, gravámenes y tasas
16. Nota de Beneficios a empleados
17. Nota de Provisiones
18. Notas de Otros pasivos
19. Nota de Patrimonio
20. Nota de Ingresos operacionales
21. Nota de Costos de operación
22. Nota de Gastos de administración

23. Nota de Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones
24. Nota de Otros ingresos no operacionales
25. Nota de Otros gastos no operacionales
26. Nota de Provisión de impuestos
27. Nota de Hechos ocurridos después del periodo contable

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

Notas de Carácter General

1. INFORMACION GENERAL DE COMPAÑÍA

La Electrificadora del Huila S.A. E.S.P., (la Empresa, Electrohuila o la Electrificadora), constituida mediante escritura pública No. 417 del 17 de julio de 1947 de la Notaria 8ª de Bogotá, es una sociedad anónima comercial, de nacionalidad Colombiana, del orden Nacional, legalmente se somete al régimen previsto para las empresas de Servicios Públicos Mixta de acuerdo con el artículo 19 de la Ley 142 de 1994.

El domicilio principal de la sociedad es la ciudad de Neiva, Huila y podrá operar en cualquier parte del país. La duración de la sociedad es indefinida.

La Electrificadora del Huila S.A. E.S.P. en su organización con terceros continúa funcionando como una sociedad de naturaleza mercantil, dedicada al ejercicio de la generación, distribución y comercialización de la energía eléctrica, conforme a las reglas del derecho privado, las normas contenidas en sus Estatutos y la Ley 143/94.

El objeto de la sociedad lo constituye la prestación del servicio público de energía eléctrica y sus actividades complementarias de generación, distribución y comercialización, así como la prestación de servicios conexos o relacionados con la actividad de servicios públicos, de acuerdo con el marco legal y regulatorio, y goza de autonomía administrativa, patrimonial y presupuestaria.

Los órganos de dirección de la compañía son la Asamblea General de Accionista, la Junta Directiva y la Gerencia General.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la Electrificadora del Huila S.A E.S.P. han sido preparados de acuerdo al Marco Normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público, el cual hace parte integral del Régimen de Contabilidad Pública.

2.1 Período Contable

La Empresa tiene definido por estatutos efectuar corte de cuentas el 31 de diciembre de cada año para preparar y presentar a la Asamblea General de Accionistas los estados financieros de propósito general básicos para su aprobación.

2.2 Unidad Monetaria

La unidad monetaria de medida utilizada en la presentación de los estados financieros es el peso colombiano.

2.3 Clasificación de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entiende como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

2.4 Importancia Relativa o Materialidad

Un hecho económico es material cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodean, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información; por consiguiente, al preparar los estados financieros, el desglose de los rubros se hace según lo establecido en las normas legales, y en su defecto, aquellas que representan el 2% o más de cada cuenta "Mayor" del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las prácticas contables aplicadas por la Electrificadora del Huila S.A E.S.P. en el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos se ajustan al cumplimiento del marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público, el cual hace parte integral del Régimen de Contabilidad Pública.

3.1 Efectivo y equivalente al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero y el efectivo de uso restringido.

3.2 Inversiones de Administración de Liquidez

Se reconoce 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.

Las inversiones de la empresa se clasifican en la categoría de costo, corresponde a las inversiones que se tienen con la intención de negociar y no tienen valor razonable.

Se deja de reconocer una inversión de administración de liquidez cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad de la misma.

3.3 Cuentas por Cobrar

La empresa reconoce como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en el desarrollo de sus actividades, de las cuales espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, éstos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se clasifican al costo ya que corresponden a los derechos para los que la empresa concede plazos de pago normales y se miden por el valor de la transacción.

La cartera por servicios públicos está representada en 1) los derechos de Electrohuila originados en la prestación del servicio público de energía eléctrica y, 2) los subsidios para el servicio de energía asignados para los estratos 1, 2, 3 y distritos de riego previo descuento de las contribuciones de los estratos cinco y seis, el sector comercial, y los clientes no regulados de otros comercializadores.

La Empresa tiene establecido un contrato de condiciones uniformes con sus usuarios, en donde se determinan entre otros los plazos de cancelación de las deudas de acuerdo con lo descrito en la Ley 142 de 1994.

Se deja de reconocer una cuenta por cobrar cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y las ventajas inherentes a la misma.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva cuenta de deterioro. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta "recuperaciones" en el estado de resultado del período.

3.4 Préstamos por Cobrar

Se reconoce como préstamos por cobrar, los recursos financieros que la empresa destina para el uso por parte de un tercero, de los cuales espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento financiero.

Los préstamos por cobrar se miden al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses.

Se deja de reconocer un préstamo por cobrar cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y las ventajas inherentes al mismo.

3.5 Inventarios

Se reconocen como inventarios los activos adquiridos para la prestación del servicio que se tienen con la intención de comercializarse o consumirse en el curso normal de la operación.

Los inventarios destinados para el uso se miden al menor valor entre el costo y el costo de reposición y los destinados para la venta se miden al menor valor entre el costo y el valor neto de realización.

El costo se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto de realización es el valor de uso estimado en el curso normal de las operaciones.

Las mermas, sustracciones o vencimiento de los inventarios, implican el retiro de los mismos y se reconocen como gastos del periodo.

3.6 Propiedades, Planta y Equipo

Se reconoce como propiedades, planta y equipo, los activos tangibles empleados por la empresa para la prestación de servicios y para propósitos administrativos. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

La propiedad, planta y equipo se presenta por el costo, menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado.

Las propiedades en el curso de construcción para fines de producción, suministro o administrativos se contabilizan al costo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye, para los activos calificados, los costos por préstamos

capitalizados. Estas propiedades se clasifican en las categorías apropiadas de propiedades, planta y equipo cuando estén terminadas y listas para su uso previsto.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultado del período.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo inicia cuando está disponible para su uso, esto es, cuando se encuentra en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración de la empresa.

Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja cuando se disponga; o, cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación.

3.7 Propiedades de Inversión

Se reconoce como propiedades de inversión, los activos representados en terrenos y edificaciones que se tienen para generar rentas, plusvalías o ambas. También se reconoce como propiedades de inversión, los bienes inmuebles con uso futuro indeterminado.

Las propiedades de inversión se miden por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

Una propiedad de inversión se da de baja cuando el elemento se disponga o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación.

3.8 Otros Activos

Comprenden los recursos, tangibles e intangibles, que son complementarios para el cumplimiento de las funciones de la empresa. El grupo de otros activos está conformado así:

- *Bienes y Servicios Pagados por Anticipado*

El valor de estos gastos originados en el pago de seguros se amortiza en el tiempo de cobertura de las diferentes pólizas que protegen la propiedad, planta y equipo de la empresa y la responsabilidad civil y extracontractual de sus trabajadores.

- *Activos Intangibles*

Se reconocen como activos intangibles, los bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la empresa tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables.

Los activos intangibles se miden por su costo, menos la amortización acumulada, menos el deterioro acumulado.

Las licencias y software tienen una vida útil definida. La amortización se calcula usando el método de línea recta y su vida útil estimada es tres (3) años, con excepción del software Red Colombia S.A cuya amortización es a cinco (5) años.

La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período.

Se reconocieron como activos intangibles las servidumbres pagadas a terceros para la construcción de redes eléctricas y se amortizan en diez (10) años.

3.9 Deterioro de los Activos no Financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

3.10 Préstamos por Pagar

Se reconocen como préstamos por pagar, los recursos financieros recibidos por la empresa 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 se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Se deja de reconocer un préstamo por pagar cuando se extinguen las obligaciones

que lo originan, 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.

3.11 Cuentas por Pagar

Se reconocen como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la empresa con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera 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 clasifican en la categoría del costo y se miden por el valor de la transacción.

Se deja de reconocer una cuenta por pagar cuando se extinguen las obligaciones que lo originan, esto es, cuando la obligación se haya pagado, haya expirado o se haya transferido a un tercero.

3.12 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todas las retribuciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios.

Las obligaciones laborales se registran y consolidan de acuerdo con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo vigente y el Código Sustantivo de Trabajo. La Empresa hace los aportes periódicos para cesantías y seguridad social integral: salud, pensiones y riesgos profesionales.

Los beneficios a los empleados se clasifican en a) beneficios a los empleados a corto plazo, b) beneficios a los empleados a largo plazo, y c) beneficios post-empleo.

Beneficios a empleados a Corto Plazo

Se reconocen como beneficios a los empleados a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la empresa durante el periodo contable, cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del mismo. Hacen parte de dichos beneficios, los sueldos, salarios, y aportes a la seguridad social, cesantías, incentivos pagados, beneficios no monetarios, entre otros.

La retroactividad de las cesantías se liquida a aquellos trabajadores pertenecientes al régimen laboral anterior a la Ley 50 de 1990 y que no se acogieron al cambio de régimen, se liquida esta prestación social por todo el tiempo laborado.

Los beneficios a los empleados a corto plazo se midieron por el valor de la obligación derivada de los beneficios definidos al final del periodo contable, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

Beneficios a empleados a Largo Plazo

La Empresa otorga a sus empleados beneficios asociados a su tiempo de servicio, como lo son la prima de antigüedad, prima de vacaciones y retroactividad de las cesantías.

La prima de antigüedad corresponde al reconocimiento de un auxilio monetario por años de servicio de conformidad a la siguiente tabla:

TIEMPO DE SERVICIO	PORCENTAJE A CANCELAR
Al cumplir 5 años de servicio	100% del salario
Al cumplir 10 años de servicio	130% del salario
Al cumplir 15 años de servicio	200% del salario
Al cumplir 20 años de servicio	250% del salario
Al cumplir 25 años de servicio	300% del salario
Al cumplir 30 años de servicio	400% del salario
Al cumplir 35 años de servicio *	400% del salario
Al cumplir 40 años de servicio *	400% del salario

* Se causa a partir de la nueva convención colectiva de trabajo de 2017

La prima de vacaciones equivale a quince (15) días de salario por año, adicional se reconoce a todos y cada uno de los trabajadores que salga a disfrutar de las vacaciones una prima equivalente a un (1) día más de salario por cada año de servicio y a partir del 5^o año.

Los beneficios a los empleados a largo plazo se miden por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando el método de Unidad de Crédito Proyectado; con una tasa de interés de reajuste de la mesada del 5.0%, y una tasa de interés técnico de descuento del 7.6% que corresponde a la tasa de financiación de largo plazo de crédito bancario.

Beneficios Post-empleo

Pensiones de Jubilación

Los planes de pensiones de beneficios definidos establecen el monto de beneficio por pensión que recibirá un empleado a su retiro, el que usualmente depende de uno o más factores, tales como, edad del empleado, años de servicio y compensación.

El cálculo actuarial del pasivo pensional representa el valor presente de los pagos que la Electricadora del Huila S.A E.S.P. deberá realizar a sus pensionados actuales o a quienes hayan adquirido derechos, de conformidad con las condiciones establecidas. La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independiente bajo las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 19).

Los beneficios postempleo se miden por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando el método de Unidad de Crédito Proyectado; con una tasa de interés de reajuste de la mesada del 5.0%, y una tasa de interés técnico de descuento del 7.6% que corresponde a la tasa de financiación de largo plazo de crédito bancario, para el cálculo actuarial bajo norma NIIF y para el caso del cálculo actuarial para efectos fiscales se utilizó una tasa de incremento de salarios y pensiones de 3.91%, y una tasa de interés técnico de descuento del 4,8%

3.13 Provisiones

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

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

Las provisiones se revisan como mínimo al final del periodo contable o cuando se tenga evidencia de que el valor ha cambiado sustancialmente, y se ajustan afectando el resultado del periodo para reflejar la mejor estimación disponible.

Se reconocen provisiones por costos de desmantelamiento, los cuales corresponden a los costos en que incurre la empresa para desmantelar, retirar y/o rehabilitar el lugar en el que se asienta un activo durante un periodo de tiempo.

3.14 Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias comprende todos los impuestos, ya sean nacionales o extranjeros, que graven las utilidades de la empresa, tales como el impuesto sobre la renta, el impuesto sobre ganancias ocasionales, el impuesto a la riqueza, el impuesto de industria, comercio y complementarios de avisos y tableros, contribuciones especiales y sobretasa bomberil. La Ley 1819 de 2016 estableció la Sobretasa al Impuesto sobre la Renta para el 2018 en el 4%.

La ley 1943 de 2018 estableció el siguiente rango de tarifas para el impuesto de renta y complementarios:

33% para el año gravable 2019
32% para 2020
31% para 2021
y, finalmente, a partir del período gravable 2022, del 30%.

El impuesto a las ganancias también puede incluir otras formas de recaudo, como anticipos o retenciones.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el valor a pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia fiscal del periodo, ya sea real o presuntiva.

El impuesto corriente, del periodo presente y los anteriores, se reconoce como un pasivo; sin embargo, cuando la cantidad pagada por este impuesto exceda el valor a pagar por esos periodos, el exceso se reconoce como un activo.

Impuestos Diferidos

El reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos se basa 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.

Diferencias temporarias gravables o imponible (pasivo diferido): Son aquellas diferencias que generarán el pago de impuestos gravables en períodos fiscales futuros cuando se recupere o cancele el valor neto contable del activo o pasivo, lo cual ocurrirá al momento de la determinación de la base fiscal del impuesto sobre la renta.

Diferencias temporarias deducibles (activo diferido): Son aquellas diferencias que generaran el ahorro o menor pago de impuestos gravables en períodos fiscales futuros cuando se recupere o cancele el valor neto contable del activo o pasivo, lo cual ocurrirá al momento de la determinación de la base fiscal del impuesto sobre la renta.

3.15 Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

Las disposiciones legales que contemplan la constitución de reservas aplicables a la

Empresas son las siguientes:

Artículo 130 del Estatuto Tributario que contempla la apropiación de las utilidades netas equivalente al 70% del mayor valor de la depreciación fiscal sobre la depreciación contable, calculada bajo normas contables locales. Esta reserva se puede liberar en la medida en que las depreciaciones posteriormente contabilizadas, excedan las solicitadas anualmente para efectos tributarios, o se vendan los activos que generaron el mayor valor deducido.

El Código de Comercio obliga a la Empresa a apropiarse el 10% de sus utilidades netas anuales determinadas bajo las normas contables locales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad para los accionistas los saldos de la reserva en exceso del 50% del capital suscrito.

3.16 Reconocimiento de Ingresos

Se reconoce un ingreso cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros relacionado con la entrada o incremento en el valor de los activos o con una disminución en los pasivos y cuando el valor del ingreso pueda medirse con fiabilidad.

Ingresos por venta de bienes

Se reconocen como ingresos por venta de bienes, aquellos obtenidos por la empresa en el desarrollo de actividades de comercialización de bienes adquiridos o producidos.

Ingresos por Prestación de Servicios

Se reconocen como ingresos por prestación de servicios los flujos obtenidos por la empresa en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato. Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de una transacción pueda estimarse con fiabilidad, considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del periodo contable.

Los ingresos se midieron por el valor de la contraprestación recibida o por recibir, una vez deducidas las rebajas y/o descuentos condicionados y no condicionados.

La tarifa de venta de electricidad la regula la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), organismo técnico adscrito al Ministerio de Minas y Energía.

3.17 Reconocimiento de Costos y Gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconocen costos y gastos cuando haya surgido una disminución en los beneficios económicos, relacionada con la salida o la disminución del valor de los activos o con el incremento en los pasivos y cuando el costo o el gasto pueda medirse con fiabilidad.

4. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

Los estimados y criterios 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.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las principales cuentas objeto de estimaciones son: el deterioro de cartera, la depreciación de la propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión, la amortización de intangibles, el impuesto diferido, las provisiones y los cálculos actuariales de: pensiones, retroactividad de cesantías, prima de vacaciones y prima de quinquenio.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El disponible está conformado como sigue:

	2019	2018
Caja	0	1.581

Cuentas Corrientes	24.165.675	8.964.648
Cuentas de Ahorro	14.250.292	10.584.352
Efectivo de Uso Restringido	1.428.253	44.157.871
Equivalentes al Efectivo	237.230	375.999
	\$ 40.081.450	\$ 64.084.451

El efectivo y equivalente al efectivo no tiene restricciones o gravámenes que limiten sus disposiciones.

Para la vigencia 2019 se reclasificaron las cuentas bancarias de convenios con el ministerio de Minas e IPSE a Otros activos, Recursos Entregados en Administración - Encargos fiduciarios por \$21.459 millones.

El efectivo de uso restringido corresponde a los recursos consignados a fondos para préstamos de vivienda y equipo de cómputo a empleados.

6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

El saldo de inversiones comprende:

Inversiones e Instrumentos derivados	2019	2018
En E.S.P.D del Nivel Nacional	110	110
En Entidades Privadas	23.483	23.483
Corto plazo	\$ 23.593	\$ 23.593
Deterioro (1)	-23.483	-23.483
Totales – neto	\$ 110	\$ 110

(1) A 31 de diciembre de 2019 se encuentra deteriorada en el 100% el valor de las acciones que tiene la Compañía en Electricaribe al haberse decretado la intervención para su liquidación por parte de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios.

Las inversiones de administración de liquidez son de largo plazo no tienen vencimiento ni restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

En el período no hubo reconocimiento de dividendos e intereses, tampoco de costos transaccionales.

7. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Cuentas por cobrar	2019	2018
Venta de Bienes	1.839.940	1.477.597
Prestación de Servicios (1)	83.061.043	74.251.703
Otras cuentas por cobrar	0	64.418
Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar	-8.948.575	-6.866.997
Total, Cartera comercial	\$ 75.952.408	\$ 68.926.721

(1) En la prestación de Servicios se encuentran registrados los subsidios por cobrar al Fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso del ministerio de Minas y Energía por valor de \$44.389,5 millones. Durante la vigencia la Junta Directiva autorizó la baja de cartera por \$1.305 millones.

Las cuentas por cobrar son de corto plazo, no tienen restricciones que limiten sus disposiciones.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan principalmente por las operaciones de venta que realiza la Empresa, para usuarios regulados y no regulados, éstas se recaudan en promedio dentro de los 18 días siguientes a la fecha de facturación y para los clientes mayoristas el recaudo se realiza en promedio a los 30 días.

El plazo de venta por concepto de energía es de 30 días.

De acuerdo con lo establecido en el literal I del artículo 29 del Contrato de Condiciones Uniformes se liquidan intereses de mora a la tasa del 0.5% mensual sobre saldos vencidos.

Deterioro de cartera

La empresa evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro en forma individual. Los criterios a tener en cuenta en la medición del deterioro son los siguientes:

La cartera de los clientes con edad > a 180 días, así como aquellos que se encuentren clasificados como: 1) de difícil gestión, 2) cobro jurídico, 3) reclamos ante la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, 4) clientes que adelantan procesos de reestructuración, liquidación obligatoria y/o procesos de insolvencia; el criterio de deterioro será el 100%.

Se clasificó y calificó a los clientes conforme los siguientes criterios, edad de cartera, el número de pagos realizados, el número de veces que fue suspendido, financiaciones en el año, y con las siguientes categorías:

Categoría A: Clientes con cartera corriente. Pagan dentro de los plazos establecidos.

Categoría B: cartera aceptable. Clientes que situaciones que afectan o pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor en forma que, de no ser atendida oportunamente, llegarían a afectar el normal recaudo.

Categoría C: cartera deficiente. Se califican en esta categoría la cartera que presenta insuficiencias en la capacidad de pago del deudor que compromete el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.

Categoría D: cartera de difícil cobro. Estos clientes cuya probabilidad de recaudo de la cartera es altamente dudosa.

Categoría E: Se incluye la cartera que se estima de muy difícil cobro.

Teniendo en cuenta estas características se definen los criterios generales de deterioro de cartera:

Clasificación por edad de cartera:

CLASIFICACION	CALIFICACION	% DETERIORO
Cartera corriente	A	0%
Cartera (30) días		
Cartera 60 días	B	25%
Cartera 90 días	C	50%
Cartera 180 días	D	100%
Cartera 360 días		
Cartera > A 360 días	E	

Clasificación por pago mensual

CLASIFICACION		CALIFICACION	% DETERIORO
Urbano	11 o 12 pagos	A	0%
Rural	5 o 7 pagos		
Urbano	Pagos entre 8 Y 10	B	25%
Rural	Pagos entre 3 Y 4		
Urbano	< 7 Pagos	C	50%
Rural	< 4 Pagos		
Urbano	< 4 Pagos	D	100%
Rural	< 2 Pagos		
Urbano	Sin pago en más de un año	E	
Rural	Sin pago en más de un año		

Clasificación por financiaciones realizadas

CLASIFICACION	CALIFICACION	% DETERIORO
Usuario sin financiaciones	A	0
Usuario 1 A 3 financiaciones	B	25%
Usuario más de 4 financiaciones	C	50%
Usuario al que se le cancela financiación dos veces al año	D	100%

Clasificación por criterios por suspensión realizadas en un año:

CLASIFICACION	CALIFICACION	% DETERIORO
Sin financiaciones	A	0

Entre 0 Y 1 financiación al año	B	25%
Entre 2 Y 4 financiaciones al año	C	50%
Más de 4 financiaciones	D	100%

El deterioro se calculará con base en las siguientes variables y ponderaciones, así:

No	CLASIFICACION	PONDERACION
1	EDAD DE CARTERA	30%
2	NUMERO DE PAGOS EN UN AÑO	30%
3	FINANCIACIONES RETIRADAS EN UN AÑO	17,5%
4	NUMERO SUSPENSIONES EN UN AÑO	22,5%
	TOTAL	100%

A continuación, se detalla el movimiento del deterioro acumulado de cuentas por cobrar:

Deterioro de cartera	2019	2018
Saldo inicial	6.866.997	4.910.141
Provisión del año gasto/costo	2.081.578	1.956.856
Saldo final	\$ 8.948.575	\$ 6.866.997

8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

El detalle de los préstamos por cobrar es el siguiente:

Préstamos por cobrar	2019	2018
Préstamo Vivienda	1.777.972	1.156.339
Préstamo Vehículo	191.423	172.066
Préstamo Servicio Telefónico	0	0
Préstamo Calamidad	2.125	5.813
Préstamo Equipo Cómputo	38.109	97.703
Otros Préstamos Concedidos	6.608	5.163
Deterioro Acumulado de Préstamos por Cobrar	-7.998	-7.998
Total, Préstamos por cobrar	\$ 2.008.239	\$ 1.429.086

En los préstamos para Vivienda la tasa de mercado es del 12,5%EA correspondiente a la tasa de colocación para adquisición de vivienda, se pacta a 120 meses. Se estableció dicha tasa porque se asimila a las características y condiciones del préstamo.

La tasa de mercado aplicada a los préstamos a empleados por concepto de vehículo y cómputo es del 22,33% EA correspondiente a la tasa de consumo. Se fijó esta tasa porque es equivalente a la modalidad de estos tipos de créditos, el plazo para vehículo es de 60 meses y para cómputo de 36 meses.

El valor desembolsado por concepto de préstamos es:

Préstamos a trabajadores	2019	2018
Vivienda	1.247.362	62.500
Vehículo	107.581	96.610
Computador	18.267	32.592
Calamidad	3.000	9.100
	\$ 1.376.210	\$ 200.802

No hubo costos transaccionales.

9. INVENTARIOS

El siguiente es el detalle del valor de los inventarios:

Inventarios	2019	2018
Materiales y Suministros	10.340.028	2.798.589
Mercancías en existencia	377.558	66.246
Deterioro Acumulado de Inventarios	-59.912	-59.912
Total, Inventarios	\$ 10.657.674	\$ 2.804.923

Los inventarios son puestos en almacén de la empresa. No existe mercancía en tránsito ni en poder de terceros.

En la adquisición de inventarios no se reconocen intereses de financiación.

Los inventarios se compran para la operación y mantenimiento del sistema eléctrico.

A 31 de diciembre de 2019 se estimó deterioro de los inventarios por valor de: (\$59.912).

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Propiedad, planta y equipo	2019	2018
Terrenos	19.650.640	19.650.640
Construcciones en curso (1)	7.070.691	21.094.089
Maquinaria, planta y equipo en montaje (2)	23.530.331	36.207.810
Bienes muebles en bodega	793.038	1.613.731
Propiedad, planta y equipo no explotado (3)	5.269.005	855.445
Edificaciones	27.095.506	27.033.506
Repuestos	5.616.241	5.168.958
Plantas, ductos y túneles	182.288.223	164.733.194
Líneas y redes de distribución	469.517.938	444.570.710
Líneas y redes de distribución de terceros (4)	2.168.144	0
Maquinaria y equipo	11.089.790	10.750.590
Equipo médico y científico	42.874	42.874
Muebles, enseres y equipo de oficina	2.873.054	2.853.835
Equipo de comunicación y cómputo	9.088.799	6.285.310
Equipo de transporte	2.847.872	2.134.984
Depreciación acumulada (5)	-138.030.278	-113.755.040
Total, Propiedad, planta y equipo	\$ 630.911.868	\$ 629.240.636

- (1) Corresponde principalmente a la construcción de la línea 115 Kv Altamira – La Plata (\$1.758 millones), circuito Tesalia - Iquira (\$1.466 millones), la automatización y reemplazo de equipos en las subestaciones del sistema Huila (\$2.303 millones), reparación la microcentral Iquira y La Pita (\$1.102 millones) y otras obras de menor cuantía.
- (2) El valor de la Maquinaria, planta y equipo en montaje corresponde: Suministro e instalación de equipos para la integración de subestaciones del sistema eléctrico del Huila.
- (3) El incremento corresponde a la reclasificación de la microcentral Iquira, la cual se encuentra en mantenimiento (\$5.225 millones).
- (4) Corresponde a líneas y redes propiedad de la gobernación del Huila, activadas con base la valoración a las unidades constructivas definidas en la resolución CREG 097 de 2008 y afectadas por el factor de uso de la red.

La Compañía acogió como política de depreciación para la propiedad, planta y equipo relacionada con el sistema eléctrico las vidas útiles remuneradas por la CREG, utilizando el método de depreciación de línea recta.

La desagregación de la depreciación acumulada de la Propiedad, Planta y Equipos:

(5) Depreciación Propiedad, planta y equipo	2019	2018
Edificaciones	3.034.756	2.417.424
Repuestos	648.977	503.484
Plantas, Ductos y Túneles (1)	32.668.944	25.067.496
Líneas y Redes de Distribución	88.765.451	74.351.494
Maquinaria y Equipo	5.847.538	5.173.699
Equipo Médico y Científico	41.946	6.491
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	1.711.331	1.531.517
Equipo de Comunicación y Cómputo	3.719.640	3.171.646
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	1.591.695	1.531.789
Total, depreciación Propiedad, planta y equipo	\$ 138.030.278	\$ 113.755.040

(1) Durante 2019 se incorporaron activos tecnológicos asociados a las subestaciones estableciendo una vida útil de diez (10) años, los activos relacionados con la generación fotovoltaica con una vida útil de cinco (5) años y subestaciones móviles a veinticinco (25) años.

Para el período 2019 no se realizaron cambios en las estimaciones de las vidas útiles de la propiedad, planta y equipo.

Las revelaciones sobre el estado de avance y fecha estimada de terminación de las construcciones en curso y equipo en montaje se detallan en el anexo 1.

La conciliación de la Propiedad, planta y equipo se presentan en el anexo 2 y los principales proyectos terminados y activados en el anexo 3.

Al final del período no existe indicios de deterioro de la Propiedad, Planta y Equipo. Los elementos de esta agrupación no tienen restricciones que limiten su realización o negociabilidad y representan bienes de plena propiedad de la Electrificadora del Huila S.A E.S.P.

En los resultados del período se reconocieron la baja de Maquinaria y equipo por \$620 millones, Muebles y Enseres por \$36 millones, equipo de Comunicación por \$77 millones, Equipo de Computación por \$232 millones, grúas por \$139 millones y una afectación a resultados por pérdida en baja de activos de \$715 millones].

Al cierre del ejercicio no hay bienes reconocidos como propiedad, planta y equipo ni retirados por la tenencia del control.

11. OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle de los otros activos:

Otros Activos	2019	2018
Bienes y Servicios pagados por anticipado	2.783.341	2.989.708
Avances y Anticipos Entregados	24.216.302	9.837.403
Anticipos o Saldos a Favor por Impuestos	30.513.453	25.379.366
Recursos Entregados en Administración (1)	21.459.029	0
Depósitos Entregados en Garantía	12.056.867	11.454.538
Propiedades de Inversión	2.964.254	2.964.254
Activos por Impuestos Diferidos	12.295.231	12.028.330
Intangibles (derechos, software y licencias)	7.782.329	4.656.230
Amortización Intangibles	-3.619.535	-3.068.214
Depreciación Propiedades de Inversión	-31.842	-25.626
Total, Otros Activos	\$ 110.419.429	\$ 66.215.989

(1) Para la vigencia 2019 se reclasificaron de Efectivo y equivalente de efectivo las cuentas bancarias de convenios con el ministerio de Minas e IPSE a Otros activos, Recursos Entregados en Administración - Encargos fiduciarios por \$21.459 millones.

El método de amortización es el de línea recta. Los Activos Intangibles tienen una vida útil estimada de 3 años con excepción del software Cyberaccount (ERP) que es de cinco (5) años.

La conciliación de los Otros Activos se presenta a continuación:

Otros Activos / Conceptos	Saldo Inicial	Adquisiciones	Adiciones	Disminuciones	Retiros
Gastos Pagados por Anticipado	2.989.708	2.790.854	0	2.997.222	0
Activos Intangibles	1.588.017	3.126.099	0	0	0

Otros Activos / Conceptos	Reclasificaciones	Pérdidas por Deterioro	Amortización	Saldo Final
Gastos Pagados por Anticipado	0	0	(2.259.061)	2.783.340
Activos Intangibles	0	0	(551.322)	4.162.794

Se reconocen como Activos Intangibles, las servidumbres adquiridas por la Compañía, para la construcción de las redes y líneas eléctricas, las cuales se amortizan por línea recta a diez (10) años.

A 31 de diciembre de 2019 no existen indicios que permitan concluir que los activos intangibles están deteriorados. Los Otros Activos no tienen restricciones que limiten su realización.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión comprenden:

Propiedades de Inversión	2019	2018
Terrenos	2.713.237	2.713.237
Edificaciones	251.017	251.017
Depreciación acumulada **	-31.842	-25.626
Total, Propiedades de Inversión	\$ 2.932.412	\$ 2.938.628

El método de depreciación es el de línea recta. Las vidas útiles son las siguientes:

Las vidas útiles de las propiedades de inversión en el año 2019 no tuvieron cambios en sus estimaciones. Los activos de esta agrupación no fueron objeto de baja en cuenta.

Para el año 2019 no hay propiedades de inversión en proceso de construcción, ni propiedades que garanticen el cumplimiento de pasivos.

La conciliación de las propiedades de inversión es la siguiente:

Propiedades de Inversión Conceptos	Saldo Inicial	Adquisiciones	Adiciones	Disminuciones	Retiros
Terrenos	2.713.237	0	0	0	0
Edificaciones	251.017	0	0	0	0

Propiedades de Inversión Conceptos	Reclasificaciones	Pérdidas por Deterioro	Depreciación	Saldo Final
Terrenos	0	0	0	2.713.237

Edificaciones	0	0	(31.695)	219.322
---------------	---	---	----------	---------

12. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Los Activos por Impuesto Diferido se detallan a continuación:

Activo por Impuesto diferido	2019	2018
Inversiones	10.940	10.939
Cuenta por Cobrar	2.548.100	2.296.566
Inventarios	2.087.588	1.984.729
Propiedad, planta y equipo	522.412	512.501
Propiedades de Inversión	4.221	3.600
Otros activos	24.870	24.218
Beneficios a Empleados	4.288.334	4.321.011
Provisiones	2.808.766	2.874.766
Total, Activos por Impuesto diferido	\$ 12.295.231	\$ 12.028.330

El activo por impuesto diferido calculado en el 2019 surge de la siguiente determinación de diferencias temporarias:

Concepto	Valor en Libros	Base fiscal	Diferencia temporaria	Tasa	Activo impuesto
Inversiones	110	\$ 36.575	36.465	30%	10.940
Cuentas por Cobrar	75.952.408	84.446.075	8.493.667	30%	2.548.100
Inventarios	10.717.587	17.676.213	6.958.626	30%	2.087.587
Construcciones en curso	7.070.691	7.552.156	481.465	30%	144.440
Maquinaria en montaje y Repuestos	28.497.595	\$ 28.673.119	175.524	30%	52.657
Maquinaria y Equipo	672.011	1.285.855	613.844	30%	184.153
Equipo médico y laboratorio	928	4.519	3.591	30%	1.077
Muebles y Enseres	47.329	249.818	202.489	30%	60.747
Equipo de Comunicación y Computación	117.452	376.462	259.010	30%	79.338
Propiedades de Inversión edificios	219.176	261.391	42.215	10%	4.222
Otros Activos	2.783.340	2.866.240	82.900	30%	24.870
Beneficios a Empleados	48.794.895	\$ 34.500.447	14.294.448	30%	4.288.334
Provisiones	9.362.552	\$ 0	9.362.552	30%	2.808.766
	184.236.074	177.928.870	41.006.796		12.295.231

13. PRÉSTAMOS POR PAGAR

El saldo de operaciones de financiamiento a 31 de diciembre comprende:

Préstamos por Pagar	Fecha	TASA	Vr.	2019	2018
Corto plazo (1)	Desembolso		Desembolso		
Bancolombia	jun-18	IBR + 2,43%	24.946.393	0	24.946.393
Banco Davivienda	jun-18	IBR + 2,43%	25.553.607	0	25.553.607
Largo plazo (2)					
Bancolombia	oct-15	DFT + 2,80%	10.000.000	7.000.000	8.000.000
BBVA de Colombia	oct-15	DFT + 2,80%	10.000.000	7.000.000	8.000.000
Banco Agrario de Colombia	dic-15	DFT + 1,95%	22.400.000	11.200.000	14.000.000
Bancolombia	abr-16	DFT + 2,80%	9.337.400	7.003.082	7.936.826
BBVA de Colombia	abr-16	DFT + 2,80%	9.337.100	7.002.825	7.936.535
BBVA de Colombia	abr-16	DFT + 2,70%	34.620.000	25.965.000	29.427.000
BBVA de Colombia	feb-19	IBR EA + 3,36%	40.000.000	40.000.000	0
Banco Davivienda	sep-19	IBR TV + 3,50%	21.000.000	21.000.000	0
Banco Davivienda	dic-19	IBR TV + 3,50%	6.298.750	6.298.750	0
Banco de Occidente	dic-19	IBR TV + 3,50%	17.598.750	17.598.750	0
Banco de Occidente	dic-19	IBR TV + 3,50%	9.700.000	9.700.000	0
Banco de Occidente	dic-19	IBR TV + 3,50%	7.500.000	7.500.000	0
Intereses				1.306.244	933.500
			\$ 248.292.000	\$ 168.574.651	\$ 126.733.861

(1) Créditos de corto plazo por \$50.500 millones obtenidos para el pago de los dividendos de 2018 con un plazo de un (1) año, se canceló oportunamente.

(2) Se constituyeron tres (3) nuevos créditos con BBVA un (1) desembolso, Davivienda dos (2) desembolsos y Occidente tres (3) desembolsos. Las condiciones de los créditos son:

Prestamista:	BBVA Colombia	Prestamista:	Banco Davivienda
Monto:	\$40.000.000.000	Monto:	\$27.298.750.000
Plazo:	Diez años contados a partir del primer desembolso	Plazo:	Diez años contados a partir del primer desembolso
Periodo de gracia:	Dos (2) años de gracia para el pago del capital contados a partir de la fecha del primer desembolso	Periodo de gracia:	Dos (2) años de gracia para el pago del capital contados a partir de la fecha del primer desembolso
Amortización:	Treinta y dos (32) cuotas trimestrales, iguales, consecutivas	Amortización:	Treinta y dos (32) cuotas trimestrales, iguales, consecutivas
Intereses corrientes:	IBR EA + 3,36%. El interés estipulado se convertirá a su equivalente trimestre vencido	Intereses corrientes:	IBR TV + 3,5%. El interés estipulado se convertirá a su equivalente trimestre vencido
Prestamista:	Banco de Occidente		
Monto:	\$34.798.750.000		
Plazo:	Diez años contados a partir del primer desembolso		
Periodo de gracia:	Dos (2) años de gracia para el pago del capital contados a partir de la fecha del primer desembolso		

Amortización:	Treinta y dos (32) cuotas trimestrales, iguales, consecutivas
Intereses corrientes:	IBR TV + 3,5%. El interés estipulado se convertirá a su equivalente trimestre vencido

Los nuevos créditos por \$102.098 millones tenían por finalidad fondar los proyectos de automatización de subestaciones y redes, subestaciones móviles, inversiones en PCH La Pita e Iquira y energía fotovoltaica, disminución de pérdidas técnicas y no técnicas, mejoramiento confiabilidad a través de podas y el mejoramiento, reposición y remodelación de infraestructura eléctrica.

El vencimiento de las obligaciones financieras a largo plazo es:

Año Vencimiento	Valor
2020	10.129.454
2021	19.376.134
2022	22.891.642
2023	22.891.642
2024	22.891.642
2025 en adelante	69.087.893
	\$ 167.268.407

Las obligaciones financieras no tienen costos transaccionales, ya que se realiza oferta pública para evaluar las propuestas de las entidades financieras para tramitar la solicitud de crédito, teniendo en cuenta las condiciones más favorables para la Compañía.

14. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar comprende:

Cuentas por Pagar	2019	2018
Adquisición de Bienes y Servicios	58.813.656	59.031.145
Recaudos a Favor de Terceros	7.808.706	6.286.672
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	5.300.702	4.361.169
Otras cuentas por Pagar ⁽¹⁾	11.327.760	18.652.904
Total, Cuentas por Pagar	\$ 83.250.824	\$ 88.331.890

Otras Cuentas por Pagar (1)	2019	2018
Obligaciones pagadas por terceros	0	0

Dividendos y participaciones	49	5.070.443
Seguros	74.690	34.174
Gastos legales	48.221	34.399
Servicios públicos	112.883	290.695
Honorarios	9.128.477	9.897.210
Servicios	1.810.879	3.056.419
Arrendamiento	152.385	269.564
Descuentos de nómina	176	0
Total, Otras Cuentas por Pagar	\$ 11.327.760	\$ 18.652.904

Las cuentas por pagar son de origen interno y se pactaron al corto y largo plazo.

Las cuentas por pagar vencen a los 30 días después de presentada y legalizada la factura. El proveedor puede acceder al pronto pago, con el 12%EA del valor de la factura.

15. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

El saldo de impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre comprende:

Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	2019	2018
Impuesto de Renta y Complementarios	29.685.467	18.625.712
IVA por pagar	111.138	85.195
Impuesto de Industria y Comercio	3.891.191	3.706.040
Impuesto al Valor Agregado IVA	0	0
Total, Impuestos y contribuciones por Pagar	\$ 33.687.796	\$ 22.416.947

Reforma Tributaria

Impuesto de Renta y Complementarios y Sobretasa: La Ley 1819 de 2016 estableció la tarifa del Impuesto sobre la Renta y Complementarios en 34% para el período 2017 y a partir de 2018 será del 33%. Igualmente creó la Sobretasa al Impuesto sobre la Renta para los años 2017 y 2018 con tarifas del 6% y 4%, respectivamente; que en la práctica reemplazó el Impuesto de Renta para la Equidad -CREE- y su Sobretasa.

La ley 1943 de 2018 estableció el siguiente rango de tarifas para el impuesto de renta y complementarios:

33% para el año gravable 2019
 32% para 2020
 31% para 2021
 y, finalmente, a partir del período gravable 2022, del 30%.

La base gravable está conformada por los ingresos susceptibles de incrementar el patrimonio depurada con las devoluciones, ingresos no gravados y las deducciones permitidas en la ley y sus reglamentarios.

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo de los beneficios a los empleados es el siguiente:

Beneficios a los Empleados	2019	2018
Beneficios a los Empleados a Corto Plazo	4.608.256	9.131.726
Beneficios a los Empleados a Largo Plazo	18.256.600	13.089.788
Beneficios Post-empleo-Pensiones	25.930.039	24.677.818
Total, Beneficio a los Empleados	\$ 48.794.895	\$ 46.899.332

Los beneficios a empleados de corto plazo comprenden factores prestacionales legales y extralegales y beneficios no monetarios:

Beneficios a Empleados Corto Plazo	2019	2018
Cesantías (1)	909.685	5.624.385
Vacaciones	780.854	739.590
Prima de vacaciones	780.018	733.085
Intereses sobre cesantías	691.632	670.555
Prima de servicios	620	3.608
Prima de navidad	1.240	0
Primas extralegales	1.444.207	1.360.503
Total, Beneficio a los Empleados CP	\$ 4.608.256	\$ 9.131.726

(1) El beneficio a empleados de cesantías para el año 2019 se clasificaron como de corto plazo únicamente el valor de los trabajadores que pertenecen al régimen de Ley 50 de 1990.

Para el año 2019 se actualizaron los cálculos actuariales de los beneficios a empleados largo plazo y beneficios post-empleos por parte de la firma ActActuarios S.A.S.

Los beneficios a empleados a largo plazo incluyen: retroactividad de cesantías y los cálculos actuariales de la retroactividad de cesantías, prima de antigüedad y prima de vacaciones. Los beneficios post-empleo comprende las pensiones a cargo de la Compañía:

Beneficios a Empleados LP	2019	2018
Cesantías – Retroactividad y Cálculo Actuarial (1)	11.057.696	6.018.890
Prima de Vacaciones - Cálculo Actuarial	4.984.643	4.786.496
Prima de Antigüedad - Cálculo Actuarial	2.214.261	2.284.403
Pensiones - Cálculo Actuarial	25.930.039	24.677.817
Total, Beneficio a los Empleados LP	\$ 44.186.639	\$ 37.767.606

(1) El valor de las cesantías de largo plazo correspondiente a trabajadores con régimen diferente de Ley 50 de 1990 o régimen tradicional es de \$4.871 millones.

Los cálculos actuariales de la retroactividad de cesantías, prima de vacaciones y prima de antigüedad los obtuvo el actuario utilizando una tasa de descuento actuarial del 6.02% (obtenida de la curva de rentabilidad TES cero cupón tasa fija, tomada 10/02/2020) y una tasa de incremento salarial del 3.91% para 343 trabajadores, excepto retroactividad de cesantías que abarca a 103 trabajadores.

El cálculo actuarial de la prima de vacaciones se paga sobre la base de quince (15) días de salarios y un (1) adicional por cada año a partir del 5º año de servicios y teniendo como edad de retiro 57 y 62 años para mujeres y hombres, respectivamente.

Los parámetros económicos de los beneficios post-empleo empleados fueron el método de Unidad de Crédito Proyectado; con una tasa de interés de reajuste de la mesada del 5.0%, y una tasa de interés técnico de descuento del 7.6% que corresponde a la tasa de financiación de largo plazo de créditos bancarios, para el cálculo actuarial bajo norma NIIF. Para el caso del cálculo actuarial para efectos fiscales se utilizó una tasa de incremento de salarios y pensiones de 3.91%, y una tasa de interés técnico de descuento del 4,8%. Este cálculo se hace para 278 pensionados.

Los supuestos demográficos usados en los beneficios post-empleo fueron los siguientes:

- **Mortalidad:** Tabla Colombiana de Mortalidad RV2008 según resolución No. 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

- **Válidos e inválidos:** Tabla TCMR 1980-1989 Validos. Tabla TCMR 1998-2003 Inválidos. Según Resolución 858 de 1994, Superintendencia Financiera de Colombia

- **Rotación:** Tabla de Rotación SOA 2003. Se asumió que no hay terminación de contrato sin justa causa

El personal clave de la gerencia está conformado por el Gerente, Subgerentes Administrativos, Comercial y de Distribución, Jefes de Oficina y de División cuya remuneración es salario integral.

Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en el patrimonio y presentadas en el Otro Resultado Integral son:

Beneficios a los Empleados	2019	2018
Ganancia por beneficios post-empleo-pensiones	913.420	913.420
	\$ 913.420	\$ 913.420

Las pérdidas o ganancias actuariales por los planes de beneficio de largo plazo como la retroactividad cesantías, la prima de vacaciones y la prima de antigüedad a partir del 1º de enero de 2017 se reconocen como gasto o costo del resultado del periodo, según lo establecido por la Contaduría General de la Nación, mediante la Resolución 607 de 2016.

Los gastos relacionados con el personal de alta dirección, junta directiva y órganos de vigilancia y asesoría, son:

Concepto del pago	2019	2018
Salario integral personal directivo	\$4.942.788	\$4.752.411
Beneficios a empleados corto plazo (vacaciones)	\$780.854	\$498.183
Revisoría fiscal	\$139.687	\$137.120
Auditoría externa	\$117.096	\$112.020
Junta directiva	\$419.027	\$315.817
Gastos asesorías externas	\$2.001.120	\$2.242.009
	\$8.059.578	\$8.059.578

(1) Por asistir a las reuniones de Junta y sus comités, los miembros recibieron la remuneración fijada por la Asamblea General de Accionistas, que equivale a 2.75 smmlv por reunión.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen vínculos laborales entre los integrantes de la Junta y la empresa, ni vínculos comerciales entre la empresa y los familiares cercanos de los miembros de la Junta Directiva.

17. PROVISIONES

El detalle de provisiones es el siguiente:

Provisiones	2019	2018
Litigios y Demandas (a)	10.158.544	11.091.000
Civiles	11.544	2.006.000
Administrativas	6.470.000	4.458.000

Obligaciones Fiscales	0	730.000
Otros Litigios y Demandas	3.677.000	3.897.000
Provisiones Diversas (b)	5.685.552	5.685.552
Total, Provisiones (a+b)	\$ 15.844.096	\$ 16.776.552

La estimación razonada de las pretensiones, realizada por la oficina Jurídica, hace referencia a las sumas que la compañía considera de acuerdo a cada caso particular, experiencia, antecedentes de fallos similares y líneas jurisprudenciales, entre otros, pudiera ser condenada a pagar en el evento de un fallo adverso, independientemente de las pretensiones particulares que aspire tener el demandante. Esta estimación también se efectúa en los eventos que la empresa sea el accionante.

A 31 de diciembre de 2019 el valor de las reclamaciones por litigios administrativos, civiles, laborales y fiscales se detalla de la siguiente manera:

Procesos	No. procesos	Fallo Adverso		Valor Pretensión	Valor Provisionado	Valor Contingente
		SI	NO			
Administrativos	28	X		6.470.000	6.470.000	
	19		X	3.214.400		3.214.400
				9.684.400	6.470.000	3.214.400
Civiles	2	X		11.544	11.544	
	7		X	1.714.000		1.714.000
				1.725.544	11.544	1.714.000
Laborales	20	X		3.677.000	3.677.000	
	21		X	3.545.000		3.545.000
				7.222.000	3.677.000	3.545.000
TOTALES				18.631.944	10.158.544	8.473.400

El valor de las pretensiones calificadas como fallo adverso SI se provisionan en el 100%.

La conciliación de las provisiones a 31 de diciembre es la siguiente:

Provisiones / Conceptos	Saldo Inicial	Adiciones	Disminuciones	Ajustes	Saldo Final
Litigios y Demandas	11.091.000	3.846.544	4.779.000	0	10.158.544

Provisiones Diversas	5.685.552	0	0	0	5.685.552
----------------------	-----------	---	---	---	-----------

18. OTROS PASIVOS

El detalle de Otros Pasivos es el siguiente:

Otros Pasivos	2019	2018
Avances y anticipos recibidos (1)	30.034.347	53.073.399
Depósitos recibidos en garantía	2.747.512	2.615.745
Pasivos por impuesto diferido (2)	93.274.044	94.296.535
Otros pasivos diferidos (3)	2.168.143	0
Total, Pasivo por Impuestos diferidos	\$ 128.224.046	\$ 149.985.679

(1) Los Avances y anticipos recibidos corresponden a transferencias del ministerio de Minas y Energía por \$10.845 millones – convenios FAER y PRONE-, el IPSE \$6.936 millones y la Gobernación del Huila por \$5.706 millones; para la ejecución de proyectos de electrificación en el departamento del Huila y otras regiones del país; así:

Avances y anticipos recibidos (1)	2019	2018
Anticipo de ventas de bienes y servicios	2.443.482	1.932.921
Anticipo de convenios y acuerdos	25.908.307	49.457.920
Otros avances y anticipos	1.682.558	1.682.558
Total, Pasivo por Impuestos diferidos	\$ 30.034.347	\$ 53.073.399

(2) El desagregado del Pasivo por impuesto diferido es:

Pasivo por Impuesto Diferido (a)	2019	2018
Propiedad, planta y equipo	93.270.939	94.290.862
Activos intangibles	0	2.568
Propiedades de inversión	3.105	3.105
Total, Pasivo por Impuestos diferidos	\$ 93.274.044	\$ 94.296.535

El pasivo por impuesto diferido calculado en el 2019 surge de la siguiente determinación de diferencias temporarias:

Concepto	Valor en Libros	Base fiscal	Diferencia	Tasa	Pasivo
			temporaria		impuesto
Terrenos	\$ 19.650.639	\$ 3.084.454	16.566.185	10%	1.656.619
Edificaciones	24.060.750	\$ 15.336.308	8.724.442	30%	2.617.333
Plantas, Ductos y Túneles	155.734.321	\$ 100.828.367	54.905.954	30%	16.471.786
Redes, Líneas y Cables	380.752.486	\$ 141.562.055	239.190.431	30%	71.757.129
Maquinaria y Equipo	5.242.252	\$ 3.952.904	1.289.348	30%	386.804
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	1.161.724	\$ 593.649	568.075	30%	170.422
Equipo de Comunicación y Computación	3.113.664	\$ 3.113.664	-	30%	-
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	1.325.524	\$ 622.704	702.820	30%	210.846
Activos Intangibles	4.162.794	\$ 4.162.794	-	30%	-
Propiedades de Inversión terrenos	2.713.237	\$ 2.682.191	31.046	10%	3.105
	\$ 597.917.391	\$ 275.939.090	\$ 321.978.301		\$ 93.274.044

El artículo 240 de la Ley 1943 de 2018 o ley de Financiamiento, estableció las siguientes tarifas para el impuesto sobre la renta y complementarios:

Período	Tarifa
2019	33%
2020	32%
2021	31%
2022	30%

El numeral 2.2.3 del marco normativo de la Resolución 414/2014 de la Contaduría General de la Nación establece que la medición del impuesto diferido se calcula utilizando las tasas y leyes fiscales que se hayan aprobado al final del periodo contable.

La Empresa realizó el análisis de las partidas objeto de afectación del impuesto diferido, aplicando la tarifa del 30%.

- (3) Corresponde al valor de las líneas y redes propiedad de la gobernación del Huila, activadas con base en la valoración a las unidades constructivas definidas en la resolución CREG 097 de 2008 y afectadas por el factor de uso de la red. El reembolso de este pasivo se reconocerá como una reducción del saldo pasivo inicialmente reconocido y como una disminución del valor del activo correspondiente de acuerdo con la naturaleza de los recursos. La diferencia se reconocerá como ingreso o gasto a resultado.

19. PATRIMONIO

CAPITAL

Al 31 de diciembre el capital suscrito y pagado estaba conformado así:

Accionistas	2019	2018
La Nación-Ministerio de Minas y Energía	36.566.229	36.566.229
Departamento del Huila	4.160.732	4.160.732
Infihuila	2.215.169	2.215.169
31 municipios del Huila, EPNeiva y Codensa	1.086.748	1.086.748
	\$ 44.028.878	\$ 44.028.878

Capital Suscrito y pagado - El capital autorizado es de \$50.000.000,0. El capital suscrito y pagado a 31 de diciembre de 2019 asciende a \$44.028.878,0

El valor nominal de la acción es de \$1.000 cada uno y el valor intrínseco a 31 de diciembre de 2019 \$8.895,41 y a diciembre de 2018 \$8.666,07

RESERVAS

El saldo de reservas al 31 de diciembre comprende:

Reservas	2019	2018
Reserva de Ley	18.571.490	22.014.448
Reserva Fiscal por diferencia en Depreciación	12.535.841	12.535.841
Reserva Rehabilitación y Reposición del Sistema	18.105.031	23.229.838
Total Reservas	\$ 49.212.362	\$ 57.780.127

Reservas - De la utilidad neta del año existe la obligación de apropiar el 10% para la reserva legal hasta alcanzar, como mínimo, el 50% del capital suscrito (porcentaje ya cumplido). Esta reserva se puede usar para compensar pérdidas operacionales o distribuir a la liquidación de la Compañía.

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Representa la reclasificación de la cuenta Impactos por transición a la Resolución 414/2014 por \$213.663 millones ordenada por la Contaduría General de la Nación y unos reconocimientos en la vigencia 2019: (1) gasto por recálculo de la depreciación de la propiedad, planta y equipo por valor de \$1.234 millones y 2) ingresos por la cancelación de Pasivos por depósitos recibidos de la Comisión Nacional de Regalías por \$5.020 millones y la Corporación Autónoma del Alto Magdalena – Cormagdalena- por \$455 millones.

Resultado de ejercicios anteriores	2019	2018
Impacto por transición a NIIF	213.663.420	0
Depuración Pasivos inexistentes -impacto ESFA	5.471.129	0
Impacto periodo de transición 2015-2016	0	(6.764.627)

Depreciación	(1.233.878)	(565.346)
	\$ 217.900.671	(\$ 7.329.973)

20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre comprendían:

Ingresos Actividades Ordinarias	2019	2018
Generación	3.772.077	968.649
Distribución	217.213.046	171.177.400
Comercialización	323.944.779	326.307.939
Total, Ingresos Actividades Ordinarias	\$ 544.929.902	\$ 498.453.988

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen por separado por cada transacción.

El detalle de los ingresos es el siguiente:

Venta de Energía y Conexos	2019	2018
Uso de Líneas y Redes - STR/SDL	150.799.727	103.605.091
Residencial	81.033.061	96.593.489
Subsidios Asignados	100.259.658	87.615.781
Áreas de Distribución (ADD)	66.413.319	67.572.309
Comercial	62.610.441	65.808.400
Industrial	20.720.477	22.199.951
Oficial	19.089.934	20.110.680
Alumbrado Público	12.035.033	14.032.142
Conexos, Bienes y Servicios Comercializados	12.031.088	10.429.311
Riego y Bombeo	6.204.533	6.323.236
Ventas en Bolsa (1)	8.888.486	1.875.569
Autoconsumo	1.280.862	1.433.326
Generación	3.772.077	968.649
Devoluciones - Reconocimiento Tarifario	-208.794	-113.946
Total, Venta de Energía y Conexos	\$ 544.929.902	\$ 498.453.988

(1) Incluye el informe de ventas ASIV15659 Correspondiente a la Liquidación por transacciones en la bolsa de energía emitido por XM EXPERTOS, a nombre de la **ELECTRIFICADORA DEL HUILA S.A. E.S.P- Agente Comercializador**, con fecha de expedición 10 de noviembre de 2019, facturándose el periodo del 1 al 31 de octubre de 2019 por \$4.107,2 millones.

21. COSTOS DE OPERACIÓN

Los costos de operación a 31 de diciembre comprendían:

Costos de Operación	2019	2018
Materiales - Compra Energía (1)	288.669.034	274.688.658
Costos Generales (2)	84.079.326	86.714.578
Sueldos y Salarios	23.382.959	24.046.877
Contribuciones Imputadas	3.540.659	896.687
Contribuciones Efectivas	3.645.018	3.381.226
Aportes sobre la Nómina	242.746	243.132
Depreciación y Amortización	23.597.933	20.619.741
Impuestos	428.495	668.024
Costo de Venta de Bienes	558.410	291.767
Total, Costos de Operación	\$ 428.144.580	\$ 411.550.690

En compra de energía se registran los costos relacionados con la compra de energía realizada a través de contratación directa con los generadores o comprando en la bolsa de energía. También se registran los cargos por Servicio de Transmisión Nacional (STN) por Generador y Comercializador, los costos de administración del Sistema de Intercambios Comerciales (SIC) facturados por XM S.A. – E.S.P. y los cargos de conexión con Intercolombia S.A. –E.S.P.

(1) Compra de energía	2019	2018
Compra en bloque	204.000.989	182.213.714
Compra en bolsa	26.704.827	38.703.432
Uso de redes	32.155.151	28.851.847
Costo de conexión	4.491.875	4.324.073
Uso de líneas, redes y ductos	20.161.414	19.753.474
Manejo comercial y financiera	1.154.778	842.118
Total, Costos de Operación	\$ 288.669.034	\$ 274.688.658

Los costos generales se desagregan así:

(2) Costos Generales	2019	2018
Costos generales	2.833.956	3.699.115
Arrendamientos	7.383.782	6.953.342
Mantenimiento y reparación del sistema	44.443.370	47.596.115
Honorarios	14.929.224	14.860.682
Servicios públicos	3.552.663	3.321.076
Materiales y otros costos de operación	276.505	830.831
Seguros	3.242.379	2.601.889

Contratos por otros servicios	7.417.447	6.851.528
Total, Costos Generales de Operación	\$ 84.079.326	\$ 86.714.578

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre comprendían:

Gastos de Administración	2019	2018
Sueldos y Salarios	4.134.573	4.482.496
Contribuciones Imputadas	361.052	143.620
Contribuciones Efectivas	1.365.350	1.344.505
Aportes sobre la nómina	134.173	131.425
Prestaciones Sociales	1.785.470	1.657.301
Gastos de Personal Diversos (1)	4.677.597	7.358.165
Generales (2)	9.006.457	8.473.705
Impuestos, Contribuciones y Tasas	7.829.918	7.878.511
Total, Gastos de Administración	\$ 29.294.590	\$ 31.469.728

Los sueldos y salarios incluyen el ajuste del pasivo de los beneficios post-empleo a empleados, en los estudios se incluyen a los trabajadores y extrabajadores que, de acuerdo con las normas legales y acuerdos contractuales, tienen un derecho adquirido. Las prestaciones sociales incluyen los costos de los beneficios de largo plazo, tales como: prima de antigüedad, prima de vacaciones y cesantías retroactivas (régimen anterior).

(1) Gastos de personal diversos	2019	2018
Capacitación, bienestar social y estímulos	268.832	192.318
Dotación y suministro a trabajadores	510.832	153.024
Gastos deportivos y de recreación	511.076	601.272
Contratos de personal temporal	1.746.496	1.835.786
Gastos de viaje	83.213	98.270
Viáticos	152.660	165.494
Variaciones beneficios postempleo	1.107.801	122.582
Ajuste beneficios empleados a largo plazo	295.409	4.188.945
Otros gastos	1.278	474
Total, de Personal Diversos	\$ 4.677.597	\$ 7.358.165

(2) Gastos Generales	2019	2018
Gastos de organización y puesta en marcha	123.243	0

Vigilancia y seguridad	513.655	471.770
Materiales y suministros	16.013	10.875
Mantenimiento	1.042.030	771.945
Reparaciones y repuestos	120.470	135
Servicios públicos	492.874	445.069
Arrendamientos	942.478	1.126.363
Viáticos y gastos de viajes	61.802	60.046
Publicidad y propaganda	994.231	1.340.638
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	425.081	272.912
Fotocopias	160.250	242.093
Comunicaciones y transporte	101.242	50.309
Seguros generales	618.190	554.625
Seguridad industrial	5.848	7.061
Combustibles y lubricantes	13.718	22.765
Servicios de aseo, cafetería	247.736	240.689
Elementos de aseo y cafetería	105.677	5.760
Gastos legales	338.288	39.923
Honorarios	2.676.931	2.806.966
Otros gastos	6.700	3.761
Total, Gastos Generales	\$ 9.006.457	\$ 8.473.705

23. DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	2019	2018
Deterioro	2.081.578	1.956.856
Depreciaciones	324.485	839.239
Amortizaciones	506.678	219.546
Provisiones	2.191.544	1.425.491
Total, Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	\$ 5.104.285	\$ 4.441.132

24. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos al 31 de diciembre comprendían:

Otros Ingresos	2019	2018
Financieros	1.110.574	796.266
Rendimientos en préstamo a costo amortizado	87.979	99.572
Ingresos Diversos	5.224.165	2.289.777
Total, Otros Ingresos	\$ 6.422.718	\$ 3.185.615

Los ingresos financieros corresponden a los intereses y rendimientos financieros por los recursos depositados en cuentas de ahorro, fiducias, intereses de los préstamos a trabajadores y descuento por pronto pago de obligaciones fiscales (impuesto de industria y comercio –ICA-) con los municipios y por pago a proveedores.

25. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros gastos al 31 de diciembre comprendían:

Otros Gastos	2019	2018
Comisiones	854.634	660.064
Financieros	11.934.909	7.656.156
Pérdida medición inicial en préstamos por cobrar	355.808	39.239
Otros Gastos Diversos	1.017.853	606.708
Total, Otros Gastos	\$ 14.163.204	\$ 8.962.167

Los gastos financieros corresponden al costo financiero en el que incurrió la empresa por los préstamos por pagar con la banca comercial para financiar proyectos de inversión y pago de dividendos 2017.

26. PROVISIÓN IMPUESTOS

Provisión impuestos	2019	2018
Impuesto de renta corriente	-29.967.442	-18.625.712
Diferido de Renta	1.289.392	12.279.981
Total, Provisión impuestos	(\$ 28.678.050)	(\$ 6.345.731)

27. IMPUESTO DIFERIDO – ID

Año 2018	1 de enero de 2018	ID Reconocido en los resultados	31 de diciembre de 2018
Impuesto diferido (pasivo)/activo relacionado con:			
Inversiones	0	10.939	10.939
Cuenta por cobrar	1.336.713	959.853	2.296.566
Inventarios	2.432.752	-448.022	1.984.730
Propiedad, planta y equipo	-106.517.035	12.738.675	-93.778.360
Propiedades de inversión	481	15	496
Activos intangibles	-20.384	17.815	-2.569
Otros activos	26.083	-1.866	24.217
Beneficios a empleados	4.933.943	-612.932	4.321.011

Provisiones	3.259.261	-384.496	2.874.765
Total	-94.548.186	12.279.981	-82.268.205

Año 2019

Impuesto diferido (pasivo)/activo relacionado con:	1 de enero de 2019	ID Reconocido en los resultados	31 de diciembre de 2019
Inversiones	10.939	0	10.939
Cuenta por cobrar	2.296.566	251.534	2.548.100
Inventarios	1.984.730	102.858	2.087.588
Propiedad, planta y equipo	-93.778.360	1.029.833	-92.748.527
Propiedades de inversión	496	622	1.118
Activos intangibles	-2.569	2.569	0
Otros activos	24.217	653	24.870
Beneficios a empleados	4.321.011	-32.677	4.288.334
Provisiones	2.874.765	-66.000	2.808.765
Total	-82.268.205	1.289.392	-80.978.813

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO CONTABLE

No existen eventos posteriores al cierre contable que afecten las cifras al 31 de diciembre de 2019.

ANEXO No. 1 CONSTRUCCIONES EN CURSO Y EQUIPO EN MONTAJE DE LA NOTA No. 10

PROYECTO	SUBPROYECTOS	CONTRATO No.	PAGOS	ESTADO	% DE AVANCE	FECHA PROBABLE TERMINACION
MICROCENTRALES	Reparación de Unidad Generadora 2 La Pita Mpio Garzón	080/2018	459.047.317,00	EN LIQUIDACION	100%	11/04/2019
LÍNEA 115 ALTAMIRA - LA PLATA NT IV MPIO LA PLATA.	Línea 115 Altamira - La Plata NT IV Mpio La Lata.	113/2015	235.088.689,00	LIQUIDADO	100%	23/03/2018
	Modulo La Plata 115 Kv - S/E Altamira NT IV Mpio La Plata.	217/2019	2.150.369,00	EJECUCION	28%	31/12/2020
	S/E La Plata 115 NT IV. Mpio La Plata.		93.138.327,00			
	Línea 115 Altamira - La Plata NT IV Mpio La Plata.		303.069.066,00			
	Automatización y Reemplazo de Equipos S/E Huila NT IV	236/2016	2.303.633.132,00	EN LIQUIDACION	100%	10/09/2019
	Línea 115 Altamira - La Plata NT IV Mpio La Plata.	240/2016	498.089.595,00	EJECUCION	74%	31/03/2021
	S/E La Plata 115 NT IV. Mpio La Plata.	278/2019	43.712.552,00	EJECUCION	18%	28/02/2021
	Módulo La Plata 115 Kv - S/E Altamira NT IV Mpio La Plata.		9.037.151,00			
	Línea 115 Altamira - La Plata NT IV Mpio La Plata.		47.206.631,00			
	Módulo La Plata 115 Kv - S/E Altamira NT IV Mpio La Plata.	359/2019	126.291.854,00	EJECUCION	7%	28/02/2021
	S/E La Plata 115 NT IV. Mpio La Plata.		21.048.234,00			
	Línea 115 Altamira - La Plata NT IV Mpio La Plata.		106.295.514,00			
	Línea 115 Altamira - La Plata NT IV Mpio La Plata.	385/2015	251.858.000,00	LIQUIDADO	100%	30/06/2018
	Línea 115 Altamira - La Plata NT IV Mpio La Plata.	420/2015	239.697.101,00	LIQUIDADO	100%	15/11/2016
	Servidumbres		76.738.502,00			
REDES ELECTRICAS EN EL DEPARTAMENTO	Línea BT y Mt Vereda La Muralla NT I Mpio La Plata (Conv.Ehuila 226-2016)	166/2018	23.259.154,00	EN LIQUIDACION	100%	28/08/2019
	Línea BT y MT Vereda La Armenia NT I Mpio Colombia (Conv.Ehuila-226-2016)	171/2018	17.812.403,00	EN LIQUIDACION	100%	31/12/2019
	Línea MT y BT Cto Tesalia-Iquirá Sector Pacarní (Mineros) NT II Mpio Tesalia.		56.375.613,00			
	Reforma Parcial Circuito Oriente-Ipanema Barrio Ventilador NT I Mpio Neiva	277/2019	27.852.515,00	EJECUCION	50%	31/03/2020
	Reforma Parcial Cto Norte-Industrial barrio Gualanday NT I Mpio Neiva		19.167.141,00			
	Reforma Parcial Cto Oriente-Ipanema Barrio Las Palmas NT I Mpio Neiva		6.097.355,00			
	Reforma Parcial Cto Planta Diesel-Norte Barrio La Toma NT I Mpio Neiva		1.514.297,00			

	Reforma Parcial Cto Sur-Andalucía barrio Emayá NT I Mpio Neiva		3.278.856,00			
	Reforma Parcial Cto Sur-Timanco barrio Arizmendi NT I Mpio Neiva		2.675.682,00			
	Reforma Parcial Cto Oriente-Ipanema barrio Los Parques NT I Mpio Neiva		22.800.027,00			
	Reforma Parcial Cto Centro-Centro II barrio Granjas NT I Mpio Neiva		935.632,00			
	Reforma Parcial Cto Centro-Centro III barrio Los Martires NT I Mpio Neiva		16.862.081,00			
	Reforma Parcial Cto Planta Diesel-Sur barrio Alfonso López NT I Mpio Neiva		26.843.521,00			
	Reforma Parcial Cto Planta Diesel-Sur barrio Santa Isabel NT I Mpio Neiva		1.110.073,00			
	Reforma Parcial Cto Planta Diesel-Norte barrio Campo Nuñez NT I Mpio Neiva		30.841.086,00			
	Instalación de Sistemas de Puesta a Tierra NT I Z.Rural Mpio Santa Maria	287/2019	266.419.264,00	EJECUCION	48%	30/03/2020
	Instalación de Sistemas de Puesta a Tierra NT I Z.Rural Mpio Algeciras		264.568.807,00			
	Línea Mt y BT Cto Tesalia-Iquira Sector Pacarní (Mineros) NT II Mpio Tesalia.	338/2017	1.466.175.583,00	EN LIQUIDACION	100%	30/11/2019
AUTOMATIZACION REDES ELECTRICAS	Equipo en Montaje S/E Unidad de Calidad de la Potencia	140/2019	2.148.018.370,00	LIQUIDADO	100%	30/11/2019
	Maquinaria y Equipo en Montaje	082/2017	520.271.255,00	EN LIQUIDACION	100%	14/02/2019
		135/2016	741.171.219,00	LIQUIDADO	100%	15/04/2018
		158/2016	3.989.542,00	EN LIQUIDACION	100%	31/12/2018
		166/2016	18.834.388.689,00	EN LIQUIDACION	100%	31/10/2018
		216/2016	1.282.491.583,00	EN LIQUIDACION	100%	10/07/2019
TOTAL			30.601.021.782,00			

Anexo No.2 de la Nota No. 10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DETALLE	MOVIMIENTO AÑO 2019							
	VALOR A ENERO 1 - 2019	ADICIONES Adquisiciones	ADICIONES Activación de C. en Curso	RETIROS O TRASLADOS	BAJAS	SUBTOTAL ACTIVOS	DEPRECIACION	VALOR SALDO DIC. 31 - 2019
TERRENOS	19.650.639.472	0	0	0	0	19.650.639.472		19.650.639.472
CONSTRUCCIONES EN CURSO	21.094.089.600	22.314.146.714	-34.744.667.618	-1.592.877.572	0	7.070.691.124		7.070.691.124
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO DE MONTAJE	36.207.809.593	2.148.018.370	-14.825.497.305	0	0	23.530.330.658	-301.757.516	23.228.573.142
BIENES MUEBLES EN BODEGA	1.613.731.345	2.739.058.191	0	-3.559.751.449	0	793.038.087		793.038.087
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO EXPLOTADOS	855.445.008	5.555.357.603	0	-37.841.168	-1.103.955.832	5.269.005.611		5.269.005.611
EDIFICACIONES	27.033.506.234	62.000.000	0	0	0	27.095.506.234	-3.034.755.901	24.060.750.333
REPUESTOS	5.168.957.656	447.283.229	0	0	0	5.616.240.885	-648.976.884	4.967.264.001
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	164.733.194.124	23.227.563.221	0	5.672.534.829	0	182.288.222.516	-32.367.186.385	149.921.036.131
REDES, LÍNEAS Y CABLES	444.570.710.203	27.220.444.282	0	105.073.028	0	471.686.081.457	-88.765.450.803	382.920.630.654
MAQUINARIA Y EQUIPO	10.750.590.417	606.467.080	0	-267.267.147	0	11.089.790.349	-5.847.538.541	5.242.251.808
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	42.873.600	0	0	0	0	42.873.600	-41.945.600	928.000
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	2.853.834.625	27.179.507	0	-7.959.605	0	2.873.054.527	-1.711.330.969	1.161.723.558
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	6.285.309.897	2.963.946.031	0	-160.456.651	0	9.088.799.277	-3.719.640.071	5.369.159.206
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	2.134.983.994	712.887.960	0	0	0	2.847.871.954	-1.591.695.382	1.256.176.573
SUBTOTAL ACTIVOS	742.995.675.768	88.024.352.187	-49.570.164.923	151.454.265	-1.103.955.832	768.942.145.751	-138.030.278.051	630.911.867.700
DEPREC. ACUMU. PROPI. PLANTA Y EQUI (CR)	-113.755.040.167	-24.684.417.151	0	0	409.179.267	-138.030.278.051		
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	629.240.635.601	63.339.935.036	-49.570.164.923	151.454.265	-694.776.565	630.911.867.700	-138.030.278.051	630.911.867.700

Anexo 3 de la Nota No. 10 Activaciones 2019

Proyecto	Fecha De Activación	Valor
Casa Prefabricada	19/09/2019	62.000.000
Rehabilitación PCH-La Pita Y Dragado Quebrada El Majo Mpio Garzon	2/12/2019	1.114.599.928
Reparación de Turbinas en Unidades I, II y III de Iquira I Mpio Teruel	2/12/2019	526.403.009
Reparación De Turbinas en Unidad de Iquira II Mpio Teruel	2/12/2019	191.012.291
Fase I Barrera Retenedora de Sedimentos y protección de la torre de energía eléctrica. Iquira II-Teruel	20/05/2019	1.134.080.390
Fase II Canal enrocado de descarga (Mitigación de riesgo por Inundación) PCH - Iquira II Mpio Teruel	28/11/2019	752.861.759
Subestaciones Móviles	2/12/2019	6.007.234.833
Línea MT Y BT Vereda Guacanas Sector Las Trilladoras NT I Mpio Garzón.	29/11/2019	71.630.972
Línea MT Y BT B. Samaritanos y Kennedy Circuito CI 9 NT I Mpio Garzón. Ampliación	28/11/2019	142.867.610
Línea BT Y MT Ciudadela El Sol NT I Mpio Gigante (Conv.Ehuila-226-2016)	28/11/2019	179.305.254
Línea BT Y MT Vereda Pablico NT I Mpio Guadalupe.	28/11/2019	344.584.672
Línea BT Barrio San Francisco NT I Mpio Acevedo	28/11/2019	91.941.657
Línea BT Y MT Vereda El Condor NT I Mpio Iquira (Conv.Ehuila-226-2016)	31/07/2019	513.794.368
Línea BT Circuito LPUP T12959 NT I Mpio La Plata	2/12/2019	34.695.855
Línea BT Circuito LPPP T12807 NT I Mpio La Plata	2/12/2019	39.219.032
Línea BT Circuito Urbano 1 T09170 NT I Mpio La Plata	2/12/2019	77.103.709
Línea Circuito GL2P NT I (Gallego-Villa Losada-Chilicambe-Cerritos) Mpio La Plata	2/12/2019	588.029.963
Línea BT Y MT Vereda La Muralla NT I Mpio La Plata (Conv.Ehuila 226-2016)	25/09/2019	484.522.607
Línea BT Vereda San José de Palacios NT I Mpio Neiva.	28/11/2019	34.039.738
Línea Circuitos Z.U. S/E Sur-Planta Diesel-Oriente NT I Mpio Neiva	31/08/2019	899.386.801
Línea BT. Alameda De Monterrey, Alhambra Valparaíso, Ciudadela El Edén NT I Mpio Neiva	30/12/2019	430.654.313
Línea BT. Villa Del Mar I Etapa NT I Mpio Neiva.	30/12/2019	196.974.133
Línea BT. Viña Del Mar II Etapa NT I Mpio Neiva.	30/12/2019	185.155.881
Línea BT. Solo Verde III (Supermanzana 25) NT I Mpio Neiva.	30/12/2019	134.878.825
Línea BT. Urbanización Península NT I Mpio Neiva.	30/12/2019	44.635.636
Línea BT. Solo Verde I y II NT I Mpio Neiva.	30/12/2019	149.985.527
Línea.BT Vereda Yarumal NT I Mpio Nátaga. (Conv.Eh-Gob 226-2016)	2/12/2019	520.005.988
Línea BT Vereda El Diamante NT I Mpio Nátaga. (Conv.Eh-Gob 226-2016)	28/11/2019	303.543.888
Línea circuito Rural NT I (Veredas Varias) Mpio Nátaga.	28/02/2019	309.734.925

Anexo 3 de la Nota No. 10 Activaciones 2019		
Proyecto	Fecha De Activación	Valor
Instalación de Sistemas de Puesta A Tierra NT I Z.Rural Mpio Palermo	19/06/2019	749.233.698
Línea circuito Rural NT I (Veredas Vergel, Caloto, Peña Negra Y El Carmen) Mpio Paicol.	29/11/2019	407.862.265
Línea Circuito Chillurco (Charguayaco-Guacacallo-La Laguna) NT I Mpio Pitalito.	29/11/2019	803.602.490
Línea BT Vereda La Esmeralda NT I Mpio Pitalito	28/11/2019	30.962.922
Línea BT Y MT Vereda San Antonio - Sabaneta NT I Mpio Agrado (Conv.Eh-Gob 226-2016)	2/12/2019	172.834.938
Línea BT Y MT CI 6 Entre Kras 7 Y 13 NT I Mpio El Pital.	2/12/2019	58.654.475
Línea BT Y MT Urb. Nueva Jerusalén Vereda Bajo Pedregal NT I Mpio Rivera (Conv.Ehuila-226-2016)	28/02/2019	178.264.398
Línea BT Y MT Barrio La Esperanza Urb. Cantares Y Alto Mirador CP. La Ulloa NT I Mpio Rivera (Conv.Ehuila-226)	31/08/2019	178.963.646
Línea BT Y MT Vereda Bajo Pedregal NT I Mpio Rivera (Conv.Ehuila-226-2016)	31/08/2019	79.287.455
Línea Circuito Rural NT I Mpio Saladoblanco	2/12/2019	368.885.314
Línea Circuito Rural NT I Mpio Isnos	2/12/2019	1.629.870.392
Línea Circuito Rural NT I (Veredas Obando, Palmar, Aguada, La Chaquira, La Cuchilla, Purutal y Tablón) San Agustín	2/12/2019	588.732.611
Línea BT Y MT Vereda La Florida NT I Mpio San Agustín (Conv.Ehuila-226-2016)	31/07/2019	283.713.491
Línea BT Y MT Veredas El Mirador, Cedral Alto, Santa Lucia y La Maria NT I Mpio Santa Maria Conv.Ehuila-226	31/07/2019	495.599.763
Línea BT Y MT Vereda La Esperanza NT I Mpio Tesalia.	2/12/2019	29.032.938
Línea BT Y MT Vereda El Limonar NT I Mpio Tesalia.	2/12/2019	30.465.411
Línea BT Y MT Vereda El Tote NT I Mpio Tesalia.	2/12/2019	23.303.417
Línea Circuito Rural NT I Mpio Timaná.	2/12/2019	741.077.197
Línea MT Y BT Vereda Altos de Rio Neiva NT I Mpio Algeciras.	28/11/2019	17.272.134
Línea MT Y BT Vereda Andes Bajos NT II Mpio Algeciras.	28/11/2019	75.545.550
Línea BT Y MT Vereda La Armenia NT I Mpio Colombia (Conv.Ehuila-226-2016)	28/02/2019	633.313.219
Instalación de Sistemas de Puesta a Tierra NT I Z. Rural Mpio Colombia	19/06/2019	188.750.009
Línea BT Y MT Vereda Oritoguaz NT I Mpio Elías. (Conv.Eh-Gob 226-2016).	28/11/2019	145.737.826
Línea Vereda. Claros – Garzón	1/10/2019	2.994.889
Línea Circuito B. Alto Santa Lucia Y Vereda Monserrate NT II Mpio Garzon.	23/05/2019	93.195.855
Línea Circuito CI 9 B. Santa Lucia Y Las Palmas NT II Mpio Garzon.	21/05/2019	90.190.277
Línea MT Y BT Vereda Sartenejo Circuito Rioloro Sector E. Servicio NT II Mpio Garzon	2/12/2019	122.108.812

Anexo 3 de la Nota No. 10 Activaciones 2019		
Proyecto	Fecha De Activación	Valor
Línea MT Y BT Circuito 13,8 Kv La Pita S/E Castalia Garzon 2 A Microcentral La Pita NT II Mpio Garzon.	28/11/2019	99.910.417
Línea MT Y BT CP Zuluaga NT II Mpio Garzon	28/11/2019	60.648.931
Línea MT Y BT Vereda Quebraditas Circuito Fátima NT II Mpio Garzon	28/11/2019	374.639.012
Línea BT Y MT Circuito Urbano Sector Occidente NT II Mpio Gigante	28/11/2019	129.685.901
Línea BT Y MT Vereda Tres Esquinas NT II Mpio Gigante	2/12/2019	46.635.981
Línea Vereda Los Pinos Mpio Guadalupe NT II.	2/12/2019	486.289.724
Línea BT Y MT Circuito Urbano NT II Mpio Guadalupe	2/12/2019	255.081.499
Línea MT Y BT Vereda Peñas Blancas NT II Mpio Acevedo	28/11/2019	308.599.659
Línea MT Alimentador GI2P 13.8 Kv NT II Mpio La Argentina	2/12/2019	62.706.588
Línea MT Circuito LPUP Barrio Eudes NT II Mpio La Plata	2/12/2019	36.076.147
Línea MT Circuito LPUP 13.8 Kv NT II Barrio San Rafael Mpio La Plata.	2/12/2019	49.578.799
Línea BT Y MT Vereda La Maria NT II Mpio La Plata	28/11/2019	248.130.411
Reforma Circuito Cerro Neiva 13,2 Kv NT II Mpio Neiva	28/11/2019	1.524.108.016
Anillo Circuitos Cerro Neiva Y Los Medios NT II.	28/11/2019	56.815.796
Línea Anillo Rural Nátaga 13.8 Kv NT II Mpio Nátaga	18/06/2019	91.196.836
Línea Circuito Urbano A 13.2 Kv NT II Mpio Palermo.	31/01/2019	472.849.286
Línea MT Parque Industrial NT II Mpio Palermo	2/12/2019	430.000.000
Línea MT Y BT Circuito Rural Mpio Paicol.	2/12/2019	236.554.789
Línea MT Y BT Parque Principal NT II Mpio Paicol.	30/04/2019	69.606.270
Línea Urb. Villas De Santa Marta NT II Mpio Pitalito.	2/12/2019	180.417.486
Línea MT. Circuito Industrial NT II Mpio Pitalito.	2/12/2019	273.889.460
Línea MT. Circuito Guaduales POGP NT II Mpio Pitalito.	2/12/2019	283.376.247
Línea MT. Circuito Cálamo POCP NT II Mpio Pitalito.	2/12/2019	192.281.341
Línea MT Veredas La Honda Y Sanjones NT II Mpio Pitalito	28/11/2019	54.231.803
Línea BT y MT Vereda San Francisco T05121 Y T05122 NT II Mpio Pitalito.	31/01/2019	58.385.783
Línea MT Circuito PO3P Sector M023800-M061175 NT II Mpio Pitalito	28/11/2019	351.370.503
Línea BT Y MT Vereda La Maria NT II Mpio Agrado (Conv.Eh-Gob 226-2016)	30/04/2019	385.261.579
Línea BT Y MT Circuito Urbano NT II Mpio Agrado	28/11/2019	211.566.384
Línea MT Y BT Vereda La Perdiz NT II Mpio San Agustín.	29/11/2019	476.034.306
Línea Circuito Urbano NT II Mpio Suaza. Reforma	28/11/2019	107.353.511
Línea Circuito Gallardo NT II Mpio Suaza.	2/12/2019	88.212.749
Línea MT Circuito Veredas Picuma y Picumita NT II Mpio Suaza	2/12/2019	297.878.326
Línea BT Y MT Circuito Urbano NT II Mpio Tarqui.	28/11/2019	208.591.294
Línea Circuito 13.2 Kv Los Cauchos-S/E Praga y San Alfonso S/E Aipe NT II Mpio Aipe	28/11/2019	266.332.820
Línea MT y BT Vereda Los Yuyos Mpio Tesalia.	2/12/2019	236.580.259
Línea MT Vereda El Centro NT II Mpio Tesalia.	2/12/2019	20.812.733

Anexo 3 de la Nota No. 10 Activaciones 2019		
Proyecto	Fecha De Activación	Valor
Línea MT y BT Circuito Urbano Sector El Lago NT II Mpio Altamira	28/11/2019	47.431.032
Línea Circuito Rural NT II Mpio Altamira	28/11/2019	79.094.197
Línea MT Y BT Vereda Líbano Oriente NT II Mpio Algeciras	28/11/2019	168.322.207
Línea MT Y BT Vereda Andes Bajos NT II Mpio Algeciras.	28/11/2019	48.238.822
Línea Circuito San Félix NT II Mpio Belalcázar Páez-Cauca	2/12/2019	73.554.295
Línea Circuito Sur - Centro 34.5 Kv NT III Mpio Neiva	5/02/2019	24.830.979
Línea Circuito Bote CeNTro-Bote3 y Centro3 en Avenida Circunvalar entre Cll 8 y 21 NT III Neiva	5/02/2019	25.140.000
Línea Variante Circuitos 34.5 Kv Y 13.8 Kv Kra 20 Sector Unicentro NT III Mpio Neiva.	2/12/2019	1.375.417.988
Línea Parque Industrial El Viso NT III Mpio Palermo	31/03/2019	229.344.413
Automatización Subestaciones	31/12/2019	14.825.497.305
	Total	49.570.164.923

Certificación de estados financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión de los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los Accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros oficiales de contabilidad,

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

- Existencia: Los activos y pasivos de la Electrificadora del Huila S.A. E.S.P. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.
- Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos en los estados financieros.
- Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos a cargo de la Empresa.
- Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
- Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.
- Con posterioridad a la fecha de corte de estos estados financieros no se han presentado hechos económicos que hayan significado cambios importantes en la estructura y situación financiera de la Electrificadora del Huila S.A. E.S.P.

Neiva, 17 de febrero 2020


HERNANDO RUIZ LOPEZ
Gerente General


SILVIA MILENA VALENCIA TRUJILLO
Contadora Pública
T.P. No. 136.116-T