



ENERTOTAL S.A. ESP
ENERGIA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT. 900.039.901-5

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

Detalle	NOTA	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVOS					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3	2.429.946	1.755.530	674.416	38,42%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	24.609.705	21.916.392	2.693.313	12,29%
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS CORRIENTES	5	7.585	45.691	-38.106	-83,40%
INVENTARIOS	6	1.419.539	941.868	477.671	50,72%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	1.793.941	2.355.421	-561.480	-23,84%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS - CORRIENTE	9	649.039	694.513	-45.474	-6,55%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$30.909.754	\$27.709.415	\$3.200.339	11,55%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES DE INVERSION	10	86.515	86.515	0	0,00%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR L.P.	4	705.019	247.268	457.751	185,12%
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS NO CORRIENTES	5	8.783	230.501	-221.718	-96,19%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	7	678.670	846.750	-168.080	-19,85%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Neto)	11	20.292.862	20.210.122	82.740	0,41%
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA	12	338.490	499.509	-161.018	-32,24%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS - NO CORRIENTE	9	9.115.765	9.332.548	-216.783	-2,32%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$31.226.104	\$31.453.212	-\$227.108	-0,72%
TOTAL ACTIVO		\$62.135.858	\$59.162.627	\$2.973.231	5,03%
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13	25.523.870	17.928.296	7.595.574	42,37%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	14	2.092.791	6.627.933	-4.535.141	-68,42%
PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	555.504	452.233	103.271	22,84%
CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS CORRIENTES	5	454.828	482.374	-27.547	-5,71%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	1.473.610	1.729.788	-256.178	-14,81%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	8	704.521	315.319	389.202	123,43%
TOTAL, PASIVO CORRIENTE		\$30.805.125	\$27.535.943	\$3.269.181	11,87%
PASIVO NO CORRIENTE					
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES	13	10.536.499	12.867.149	-2.330.650	-18,11%
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	14	6.194.710	3.016.790	3.177.921	105,34%
CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS NO CORRIENTES	5	305.498	613.444	-307.946	-50,20%
PASIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES	7	0	984.535	-984.535	-100,00%
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES	7	3.523.253	4.280.884	-757.630	-17,70%
TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE		\$20.559.960	\$21.762.800	-\$1.202.840	-5,53%
TOTAL, PASIVO		\$51.365.085	\$49.298.744	\$2.066.341	4,19%
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
CAPITAL					
CAPITAL EMITIDO	16	3.044.540	3.044.540	0	0,00%
SUPERAVIT POR REVALUACION		3.627.076	3.552.144	74.932	2,11%
RESERVAS		262.915	255.492	7.424	2,91%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		1.203.927	1.465.308	-261.381	-17,84%
IMPACTO PATRIMONIAL DERIVADO DE LA ADOPCION NIIF		1.400.357	1.472.162	-71.806	-4,88%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		1.231.958	74.237	1.157.721	1559,50%
TOTAL PATRIMONIO		\$10.770.774	\$9.863.883	\$906.891	9,19%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$62.135.858	\$59.162.627	\$2.973.231	5,03%

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales
Ver Dictamen Adjunto

ELIANA GARZÓN RAYO
Representante Legal

YURY LORENA ROJAS VIVAS
Contadora
T.P. 157.494-T

RAQUEL JOSEFINA REINA M.
Revisor Fiscal - T.P 29.587-T
Miembro de Alfredo López y Cía. S.A.S.
(Ver Dictamen Adjunto)

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali - Colombia
www.enertotalesp.com



SC-CER283446



ENERTOTAL SA ESP
ENERGÍA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.NIT. 900.039.901-5

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en Miles de pesos Colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

Descripción	NOTA	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
TOTAL FACTURADO (Ingresos + Recauda Terceros)		\$ 137.585.520	\$ 150.465.769	-\$ 12.880.249	-8,56%
Mercado Mayorista		15.465.094	10.204.426	5.260.668	51,55%
No Regulado		25.949.582	25.630.311	319.271	1,25%
Regulado, Vr. agregada y otros		96.169.701	114.629.903	-18.460.202	-16,10%
PPA-Solar		1.143	1.128	14	1,26%
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		17.059.789	17.142.697	-82.908	-0,48%
Servicios de Energía		17.059.789	17.142.697	-82.908	-0,48%
Regulado y No Regulado					
PPA-Solar		1.143	1.128	14	1,26%
Venta de Equipos y Servicios		4.117.074	2.858.634	1.258.440	44,02%
Ingreso Redes		796.517	703.984	92.533	13,14%
Otros Servicios		112.611	123.445	-10.834	-8,78%
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	\$22.087.133	\$20.829.888	\$1.257.246	6,04%
COSTO DE VENTAS					
SERVICIOS DE ENERGÍA		7.792.864	7.755.830	37.034	0,48%
Costos de Sostentamiento		7.792.864	7.755.830	37.034	0,48%
COSTO DE VENTA EQUIPOS Y SERVICIOS		4.525.476	3.538.184	987.292	27,90%
Costo de Venta Equipos y Servicios -Cobro		2.989.714	1.758.335	1.231.379	70,03%
Costo de Venta Equipos y Servicios -Costo		1.535.762	1.779.849	-244.087	-13,71%
INDUSTRIA Y COMERCIO		206.597	209.861	-3.264	-1,56%
OTROS IMPUESTOS		309.515	118.825	190.689	160,48%
TOTAL COSTO DE VENTAS	18	\$12.834.452	\$11.622.700	\$1.211.752	10,43%
MÁRGEN BRUTO (Efectivo)		\$9.252.681	\$9.207.188	\$45.493	0,49%
% Margen Bruto		41,89%	44,20%	-2,31%	-5,23%
GASTOS DE ADMINISTRACION (Efectivo)					
SERVICIOS DE PERSONAL		1.069.852	923.419	146.433	15,86%
GENERALES		1.457.671	1.780.526	-322.855	-18,13%
GASTOS DE ADMINISTRACION (Efectivo)	19	\$2.527.523	\$2.703.945	-\$176.422	-6,52%
EBITDA		\$6.725.158	\$6.503.243	\$221.915	3,41%
% Margen EBITDA/ ingreso propio		30,45%	31,22%	-0,77%	-2,47%
% Margen EBITDA/ facturación total		4,89%	4,32%	0,57%	1,81%
OTROS COSTOS y GASTOS (No Efectivo)					
OTROS COSTOS		943.154	507.233	435.920	85,94%
Amortizaciones		361.219	283.417	77.803	27,45%
Provisión Deudas Difícil Cobro e Inversiones		581.930	224.624	357.307	159,07%
Recuperación en deterioro de inventarios		4	-807	811	-100,48%
OTROS GASTOS		1.853.830	1.745.444	108.386	6,21%
Depreciaciones		1.853.830	1.745.600	108.230	6,20%
Recuperación de Deterioro		0	-156	156	-100,00%
TOTAL OTROS COSTOS y GASTOS (No Efectivo)		\$2.796.984	\$2.252.678	\$544.306	24,16%
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		\$3.928.174	\$4.250.565	-\$322.391	-7,58%
% Margen Operacional		17,78%	20,41%	-2,62%	-12,85%
OTROS INGRESOS					
Ingresos Financieros		4.985.964	3.868.725	1.117.239	28,88%
Otros Ingresos		770.318	1.204.444	-434.126	-36,04%
TOTAL OTROS INGRESOS	20	\$5.756.282	\$5.073.170	\$683.113	13,47%
OTROS GASTOS					
Financieros		8.907.941	8.773.374	134.567	1,53%
Otros Gastos		59.175	18.954	40.221	212,20%
TOTAL OTROS GASTOS	21	\$8.967.117	\$8.792.328	\$174.788	1,99%
UTILIDAD OTROS INGRESOS Y GASTOS		-\$3.210.834	-\$3.719.159	\$508.325	-13,67%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$717.340	\$531.407	\$185.934	34,99%
% Margen UAI		3,25%	2,55%	0,70%	27,31%
Impuestos Corrientes (Renta, Sobretasa, Ganancia Ocasional)	22	0	0	0	0,00%
Impuestos Diferidos (Renta, Sobretasa, Ganancia Ocasional)	7	-514.618	457.170	-971.788	-212,57%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$1.231.958	\$74.237	\$1.157.721	1559,50%
% Margen Neto		5,58%	0,36%	5,22%	1465,04%
UTILIDAD NETA POR ACCION		4,046	244	3.803	1559,50%
UTILIDAD ACUMULADA		\$1.231.958	\$74.237	\$1.157.721	1559,50%
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO					
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:					
Superávit de revaluación		0	0	0	0,00%
Impuesto de Renta de los componentes que no serán reclasificados al resultado	7	74.932	-55.303	130.236	-235,49%
Total partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo		\$ 74.932	-\$ 55.303	\$ 130.236	-235,49%
TOTAL OTRO RESULTADO INTREGRALES		\$ 74.932	-\$ 55.303	\$ 130.236	-235,49%
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ 1.306.891	\$ 18.934	\$ 1.287.957	6802,53%

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales

Ver Dictamen Adjunto

ELIANA GARZÓN RAYO
Representante Legal

YURY LORENA ROJAS VIVAS
Contadora
T.P. 157.494-T

RAFAEL JOSEFINA REINA M.
Revisor Fiscal - T.P 29.587-T
Miembro de Alfredo López y Cía S.A.S.
(Ver Dictamen Adjunto)

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali - Colombia

www.enertotalesp.com



SC-CER283446

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Las presentes notas se refieren a los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estado de Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

NOTA 1. ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

Enertotal S.A E.S.P., sociedad anónima privada de nacionalidad colombiana, constituida mediante escritura pública No. 2069 del 15 de julio de 2005 y matrícula mercantil No. 666867-4 del 17 agosto de 2005, empresa de servicios públicos domiciliarios conforme a las disposiciones de la Ley 142 y 143 de 1994, con domicilio principal en la Calle 22N No. 6AN-24 de la ciudad de Cali, sucursales en Bogotá y Medellín, puntos de atención en Montería y Buenaventura.

Tiene como objeto social la comercialización y distribución de energía eléctrica en todas sus formas y para todos los usos y en los distintos segmentos del mercado mayorista y minorista en el territorio nacional y en el extranjero, al igual que el desarrollo de bienes y servicios conexos a la energía eléctrica. No tiene establecido un término de duración.

A partir del año 2006 Enertotal S.A. E.S.P. constituye un patrimonio autónomo de garantía en calidad de Fideicomitente, donde aporta su facturación y recibe a cambio los beneficios de las facilidades crediticias de dicho Patrimonio, rotativo y garantías.

Los Estados Financieros de Enertotal S.A E.S.P., al 31 de diciembre de 2020 han sido preparados entendiendo que la Compañía continuará como un negocio en marcha, la cual supone que podrá cumplir con sus obligaciones y la generación de beneficios económicos. A la fecha de los Estados Financieros no se presenta situaciones que afecten la continuidad de las operaciones de la Compañía.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

ENERTOTAL S.A. E.S.P., de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, prepara sus Estados Financieros y las respectivas notas a los Estados Financieros, correspondientes al 31 de Diciembre de 2020, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con las interpretaciones, de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) emitidas al 31 de diciembre de 2017.

• Otras Normas Aplicables

ENERTOTAL S.A. E.S.P. aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con las leyes vigentes en Colombia:

- Ley 1739 2014, permite el reconocimiento del impuesto a la riqueza imputado a las reservas patrimoniales, sin afectar las utilidades del ejercicio. (Art. 10)
- Ley 1819 2016, mediante la cual se modifica el régimen tributario para los años 2017 y siguientes.
- Ley 1955 2019 Plan nacional de desarrollo 2018-2022 Art. 313.
- Ley 2010 de 2019 denominada Ley de Crecimiento Económico, la cual tiene como principal base la Ley 1943 2018 (Ley de financiamiento), que fue declarada inconstitucional a partir del 1 de enero de 2020.

• Nueva Normas no efectivas a la fecha.

- La IASB publicó el 27 de marzo 2020 un documento titulado IFRS 9 y COVID 19, en el que aborda la aplicación de la NIIF 9 durante el periodo de incertidumbre económica generada por el nuevo coronavirus. Aun no adoptado en Colombia.
- Exención en la aplicación de la NIIF 16: El 28 de mayo de 2020 la IASB, aprobó una exención, cuyo propósito es brindar una solución práctica para la contabilización de las reducciones en los contratos de arrendamiento como consecuencia del COVID 19. En Colombia, como resultado de la recomendación del CTCP, el gobierno nacional a través del decreto 1432 del 5 de noviembre de 2020 realiza la incorporación de la modificación. Enertotal S.A. E.S.P. no tuvo cambios sobre sus activos reconocidos como derecho de uso bajo esta norma, por lo anterior, no tiene impactos relevantes.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- **Cambios en normas contables que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2020:**

- El 13 de diciembre de 2019, por medio del Decreto 2270, se creó el Anexo Técnico compilatorio y actualizado 1-2019, de las normas de información financiera grupo 1 que empiezan a aplicar en Colombia a partir del 1 de enero de 2020 y deroga el Anexo Técnico Compilatorio No. 1 de las Normas de Información Financiera grupo 1 creado por el Decreto 2483 de 2018 para compilar las normas que reúnen el DUR 2420 de 2015 y las modificaciones y adiciones realizadas por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. Incluye enmiendas realizadas a varias normas, las cuales fueron aprobadas por IASB durante el año 2018 y no tienen un efecto material en los Estados Financieros de Enertotal S.A E.S.P. La actualización del marco técnico normativo para el grupo 1 incorpora las siguientes modificaciones:

- Actualización del Marco Conceptual.
- Modificación de la NIIF 3 para actualizar la definición de negocio.
- Modificación de la NIC 19 en cuanto a planes de beneficios definidos.
- Actualización del concepto de materialidad.
- Incorporación de la CINIF 23 Incertidumbre frente al tratamiento del impuesto a las ganancias.

La entidad ha evaluado los requerimientos de estas normas y considera que no tienen impacto en su información financiera.

- En junio de 2020 el IASB emitió enmienda a las NIIF 17 y aplazó la entrada en vigencia para el año 2023, razón por la cual aún no ha sido incorporada por decreto en Colombia. La Entidad considera que la aplicación de esta norma no tendrá impacto en su información financiera.

2.1 Periodo Contable

Dando cumplimiento a las disposiciones estatutarias y legales en Colombia, Enertotal S.A. E.S.P., realiza corte de cuentas, prepara y difunde estados financieros al 31 de diciembre de cada año. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

2.2 Moneda Funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en Pesos colombianos, como moneda funcional y moneda de presentación de Enertotal S.A. E.S.P. Sus cifras están expresadas en miles de pesos colombianos, a excepción de la utilidad neta por acción y han sido redondeadas a la unidad de mil más cercana. En concordancia con la NIC 21, la moneda funcional corresponde al entorno económico principal en que opera Enertotal S.A. E.S.P.; ésta se determina teniendo en cuenta que:

- El Peso Colombiano es la moneda que influye fundamentalmente en los precios de venta de bienes y servicios, y del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan básicamente los precios de venta de bienes y servicios.
- La moneda que influye fundamentalmente en los costos de mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir los bienes o suministro de servicios.
- La moneda en la cual se generan los fondos de actividades de financiación.
- La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación.

2.3 Bases de Medición

La base de medición utilizada en los estados financieros es el costo histórico, con excepción de las siguientes categorías:

CATEGORIA	BASE DE MEDICION
Efectivo y equivalente de efectivo	Valor razonable
Obligación Financieras	Costo amortizado
Cuentas por cobrar	Costo amortizado
Cuentas por pagar	Costo amortizado
Otros activos y pasivos financieros	Valor razonable
Propiedades de inversion	Valor razonable
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable
Redes de Distribución	Método de revaluación
Terrenos	Método de revaluación
Edificaciones	Método de revaluación
Inventarios	Al menor entre el costo y el valor neto realizable.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

2.4 Criterio de Materialidad (Importancia Relativa)

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Un hecho económico es material cuando, debido a su naturaleza y/o magnitud, las circunstancias particulares que lo rodean para la Entidad, su conocimiento, desconocimiento, omisión o expresión inadecuada, puede influir significativamente en las decisiones económicas de los principales usuarios de la información financiera.

2.5 Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía haga juicios, estimaciones y presunciones que podrían afectar las políticas contables, los importes registrados de los activos, pasivos, los resultados y las notas adjuntas. Estas estimaciones son realizadas conforme a criterios técnicos, juicio y premisas, atendiendo las normas y disposiciones legales vigentes. Los resultados actuales pueden diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo que se revisa y en cualquier periodo futuro afectado.

Las principales estimaciones que podrían tener efecto sobre los estados financieros son las siguientes:

- La vida útil de las propiedades planta y equipo e intangibles,
- La evaluación de la probabilidad de tener utilidades futuras para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido,
- La valoración de los activos financieros para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos,
- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- La estimación del ingreso de terceros para determinar las cuentas por pagar al sector y las cuentas por cobrar pendientes por facturar a los clientes.
- Identificación si un contrato incluye un contrato de arrendamiento
- Medición de las contraprestaciones y determinación de tiempos en los cuales se satisfacen las obligaciones de desempeño para el correspondiente reconocimiento del ingreso.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

2.6 Clasificación de Activos y Pasivos en Corrientes y No Corrientes

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizar o se tiene la intención de venderlo o consumirlo en el ciclo normal de operación de la Entidad, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, o es efectivo o equivalente de efectivo si no está sujeto a restricciones para su intercambio o para usarlo como cancelación de un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del período el que se informa. Todos los demás activos se clasificarán como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera liquidar en el ciclo normal de operación de la Entidad, se mantiene principalmente para propósitos de negociación, se espera liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o no se tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos, un año después del periodo sobre el que se informa. Todos los demás pasivos se clasificarán como no corrientes.

2.7 Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en una moneda distinta (moneda extranjera) a la moneda funcional de la entidad, son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son ajustadas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son ajustadas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias en moneda extranjera, calculadas en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que aparezcan.

2.8 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo como los depósitos bancarios a la vista e inversiones a corto plazo (menos de tres meses desde la fecha de adquisición) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujeto a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

2.9 Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. ENERTOTAL S.A E.S.P. reconoce un activo financiero o un pasivo financiero cuando y solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Clasificación y medición posterior Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Activos medidos al Costo Amortizado

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y,
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Enertotal S.A. E.S.P. calculará el costo amortizado de un activo financiero como el monto al cual inicialmente se mide el activo financiero; más o menos:

- i. reembolsos de capital;

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- ii. la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento;
- iii. cualquier reducción (directamente o a través del uso de una cuenta de provisión) por deterioro o incobrabilidad.

En el cálculo de la tasa de interés efectivo, Enertotal S.A. E.S.P. estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del activo financiero, pero no considera las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluye todos los gastos pagados o recibidos entre las partes que son una parte integral del contrato, al igual que los costos de transacción, y cualquier otra prima o descuento.

Activos medidos a Valor razonable con cambios en otro resultado integral

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos futuros de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y,
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros medidos a Valor razonable con cambios en resultados

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultado. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un activo financiero no es activo, Enertotal S.A. E.S.P. establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valorización.

Entre las técnicas de valoración se incluye:

- el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua.
- referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual,
- el descuento de flujos de efectivo a tasas de mercado
- modelos de fijación de precios.



ENERTOTAL SA ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Pasivos financieros

Se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto en el caso de:

- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.

- **Baja en Cuentas de activos financieros.**

La Compañía dará de baja a un activo financiero (o una parte de éste) si, y solo si:

- expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o
- se transfiera el activo financiero y la transferencia cumpla con los requisitos para la baja en cuentas.

Habrà transferencia de un activo financiero si, y solo si:

- ha transferido los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero; o
- retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más receptores.

- **Baja en Cuentas de pasivos financieros.**

- La compañía da de baja en cuenta un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La compañía también da de baja en cuenta un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.
- En el momento de la baja en cuenta de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- **Compensación.**

- Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando se tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.9.1 Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se miden a costo amortizado, aplicando una tasa de interés efectiva; el objetivo es mantenerlos para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el principal pendiente.

Los valores adeudados a la Empresa se reconocen por su importe original o por el valor aceptado por el deudor, el cual es susceptible de actualización periódica, de conformidad con las disposiciones legales vigentes, o con los términos contractuales pactados.

El deterioro de cartera se revisa y actualiza periódicamente, de conformidad con el grado de antigüedad de los saldos y la evaluación de recuperación de las cuentas individuales. La Empresa adelanta las gestiones administrativas y legales necesarias para recuperar las cuentas por cobrar vencidas, así como el recaudo de intereses de los clientes que no cumplen con las políticas de pago, de acuerdo al concepto jurídico se determina el porcentaje que probablemente se espera recuperar.

Considerando que el principal activo financiero de la compañía lo constituyen las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía ha optado por utilizar un enfoque simplificado para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas el cual establece que:

ENERTOTAL S.A. E.S.P medirá siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para:

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- a) cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF 15 y que:
 - I. no contienen un componente financiero significativo de acuerdo con la NIIF 15 (o cuando la empresa aplica la solución práctica de acuerdo con el párrafo 63 de la NIIF 15); o
 - II. contienen un componente financiero significativo de acuerdo con la NIIF 15.

Esta política contable se aplicará a todas las cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos, pero puede aplicarse por separado a las cuentas por cobrar comerciales y activos de los contratos.

- b) cuentas por cobrar por arrendamientos que proceden de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF 16.

Esta política contable se aplicará a todas las cuentas por cobrar por arrendamientos, pero puede aplicarse por separado a las cuentas por cobrar por arrendamientos operativos y financieros.

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias (es decir, el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. Una insuficiencia de efectivo es la diferencia entre los flujos de efectivo que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que se espera recibir. Puesto que las pérdidas crediticias esperadas consideran el importe y calendario de los pagos, una pérdida crediticia surge incluso si se espera el pago completo de la deuda, pero más tarde que cuando se debe contractualmente.

Para activos financieros, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre:

- a) los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad según el contrato; y
- b) los flujos de efectivo que la empresa espera recibir.

Para un activo financiero que tiene deteriorado el crédito en la fecha de presentación, pero que no es un activo financiero comprado u originado con deterioro crediticio, se medirá las pérdidas crediticias esperadas como la diferencia entre el importe en libros bruto del activo y el valor presente de los

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El ajuste se reconoce en el resultado del periodo como una ganancia o pérdida por deterioro de valor.

Para la medición de las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar, se utilizará una matriz de provisiones. Donde se basará en su experiencia de pérdidas crediticias histórica, ajustada como proceda teniendo en cuenta lo estipulado en la política de instrumentos financieros para estos eventos.

Sólo se procede a la baja en cuentas, cuando se tenga razonable certeza jurídica o material de la pérdida total o parcial del derecho incorporado o representado sobre los flujos de efectivo o cuando éstos se transfieran a terceros y la entidad no conserve los riesgos y ventajas significativas e inherentes a la propiedad del activo.

La condición de cartera corriente, nos permite concluir que el deterioro sería del 0%, dado que algunos clientes tienen condiciones de pago particulares por las cuales el pago se puede ver reflejado al mes o dos meses siguientes.

2.9.2 Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los cambios en la medición del costo amortizado se reconocen en el resultado del periodo como ingreso o gasto financiero según corresponda, cuando los pasivos se dan de baja se reconoce un ingreso por recuperación en el estado de resultado.

2.9.3 Gestión del riesgo

La compañía se encuentra expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo Crediticio
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de mercado

La compañía tiene como política establecer mecanismos de gestión frente a los diferentes riesgos a los cuales se encuentra expuesta. De acuerdo a cada riesgo se define un mecanismo de prevención:

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

La gestión del riesgo financiero relacionada con todas las transacciones con instrumentos derivados es llevada a cabo a través del PA-FC- Enertotal y sus bancos. De acuerdo con las políticas corporativas de la Compañía, no se pueden realizar transacciones con instrumentos derivados con fines meramente especulativos. En caso de ser aplicados, los modelos de contabilidad de cobertura se registran sus impactos en el resultado del período o en el otro resultado integral según corresponda. Generalmente las coberturas son clasificadas como coberturas de flujo de caja; se encuentran documentadas y cumplen con los requisitos dispuestos en la norma de instrumentos financieros bajo NIIF.

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio se refiere al riesgo que la contraparte incumpla sus obligaciones contractuales que dé como resultado una pérdida financiera para la compañía. Enertotal S.A E.S.P se encuentra expuesto al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular, por los deudores comerciales) y sus actividades financieras (como la financiación a través de tarjetas de crédito), incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras y otros instrumentos financieros y tiene como política trabajar con contrapartes de solidez financiera en el momento del otorgamiento del crédito u obteniendo garantías como mecanismo que permita mitigar el riesgo de pérdida financiera por el incumplimiento en pagos.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El riesgo de crédito de los saldos de bancos y entidades financieras se gestiona a través del departamento de tesorería de cada compañía, y de acuerdo con la política corporativa definida para este propósito. Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de las jurisdicciones previamente establecidas. La Administración revisa trimestralmente las condiciones financieras generales de las contrapartes, evaluando los principales indicadores financieros y calificaciones de mercado.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El riesgo de crédito relacionado con las cuentas comerciales por cobrar es bajo considerando que gran parte de las ventas de ENERTOTAL corresponden a ventas de contado (efectivo) y las financiaciones se hacen a través de convenios y acuerdos comerciales que reducen la exposición de riesgo de ENERTOTAL.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Adicionalmente, se cuenta con áreas administrativas de gestión de cartera que monitorean constantemente los comportamientos de pago y los modelos de riesgo por cada tercero y se cuenta con la protección de Ley respecto de la suspensión del servicio en caso de no pago.

Cartera de créditos

El riesgo de crédito relacionado con la cartera de créditos, colocada principalmente bajo la modalidad de tarjeta de crédito es considerado como moderado, considerando el mercado objetivo de las mismas y las garantías consideradas en el proceso. ENERTOTAL cuenta con un área especializada en la producción y control de créditos de esta naturaleza y la exposición de riesgo se administra mediante un proceso de cobro ajustado a la regulación y bajo la dirección de la administración de ENERTOTAL. Las pérdidas esperadas relacionadas con esta cartera se presentan netas de los saldos de la misma, representando el saldo el máximo nivel de pérdida posible del activo financiero.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que ENERTOTAL pueda enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo. El enfoque de ENERTOTAL para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación.

ENERTOTAL gestiona el riesgo de liquidez a través del seguimiento diario de los flujos de caja, control de vencimiento de los activos y pasivos financieros y una relación adecuada con las respectivas entidades financieras de cada país.

El objetivo de ENERTOTAL es mantener el equilibrio entre la continuidad de los negocios y el uso de las fuentes de financiamiento a través de préstamos bancarios de corto y largo plazo de acuerdo a las necesidades, cupos o líneas de crédito disponibles con entidades financieras no utilizados, arrendamientos financieros, entre otros mecanismos

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en el mercado spot de energía, las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de ENERTOTAL o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Capital

ENERTOTAL A no está sujeto a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

Los objetivos de ENERTOTAL al gestionar el capital son:

- a) Salvaguardar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y beneficios a otros agentes interesados, y
- b) Proporcionar un rendimiento adecuado a los accionistas, estableciendo precios a los productos y servicios en proporción al nivel de riesgo.

ENERTOTAL establece el importe de capital en proporción al riesgo. ENERTOTAL gestiona la estructura de capital y realiza ajustes a la misma en función de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos subyacentes y la regulación aplicable.

Riesgo de la tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es la probabilidad de que el valor razonable de activos y pasivos financieros, o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de ENERTOTAL al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda que se encuentran pactadas con tasas de interés variables o indexadas a algún índice fuera del control de ENERTOTAL.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda es que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de ENERTOTAL al riesgo de tasa de cambio se relaciona, en primer lugar, a las operaciones pasivas en moneda extranjera relacionadas con obligaciones de deuda de largo plazo.

ENERTOTAL gestiona su riesgo de tasa de cambio por medio de instrumentos financieros derivados (como forwards) en los eventos en los que dichos instrumentos mitigan eficientemente la volatilidad.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

2.10 Inventarios

Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de material o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se contabilizan al costo en el momento de adquisición o fabricación, incluyendo los costos incurridos para darles su condición y ubicación pretendida por la administración. Los descuentos comerciales y rebajas se deducen del costo de adquisición del inventario.

Como fórmula del cálculo del costo se utiliza el método promedio ponderado, bajo el sistema permanente.

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el valor neto de realización (VNR); el inventario en proceso se mide al costo real. El valor neto de realización es el precio estimado de venta del inventario dentro de su ciclo normal de operaciones, disminuyendo los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.11 Propiedad Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos y se espera utilizar durante más de un período. Se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Las adiciones y mejoras se suman al costo de cada activo, los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados en la medida en que se incurran. El costo también incluye los intereses incurridos, en el caso de los activos aptos. Los desembolsos significativos que mejoran la eficiencia o prolongan la vida útil del activo, se capitalizan como mayor valor del activo. Para los componentes significativos que deban ser reemplazados, se da baja el componente reemplazado y se reconoce el componente nuevo como un activo con su correspondiente vida útil específica, y se deprecia según corresponda. Los descuentos comerciales y rebajas se deducen del costo de adquisición del activo.

Los repuestos estratégicos, se presentan en el rubro de propiedad, planta y equipo pues se espera que se sean utilizados en un periodo mayor a un año.

La propiedad planta y equipo comprende los activos comprados y los adquiridos en modalidad de leasing financiero. Para los activos Redes de distribución y

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

maquinaria y equipo, la administración determinó separarlos en componentes así:

- Medidor.
- Sistema de Medición.
- Transformador de Corriente.
- Transformador de Potencia.
- Otros menores.

En el modelo de revaluación el superávit de revaluación de un elemento de propiedad planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas de activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el importe en libros revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarían por el resultado del periodo.

Enertotal S.A E.S.P. aplica revaluación a las clases de activos denominadas como: edificaciones, terrenos, y redes de distribución, mediante avalúo cada tres años.

Se da baja una partida de propiedad, planta y equipo al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre las ganancias por ventas y el importe en libros del activo, y reconocida en ganancias o pérdidas.

2.12 Depreciaciones

La depreciación se inicia cuando el activo está disponible para su uso. Se calcula utilizando el método de línea recta. La vida útil se definirá con base en la utilidad que se espere aporte a la Compañía; los rangos definidos por categoría son los siguientes:



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G Í A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

CLASE ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL
Redes y Distribución	Entre 15 y 50 años
Edificios	Entre 20 y 100 años
Herramientas y Accesorios	Entre 3 y 15 años
Maquinaria y Equipo	Entre 10 y 30 años
Muebles y Enseres	Entre 2 y 10 años
Equipos de Comunicación	Entre 3 y 5 años
Equipos de Cómputo	Entre 1 y 5 años

Estas se determinan considerando, especificaciones técnicas del fabricante, conocimiento y criterio profesional del ingeniero de control y mantenimiento de los activos, ubicación geográfica y las condiciones en que se exponen los activos, y las normatividades que le apliquen.

2.13 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son terrenos o edificaciones consideradas en su totalidad o en parte, o ambos, que se tienen para obtener renta, plusvalía o ambas.

Las propiedades de inversión se miden al valor razonable que refleja el mercado a la fecha de presentación. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

2.14 Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable de carácter no monetario y sin apariencia física. El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La amortización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con vida útil indefinida no se amortiza.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Las vidas útiles asignadas a cada activo intangible son establecidas con base a la utilización esperada del activo por parte de la compañía. Las vidas útiles por categoría de activo intangible, son las que se señalan a continuación:

Activos Intangibles	Vida útil en años
Software	Entre 3 y 10 años
Licencias	Entre 3 y 10 años

2.15 Arrendamientos

La compañía como arrendatario, evaluará si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. Y reconocerá un activo por derecho de uso al costo y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (12 meses o menos) y los activos menores a 10 SMMLV. Para estos arrendamientos se reconocerá los pagos como un gasto bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos provenientes del consumo de los activos arrendados.

El costo por derecho de uso del activo en la medición inicial deberá incluir lo siguiente:

- a) El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, como se establece en la política de arrendamientos.
- b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos
- c) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento
- d) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, si aplica.

El pasivo por arrendamiento se medirá inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita del arrendamiento, en caso de que esta tasa se pudiera determinar fácilmente, de

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

lo contrario se utilizará la tasa incremental de las obligaciones financieras. Esta tasa será el promedio ponderado de la tasa pactada a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior sobre las obligaciones de la compañía.

Los pagos por arrendamientos comprenden los siguientes:

- a) Pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- b) Pagos por arrendamiento variables
- c) Pagos por garantías de valor residual
- d) El precio de una opción de compra si se está razonablemente seguro de ejercer esa opción
- e) Pagos por penalización derivadas de la terminación del arrendamiento, si se ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, un activo por derecho de uso se medirá aplicando el modelo del costo, a menos que el activo subyacente al contrato se clasifique como una propiedad de inversión, en este caso se aplicará el modelo de medición establecido para este tipo de activos.

Se medirá un activo por derecho de uso bajo el modelo del costo:

- a) Menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor; y
- b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. (solo si se modifica el plazo o la opción de compra)

Los pasivos por arrendamiento, después de la fecha de comienzo, se medirá:

- a) Más: Causación de intereses
- b) Menos: Pagos por arrendamiento realizados
- c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

En el resultado del periodo se reconocerá, a menos que los costos se incluyan, en función de otras políticas aplicables, en el importe en libros de otro activo:

- a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; y
- b) los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el periodo en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

2.15.1 Cuando Enertotal actúe como arrendatario clasificará los arrendamientos como financieros u operativos así:

2.15.1.1 Arrendamiento financiero

La compañía clasificará un arrendamiento como financiero, si se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, por lo que evaluará si:

- a) el arrendamiento transfiere la propiedad del activo al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento;
- b) el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea suficientemente inferior al valor razonable, en el momento en que la opción sea ejercitable, de modo que, al inicio del arrendamiento, se prevea con razonable certeza que tal opción será ejercida;
- c) el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación;
- d) al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos equivalente a la práctica totalidad del valor razonable del activo objeto de la operación; y
- e) los activos arrendados son de una naturaleza tan especializada que sólo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

Otros indicadores que ENERTOTAL S.A. E.S.P deberá evaluar para la clasificación de un arrendamiento como financiero, son las siguientes:

- a) si el arrendatario puede cancelar el contrato de arrendamiento, y las pérdidas sufridas por la empresa a causa de tal cancelación fueran asumidas por el arrendatario;
- b) las pérdidas o ganancias derivadas de las fluctuaciones en el valor razonable del importe residual recaen sobre el arrendatario
- c) el arrendatario tiene la posibilidad de prorrogar el arrendamiento durante un segundo periodo, con unos pagos por arrendamiento que son sustancialmente inferiores a los habituales del mercado.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

2.15.1.2 Arrendamiento operativo

Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamiento asociados como un solo acuerdo. La Compañía no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Compañía asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

2.16 Impuesto sobre la Renta Corriente

El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas impositivas aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa, aplicadas en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor. Se determina, mediante la depuración de la utilidad contable para llegar a la renta líquida teniendo en cuenta las disposiciones del estatuto tributario, materia de expensas necesarias e ingresos gravables.

Bajo la Ley 1819 de 2016, las bases de datos a reportar a la DIAN, involucran cifras bajo normas internacionales de contabilidad (NIIF) comparativamente con las cifras fiscales, hecho que permitirá visualizar el origen de partidas temporarias y permanentes como punto de partida para la determinación del impuesto diferido o impuesto a las ganancias (NIC 12)

2.17 Impuesto sobre la Renta Diferido

Se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias que surgen entre los importes en libros y las bases fiscales de los activos y pasivos. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para las diferencias temporarias deducibles, por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se pueda imputar esas diferencias temporarias. Los activos y pasivos por

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en la tasa (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

2.18 Provisiones

Las provisiones se registran cuando la entidad tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.19 Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos de las actividades ordinarias provienen de la comercialización de energía despachada y demás actividades conexas; su facturación se realiza al mes siguiente al de consumo o distribución. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

La entidad deberá reconocer los ingresos ordinarios de tal manera que describa el patrón de transferencia de los bienes y/o servicios comprendidos con los clientes; el valor reconocido deberá reflejar el monto que la entidad espera tener derecho a cambio por eso bienes y/o servicios.

La entidad tiene el siguiente modelo de 5 pasos para el reconocimiento de sus ingresos:

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Etapa 1:	Etapa 2:	Etapa 3:	Etapa 4:	Etapa 5:
Identificar el contrato (o contratos con el cliente)	Identificar las obligaciones de desempeño en ese contrato	Determinar el precio de la transacción	Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato	Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

2.19.1 Costos del contrato

2.19.1.1 Costos de cumplir un contrato

Los costos de cumplir un contrato se reconocerán como un activo por costos de cumplir un contrato siempre y cuando no se encuentre en el alcance de otra política contable de la entidad y

- a) Se relacionen directamente con un contrato o con un contrato esperado que la entidad puede identificar de forma específica,
- b) Genere o mejoren recursos de la entidad que se utilizarán para satisfacer (o continuar satisfaciendo) futuras obligaciones de desempeño.
- c) Se espera recuperar estos costos

Los activos por costo del contrato se amortizarán de forma sistemática y congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios con los que se relacionan dicho activo.

Para cada obligación de desempeño satisfecha a lo largo del tiempo, Enertotal S.A E.S.P. reconocerá los ingresos de actividades ordinarias midiendo el progreso hacia el cumplimiento completo de esa obligación de desempeño.



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G Í A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Tipo de contrato	Obligación de desempeño	Precio de la obligación de desempeño	Fecha de reconocimiento	Método para medir el grado de avance
Comercialización (Contrato Condiciones Uniformes y contratos con clientes no reguladas)	Suministro Energía Usuario final	Según tarifa establecida de acuerdo a la formula tarifaria, para cada tipo de cliente	Mensual	No aplica
Distribución	Distribución energía de terceros	Según tarifa establecida de acuerdo a la formula tarifaria	Mensual	No aplica
Venta e instalación de equipos y servicios	Entrega del producto y/o servicio ofrecido en contrato	Precio pactado en contrato con el cliente	En el momento de la entrega e instalación a satisfacción del cliente	% de acuerdo al cronograma de entrega o al final según lo pactado en contrato
Otros Ingresos	Prestación de servicio de intermediación en Alumbrado, Aseo, Tasa de Convivencia.	% del valor facturado	Mensual	No aplica
Contrato de Mandato	Prestación de servicios contables	Precio pactado	Mensual	No aplica

2.19.1.2 Amortización y Deterioro del Valor

Los activos por costos del contrato se amortizarán de forma sistemática y congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios con los que se relaciona dicho activo.

El deterioro de valor se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que el importe en libros del activo supere:

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- a) El importe pendiente de la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de los bienes o servicios con los que se relacionan el activo, menos
- b) Los costos relacionados directamente con la provisión de esos bienes o servicios y que no se han reconocido como gasto.

2.19.1.3 Deterioro Activos no financieros

Enertotal S.A. E.S.P., reducirá el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo hasta que alcance su valor recuperable si, y sólo si, este valor recuperable es inferior al valor en libros. La pérdida por deterioro del valor se deberá reconocer inmediatamente en el estado de resultados.

Esta distribución inicial de la plusvalía adquirida en una combinación de negocios debe realizarse en el período en el que la combinación de negocios tuvo lugar, si esta distribución no llegara a completarse en este período, debe completarse antes de la finalización del siguiente período a la fecha de la adquisición.

2.20 Partes Relacionadas

Una parte se considera relacionada con Enertotal S.A. E.S.P si dicha parte:

- directa, o indirectamente a través de uno o más intermediarios:
 - a) controla a, es controlada por, o está bajo control común con, la entidad (esto incluye controladoras, subsidiarias y otras subsidiarias de la misma controladora);
 - b) tiene una participación en la entidad que le otorga influencia significativa sobre la misma; o
 - c) tiene control conjunto sobre la entidad.
 - d) es personal clave de la gerencia de la entidad o de su controladora;
 - e) es un familiar cercano de una persona que se encuentra en los supuestos (a) o (d);
 - f) es una entidad sobre la cual alguna de las personas que se encuentra en supuestos (d) o (e) ejerce control, control conjunto o influencia significativa.

Enertotal S.A E.S.P. actualmente no posee participaciones en otras entidades y no tiene personas o entidades que la controlen individualmente.

La compañía considera como personal clave, al personal que ocupa los siguientes cargos:

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- Miembros de Junta Directiva.
- Equipo directivo a Nivel Gerencial.

2.21 Utilidad Neta por acción

Se calcula con base en la utilidad neta del año, dividida entre el número de acciones suscritas en circulación.

2.22 Normas emitidas que empiezan a regir en Colombia a partir del 1 de enero de 2021.

- Ley 2024 o Ley de Pagos en plazos justos: Por medio de la cual se adoptan normas de pago en plazos justos en el ámbito mercantil y se dictan otras disposiciones en materia de pago y facturación. Según la Ley, durante el año 2021 se entenderá como plazo justo un límite máximo de 60 días, a partir del año 2022, los comerciantes en sus contratos mercantiles no podrán establecer periodos de pagos superiores a 45 días, se aplican excepciones en esta norma.

2.23 Transacciones significativas y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.

Al 31 de diciembre de 2020, las transacciones significativas y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo, diferentes del giro normal de la compañía, se relacionan con:

- Covid 19:

El Ministerio de Salud y Protección Social, por medio de la Resolución 385 de marzo 2020, declaró Emergencia Sanitaria hasta el 30 de mayo de 2020, para prevenir y controlar la propagación de virus SARS-CoV-2 y mitigar sus efectos, posteriormente mediante la Resolución 844 de 2020 se prorroga hasta el 31 de agosto 2020, fecha que se tomaría como referencia para la ampliación de plazos de algunas disposiciones previstas en las Resoluciones expedidas. El Gobierno Nacional decretó el Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el territorio colombiano, mediante el Decreto 417 del 17 de marzo 2020 y se extendió hasta el 28 de febrero de 2021 mediante la resolución 2230 del 27 de noviembre 2020, como consecuencia del COVID 19, anunciando varias medidas para mitigar los efectos adversos en el sector social y económico.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Dentro de las medidas tomadas por el Gobierno Nacional se encuentran las orientadas hacia el sector de los Servicios Públicos Domiciliarios con el fin de garantizar la prestación continua de los servicios, brindar apoyos y alivios económicos durante el tiempo en confinamiento obligatorio.

Con el Decreto Legislativo 517 del 4 de abril 2020 el Ministerio de Minas y Energía, dictaron disposiciones en materia del servicio público de energía eléctrica y gas combustible como: Garantizar la prestación del servicio de forma continua y efectiva, otorga plazos para el pago del servicio consumido, diferir el pago sin cobros de intereses o costos financieros, generar incentivos para el pago oportuno, creación del aporte voluntario, entre otros.

La Resolución 012 del 6 de febrero 2020 expedida por el Ministerio de Minas y Energía a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas, por la cual se establece una opción tarifaria para definir los costos máximos de prestación de servicio que podrán ser trasladados a los usuarios regulados del servicio público de energía eléctrica en el Sistema Interconectado Nacional.

La Resolución Creg 061 del 17 de abril 2020 expedida por el Ministerio de Minas y Energía a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas, por la cual se establece el mecanismo para diferir las obligaciones de pago de los Comercializadores facturadas por el ASIC y el LAC, y las liquidadas por el LAC, durante abril y mayo 2020, modificación de mutuo acuerdo de las condiciones de pago de los contratos bilaterales de suministro de energía y modificación del texto sobre intereses de mora por cambio de fecha, contenido en los artículos 1 y 2 de la Resolución Creg 056 de 2020.

Otras políticas gubernamentales derivadas de la contingencia se mencionan a continuación:

A través del Decreto Legislativo 558 del 15 de abril 2020, el Gobierno dio a conocer medidas para disminuir temporalmente la cotización al Sistema General de Pensión durante los meses de abril y mayo. La reducción temporal en los aportes a pensiones para empleadores y empleados estaba motivada en disminuir las cargas económicas de los empleadores, para que estos pudieran destinar sus esfuerzos económicos a mantener las nóminas de los empleados, garantizando así, la continuidad del pago

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

salarial y permitiendo que los trabajadores mantuvieran el aseguramiento de los riesgos derivados de invalidez y sobrevivencia. Quienes optaran por este alivio realizaría la cotización por el 3% distribuido el 75% a cargo del empleador y el 25% al empleado sobre el IBC, para los periodos de abril y mayo 2020, que a su vez se pagaban en mayo y junio 2020 respectivamente, el valor total de esos dos meses disminuyó el gasto en \$70.,52 millones. El 23 de julio 2020 la Corte Constitucional dio a conocer los efectos de la sentencia C-258, por medio del cual declaró inexecutable este Decreto Legislativo. Para el cierre de diciembre 2020 se registra el valor del gasto, la cuenta por pagar a los Fondos de Pensiones y se registra la respectiva cuenta por cobrar a los empleados en atención a este fallo de la Corte Constitucional.

Decreto 593 del 24 de abril 2020: por medio del cual se autoriza realizar teletrabajo y trabajo en casa. En el caso de Enertotal S.A E.S.P como empresa de servicios públicos se encuentra exenta de las restricciones de movilidad, sin embargo, a partir del 17 de marzo de 2020, las directivas toman la decisión de revisar todos los procesos y cargos con el fin de determinar las funciones que se pueden desempeñar desde el trabajo en casa, en alternancia casa/oficina y en terreno.

Decreto 581 del 15 de abril de 2020: Autorización a Findeter para prestar dinero a Empresas Prestadoras de Servicios Públicos a una tasa del 0%. La compañía realizó solicitud de desembolsos de líneas de crédito para financiar capital de trabajo, la cual fue desembolsado el 30 de diciembre de 2020 por un monto de \$104 millones aproximadamente.

Decreto 539 del 13 de abril de 2020: El Ministerio de Salud y Protección Social se encarga de expedir protocolos sobre bioseguridad. A nivel interno y externo se adoptan medidas conforme creando manuales y procedimientos en pro de la prevención y manejo posibles eventos derivados del Covid 19.

Decreto 535 del 10 de abril de 2020: Procedimiento abreviado para la devolución automática de saldos a favor en el impuesto sobre la renta y complementarios y el impuesto sobre las ventas. En ejercicio de este decreto Enertotal S.A E.S.P, realizó la solicitud efectiva de los saldos a favor que se tenían pendientes de los años gravables 2018 y 2019.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Decreto 639 del 8 de mayo de 2020: Creación del Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF), consistente en un giro a las empresas con el objetivo de subsidiar el empleo mantenidos, siempre que sus ingresos se reduzcan en un 20%, y por un término de hasta tres meses. Enertotal S.A E.S.P cumplió con las condiciones para acceder a este alivio que ingresó en el mes de abril.

Orientación Técnica 18 (Mayo 23 2020).-Aplicación de las Normas de Información Financiera y Normas de Aseguramiento de Información como consecuencia de la declaratoria de pandemia del coronavirus COVID-19. Esta orientación tiene como propósito ayudar a mejorar la información que se presenta durante el período de la emergencia sanitaria y en los períodos siguientes, donde se requiere realizar permanentes juicios y estimaciones en condiciones de incertidumbre, cuando aparecen nuevas condiciones, eventos o sucesos que impactan su reconocimiento, el resultado de la entidad, y el normal funcionamiento de la economía y los mercados.

- **Negocio en marcha:**

Enertotal S.A E.S.P con su compromiso de atender los requerimientos gubernamentales, garantizar la continuidad del servicio a sus usuario y proteger la salud de sus colaboradores, así como la mitigación de los impactos financieros se vienen implementando medidas como:

- Revisión mensual del presupuesto con el fin de priorizar los costos y gastos que no afecten o pongan en riesgo la operación.
- Implementación de protocolos de bioseguridad, con el fin de asegurar la salud de colaboradores, contratistas y proveedores de la compañía. Seguimiento al marco epidemiológico en casos sospechosos y tratamiento confidencial de estos.
- Seguimiento a los cambios regulatorios y legales, su implicación y ajustes en la operación. Cambios del mercado que impacten de manera importante los resultados de la compañía.

- **Impactos financieros:**

- Los impactos se han presentado en los recaudos de cartera, los cuales se han visto disminuidos en consecuencia a la pandemia, afectando en una mayor demanda del capital de trabajo.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- Se presentan menores ingresos ordinarios por la disminución en la demanda del suministro de energía, así mismo en los otros ingresos debido a la no facturación de intereses de mora. Mayores costos como las reconexiones a los clientes que no contaban con el servicio, la aplicación de la opción tarifaria y gastos no presupuestados para la atención del COVID 19. También se presentaron menores costos e ingresos relacionados con la demanda del suministro de energía (desconexiones, visitas y mantenimiento de clientes, viáticos entre otros).

2.24 Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno incluyendo las de carácter no monetario, se reconocen a su valor razonable, cuando exista una razonable seguridad de que la entidad cumplirá con las condiciones ligadas a ellas y se reciban las subvenciones, cuando se reciba en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, sin costos posteriores relacionados, se reconocen en el resultado del periodo en que se convierta en exigible. Cuando se relacionan con un activo, se presentan en el estado de situación financiera reconociéndolas como partidas del ingreso diferido bien como deducción del importe en libros de los activos con los que se relacionan y se reconocen en el resultado del periodo sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil del activo. El beneficio de un préstamo del estado a una tasa de interés por debajo del mercado se mide como la diferencia entre los montos recibidos y el valor razonable del préstamo con base en la tasa de interés del mercado y se registra como ingreso diferido por el tiempo que dura el préstamo. Cuando se relacionan con un ingreso se presentan como parte del resultado del periodo ya sea de forma separada o bajo denominaciones tales como "otros ingresos"

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo incluye lo siguiente:

Descripción	dic-20	dic-19
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2.429.946	1.755.530
Efectivo en Cajas	3.546	3.028
Efectivo en Bancos	79.975	3.856
Inversiones a corto plazo	11.585	1.262
Cuentas de Recaudo Patrimonio Autónomo	2.334.841	1.747.385

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

➤ **Cajas**

El valor de la caja incluye los saldos al finalizar el período de: cajas menores de las oficinas Cali, Bogotá, Medellín y Montería, así mismo la caja de recaudo en el punto de operación de Buenaventura; en el transcurso del mes el saldo de la caja de recaudos se consigna en las cuentas bancarias.

➤ **Bancos**

Los bancos se encuentran debidamente conciliados a la fecha sin partidas conciliatorias significativas, y sin restricciones en su uso. Para el cierre del año se recibió en el banco Davivienda la devolución en TIDIS del saldo a favor sobre la renta del año gravable 2018 periodo 1 por valor de \$1.028,73 según Resolución 0000221, los cuales se utilizaron en el giro normal de la operación.

➤ **Inversiones y cartera colectiva**

Las inversiones están representadas en una cartera colectiva que se apertura con TIDIS correspondiente al saldo a favor por impuesto sobre la renta. Para el año 2020 la Dirección de impuestos y Aduanas Nacionales realiza devolución por \$1.025,75 millones mediante TIDIS emisión 2020 según documento de reconocimiento 1115600280795 y el formulario 62829001628798 por el año gravable 2019 periodo 1, estos recursos fueron utilizados en el giro normal de la operación. Se registra de rendimientos financieros generados durante el año 2020.

➤ **Cuentas de recaudo Patrimonio Autónomo**

La entidad tiene algunas de sus cuentas bancarias administradas por el Patrimonio Autónomo Colpatria, por las cuales Enertotal S.A E.S.P. mantiene el control y conserva todos los riesgos y ventajas sobre el activo. En estas cuentas se realiza todo el recaudo de los clientes de acuerdo con la facturación que se emite mensualmente. En el mes de agosto se constituye cuenta de encargo administrada por el Patrimonio Autónomo Fiducoldex, los recursos recibidos en esta cuenta provienen del déficit de subsidios y contribuciones del mercado operado por EPSA, el saldo final de esta cuenta es de \$610,68 millones clasificado como efectivo restringido.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS COMERCIALES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar representan los valores adeudados a la entidad detallados así:



ENERTOTAL SA ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
Corriente	24.609.705	21.916.392
Clientes	6.910.222	6.046.067
Cuenta por cobrar Recuperacion del G	7.389.455	3.935.693
Cuenta por cobrar pendiente por facturar (consumo mes)	9.931.569	11.536.415
Cuentas por cobrar a empleados	35.926	66
Avances y Anticipos	995.157	176.061
Otras cuentas por cobrar	1.030.280	1.361.659
Deterioro de clientes	(1.159.336)	(634.958)
Deterioro otras cuentas por cobrar	(523.569)	(504.610)
No corrientes	705.019	247.268
Clientes	31.078	53.367
Otras cuentas por cobrar	673.941	193.901

➤ **Clientes**

Su saldo representa el valor por cobrar de la facturación realizada sobre conceptos de terceros como: Generación, SDL, STN, etc., y propios como: ingresos por comercialización de energía, venta de equipos de medición, prestación de servicios de valor agregado, servicios de facturación de aseo, tasa de convivencia y cuentas por cobrar a otras entidades por transacciones comerciales. Para este periodo, los recaudos de la cartera se vieron afectados por la Emergencia Económica, Social y Ecológica con la aplicación del Decreto Legislativo 517 del 2020, el cual estableció la posibilidad de pagar en forma diferida el servicio para los estratos 1 y 2 por un plazo de hasta 36 meses, la norma benefició a los usuarios cuyos consumos de energía eléctrica no estaban subsidiados, por otra parte, prohibió trasladar a los usuarios algún costo financiero por esta operación.

Al 31 de diciembre, la antigüedad de los clientes es la siguiente:

Descripción	dic-20	dic-19
CLIENTES	6.941.300	6.099.434
De 1 a 30 días	3.067.452	3.033.002
De 31 a 90 días	333.299	432.583
De 91 a 180 días	359.754	174.477
Mayor a 181 días	3.180.795	2.459.373

El deterioro de la cartera de clientes, refleja el siguiente movimiento:



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
SALDO INICIAL	(634.958)	(458.860)
Perdidas por deterioro reconocida sobre la cartera	(534.213)	(211.861)
Perdidas por deterioro revertidas	5.008	35.763
SALDO FINAL DEL AÑO	(1.159.336)	(634.958)

➤ **Cuentas por cobrar recuperación del G**

La variación más representativa en este rubro se debe a que Enertotal se vio obligado por mandado del gobierno a través de la CREG 052 de 2020, en el cual se estableció la aplicación de la opción tarifaria para los comercializadores, cuando el Costo Unitario de Prestación del Servicio o cualquiera de los componentes de la tarifa presentará una variación del 3% respecto del mes anterior, en respuesta a los efectos sobre la demanda de la energía por pandemia. La dinámica de la opción tarifaria es que se compara la tarifa que se debe aplicar en el periodo con la tarifa del mes anterior, si se presentan variaciones importantes, la Empresa sólo podría cobrar la tarifa del mes anterior con un porcentaje de variación menor al incremento normal de la tarifa y mantener esta forma de aplicación hasta recuperar en el tiempo las diferencias entre la tarifa aplicada y la facturada. El porcentaje de variación se mantuvo en cero por ciento (0%) por mandato hasta el mes de noviembre de 2020, sólo para el mes de diciembre de 2020 se podía tener un valor menor a 0.6%.

De acuerdo a las proyecciones la cuenta por cobrar inicia su recuperación vía tarifa desde el segundo trimestre del año 2021 hasta el año 2022.

➤ **Cuentas por cobrar pendientes de facturar**

Debido a que por dinámica del sector la facturación se realiza de forma posterior al consumo y suministro de energía, que el ingreso debe reconocerse en el período en que se entrega el servicio, y que el importe de los ingresos de las actividades pueden medirse con fiabilidad, Enertotal S.A. E.S.P, estima los consumos pendientes por facturar, con base en la información facturada a los clientes los primeros 5 días del mes siguiente, periodo en el cual ésta se envía a los clientes.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

➤ **Cuentas por cobrar a empleados**

En este rubro se registra los cobros a empleados por concepto de adquisición de productos y / o servicios para su uso personal, así como préstamos personales. Para el cierre de este periodo por efectos de la inexecutable del Decreto 558 de 2020, que permitía una reducción del aporte a pensiones, se registrar el valor del aporte que se encuentra a cargo del empleado para los meses de abril y mayo de 2020, para realizar descuento vía nómina durante el 2021. El valor registrado por este cobro es de \$26,91 millones.

➤ **Avances y Anticipos**

Los anticipos corresponden a los valores entregados a proveedores para la compra, instalación, mantenimiento u otros conceptos derivados de proyectos con clientes, de garantías entregadas a la entidad XM y prepagos efectuados a los diferentes agentes del sector por cargos de SDL y STR. En este rubro también se encuentra el valor de la cuenta de ahorros BBVA 0200002-198 la cual es utilizada solo para los depósitos de las garantías mensuales y TIES (pagos de energía), en cumplimiento de la Resolución Creg 158 de 2011, lo que hace que el uso de esta cuenta sea restringido y se reconozca como anticipo de prepagos de energía. Al cierre del periodo, el aumento se debe a anticipos por \$318,91 millones entregado a la entidad Enerco S.A E.S.P por prepagos de energía, \$67,74 entre la SSPD y la CREG los cuales no se cruzaron con las contribuciones por encontrarse en discusión la inexecutable de algunos artículos del Plan Nacional de Desarrollo 2018-2022 según sentencia C-464 del 28 de octubre 2020, así mismo, se desembolsaron dineros a proveedores para atender proyectos ofertados a clientes, estos anticipos se legalizan con la facturación del proveedor una vez terminado el servicio.

A 31 de diciembre, la antigüedad de los avances y anticipos es la siguiente:

Descripción	dic-20	dic-19
AVANCES Y ANTICIPOS	995.157	176.061
De 1 a 30 días	535.360	73.461
De 31 a 90 días	241.992	55.175
De 91 a 180 días	164.270	45.774
Mayor a 181 días	53.534	1.650

➤ **Otras cuentas por cobrar**

En las otras cuentas por cobrar se encuentran los subsidios, por valor total de \$91,64 millones, valores pendientes de cobrar al Ministerio de Minas y Energía por los subsidios otorgados en el mercado de EPSA, el cual es deficitario. Para el cierre

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

del periodo se registró una cuenta por cobrar al Patrimonio Autónomo Colpatria por valor de \$148.49 millones, los cuales se deben a recaudos en las cuentas administradas por esta entidad, que no fueron extractadas al cierre. El excedente corresponde a acuerdos de pagos que se tienen con otros deudores.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el detalle de las otras cuentas por cobrar de corto y largo plazo es la siguiente:

Descripción	dic-20	dic-19
Otras cuentas por cobrar Corrientes	506.711	857.048
De 1 a 30 días	269.395	186.471
De 31 a 90 días	68.115	222.274
De 91 a 180 días	24.412	300.429
Mayor a 181 días	668.412	659.373
Costo amortizado corto plazo	(54)	(6.889)
Deterioro otras cuentas por cobrar	(523.569)	(504.610)
Otras cuentas por cobrar No corrientes	673.941	193.901
Mayor a 365 días	674.100	206.285
Costo amortizado largo plazo	(160)	(12.384)

NOTA 5. PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas se detallan así:



ENERTOTAL SA ESP
E N E R G Í A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

➤ **Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas**

Descripción	dic-20	dic-19
Corriente	7.585	45.691
Equipo directivo a Nivel Gerencial	1.106	19.065
Prestamos y otras cuentas por cobrar	1.368	24.510
Costo Amortizado	(262)	(5.445)
Miembros de Junta Directiva y Socios	6.479	26.626
Prestamos y otras cuentas por cobrar	6.782	33.354
Costo Amortizado	(303)	(6.727)
No Corriente	8.783	230.501
Equipo directivo a Nivel Gerencial	3.029	101.203
Prestamos y otras cuentas por cobrar	3.717	116.871
Costo Amortizado	(688)	(15.668)
Miembros de Junta Directiva	5.754	129.297
Prestamos y otras cuentas por cobrar	6.649	149.200
Costo Amortizado	(896)	(19.903)

➤ **Cuentas por Pagar Partes Relacionadas**

Descripción	dic-20	dic-19
Corriente	454.828	482.374
Equipo directivo a Nivel Gerencial	106.142	101.925
Beneficios empleados	76.243	55.247
Préstamos	29.899	46.678
Miembros de Junta Directiva	348.686	380.449
Préstamos y otras cuentas por pagar	257.895	279.268
Costo Amortizado	(472)	(741)
Pasivo por inmuebles arrendados	91.263	101.922
No Corriente	305.498	613.444
Equipo directivo a Nivel Gerencial	16.780	25.606
Préstamos	16.780	25.606
Miembros de Junta Directiva	288.718	587.838
Préstamos y otras cuentas por pagar	89.631	225.732
Costo Amortizado	(173)	(645)
Pasivo por inmuebles arrendados	199.260	362.751

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Los activos de partes relacionadas son cuentas por cobrar por préstamos al personal clave de la compañía y miembros de Junta Directiva, para el año 2020 la mayor variación se debe al abono sobre la deuda subrogada que tiene los accionistas con la entidad adquiridas al corte del año 2018. Estas deudas se miden al costo amortizado. Los pasivos de partes relacionadas son cuentas por pagar al personal clave de la compañía por beneficios a empleados y a los accionistas miembros de Junta Directiva, por honorarios y préstamos que le han realizado a la entidad. Para el corte de diciembre 2020 y por efecto de la NIIF 16 se registra pasivo a valor presente por el arrendamiento de la oficina principal en la ciudad de Cali.

Las transacciones con partes relacionadas se detallan a continuación:

Descripción	dic-20	dic-19
Ingresos	7.626	30.767
Intereses sobre prestamos	6.802	27.541
Venta servicio energía eléctrica	824	3.227
Costos y Gastos	348.776	258.607
Honorarios	139.056	45.314
Arrendamientos	114.472	118.922
Intereses sobre prestamos	81.314	46.395
Viáticos del personal clave	13.933	47.800

La remuneración del personal clave es como sigue:

Detalle	2020	2019
Salarios y Beneficios a Corto Plazo	1.462.307	1.436.260

La Compañía no tuvo gastos por otros beneficios a largo plazo, con su personal clave.

Se considera como personal clave los siguientes cargos:

- Gerente General
- Gerente Administrativo y Financiero
- Gerente Comercial
- Gerente Técnico

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios están conformados por los materiales necesarios para la construcción de fronteras nuevas, mantenimiento de maquinaria y equipo y redes de distribución, representados en equipos y accesorios (medidores, transformadores, cables, e.t.c). Se incluye los materiales que se encuentran en poder de terceros los cuales son entregados a contratistas para la ejecución de las actividades relacionadas con el servicio.

Descripción	dic-20	dic-19
INVENTARIOS	1.419.539	941.868
Elementos, Accesorios y Repuestos	1.245.368	663.460
Inventario en Proceso	174.928	279.596
Deterioro	(756)	(1.188)

Al corte del 31 de diciembre, el valor del inventario en proceso corresponde a la instalación de equipos y servicios de clientes que no se han terminado y que una vez finalizados se facturan al cliente.

Los inventarios reconocidos como costo de venta durante el periodo con respecto a las operaciones continuas fueron de \$323,23 millones al 31 de diciembre de 2020 y \$258,28 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los inventarios que se encuentran como garantías de pasivos es el valor de \$96,61 millones

El movimiento del deterioro de inventario es el siguiente:

Descripción	dic-20	dic-19
Saldo Inicial	(1.188)	(1.995)
Deterioro	(756)	(854)
Recuperación	1.188	1.662
Saldo final del año	(756)	(1.188)

NOTA 7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

- Impuestos corrientes:**

A continuación, se detalla el valor por los impuestos, el activo corriente se incrementa mensualmente por efectos de las autorretenciones de Renta, Sobretasa e industria y comercio. El valor más significativo para el cierre de

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

este año se debe al saldo a favor por el impuesto de Renta el cual asciende a \$1.093,72 millones. Durante el periodo la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales realizó devolución del saldo a favor sobre la renta de los años gravables 2018 y 2019 así: \$1.028,73 según resolución No. 0000221 Y \$1.025,75 con el formulario No. 62829001628798 respectivamente. Los pasivos representan las deudas contraídas con el Gobierno Nacional y Municipal, como también la contribución de solidaridad por el cual Enertotal S.A E.S.P. es responsable de la facturación, recaudo, liquidación, conciliación, cruce entre subsidios y contribuciones, y el traslado de los excedentes a los operadores de red conforme a lo dispuesto en la Ley.

Descripción	dic-20	dic-19
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.793.941	2.355.421
Renta	1.093.717	2.053.594
Iva - Descuento tributario	548.053	171.415
Industria y Comercio	152.171	130.412
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.473.610	1.729.788
Renta	166.362	167.588
Iva	40.781	-
Industria y Comercio	221.695	198.636
Contribuciones	913.127	1.090.865
Sobretasa a la energía	131.645	272.699
PASIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES	-	984.535
Contribuciones	-	984.535

- **Impuestos diferidos**

Las tasas de impuestos aplicables para las diferencias temporarias son las siguientes:

- Renta 31%
- Ganancia Ocasional 10%

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- **Con reconocimiento en el Estado de Situación Financiera como activo y pasivo por impuesto diferido**

Descripción	dic-20		dic-19	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Deudores	-	945.890	380	1.334.720
Inventarios	234	-	-	-
Propiedad Planta y Equipo	-	2.072.833	-	2.087.315
Otros Activos	-	504.531	-	858.849
Otros Acreedores	372.193	-	457.881	-
Estimaciones	-	-	246.829	-
Otros Pasivos	4.363	-	-	-
Perdida Fiscal	301.880	-	141.659	-
Total	678.670	3.523.253	846.750	4.280.884

El movimiento en saldos del impuesto diferido se detalla así:

- **Con reconocimiento en Otro Resultado Integral**

Descripción	Reconocido en otro resultado integral a diciembre 2020	Reconocido en otro resultado integral a diciembre 2019	Saldo final Reconocido en otro resultado integral
Propiedad Planta y Equipo	(1.555.310)	(1.630.242)	(74.932)



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

➤ **Con reconocimiento en Resultados del periodo**

Descripción	Gasto Reconocido en Resultados 2020	Saldo Resultados a diciembre 2020	Gasto Reconocido en Resultados 2019	Saldo Resultados a diciembre 2019
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-	-	330
Deudores	945.890	(388.830)	1.334.720	490.645
Inventarios	(234)	146	(380)	278
Propiedad Planta y Equipo	517.523	60.450	457.073	14.441
Otros Activos	504.531	(354.318)	858.849	459.153
Otros Acreedores	(372.193)	85.689	(457.881)	(457.881)
Estimaciones		246.829	(246.829)	(111.404)
Otros Pasivos	(4.363)	(4.363)	-	-
Pérdida Fiscal	(301.880)	(160.221)	(141.659)	61.609
Total	1.289.273	(514.618)	1.803.891	457.170

• **Declaraciones por impuesto de Renta abiertas (Artículo 147 y 714 del Estatuto Tributario).**

- Año 2013: Periodo cerrado, en 2016. 2 años a partir de su fecha de presentación.
- Año 2014: Período abierto. Actualmente cursa demanda contra la DIAN por nulidad y Restablecimiento del Derecho ante el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca.
- Año 2015: Período abierto. Queda en firma en mayo de 2020. 2 años a partir de su fecha de presentación.
- Año 2016: Periodo cerrado en mayo 2019. 2 años a partir de su fecha de presentación.
- Año 2017: Período abierto por 3 años hasta el año 2021. Artículo 714 del Estatuto Tributario – Ley 1819 de 2016.
- Año 2018: Se encuentra abierto por 6 años por tener pérdida fiscal aplicable a los años siguientes Artículo 147 Estatuto Tributario-Ley 1819 de 2016.
- Año 2019: Se encuentra abierto por 6 años por tener pérdida fiscal aplicable a los años siguientes Artículo 147 Estatuto Tributario-Ley 1819 de 2016, Art 89.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Procesos pendientes por impuesto de Renta

- Año gravable 2014: Proceso por Diferencia patrimonial que determinó la DIAN y para lo cual se presentó demanda ante el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca el 25 de julio de 2019. Valor \$ 3.075.274.000. Apoderado Judicial: Franco Murgueitio.

El impuesto a las Ganancias (Impuesto Diferido) se calculó teniendo en cuenta las normas vigentes, no existiendo incertidumbre frente a los resultados finales en su tratamiento y revelaciones que pudiese generar cualquier tipo de confrontación con las autoridades fiscales.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Los otros activos financieros corresponden al valor razonable del instrumento financiero Forward, el cual se deriva del préstamo otorgado por la entidad Bancaribe - Base Curazao a través del Patrimonio Autónomo Colpatria, entidad que suministra mensualmente la información detallada correspondiente a la valoración del forward. Para el corte de diciembre 2020 la valoración dio como resultado una posición neta pasiva por \$704,52 millones y no se presentó posición neta activa.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos no financieros corrientes corresponden al registro de los gastos pagados por anticipado que se reconocerán en el gasto o costo en la medida que se reciban los bienes o servicios, entre los que se encuentran pólizas de seguros y comisiones por garantías, los activos para el cumplimiento del contrato los cuales corresponden a los derechos por la contraprestación que tiene la compañía como resultado de los bienes o servicios transferidos a los clientes, estos valores serán amortizados mensualmente dependiendo de la fecha de transferencia de los activos acordada con el cliente, así mismo, costos incrementales para la obtención de contrato, los cuales se refiere a las comisiones de ventas en las que se incurre para la obtención de nuevos clientes, estos se amortizan en el término de un año, y el proyecto I+D el cual tiene como fin estructurar la investigación de productos o servicios que amplíen el portafolio de servicios de la compañía, además de proporcionar una plataforma digital de inteligencia en eficiencia energética, que aporta un nuevo modelo de gestión de consumos para sus clientes, ofreciendo medidas específicas, detalladas y cuantificadas de eficiencia. También se encuentra en el largo plazo el registro



ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

del mercado de comercialización adquirido, el cual fue entregado como aporte al patrimonio autónomo, conservando todos los riesgos y beneficios derivados del mismo.

Descripción	dic-20	dic-19
Otros activos No Financieros Corrientes	649.039	694.513
Seguros	67.029	46.957
Comisiones e Intereses	157.554	144.384
Activos por cumplimiento ⁽¹⁾	172.220	264.941
Costos incrementales por obtencion contrato ⁽¹⁾	95.972	81.967
Proyecto de I+D	156.264	156.264
Otros activos No Financieros No Corrientes	9.115.765	9.332.548
Activos por cumplimiento ⁽¹⁾	303.236	363.754
Proyecto I+D	312.529	468.794
Mercado de Comercializacion	8.500.000	8.500.000

⁽¹⁾ Activos reconocidos para obtener o cumplir contratos con clientes.

Denominación	Valor
Activos por Cumplimiento	1.458.158
Amortización Activo por Cumplimiento	(982.703)
Activos por Obtención de Contrato	322.786
Amortización Incrementales por Obtención de Contrato	(226.814)
Total Activo por Cumplimiento	475.455
Total Activo por Obtención de Contrato	95.972

NOTA 10. PROPIEDAD DE INVERSION

La propiedad de inversión corresponde a una casa ubicada en el municipio de Jamundí en la Urbanización Terranova:

Descripción	dic-20	dic-19
PROPIEDAD DE INVERSION (Neto)	86.515	86.515
Costo	56.010	56.010
Valor Razonable	30.505	30.505
Edificación	46.515	46.515
Terreno	40.000	40.000

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

El valor razonable de las propiedades de inversión, se obtuvo a través de un avalúo realizado por Conmetodo, valuadores independientes no relacionados con la Compañía. Conmetodo se encuentra inscrito en el Registro Abierto de Avaluadores (RAA), y cuenta con todas las certificaciones apropiadas y experiencia en el avalúo de propiedades. Las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable de este activo fueron el enfoque de comparación de ventas, enfoque del Costo Depreciado y nivel de Jerarquía. El valor integrado de la casa (que incluye el valor del terreno más las construcciones) que arroja el estudio de mercado es de \$1,49 millones /m² y el área construida es de 57.87 m².

Al cierre del periodo el inmueble no está produciendo ingresos, no hubo obligaciones contractuales para adquirir, construir, reparar o mejorar propiedades de inversión, ni tampoco existen restricciones contractuales sobre esta propiedad.

NOTA 11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El valor neto en libros de la propiedad planta y equipo es:

Descripción	dic-20	dic-19
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Neto) ⁽¹⁾	20.292.862	20.210.122
Costo	27.271.929	26.533.344
Revaluacion	2.988.987	2.988.974
Deterioro	(6.045)	(6.734)
Depreciacion	(9.962.010)	(9.305.462)

⁽¹⁾ Incluye el valor neto de activos fijos, activos adquiridos en leasing financiero y activos inmuebles arrendados reconocidos como derecho de uso bajo NIIF 16.

En los activos fijos se encuentra los activos en curso corresponden a fronteras comerciales, las cuales al corte del periodo no se ha concluido su construcción. Las redes y la maquinaria y equipo (fronteras), son activos de distribución y comercialización de energía eléctrica; se utiliza el enfoque por componentes en los cuales se maneja de manera independiente la vida útil. La Maquinaria y equipo es medido al costo histórico, esta clase de activo se refiere a la instalación de fronteras comerciales, esta inversión en algunos casos es recuperada mediante el cobro de alquiler de equipos vía facturación de energía.

El detalle de los activos fijos es el siguiente:



ENERTOTAL SA ESP
ENERGÍA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Costo 2020	Activos en curso	Redes de Distribución	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo Comunicación y Computo	Herramientas y Accesorios	Maquinaria y Equipo	Repuestos Estratégicos	Terrenos	Totales
Saldo inicial	1.145.419	7.509.422	0	873.855	2.438.535	299.162	11.076.121	22.244	0	23.364.758
Adiciones	1.765.535	58.691		4.754	270.326	20.740	7.206			2.127.253
Retiros	(43.638)	(221)					(4.053.717)			(4.097.576)
Traslados	(1.776.703)	1.665.975					1.669.739			1.559.011
Valoriz.		261.297								261.297
Deterioro							689			689
Saldo Final	1.090.613	9.495.164	0	878.610	2.708.861	319.902	8.700.039	22.244	0	23.215.432

Depreciación Acumulada 2020	Activos en curso	Redes de Distribución	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo Comunicación y Computo	Herramientas y Accesorios	Maquinaria y Equipo	Repuestos Estratégicos	Terrenos	Totales
Saldo inicial	-	(1.642.455)	-	(757.574)	(1.986.238)	(177.874)	(3.699.433)	-	-	(8.263.574)
Adiciones		(289.556)		(55.500)	(245.571)	(36.340)	(539.417)			(1.166.384)
Retiros		22					1.195.167			1.195.189
Traslados		(319.940)								(319.940)
Valoriz.		(23.887)								(23.887)
Deterioro						-				-
Saldo Final	-	(2.275.816)	-	(813.073)	(2.231.810)	(214.214)	(3.043.683)	-	-	(8.578.597)

Activos Fijos (Neto) 2020	1.090.613	7.219.347	0	65.537	477.051	105.688	5.656.355	22.244	0	14.636.835
----------------------------------	------------------	------------------	----------	---------------	----------------	----------------	------------------	---------------	----------	-------------------

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali – Colombia

www.enertotalesp.com



SC-CER283446

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Costo 2019	Activos en curso	Redes de Distribución	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo Comunicación y Computo	Herramientas y Accesorios	Maquinaria y Equipo	Repuestos Estratégicos	Terrenos	Totales
Saldo inicial	935.182	7.129.589	37.404	840.842	2.175.055	258.695	9.878.572	24.092	34.340	21.313.771
Adiciones	1.924.046		-	33.013	263.480	40.467	29.906		16.859	2.307.771
Retiros	(519.346)	-	(61.861)	-	-	-	(1.564)	(2.004)	(16.859)	(601.634)
Traslados	(1.194.463)	22.987	-	-	-	-	1.169.207	-	(40.000)	(42.269)
Valoriz.	-	356.847	24.457	-	-	-	-	-	5.660	386.963
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	156	-	156
Saldo Final	1.145.419	7.509.422	0	873.855	2.438.535	299.162	11.076.121	22.244	0	23.364.758

Depreciacion Acumulada 2019	Activos en curso	Redes de Distribución	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo Comunicación y Computo	Herramientas y Accesorios	Maquinaria y Equipo	Repuestos Estratégicos	Terrenos	Totales
Saldo inicial	-	(1.249.261)	(7.305)	(666.008)	(1.752.450)	(145.023)	(3.084.357)	-	-	(6.904.404)
Adiciones		(256.734)	(1.797)	(91.565)	(233.789)	(32.850)	(615.076)			(1.231.812)
Retiros			9.102							9.102
Traslados										-
Valoriz.		(136.460)								(136.460)
Deterioro										-
Saldo Final	-	(1.642.455)	-	(757.574)	(1.986.238)	(177.874)	(3.699.433)	-	-	(8.263.574)

Activos Fijos (Neto) 2019	1.145.419	5.866.968	0	116.282	452.296	121.288	7.376.688	22.244	0	15.101.184
----------------------------------	------------------	------------------	----------	----------------	----------------	----------------	------------------	---------------	----------	-------------------

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali – Colombia

www.enertotalesp.com





ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre existen restricciones sobre la realización de la propiedad planta y equipo asociadas a pignoraciones con bancos, para el año 2020 el valor pignorado es de \$8.092,53 millones y para el año 2019 de \$9.167,80 millones.

El costo histórico de las propiedades, planta y equipo totalmente depreciados en el periodo que continúan en operación es de \$570,68 millones

- **Arrendamientos**

Enertotal S.A E.S.P. ha contratado arrendamientos bajo la modalidad de Leasing para el desarrollo de sus actividades en las clases de activos Redes de distribución y Maquinaria y equipo, este último fue adquirido con la entidad Banco de Bogotá. El detalle por los años 2020 y 2019 del valor neto en libros es el siguiente:

Costo	dic-20			dic-19		
	Redes de Distribución	Maquinaria y Equipo	Totales	Redes de Distribución	Maquinaria y Equipo	Totales
Saldo Inicial	4.443.414	-	4.443.414	4.383.454	-	4.383.454
Altas y Adiciones	0	2.718.022	2.718.022	-	-	-
Retiros	-	-53.560	-53.560	-	-	-
Traslados	-1.665.975	-	-1.665.975	-	-	-
Valorización	-261.283	-	-261.283	59.960	-	59.960
Saldo Final	2.516.156	2.664.462	5.180.618	4.443.414	-	4.443.414
Depreciación acumulada	Redes de Distribución	Maquinaria y Equipo	Totales	Redes de Distribución	Maquinaria y Equipo	Totales
Saldo Inicial	-719.728	-	-719.728	-590.820	-	-590.820
Altas y Adiciones	-102.846	-166.660	-269.506	-118.198	-	-118.198
Retiros	-	2.094	2.094	-	-	-
Traslados	319.940	-	319.940	-	-	-
Valorización	23.887	-	23.887	-10.710	-	-10.710
Saldo Final	-478.747	-164.566	-643.313	-719.728	-	-719.728
Valor Neto	2.037.409	2.499.895	4.537.304	3.723.686	-	3.723.686

Las Redes de distribución de la Compañía están representados en sus importes revaluados, siendo el valor razonable a la fecha de revaluación, menos cualquier depreciación acumulada posterior y pérdida por deterioro acumuladas posteriores. Las mediciones del valor razonable fueron realizadas mediante avalúo por Conmetodo, valuadores independientes no relacionados con la Compañía. Conmetodo se encuentra inscrito en el Registro Abierto de

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Avaluadores (RAA), y cuenta con todas las certificaciones apropiadas y experiencia en el avalúo de propiedades en lugares relevantes.

Las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable de estos activos fueron el método de costo de reposición a nueva depreciación y el método de comparación o de mercado.

La maquinaria y equipo es medida al costo histórico.

Al cierre del periodo, los pagos mínimos arrendamientos financieros se detallan así:

Descripción	2020
Año Uno	828.795
Año dos	332.995
Año tres	356.105
Año cuatro	380.819
Mas de cinco años	1.220.561

- **Bienes en arrendamiento de corto plazo**

Los pagos reconocidos como gasto, hechos durante los años 2020 y 2019 son los siguientes:

Arrendamiento pagados a terceros	2020	2019
Gastos Fijos	254.562	227.342

Estos gastos obedecen al arrendamiento de oficinas y equipos de cómputo y comunicación para la operación del área TIC. Para el cierre 2020 se registra el gasto por arrendamiento de la oficina de Bogotá el cual se venía registrando como activo por derecho de uso bajo la NIIF 16.

- **Inmuebles arrendados**

Enertotal S.A E.S.P. ha contratado para el desarrollo de sus actividades bienes inmuebles en arrendamiento, bajo la NIIF 16 y la política de la entidad, algunos de estos arrendamientos originan el reconocimiento de activos por derecho de uso:

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Costo	dic-20	dic-19
	Edificios	Edificios
Saldo Inicial	1.707.412	1.938.766
Nuevos arrendamientos	-	1.604.084
Contratos finalizados	-	-1.839.623
Ajustes por nuevas mediciones del pasivo	151.411	4.186
Saldo Final	1.858.823	1.707.412
Depreciación acumulada	Edificios	Edificios
Saldo Inicial	-322.159	-
Gasto de depreciación del ejercicio	-417.940	-415.700
Retiros	-	93.540
Saldo Final	-740.100	-322.159
Valor Contable Neto al 31 de Diciembre de 2020	1.118.723	1.385.252

Los inmuebles arrendados corresponden a la oficina ubicada en el piso 8 del Edificio Santa Monica en la ciudad de Cali, el cual tiene contrato por un periodo inicial del 1 de febrero de 2010 hasta el 29 de noviembre de 2023 con renovación automática por periodos de 3 años. Hasta el año 2019 el arrendamiento de la oficina de la ciudad de Bogotá también se tenía registrada como activo por derecho de uso, debido a cambio en las condiciones del contrato en cuanto al tiempo de renovación, para el cierre de este año se presenta dentro de los arrendamientos operativos.

La siguiente tabla detalla los pagos mínimos futuros asociados a los contratos de arrendamientos y el valor presente de los mismos, estos pasivos se encuentran en la nota 13 cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y en la nota 5 partes relacionadas:

Detalle	2020		2019	
	Pago mínimo	Valor presente	Pago mínimo	Valor presente
A un año	468.936	377.155	469.947	342.625
A dos años	898.794	823.467	864.000	711.446
A tres años	-	-	396.000	376.808
Total pagos por arrendamiento	1.367.730	1.200.621	1.729.947	1.430.879
Interés implícito	(167.109)		(299.067)	

Al 31 de diciembre de 2020 la compañía informa que:



ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- No existen restricciones impuestas por los arrendamientos
- No existen transacciones de venta con arrendamiento posterior
- No existen activos por derecho de uso que se encuentren subarrendados.

NOTA 12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

Corresponde a software y licencias adquiridas en la operación de la compañía; se miden al costo histórico y, la amortización es calculada usando el método de línea recta. Al corte del 31 de diciembre 2020 y 2019 se detallan así:

Costo	dic-20			dic-19		
	Licencias e Intangibles	Software	Total	Licencias e Intangibles	Software	Total
Saldo Inicial	1.121.253	429.518	1.550.771	944.859	287.027	1.231.887
Adiciones	34.437	9.500	43.937	176.393	142.490	318.884
Retiros	-272.976	-	-272.976	-	-	-
Saldo final	882.714	439.018	1.321.732	1.121.253	429.518	1.550.771

Depreciación Acumulada	Licencias e Intangibles	Software	Total	Licencias e Intangibles	Software	Total
Saldo Inicial	-872.062	-179.200	-1.051.262	-781.630	-116.198	-897.829
Adiciones	-125.718	-79.237	-204.955	-90.432	-63.002	-153.434
Retiros	272.976	-	272.976	-	-	-
Saldo final	-724.804	-258.437	-983.241	-872.062	-179.200	-1.051.262

Neto	157.910	180.581	338.491	249.191	250.318	499.509
-------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

La variación presentada en los intangibles distintos a la plusvalía se debe a las amortizaciones del periodo.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, su saldo está representado en:



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
Corriente	25.523.870	17.928.296
Agentes del Sector Eléctrico	1.261.048	807.027
Proveedores y otros acreedores	2.301.775	1.408.878
Prestamos	1.418.539	1.496.832
Retenciones de Nomina	221.637	111.394
Avances y Anticipos Recibidos	16.051	111.351
Alumbrado, Aseo y Tasa de convivencia	591.668	267.935
Patrimonio Autonomo	3.444.988	28.177
Estimacion cuentas por pagar agentes del sector (consumo mes)	9.247.193	10.886.912
Otras cuentas por pagar	6.735.081	2.569.088
Pasivo por Arrendamientos bienes inmuebles	285.892	240.703
No Corriente	10.536.499	12.867.149
Patrimonio Autonomo	8.804.832	9.670.167
Otras cuentas por pagar	970.990	752.224
Pasivo por Arrendamientos bienes inmuebles	624.206	725.503
Alumbrado Público	136.471	1.719.255

➤ **Agentes del Sector Eléctrico**

Su saldo corresponde a agentes del sector eléctrico por conceptos de compra en Bolsa, sdl, stn, str, restricciones, cnd, sic. El incremento en este rubro se debe a las obligaciones diferidas de acuerdo a la Resolución Creg 061 de 2020.

➤ **Proveedores y Otros Acreedores**

Son las cuentas por pagar de la sociedad, contraídas para el desarrollo de sus actividades diarias con proveedores de servicios y acreedores varios. El plazo promedio para cancelar compras es de 60 días; se estima que el valor en libros se aproxima al valor razonable. Al cierre del periodo se incremento en este rubro se debe a los contratos para atender los servicios de valor agregado ofrecidos a los clientes.

➤ **Patrimonio Autónomo**

Está compuesto por el valor de crédito rotativo que Colpatria otorgó al Patrimonio Autónomo para el pago de todos los costos y gastos de la operación de la compañía, el cual está soportado por el recaudo de la actividad comercial según contrato de fiducia. También, se encuentra incluido en este saldo el valor del préstamo otorgado por Bancaribe - Base Curazao a través del PA FC Enertotal, entidad que es beneficiaria del

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Patrimonio Autónomo y que tiene igualdad de condiciones que el Banco Colpatría; este préstamo es convertido a moneda funcional a la tasa de cambio vigente al corte periodo, donde la variación se reconoce en resultados como diferencia en cambio.

➤ **Estimación Cuentas por pagar Agentes del Sector**

Se refiere a los consumos de Energía del mes, que factura y entrega al cliente en el mes siguiente, esta contabilización es registrada como causación del servicio en el mes para revertirse en el mes siguiente que se emite la facturación.

➤ **Avances y Anticipos Recibidos**

Corresponde a valores recibidos de los clientes para el inicio de la prestación de servicios de instalación, mantenimiento u otros conceptos derivados de proyectos de valor agregado. La disminución se debe a la facturación de los servicios a los clientes con los cuales se cruza el anticipo y se cobra la diferencia.

➤ **Alumbrado y Aseo Público**

Son los servicios que se facturan al cliente y son transferidos al concesionario en la proporción del recaudo del servicio. La partida más representativa es con el Municipio de Santiago de Cali.

➤ **Otras cuentas por pagar**

Corresponde a negociaciones comerciales diferentes a proveedores que se han contraído en las operaciones de la compañía, el valor más representativo es con la compañía Enerco por valor total de \$6.504,17 millones, en este rubro también se encuentra el Fondo de Capitalización, creado por la Ley 812 de 2013 Art. 13, como mecanismo de recuperación, estabilización y capitalización de las empresas de servicios públicos.

➤ **Pasivos por inmuebles arrendados**

Representa obligaciones de pagos futuros por arrendamiento de oficinas que aplican la NIIF 16 y las exenciones de reconocimiento en la política de la compañía, el saldo al corte de diciembre 2020 es el valor presente de estos contratos.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras al corto y largo plazo corresponden en su mayoría a créditos que la compañía ha adquirido para la compra de activos fijos (medidores, redes, inmuebles, muebles y enseres, etc.). Por efectos de los decretos emitidos por el gobierno colombiano debido a la declaración de emergencia, la entidad Financiera de Desarrollo Territorial Findeter quedó facultada para realizar créditos directos con entidades del servicio público domiciliario según los Decretos 517, 528, 581, 798 y 819 de 2020, se accedió a un crédito por valor de \$103,98 millones a una tasa del 0% por un periodo de 36 meses con 3 meses de gracia, este se otorga con una garantía que consiste en pignorar el 7,02% del total de los ingresos recibidos por subsidios por servicio de energía eléctrica de manera que genere cobertura del 120% del servicio anual de la deuda durante la vigencia de la misma, también se accedió a un crédito la entidad Banco de Bogotá por \$2.717,95 con el cual se adquirió maquinaria en leasing financiero y con la entidad Bancolombia se realizó una nueva financiación \$1.704,26 millones cancelando la deuda que se tenía prevista para pago en el año 2020.

A continuación se detallan las obligaciones financieras de corrientes y no corrientes al cierre del periodo:



ENERTOTAL SA ESP
ENERGÍA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
Corriente	2.092.791	6.627.933
Préstamos con entidades financieras	1.208.229	5.801.230
Banco de Bogota	-	2.862.823
Banco Sudameris	487.703	487.703
Banco Popular	453.573	587.873
Bancolombia	238.597	1.862.831
Financiera de Desarrollo Territorial Findeter	28.358	-
Intereses por préstamos con entidades financieras	-	356.256
Banco de Bogota	-	356.256
Tarjetas de Crédito	1.661	11.797
Obligaciones por arrendamiento financiero	884.616	684.374
Leasing Bancoldex	274.652	260.420
Leasing Bancolombia	-	259.522
Leasing de Occidente	240.233	164.432
Leasing Banco de Bogotá	369.731	-
Intereses obligaciones arrendamiento financiero	2.075	-
Leasing Bancoldex	2.075	-
Costo Amortizado	-69.976	-306.701
Estimación de Intereses financieros	66.186	80.976
No Corriente	6.194.710	3.016.790
Préstamos con entidades financieras	4.010.156	2.370.340
Banco Sudameris	1.219.257	1.706.959
Banco Popular	1.249.614	663.381
Bancolombia	1.465.664	-
Financiera de Desarrollo Territorial Findeter	75.621	-
Intereses por préstamos con entidades financieras	3.115	5.211
Banco Popular	3.115	5.211
Obligaciones por arrendamiento financiero	2.317.022	496.492
Leasing Bancoldex	-	274.787
Leasing de Occidente	-	221.705
Leasing Banco de Bogotá	2.317.022	-



ENERTOTAL SA ESP
ENERGÍA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Los términos y condiciones de las obligaciones financieras son los siguientes:

Entidad	Fecha Desem.	Fecha Vcto	Tasa	Spread	Garantía	Observ.	Valor Nominal	Costo Amort.	Total
Banco de Bogotá	21/05/2020	21/05/2027	DTF	4,50%	Prenda Mobiliario y Medidores	Pago mensual	2.686.753		2.686.753
Banco GNB Sudameris	23/06/2017	23/04/2024	DTF	1,09%	Pagaré empresa	Pago mensual	1.706.959	116.292	1.590.667
Banco Popular	15/06/2010	15/07/2022	DTF	-	Pagaré empresa, Prenda Redes Eléctricas	Pago mensual	1.703.187	93.900	1.609.287
Bancolombia	30/11/2020	30/11/2025	DTF	4,00%	Pagaré empresa	Pago trimestral	1.704.261		1.704.261
Leasing Bancoldex	9/11/2017	9/11/2021	DTF	7,50%	Prenda Redes Eléctricas	Pago mensual	274.652		274.652
Leasing de Occidente	29/07/2011	29/07/2021	DTF	3,00%	Prenda Redes Eléctricas	Pago mensual	240.233		240.233
Findeter	30/12/2020	30/12/2023	0%	-	Pignorar el 7,02% total de ingresos recibidos por subsidios servicios de Energía Eléctrica	3 meses de gracia, pago mensual	103.978	14.073	89.905
Totales							8.420.024	224.266	8.195.758

Entidad	Cupo	Tasa	Observación
Colpatría	20.000	26,18% E.A	Tarjeta de Crédito Empresarial

Para el cierre del periodo el Banco de Bogotá aprobó una tarjeta de crédito por un cupo de \$40 millones.



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- **Créditos y Préstamos**

A continuación, se detallan los valores totales a desembolsar en el corto plazo y largo plazo de los crédito y préstamos contraídos por la entidad.

Entidad	Valor
Prestamos Corrientes	1.937.224
Leasing Bancoldex	276.727
Leasing de Occidente	240.297
Tarjeta de Crédito	1.661
Otros prestamos ⁽¹⁾	1.418.539
Parte corriente de préstamos no corrientes	5.018.141
Banco Sudameris	435.600
Banco Popular	444.283
Bancolombia	252.039
Findeter	20.871
Banco de Bogotá (Leasing)	369.731
Patrimonio Autónomo ⁽¹⁾	3.495.618
Prestamos no corrientes	14.999.542
Banco Sudameris	1.156.164
Banco Popular	1.168.119
Bancolombia	1.465.664
Findeter	69.034
Banco de Bogotá (Leasing)	2.335.729
Patrimonio Autónomo ⁽¹⁾	8.804.832
Total Créditos y Préstamos Corrientes	6.955.366
Total Créditos y Préstamos No Corrientes	14.999.542
Total Créditos y Préstamos	21.954.907

⁽¹⁾ Se presenta en la Nota 13. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas comerciales.

- **Costos por préstamos**

El total de los costos por prestamos incurridos en el periodo se detallan a continuación y se detallan en la nota 21 de otros gastos:



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	Valor
Costos por préstamos reconocidos como gastos	1.363.655
Gastos por intereses	2.342.899
Total Costos por préstamos	3.706.554

Durante el periodo contable se ha cumplido con los pagos del capital e intereses de todos los préstamos.

NOTA 15. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, los beneficios a empleados corresponden a prestaciones sociales consolidadas, detallados así:

Descripción	dic-20	dic-19
BENEFICIOS A EMPLEADOS	555.504	452.233
Vacaciones	277.708	216.181
Prima de Vacaciones	13.663	7.307
Cesantias	236.192	204.780
Intereses a las Cesantias	27.942	23.965

NOTA 16. CAPITAL

➤ **Capital Emitido**

El Capital Autorizado está representado por 500.000 acciones comunes con un valor nominal de \$10.000, El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre 2020 está conformado por 304.454 acciones. En la Asamblea General de Accionistas efectuada el 28 de febrero de 2020, no se decretaron dividendos en acciones.

Descripción	dic-19	dic-18
CAPITAL	3.044.540	3.044.540
Autorizado - 500.000 acciones valor nominal \$10.000	5.000.000	5.000.000
Capital Social	(1.955.460)	(1.955.460)

➤ **Superávit por revaluación**

Al 31 de diciembre, su saldo se representa así:

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
REVALUACION	3.627.076	3.552.144
Redes de Distribución	5.119.662	5.119.662
Edificaciones	30.535	30.535
Terrenos	32.189	32.189
Impuesto Diferido	(1.555.310)	(1.630.242)

La compañía eligió el modelo de revaluación para la medición de las redes de distribución, edificaciones y terrenos; este valor se determina como el costo atribuido en la conversión a NIIF. Esta medición se realiza mediante avalúo elaborado por expertos externos a la compañía.

➤ **Reservas**

Corresponden a la reserva Legal, La compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no se debe distribuir antes de la liquidación de Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad de la Asamblea General las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Descripción	dic-20	dic-19
RESERVAS	262.915	255.492
Reservas de Ley	262.915	255.492

➤ **Impacto patrimonial derivado de la adopción NIIF**

Corresponde al efecto por la conversión de las cifras de activos, pasivos bajo las anteriores normas contables hacia el nuevo marco técnico normativo. Para el año 2020, se revisaron las partidas registradas en la adopción por primera vez con el fin de determinar su realización, el resultado fue un valor de \$157,49 millones el cual fue reclasificado al rubro de utilidades retenidas.

NOTA 17. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, los ingresos ordinarios se detallan así:



ENERTOTAL SA ESP
ENERGÍA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22.087.133	20.829.888
SERVICIO DE ENERGIA REGULADO, NO REGULADO Y ME	17.059.789	17.142.697
Comercialización de Energía	4.817.680	5.792.466
Estimación por consumo Comercialización Ener	(22.101)	(10.955)
*Neto Comercialización (Ingresos -Costos)	12.264.209	11.361.186
PPA -SOLAR	1.143	1.128
EQUIPOS Y SERVICIOS	4.117.074	2.858.634
Venta e Instalación	3.072.829	2.171.569
Servicios y Honorarios	1.044.245	687.065
REDES	796.517	703.984
Distribución	738.220	654.451
Estimacion por Distribucion	58.297	49.532
OTROS SERVICIOS	112.611	123.445
Facturación Alumbrado Público	53.611	66.340
Facturación de Aseo Público y Tasa de Convivencia	26.751	25.850
Estimación facturación Otros Servicios	(1.324)	(445)
Facturación Redes a terceros	7.108	6.005
Otros Servicios	26.465	25.694

➤ ****Neto Comercialización (Ingresos – Costos)**

Descripción	dic-20	dic-19
TOTAL COSTO	106.304.492	118.388.626
Recaudos del STN	8.365.121	8.927.399
Recaudos del STR	5.695.688	5.664.296
Recaudos CND	188.376	176.764
Recaudos del SIC	81.334	75.125
Costos de importacion	446	574
SDL-Uso Red Regional	23.541.426	26.261.330
Restricciones	2.456.016	3.752.789
Otros Recaudos Terceros-Compra Comercial	65.976.085	73.530.349
TOTAL INGRESO	118.568.701	129.749.812
Generacion - Mercado Regulado	81.454.165	85.104.230
STN - Mercado Regulado	8.733.466	9.003.665
STR - Mercado Regulado	5.722.695	6.552.623
SDL - Mercado Regulado	21.718.614	24.704.011
Restricciones - Mercado Regulado	939.762	4.385.283
*Neto Comercialización (Ingresos -Costos)	12.264.209	11.361.186

Los ingresos de actividades ordinarias se subdividen en cuatro rubros así:

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali – Colombia

www.enertotalesp.com



SC-CER283446

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- **Servicios de Energía:** comprende la comercialización de energía eléctrica en los mercados regulado, no regulado y mayorista.
- **Equipos y Servicios:** corresponde a todos los servicios conexos a la comercialización de energía eléctrica, que Enertotal S.A E.S.P. ofrece a sus clientes dentro de su portafolio como Servicios de Valor Agregado y las obligaciones de cumplimiento bajo la NIIF 15. Estas ventas de productos y servicios se intensifican año a año como herramienta de fidelización y mantenimiento del mercado. En este rubro también se incluyen los servicios a terceros del Centro de Gestión de Medidas.
- **Redes:** servicio que se presta para la distribución de energía eléctrica.
- **Otros servicios:** se encuentra los ingresos que se percibe por el servicio de facturación de Alumbrado público, Aseo Público, tasa de convivencia, facturación del servicio de redes a terceros y otros servicios que se presenten como consultorías y honorarios.

Para el cierre del periodo la facturación total decrece en un 8.56% respecto al año 2019, esto se presenta en gran medida por la disminución en la demanda a causa del cierre de la economía derivada del aislamiento obligatorio por la pandemia por COVID 19, sin embargo, los ingresos por actividades ordinarias tuvieron un incremento del 6.04% con respecto al año 2019, esto debido a la intensificación del trabajo con los clientes en tiempo de cuarentena obligatoria y a la promoción de los servicios de nuestro portafolio logrando incremento en las ventas de los servicios de valor agregado pasando de \$2.858,63 millones en el 2019 a \$4.117,07 millones en el 2020.

La compañía no posee ingresos de actividades ordinarias en el periodo que correspondan a obligaciones de desempeño satisfechas en periodos anteriores.

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Al corte del 31 de diciembre los costos de venta se clasifican en costos de sostenimiento y costos de venta detallados así:



ENERTOTAL SA ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
COSTOS DE SOSTENIMIENTO	7.792.864	7.755.830
Servicios de Personal	6.742.536	6.592.514
Suscripciones y Afiliaciones	20.894	29.234
Viáticos y gastos de viaje	31.212	103.705
Publicidad y Propaganda	99.505	218.809
Servicios publicos	115.912	96.274
Arrendamiento	232.786	197.427
Mantenimiento y reparaciones	2.957	8.253
Honorarios	329.527	276.413
Seguros	92.928	85.051
Servicios de aseo, cafetería, restaurante	7.092	15.310
Correo Portex y Telex	13.664	1.257
Buses y Taxis	18.130	38.561
Gastos Administración Oficina	8.004	9.206
Servicio de Mensajería	9.908	28.261
Otros Gastos Generales	67.807	55.556

Los costos de sostenimiento y los costos de venta corresponden a egresos incurridos en el año 2020 para la consecución, instalación, mantenimiento y fidelización de los clientes, en consecuencia, al enfoque de transmitir al cliente los beneficios diferenciales que Enertotal S.A E.S.P. ofrece a través de su portafolio de productos y servicios.

Para el cierre del año, los costos de sostenimiento presentan un aumento equivalente al 0,48%, el rubro más representativo es el servicio de personal, el cual comprende los beneficios a empleados de las áreas relacionadas directamente con la cadena de valor. La variación de un año a otro no tiene mayor aumento debido a los ajustes y control del presupuesto de costos y gastos por efectos de la reducción de la demanda derivada de la pandemia por COVID 19.

Los costos de venta, equipos y servicios se detallan así:

Descripción	dic-20	dic-19
COSTO DE VENTA EQUIPOS Y SERVICIOS	4.525.476	3.538.184
Costos de ventas	2.989.714	1.758.335
Costos de operación y fidelización	1.535.762	1.779.849

Los costos de venta están directamente relacionados con la prestación de Servicios de Valor Agregado y las obligaciones de cumplimiento. En este rubro se

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

encuentran costos cobrables, los cuales son facturados a los clientes, estos ingresos son los que se encuentran en el rubro de Equipos y servicios. Y los costos asumidos lo cuales corresponden al mantenimiento de activos fijos (redes y fronteras), revisiones de equipos, normalizaciones, lecturas en campo, costos asociados a la teledistribución entre otros. El aumento de los costos de venta es directamente proporcional al incremento de los ingresos por servicios de valor agregado explicado en la nota 17.

Los costos por impuestos se detallan así:

Descripción	dic-20	dic-19
INDUSTRIA Y COMERCIO	206.597	209.861
OTROS IMPUESTOS	309.515	118.825
Contribución SSPD	294.320	77.365
Contribución CREG	12.972	35.543
Predial	184	179
Estampillas	1.640	5.348
Impuesto al Consumo	399	391

El aumento de la en el rubro de otros impuestos se debe a las contribución especial y adicional que mediante Resolución SSPD 20201000033335 del 20 de agosto de 2020 se el monto de la tarifa de estas contribuciones a las cuales se encuentran sujetos los prestadores de servicios públicos domiciliarios para el año 2020, mediante la Sentencia C-464 del 28 de octubre de 2020 la Corte Constitucional se pronuncia dejando sin efecto el artículo° 18 del al Ley 1955 de 2019 el cual trata de la contribución especial a favor de la SSPD y la CREG, al cierre del periodo no se recibió información al respecto por parte de estas entidades.

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación, se muestra el detalle de los gastos operacionales de administración:



ENERTOTAL SA ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
GASTOS DE ADMINISTRACION	2.527.523	2.703.945
Servicios de Personal	1.069.852	923.419
Gastos de asociación	24.707	33.244
Comisiones, honorarios y servicios	850.390	994.745
Mantenimiento	9.177	11.046
Servicios públicos	193.607	196.452
Arrendamiento	24.886	33.018
Viáticos y gastos de viaje	39.199	157.508
Fotocopias	-	92
Comunicaciones y transporte	1.892	12.928
Servicios de aseo, cafetería, restaurante	3.042	8.876
Impresos, publicaciones, suscripciones	109.546	97.700
Seguros generales	11.689	10.074
Elementos Aseo y Vigilancia	5.480	7.212
Compra papelería	14.717	35.712
Gastos Legales	2.890	4.213
Gtos.Administracion	97.495	101.623
Servicio de Mensajer	2.150	3.130
Otros Gastos Generales	66.805	72.953

Los gastos de administración presentan una disminución del -6,52%, esto se debe en su mayoría a la disminución de gastos relacionados con la atención y mantenimiento de clientes derivados de confinamiento obligatorio, el rubro de viáticos y gastos de viajes son de los gastos que más disminuyeron por este efecto, también disminuyeron gastos de honorarios por efectos del control en la ejecución de gastos presupuestados.

NOTA 20. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos presentan un aumento en su variación del 13,47 % se clasifican en ingresos financieros y otros ingresos, el rubro más representativo en ingresos financieros corresponde a la valoración de diferencia en cambio del instrumento financiero forward derivado del préstamo otorgado por la entidad Bancaribe – Base Curazao a través del Patrimonio Autónomo Colpatria, los intereses y recargos por mora a los clientes por el retraso en el pago de su factura, los ingresos por costo amortizado se debe al ajuste por valor presente de las cuentas por pagar de acuerdo a la NIIF 9. En los otros ingresos, el rubro más significativo obedece a las recuperaciones de gastos derivadas del contrato de administración delegada que se tiene con la compañía Enerco S.A E.S.P. Como



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

parte de los alivios otorgados por el Gobierno Nacional derivados de la pandemia Covid-19, Enertotal accedió al subsidio del Decreto 639 PAEF por valor de \$34.75 millones para pago de nómina.

A continuación, se presente el detalle de los otros ingresos:

Descripción	dic-20	dic-19
OTROS INGRESOS	5.756.282	5.073.170
Ingresos Financieros	4.985.964	3.868.725
Intereses por financiación usuarios	134.788	171.865
Recargo por mora	655.195	554.398
Intereses cuenta ahorros y fiduciarios	162.308	122.760
Otros Ingresos Financieros Extraordinarios	9.404	4.249
Intereses medidos al Costo Amortizado	134.967	311.910
Diferencia en Cambio	254.201	-
Diferencia en Cambio Instrumentos Financieros	3.635.102	2.703.543
Otros Ingresos	770.318	1.204.444
Recuperaciones	700.101	1.192.685
Ajuste de Ejercicios Anteriores	35.518	5.347
Sancion cheques devueltos	-	471
Ajuste por diferencia en cambio	-	5.941
Otros Ingresos	34.698	-

NOTA 21. OTROS GASTOS

Los otros gastos de ENERTOTAL S.A. ESP al 31 de diciembre están conformados por los diferentes gastos bancarios, incurridos en la generación de recursos por la operación diaria del negocio tales como comisiones por recaudos, intereses obligaciones corto y largo plazo, gravamen a los movimientos financieros entre otros.

Estos gastos presentan una variación de 1,99% entre los gastos financieros y otros gastos, aunque se presenta una disminución en los intereses debido a la optimización de resultados y a los alivios recibidos por la pandemia, el rubro más representativo que aumentó es de la diferencia en cambio realizada y no realizada del instrumento financiero Forward, derivado del préstamo otorgado por la entidad Bancaribe - Base Curazao a través del Patrimonio Autónomo Colpatría y los intereses por préstamos que ha adquirido la compañía en la operación de la compañía.

El detalle de otros gastos es el siguiente:

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali - Colombia

www.enertotalesp.com



SC-CER283446



ENERTOTAL SA ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Descripción	dic-20	dic-19
OTROS GASTOS	8.967.117	8.792.328
GASTOS FINANCIEROS	8.907.941	8.773.374
Intereses	1.869.226	2.908.005
Intereses Obligaciones financieras	1.225.199	1.528.392
Otros intereses	644.027	1.379.614
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	1.363.655	1.202.430
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	206.765	143.753
Comision de Recaudos	390.326	441.676
Comision Fiduciaria	62.097	64.044
Comision Garantia Bancaria	704.466	552.957
Otros Gastos Financieros	5.675.060	4.662.939
Gravamen Movimientos	834.467	879.138
Intereses medidos al costo Amortizado	473.673	663.664
Diferencia en Cambio Realizada	783.391	345.397
Diferencia en Cambio por Inst. Cobertura	3.581.853	2.677.361
Extraordinarios	222	95.908
Ajustes de ejercicios Anteriores	1.453	1.470
OTROS GASTOS	59.175	18.954
Donaciones	3.300	8.451
Baja de activos obsoletos o dañados	55.684	9.117
Impuestos asumidos	1	1.386
Sanciones	190	-

El neto de la diferencia en cambio se presenta a continuación:

- Diferencia en Cambio Neta**

Descripción	Valor
Ingresos por diferencia en cambio	3.889.303
Otros Financieros	3.888.732
Cuentas por cobrar y por pagar	571
Gasto por diferencia en cambio	4.365.244
Otros Financieros	4.363.123
Cuentas por cobrar y por pagar	2.121
Diferencia en Cambio (Neta)	(475.942)

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 22. CÁLCULO DE IMPUESTO DE RENTA

La empresa a través de la planeación tributaria no determinó gasto por impuesto de renta y sobretasa por el año gravable 2020, como consecuencia de la generación de pérdida fiscal no susceptible de este gravamen. No obstante, la empresa presentará devolución por impuestos por valor aproximado de \$1.094,54 millones, cifra proveniente de las autorretenciones en la fuente pagadas a la DIAN, durante el mismo año por los siguientes conceptos: por renta \$703,84 millones, por Contribuyentes exonerados aportes Art. 114-1 E.T. \$389,87 millones.

A continuación, se presenta la conciliación realizada entre la utilidad NIIF y la Utilidad Fiscal, seguido se presenta el cálculo de la pérdida fiscal y el detalle del cálculo de los saldos a favor por impuesto de renta y sobretasa.



ENERTOTAL SA ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

UTILIDAD NIIF		1.231.710
TOTAL DIFERENCIAS ENTRE FISCAL Y NIIF		908.877
PARTIDAS CONCILIATORIAS ENTRE UTILIDAD NIIF Y FISCAL	Intereses Costo Amor	-4.848
	Costo Amortizado	-76.304
	Sobrantes de Inventa	19.584
	Recuperación por Deterioro Cartera NIIF	-4.828
	Recuperación por Deterioro Inventario NIIF	-436
	Utilidad venta Propi	674.263
	Inter.Costo Amort.CXC Partes Relac. C.P	-53.815
	Arrendamiento Oficina	-468.366
	Deudas Difícil Cobro	22.777
	Deterior Cartera	529.205
	Impuesto Diferido renta débito	-514.370
	Edificaciones	5.575
	Redes Líneas y Cable	47.197
	Maquinaria y Equipo	-152.783
	Deprec Herra y Acces	7.813
	Muebles y Equipo de	5.800
	Equipo de Cómputo	-2.678
	Amortización inmuebles arrendados	417.940
	Depreciación de Maquinaria en Leasing	-12.974
	Redes en Leasing	-37.198
	Int.yCom NIIF	331.339
	Int CP Costo A.Part.	31.137
	Otros Intereses Costo Amortizado C.P NIIF	111.197
	Pérdida en baja de prop, planta y equipo	42.305
	Instalación y venta	2.280
	Amortización clientes en permanencia	694
Deterioro Inventarios	4	
Arrendamiento Oficina	-37.947	
Amortización Program	26.311	
UTILIDAD NETA FISCAL		2.140.587

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali – Colombia

www.enertotalesp.com



SC-CER283446



ENERTOTAL SA ESP
ENERGÍA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

UTILIDAD NIIF		1.231.710
TOTAL DIFERENCIAS ENTRE FISCAL Y NIIF		908.877
UTILIDAD NETA FISCAL		2.140.587
DEPURACION FISCAL	MAS:	5.348.716
	Provisión comercialización de energía	22.101
	Provisión de Venta de otros servicios	1.324
	Sanciones	3.161
	Gravamen Movimientos Fciero GMF 4X1000	834.467
	Otros Impuestos y contribuciones	253
	Deudas Difícil Cobro	29.948
	Provisión Gastos por Otros Intereses	3.555
	Provisión Otros Intereses Partes Relacionad	2.231
	Dif cambio Teórica	1.529.034
	Dif cambio Forward	2.052.819
	Donaciones	3.300
	Pérdida en baja de prop. planta y equipo	1.280
	Provisión Perdida en baja de PPE	9.278
	Pérdida en baja de otros activos	2.821
	Impuestos Asumidos	190
	Gastos No Deducibles Financieros	742
	Aproximación a \$ 1.000	18
	Gastos No Deducibles (otros Gastos)	479
	Otros Gastos Años Anteriores	1.138
	Provisión Servicios	606.560
	Provisión Costos Sos	11.051
	Impuesto de Industria y Comercio	206.597
	Devolución deducción en activos fijos productivos	20.126
	Pagos en Efectivo (Bancaización 45%)	6.245
	MENOS:	8.059.764
	Provisión Ingresos de terceros	3.414.030
	provisión Inter Pres	18.958
	Dif. cambio Teórica	1.971.485
	Dif. cambio Forward	1.663.617
Prov Reintegro vigencias anteriores	33.174	
Prov .Honorarios y Co	2.084	
Gravamen a los Movimientos Financieros GMF 4X1	417.234	
Provisión Gastos Financieros	331.366	
Pr Interes por Mora	1.219	
Pagos Impuesto Industria y Comercio	206.597	
RENTA	PERDIDA LIQUIDA 2020	570.462
	DONACIONES 25%	825
	IMPUESTO NETO DE RENTA	- 825
	Menos Autorretenciones por RENTA	1.093.717
TOTAL SALDO A FAVOR		- 1.094.542



ENERTOTAL S.A. ESP
E N E R G I A T O T A L

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- **Impuestos, gravámenes, Contribuciones y tasas**

Los costos y gastos por impuestos, contribuciones y tasas, diferentes a impuestos sobre la Renta, es el siguiente:

Descripción	Valor
Contribución a la Superintendencia de Servicios Públicos	294.320
Contribución Comisión de Regulación de Energía y Gas	12.972
Predial Unificado	184
Impuesto de Industria y Comercio	206.597
Gravamen a los Movimientos Financieros	834.467
Estampillas	2.326
Impuestos asumidos	190
Otros Impuestos y Contribuciones	4.933
Impuesto al Consumo	399
Total	1.356.389

NOTA 23. RESUMEN DE PROCESOS JURÍDICOS Y ADMINISTRATIVOS.

A la fecha Enertotal ha instaurado 19 procesos ejecutivos en contra de usuarios por el incumplimiento en el pago de las facturas del cobro de energía eléctrica. De igual forma y para recuperar energía que fue sustraída, se presentó denuncia penal por defraudación de fluidos.

Enertotal tiene dos demandas ordinarias en su contra con baja posibilidad de fallos en su contra.

La compañía ha iniciado 21 procesos de nulidad y, de nulidad y restablecimiento del derecho en contra de diferentes municipios por el cobro injustificado de los impuestos de industria y comercio y alumbrado público.

NOTA 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Los presentes estados financieros separados fueron preparados para propósitos de supervisión y autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 18 de febrero de 2021. No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación por la Asamblea General de Accionistas, que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de Enertotal S.A E.S.P. reflejada en los estados financieros al corte del 31 de diciembre de 2020.

ENERTOTAL S.A. E.S.P.

NIT 900.039.901-5

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el 26 de febrero de 2021, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros.



ELIANA GARZÓN RAYO
Representante Legal



YURY LORENA ROJAS VIVAS
Contadora
T.P 157.494-T



ENERTOTAL S.A. ESP
ENERGÍA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"


ENERTOTAL S.A. E.S.P.
NIT. 900.039.901-5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Con corte al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en Miles de Pesos Colombianos)

Detalle	Capital Social	Superávit por revaluación	Reservas	Ganancias Retenidas	Resultado Adopción NIIF	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	\$3.044.540	\$3.344.793	\$219.754	\$2.415.126	\$1.327.227	\$10.351.440
Distribución de dividendos				-800.000		-800.000
Superávit por revaluación		207.351				207.351
Apropiación de Reservas			35.737	-35.737		0
Ganancia del Periodo				74.237		74.237
Transferencias a las Ganancias Retenidas				-114.080	144.935	30.855
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$3.044.540	\$3.552.144	\$255.492	\$1.539.545	\$1.472.162	\$9.863.883
Distribución de dividendos				-400.000		-400.000
Superávit por revaluación		74.932				74.932
Apropiación de Reservas			7.424	-7.424		0
Ganancia del Periodo				1.231.958		1.231.958
Transferencias a las Ganancias Retenidas				71.806	-71.806	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	\$3.044.540	\$3.627.076	\$262.915	\$2.435.885	\$1.400.357	\$10.770.774

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales


ELIANA GARZÓN RAYO
Representante Legal


YURY LORENA ROJAS VIVAS
Contadora
T.P. 157.494-T


RAQUEL JOSEFINA REINA M.
Revisor Fiscal - T.P 29.587-T
Miembro de Alfredo López y Cía S.A.S.
(Ver Dictamen Adjunto)

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali – Colombia
www.enertotalesp.com





ENERTOTAL SA ESP
ENERGÍA TOTAL

"ENERGÍA
COMPROMETIDA CON EL
FUTURO"

ENERTOTAL S.A. E.S.P.
NIT. 900.039.901-5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresado en Miles de Pesos Colombianos)

Detalle	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ingresos Operacionales	134.716.650	149.101.922
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	134.716.650	149.101.922
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pago Agentes del Sector	-116.025.572	-129.978.747
Pago de gastos de operación	-13.553.750	-11.404.454
Pago beneficios a empleados	-7.091.811	-7.305.687
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-136.671.133	-148.688.888
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1.954.483	413.034
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN OTRAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos procedentes de otras actividades de operación	368.697	122.760
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN OTRAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	368.697	122.760
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN OTRAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros pagos procedentes de otras actividades de operación	-1.978.448	-2.059.264
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN OTRAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1.978.448	-2.059.264
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO EN OTRAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1.609.751	-1.936.505
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Recibido por venta de propiedades de inversión	0	0
Recibido de intereses clasificados como de inversión	0	0
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0	0
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedad planta y equipo	-312.543	-364.115
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-312.543	-364.115
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-312.543	-364.115
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Desembolso de préstamos financieros	19.312.694	41.590.063
Desembolso prestamos de terceros	3.593.305	4.731.843
Devolución impuesto a las ganancias	2.038.031	0
Otros abonos procedentes de actividades de financiación	3.972.311	10.487.895
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	28.916.342	56.809.801
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos financieros	-18.023.922	-44.650.321
Pagos de pasivo por arrendamientos financieros	-663.906	-436.678
Pagos de préstamo de terceros	-4.050.088	-4.479.591
Pagos por intereses clasificados como financieros	-1.627.233	-1.571.133
Otros pagos procedentes de actividades de financiación	0	-3.821.249
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-24.365.149	-54.958.971
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	4.551.193	1.850.829
FLUJO NETO DE EFECTIVO	674.416	-36.756
Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalente al efectivo	674.416	-36.756
Efectivo y equiv. Al efectivo, presentados en el Estado de Flujos de Efectivo, saldo inicial	\$1.755.530	\$1.792.286
Efectivo y equiv. Al efectivo, presentados en el Estado de Flujos de Efectivo, saldo final	\$2.429.946	\$1.755.530

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales
Ver Dictamen Adjunto


ELIANA GÁRRON RAYO
Representante Legal


YURY LORENA ROJAS VIVAS
Contadora
T.P. 157.494-T


RAQUEL JOSEFINA REINA M.
Revisor Fiscal - T.P. 29.587-T
Miembro de Alfredo López y Cía S.A.S
(Ver Dictamen Adjunto)

Calle 22 Norte No. 6AN-24 Piso 8 PBX 661 8290 Fax: 660 2935
Edificio Santa Monica Central Cali - Colombia

www.enertotalesp.com



SC-CER283446

**ENERTOTAL S.A. E.S.P. INDICADORES
FINANCIEROS**

(Cifras expresadas en Miles de pesos Colombianos, excepto el valor intrínseco por acción)

LIQUIDE	Miden la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones en el corto plazo		dic-20	dic-19	*Referentes 2020
	Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,00	1,01	1,41
	Prueba Acida	Activo Corriente - Inventario / Pasivo Corriente	0,96	0,97	NA
	Capital de Trabajo Neto	Activo Corriente - Pasivo Corriente	104.630	173.471	NA

RENTABILIDAD	Miden los resultados de las decisiones gerenciales en la administración de los recursos		dic-20	dic-19	*Referentes 2020
	Margen Neto	Utilidad el Ejercicio / Ingresos Operacionales	5,58%	0,36%	NA
	Margen EBITDA	(Utilidad Operacional + Amortizaciones + Depreciaciones + Impuestos) / Ingresos Operacionales	30,45%	31,22%	NA
	Margen Bruto	Utilidad del Bruta / Ingresos Operacionales	41,89%	44,20%	NA
	Margen Operacional (%)**	EBITDA / Ingresos Operacionales	26,46%	20,95%	21,00%
	ROA	Utilidad del Ejercicio / Activo Total * 100	1,98%	0,13%	NA
	ROP	Utilidad Neta / Patrimonio	11,44%	0,75%	NA
	Valor Intrínseco por Acción (pesos)	Patrimonio/Acciones Suscritas- Pesos	35.377	32.399	NA
Número de Acciones		304.454	304.454	NA	

EFICIENCIA	Miden la capacidad de la administración para el manejo de los recursos financieros de la empresa		dic-20	dic-19	*Referentes 2020
	Rotación Activos	Facturación Total/ Activo Total	2,21	2,54	NA
	Rotación Activos Fijos	Facturación Total / Activos Fijos	7	7	NA
	Rotación Cuentas por Cobrar	(Cuentas por Cobrar / Facturación Total)*No. días	64	52	80,25
Rotación Cuentas por Pagar	(Cuentas por Pagar / Costo de Ventas+Recaudo Terceros)*No. días	86	70	40,74	

APALANCAMIENTO	Miden en grado de participación de los fondos propios en la deuda a cargo de la empresa		dic-20	dic-19	*Referentes 2020
	Cubrimiento de Gastos Financieros**	EBITDA/Gastos Financieros	2,17	1,60	15,40
	Nivel de Endeudamiento	Pasivo / Activo	82,67%	83,33%	NA
Apalancamiento	Pasivo / Patrimonio	4,77	5,00	NA	

* Indicadores referentes publicadas por la SSPD según Resolución CREG 072/2002 modificada por la Resolución CREG 034/ 2004 vigentes para evaluar la gestión 2020.

**Calculo utilizando la metodología definida en la resolución CREG 034 de 2004 para evaluar Gestión y Resultados



Informe del Revisor Fiscal A la Asamblea de ENERTOTAL S.A. E.S.P.

Opinión

He auditado los estados financieros individuales de **ENERTOTAL S.A. E.S.P.** (En adelante la Entidad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros individuales adjuntos de la **(Entidad)** han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan las Normas Internacionales de Información Financiera para Grupo 1.

Fundamento de la opinión

1. He llevado cabo mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, de conformidad con el Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios.
2. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.
3. Soy independiente de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética aplicables
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar mi opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales adjuntos de conformidad con el Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan las Normas Internacionales de Información Financiera para Grupo 1. Así como, del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias



Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la **(Entidad)** para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a la fecha del presente informe la Entidad no presenta situaciones que afecten la hipótesis de negocio en marcha, tal como se menciona en la nota No. 1 a los estados financieros individuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros individuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con el Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con el anexo No. 4 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, identifiqué los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría suficiente y

adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionalmente erróneas o elusión del control interno.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable de negocio en marcha, y basado en la evidencia obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar con su operación. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin



embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de continuar con su operación.

Otra de mis responsabilidades es comunicarme con los responsables de la administración de la **(Entidad)** en relación con el alcance y el momento de realización de auditoría planificada, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- 1) La contabilidad de la Entidad ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- 2) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva.
- 3) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- 4) Existe concordancia entre los estados financieros individuales que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- 5) 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.

Otros Asuntos

Los estados financieros individuales bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de la Entidad al 31 de diciembre de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí y en mi informe del 06 de febrero de 2020, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, expresé mi opinión sin salvedades.

Informe del revisor fiscal sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio

Como parte de nuestras funciones como Revisores Fiscales y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, informamos el resultado de los procedimientos de auditoría realizados en cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por el período de un año que terminó el 31 de diciembre de 2020.



Procedimientos realizados

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el período de un año que terminó el 31 de diciembre de 2020. Nuestro trabajo incluyó el conocer y comprender:

La manera como la Entidad identifica las disposiciones que debe observar, determina los procedimientos para cumplirlas, los responsables de ello, supervisa su acatamiento y reacciona cuando se advierte algún incumplimiento, acciones que forman parte del control interno de la entidad. De acuerdo con los resultados de nuestros análisis, planeamos procedimientos para obtener mayor evidencia sobre las áreas en las que consideramos que era posible se incurriera en incumplimientos significativos. Los procedimientos seleccionados dependen de juicios de los riesgos de que el procedimiento para el cumplimiento no esté bien diseñado, no se aplique o no sea eficaz. Para determinar la importancia de una obligación legal se tuvo en cuenta, entre otros criterios, el eventual impacto económico de su incumplimiento o las consecuencias sobre el postulado de continuidad o negocio en marcha.

El control interno de la Entidad, específicamente sobre la manera como se identifican los riesgos y se reacciona frente a ellos, así como las actividades que se realizan cuando ocurren deficiencias. De acuerdo con los resultados de estas tareas, planeamos procedimientos para obtener mayor evidencia sobre las áreas en las que consideramos que era posible se incurriera en deficiencias significativas del control. Los procedimientos seleccionados dependen de juicios de los riesgos de que el control interno no esté bien diseñado o no sea eficaz.

Realizamos seguimiento a las respuestas de las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar la conclusión que expresamos más adelante.

Limitaciones inherentes

Una entidad está sujeta a una cantidad indefinida de disposiciones legales que usualmente no están oficialmente compiladas. Algunas normas solo admiten una forma de cumplimiento, mientras otras admiten varias, dando lugar a una escogencia por parte de la Entidad. Existen muchas áreas de legislación altamente complejas que dan lugar a muy diversas interpretaciones.

La efectividad del control interno está limitada por la fragilidad humana en la toma de decisiones comerciales. Dichas decisiones deben tomarse con criterio humano en el tiempo disponible, con base en la información en cuestión y bajo las presiones de la conducción de los negocios. Algunas decisiones basadas en el juicio humano puede, más adelante, con la claridad de la retrospectiva, producir resultados inferiores a los deseables y es posible que deban modificarse.



Debido a las limitaciones inherentes al control interno, éste puede no prevenir o reaccionar oportunamente frente a todas las desviaciones. Así mismo, proyectar cualquier evaluación histórica sobre la efectividad del control interno a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los controles puedan ser inadecuados por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas o procedimientos se pueda haber deteriorado; de igual manera y en razón a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen, que cambien esa condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas.

Conclusión

Informo que son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el numeral 3 del artículo 209 del Código de Comercio y demás normas aplicables.

RAQUEL JOSEFINA REINA M
Revisor Fiscal TP-29.587-T
Miembro de Alfredo Lopez & Cía. S.A.S.
05 de febrero de 2021
Cali-Valle

CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador General, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, establecidas en la Ley 1314 de 2009, Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios, Ley 142, 143 de 1994, Ley 222 de 1995, resoluciones de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, certificamos que los Estados Financieros de Enertotal S.A E.S.P. con corte al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y previamente se han verificado las afirmaciones contenidas en ellos.

Por lo tanto:

1. Todos los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período de corte.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de Enertotal S.A E.S.P. en la fecha de corte.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados.
5. Todos los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.
6. No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa.
7. No se han presentado hechos posteriores en el curso del periodo, que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en sus notas subsecuentes.

Dado en Santiago de Cali, a los dos (05) días del mes de febrero de 2021



ELIANA GARZON RAYO
Representante Legal



YURY LORENA ROJAS VIVAS
Contadora Enertotal S.A E.S.P.
T.P. 157494-T