



Estados Financieros
Auditados
al 31 de diciembre de 2020

ESTADOS FINANCIEROS

Renovatio Trading Américas SAS E.S.P.

Para los años terminados a 31 de diciembre 2020 y 2019.

RENOVATIO TRADING AMÉRICAS SAS ESP

Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVO	Nota		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	6.074.774	3.632.963
Inversiones		13.000	-
Cuentas comerciales por cobrar	4	9.241.926	9.790.403
Otras cuentas por cobrar y relacionadas	4	4.975.355	7.234.811
Inventarios		763.088	-
Activos por impuestos corrientes	6	1.847.021	858.354
Otros activos no financieros	5	191.350	145.962
Total activos corrientes		<u>23.106.514</u>	<u>21.662.493</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	3.120.511	4.294.061
Activos intangibles	8	177.774	106.736
Total activos no corrientes		<u>3.298.285</u>	<u>4.400.797</u>
Total activos		<u>26.404.799</u>	<u>26.063.290</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	9	1.383.950	5.853
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	13.626.005	11.329.983
Pasivos por impuestos corrientes	6	491.089	81.886
Pasivos por beneficios a empleados	11	148.008	173.793
Otros pasivos por anticipos	12	5.568.791	9.590.182
Total pasivos corrientes		<u>21.217.843</u>	<u>21.181.697</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	6	79.917	81.785
Total pasivos no corrientes		<u>79.917</u>	<u>81.785</u>
Total pasivos		<u>21.297.760</u>	<u>21.263.482</u>
PATRIMONIO	13		
Capital social		388.138	388.138
Prima en colocación de acciones		6.236.233	6.236.233
Reserva legal		-	1.296.188
Pérdidas acumuladas		(2.516.636)	(4.098.018)
Resultado del ejercicio		305.362	285.193
Otros resultados integrales		693.942	692.074
Total patrimonio		<u>5.107.039</u>	<u>4.799.808</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>26.404.799</u>	<u>26.063.290</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


Francisco José Sanclemente Reina, CFA
Representante Legal


Andersson Andrés Jiménez Sáenz
Contador Público
T.P. No. 242820 - T


Dayana Tibisay Polanco Bolaños
Revisor Fiscal
T.P. No. 150405- T
Designado por:
Zentur Tax & Accounting

RENOVATIO TRADING AMÉRICAS SAS ESP
 Estado de resultado y otros resultados integrales
 Para los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Nota		
Ingresos de actividades ordinarias	14	39.804.063	5.290.934
Costo de actividades ordinarias	15	(35.219.443)	(2.338.540)
Utilidad bruta		4.584.620	2.952.394
Gastos y costos de operación	16	(3.344.636)	(2.242.655)
Utilidad de actividades operacionales		1.239.984	709.739
Otros ingresos	17	72.712	440.313
Otros gastos	18	(25.538)	(46.704)
Gastos financieros	19	(858.708)	(734.547)
Ingresos financieros	20	68.875	88.026
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		497.325	456.828
Impuesto corriente		(191.963)	(171.634)
Impuesto diferido		-	-
Impuesto sobre las ganancias	6	(191.963)	(171.634)
Utilidad neta del ejercicio		305.362	285.193

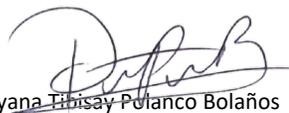
Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.



Francisco José Sanclemente Reina, CFA
 Representante Legal



Andersson Andrés Jiménez Sáenz
 Contador Público
 T.P. No. 242820 - T



Dayana Elisav Polanco Bolaños
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 150405- T
 Designado por:
 Zentur Tax & Accounting

RENOVATIO TRADING AMÉRICAS SAS ESP
 Estado de cambios en el patrimonio
 Para los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital suscrito y pagado		
Saldo al comienzo del período	388.138	378.138
Emisiones de acciones	-	10.000
Saldo al final del período	<u>388.138</u>	<u>388.138</u>
Reservas		
Saldo al comienzo del período	1.296.188	1.296.188
Compensación de pérdidas acumuladas (Nota 13)	<u>(1.296.188)</u>	-
Saldo al final del período	-	1.296.188
Superávit de capital		
Saldo al comienzo período	6.236.233	2.746.233
Prima en emisión de acciones	-	3.490.000
Saldo final del período	<u>6.236.233</u>	<u>6.236.233</u>
Ganancias y pérdidas acumuladas		
Saldo al comienzo del período	(4.098.019)	(2.406.918)
Reexpresión período anterior	-	(1.691.101)
Traslado ganancia 2019	285.193	-
Aplicación reservas (Nota 13)	<u>1.296.188</u>	-
Saldo al final del período	<u>(2.516.636)</u>	<u>(4.098.018)</u>
Ganancia o pérdida del período		
Resultado neto del período	<u>305.362</u>	<u>285.193</u>
Saldo al final del período	305.362	285.193
Otro resultado integral		
Superávit por revaluación		
Saldo al comienzo del período	773.859	571.839
Aumento	-	202.020
Saldo al final del período	<u>773.859</u>	<u>773.859</u>
Impuesto diferido		
Saldo al comienzo del período	(81.785)	(56.988)
Disminución por cálculo ID	<u>1.868</u>	<u>(24.796)</u>
Saldo al final del período	(79.917)	(81.785)
Total otro resultado integral	<u>693.942</u>	<u>692.074</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u><u>5.107.039</u></u>	<u><u>4.799.808</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros



Francisco José Sanclemente Reina, CFA
 Representante Legal



Andersson Andrés Jiménez Sáenz
 Contador Público
 T.P. No. 242820 - T

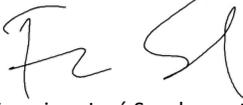


Dayana Hibisay Polanco Bolaños
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 150405- T
 Designado por:
 Zentur Tax & Accounting

RENOVATIO TRADING AMERICAS SAS ESP
 Estado de flujo de efectivo
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del período	305.362	456.828
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Impuesto a las ganancias	191.963	-
Depreciaciones	146.475	58.907
Amortizaciones	232.258	7.643
Deterioro de cuentas por cobrar	42.435	-
Reevaluación planta, propiedad y equipo	-	(202.020)
	<u>918.493</u>	<u>321.357</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Disminución (incremento) cuentas comerciales por cobrar y otras	2.817.924	(8.641.804)
Disminución (incremento) en inventarios	(60.444)	-
Disminución (incremento) activos por impuestos corrientes	(1.180.630)	(614.422)
Disminución (incremento) en otros activos no financieros	(45.388)	(28.727)
Disminución en cuentas por pagar comerciales y otras	2.296.022	7.253.161
Disminución (incremento) en impuestos corrientes	601.166	(81.095)
Incremento en cuentas de beneficios a empleados	(25.785)	53.751
Disminución (incremento) en otros pasivos	(4.021.390)	2.737.688
Disminución (incremento) en impuestos diferidos	-	24.795
Flujo de efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>1.299.968</u>	<u>1.024.704</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(13.000)	-
Adiciones de propiedades planta y equipo	(152.216)	(1.619.654)
Venta otros activos no financieros	-	139.942
Adquisición de intangibles	(71.038)	(111.286)
Flujo de efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(236.254)</u>	<u>(1.590.998)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Incremento (disminución) obligaciones financieras	1.378.097	(1.692.412)
Capitalización de la sociedad	-	3.500.000
Flujo de efectivo neto utilizado por actividades de financiación	<u>1.378.097</u>	<u>1.807.588</u>
Cambios netos en el efectivo y equivalentes de efectivo	2.441.811	1.241.294
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	3.632.963	2.391.669
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>6.074.774</u>	<u>3.632.963</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros


 Francisco José Sanclemente Reina, CFA
 Representante Legal


 Andersson Andrés Jiménez Sáenz
 Contador Público
 T.P. No. 242820 - T


 Dayana Tibisay Polanco Bolaños
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 150405- T
 Designado por:
 Zentur Tax & Accounting

Tabla de contenido

Notas a los estados financieros	7
1. Información general.....	7
2. Bases de preparación y presentación.....	7
3. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	14
4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15
5. Gastos pagados por anticipado.....	15
6. Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos	16
7. Propiedades, planta y equipo	17
8. Activos intangibles distintos de plusvalía	18
9. Obligaciones financieras.....	18
10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.....	19
11. Beneficios a los empleados	19
12. Pasivo por anticipos y otros.....	19
13. Patrimonio de los accionistas	20
14. Ingresos por actividades ordinarias.....	20
15. Costo de actividades ordinarias	21
16. Gastos y costos de operación	21
17. Otros ingresos	21
18. Otros gastos	22
19. Gastos financieros	22
20. Ingresos financieros	22
21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se Informa	22

Notas a los estados financieros

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos).

1. Información general

Renovatio Trading Américas SAS. E.S.P, es una empresa de servicios públicos domiciliarios de energía constituida mediante documento privado el 30 de enero de 2013, así mismo inscrita en Cámara de Comercio el 7 de octubre de 2013, con Matrícula Mercantil No 02374065 y el domicilio de su sede social y principal se encuentra en la ciudad de Bogotá D.C., en la dirección Calle 94 a No 11ª 32.

De acuerdo a las actuaciones de la compañía se ajustan igualmente a lo contemplado en las leyes 142 (Régimen general de los servicios públicos en Colombia) y 143 (Régimen de las actividades de generación, interconexión, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica) de 1994 y las que las modifiquen y/o adicionen, así como la prestación de servicios conexos, complementarios y relacionados con las mismas actividades de servicios públicos, de acuerdo con el marco legal regulatorio.

Tiene por objeto principal la generación, distribución y comercialización de energía eléctrica, así como la ejecución de todas las actividades afines, conexas, complementarias y relacionadas a la generación, distribución y comercialización de energía.

2. Bases de preparación y presentación

Declaración de cumplimiento

La empresa, de conformidad con las disposiciones de la ley 1314 de 2009 y reglamentada por el decreto 2420 de 2015 y el decreto 2483 de 2018 y demás que las que las modifiquen y/o adicionen, prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) de acuerdo con su última actualización.

Bases de medición

Los presente estados financieros individuales de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción, de aquel activo y aquellos pasivos que se deben medir a valor razonable.

Moneda funcional y de presentación.

La compañía presenta sus estados financieros en pesos colombianos y los valores se han redondeado a la unidad de miles de pesos más próxima (COP \$000), salvo cuando se indique lo contrario. Los estados financieros incluyen información comparativa correspondiente al período anterior.

Uso de estimaciones y juicios.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Cambios en las políticas contables, estimaciones y errores.

Al momento de presentarse un cambio de política se aplicará de forma retroactiva. Un cambio en una estimación contable es un ajuste al valor en libros de un activo o de un pasivo, o al importe del consumo periódico de un activo, que procede de la evaluación de la situación actual de los activos y pasivos, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con estos. Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información

o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores cualquier cambio se aplicará de forma prospectiva.

Son errores de periodos anteriores las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de la empresa correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información. Dichos errores se corrigen de forma retroactiva.

Hipótesis de negocio en marcha

La gerencia al preparar los estados financieros evalúa la capacidad que tiene la empresa para continuar como negocio en marcha como mínimo los doce meses siguientes y se concluye que es un negocio en marcha.

Los presentes estados financieros se han preparado siguiendo el principio de negocio en marcha mediante la aplicación del método de costo.

Importancia relativa o materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su materialidad, para efectos de revelación, un hecho económico es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, influyen en las decisiones o evaluaciones que puede tomar los diferentes usuarios de la información contable.

Base de acumulación.

La compañía elabora sus estados financieros, utilizando la base de acumulación devengo o causación para reconocer los hechos económicos excepto sobre los flujos de efectivo. Se reconocen operaciones y transacciones como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento.

Conversión en moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera en compra, venta, préstamos, cuentas por cobrar, adquisición de activos o pasivos. En el momento del reconocimiento inicial la empresa los registrara aplicando la tasa de cambio en la fecha de la transacción entre la moneda extranjera y la moneda funcional.

Al final del periodo convertirá las partidas monetarias utilizando la tasa de cierre y las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias se reconocen en resultados.

Frecuencia de información.

La compañía prepara y presenta un conjunto completo de estados financieros, (incluyendo información comparativa) anualmente con fecha de finalización al 31 de diciembre.

Los presentes estados financieros están comprendidos entre 01 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020, comparados con los estados financieros del año 2019.

Resumen de políticas y prácticas contables

La compañía aplica los siguientes principios, bases y procedimientos específicos al preparar y presentar los Estados financieros:

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra.

Efectivo y equivalentes a efectivo

Se maneja bajo este rubro el efectivo en caja y depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez (no mayor a 90 días), que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Inversiones

Las inversiones en que la compañía no tenga control ni influencia significativa se manejarán como un instrumento financiero básico, si el valor razonable se puede determinar será ese su costo, si no, se medirá al costo menos deterioro de valor.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La prestación del servicio de energía se realiza en condiciones normales de crédito, y los importes de cuentas por cobrar si tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales 180 días, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

A la fecha de balance, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Pasivos financieros

Los préstamos bancarios y los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo. Los intereses se reconocen a resultados. Las comisiones generadas en el momento inicial del crédito se deducirán al momento de emplear el modelo costo amortizado.

Cuentas comerciales por pagar las cuentas comerciales

Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los valores de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las cuentas por pagar a proveedores mayores a 180 días, se emplea el modelo costo amortizado.

Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Costos posteriores en activos.

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la entidad y sea un activo apto. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

Depreciación.

Se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

- Edificios 45 años
- Maquinaria y equipo de oficina 10 años
- Equipo cómputo 5 años
- Vehículos 3 años

Si existe algún indicio en un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles diferentes a la plusvalía

Los activos intangibles que son adquiridos por la empresa son valorizados al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Amortización

Los activos intangibles se amortizan en resultado con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, exceptuando la plusvalía, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. Se estima una vida útil finita como máxima de 10 años.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

Arrendamientos

Los arrendamientos donde se asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realizan de la misma forma que para los activos fijos que son de la empresa.

Los arrendamientos que no transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes se clasifican como arrendamientos operativos y no son reconocidos en el estado de situación financiera si no que se llevan a resultados los cánones pagados.

Inventarios

Las existencias de inventarios incluyen materiales sobre los que se han adquirido los riesgos y beneficios económicos implícitos a la propiedad.

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

Deterioro de valor

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Los inventarios se comparan con el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores.

Beneficios para empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno, en cuanto gasto de nómina, prima, cesantías e interés cesantías, vacaciones y demás gastos de nómina. Estos importes se reconocen en gastos de administración y como una obligación de la empresa a realizar a corto plazo.

Provisiones, activos y pasivos contingentes

Solo se reconocerá una provisión cuando tenga una obligación presente a la fecha del balance, como resultado de un suceso pasado, sea probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el valor de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

Garantías

Una provisión de garantía es reconocida cuando los productos o servicios subyacentes son vendidos. La provisión se basa en los datos sobre garantías históricas y una evaluación de todas las posibles consecuencias de sus probabilidades asociada.

En los presentes estados financieros no existen provisiones por garantías de equipos y accesorios vendidos. Estas garantías se manejan directamente con el proveedor.

Contratos onerosos

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos del contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones del contrato.

Activos y pasivos contingentes

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en la situación financiera de la compañía, ya que no cumple las condiciones para ser reconocidos. Un pasivo contingente es una obligación posible pero incierta o una obligación presente que no está reconocida por qué no cumple con la probabilidad de ocurrencia o el valor no se puede estimar con fiabilidad o las dos. Es un activo contingente cuando no es probable la entrada de beneficios económicos a la empresa. Este tipo de contingencias. Al cierre de los estados financieros no se tienen activos y pasivos contingentes.

Reconocimiento de ingresos

La Compañía aplica un modelo de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de acuerdo con su naturaleza.

Servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción y consumo de energía a la fecha del balance por parte de los usuarios y se mide por el valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir. Al momento de emitir sus estados financieros reconoce como ingresos el consumo de energía de cada periodo, así como el margen de comercialización en la generación de energía por el mercado mayorista.

La compañía incluye en sus ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de usuarios finales, actuando por cuenta propia. Excluyendo de los ingresos los importes recibidos para terceros.

Ventas

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por comercialización de energía a partir del año 2020 incluyen los márgenes de comercialización para los mercados regulado y no regulado, así como el total de ingresos por ventas en el mercado mayorista y sus costos asociados. Los ingresos son reconocidos cuando cumple la definición y los criterios de reconocimiento.

Ingresos por intereses, regalías y dividendos.

La compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias, procedentes del uso por parte de terceros de activos que producen intereses, regalías y dividendos.

Intereses, según el método del interés efectivo. Regalías, según base de acumulación de acuerdo con la esencia del acuerdo correspondiente. Dividendos cuando se establezca el derecho del accionista a recibir el pago.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos tales como intereses y otros en que se incurren relacionados con los fondos prestados se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar (basado en la ganancia fiscal del período) y el impuesto diferido. (El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre el valor contable de activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes). Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Al cierre del año 2019 se aprobó la reforma tributaria ley 2010 de 2019 (Ley de crecimiento económico). Sus principales aspectos, entre otros son:

Impuesto a las ventas,

Se establece que por tres días al año ciertos productos estarán exentos de IVA, se mantiene la exclusión de IVA para la venta de inmuebles establecida por la Ley de Financiamiento, se establece un mecanismo de devolución de IVA para los hogares de menores ingresos.

En impuesto sobre la renta para personas jurídicas,

- La tarifa será del 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021. A partir del año gravable 2022 la tarifa será del 30%.

- El porcentaje de renta presuntiva se reduce del 1,5% al 0,5% para el 2020. A partir del 2021 la tarifa será del 0%. Se crea una deducción especial del 120% por los salarios pagados a empleados menores de 28 años siempre y cuando se trata del primer empleo de la persona.
- Dividendos, para las personas naturales no residentes y personas jurídicas extranjeras, se incrementa la tarifa del 7,5% al 10%. Para las personas naturales residentes, se reduce la tarifa del impuesto a los dividendos del 15% al 10%.
- Se extiende el beneficio de auditoría al año 2021 disminuyendo el término de firmeza de la declaración tributaria (a 6 meses si se incrementa el impuesto a pagar 30% con respecto al año anterior y 12 meses si se incrementa el 20%).

Reservas

El Código de Comercio exige al Grupo apropiarse el 10% de sus utilidades netas anuales determinadas bajo las normas contables locales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales.

Estimaciones y otros juicios

En la preparación de los estados financieros, se revisaron las estimaciones pertinentes a vidas útiles de activos. No se efectuaron juicios en particular, al proceso de aplicación de las políticas contables a las transacciones, sucesos y condiciones que realizó la entidad.

Tampoco hay supuestos críticos del futuro y otras claves de incertidumbre en la estimación a la fecha de los estados financieros, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes de importancia relativa en el importe en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio contable siguiente.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo total de esta partida al final de período sobre el que se informa, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caja general	1.200	1.000
Bancos en cuenta corriente (1)	2.855.897	312.097
Bancos en cuenta Ahorros	1.350.797	320.429
Fiducia cartera colectiva (2)	1.866.880	2,999.437
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>6.074.774</u>	<u>3.632.963</u>

(1) Corresponde al saldo de la cuenta corriente Itaú por valor de \$2.240.509 (2019 \$0)

(2) Corresponde a fondos de la compañía con restricciones con el Banco BBVA administrada por XM para transacciones de energía por valor de \$747.040 y cartera colectiva Patrimonio Autónomo Bancolombia por \$1.107.403 (2019 \$1.119.954).

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto a 31 de diciembre comprende:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Servicio energía (1)	7.355.894	9.226.236
Clientes usuarios finales	1.289.608	460.967
Servicios técnicos y otros conceptos	652.001	116.341
	<u>9.297.503</u>	<u>9.803.544</u>
Menos: Provisión para cuentas de difícil cobro.	(55.576)	(13.141)
Total porción no corriente	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>9.241.927</u>	<u>9.790.403</u>

(1). Al 31 diciembre de 2020 corresponde a ingresos pendientes por facturar por servicio de energía prestado en diciembre. (2019 \$ 9.226.236)

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anticipos entregados a proveedores:		
Prepagos compra energía (1)	1.752.393	707.565
Prepagos sistema transmisión nacional	76.742	641.264
Prepago sistema distribución local	961.788	616.448
Para compra de bienes y servicios	66.030	19.097
	<u>2.856.953</u>	<u>1.984.374</u>
Otras cuentas por cobrar relacionadas:		
Cuenta por cobrar accionistas	796.574	3.890.489
Cuenta por cobrar Eco Solutions (2)	1.291.476	1.325.931
Otras cuentas por cobrar	30.352	34.016
Total	<u>2.118.402</u>	<u>5.250.437</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>4.975.355</u>	<u>7.234.811</u>

(1) Al cierre del período 2020 el saldo corresponde a prepagos de energía de Agente Experto en Servicios Públicos S.A.S ESP y Termotasajero Dos S.A ESP principalmente (2019 \$707.565)

(2) Corresponde al valor adeudado por parte de Renovatio Eco Solutions (2019 \$1.325.931).

5. Gastos pagados por anticipado

El saldo de los gastos pagados por anticipado a 31 de diciembre comprende:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Seguros	34.468	69.100
Intereses pagos anticipados	59.817	59.817
Comisiones (1)	386.160	306.592
Arrendamientos	14.863	17.483
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	34.220	34.220
Honorarios	27.370	34.510
Otros gastos pagados por anticipado	128.423	40.188

Amortización gastos pagados por anticipado	685.321	561.910
	(493.971)	(415.948)
Total gastos pagados por anticipado	191.350	145.962

(1) Corresponde a comisiones pagadas por garantías de coberturas en contratos de compra de energía que van entre uno a dos años (2019 \$306.592)

6. Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos

Activos por impuesto corrientes	2020	2019
Retención en la fuente	-	-
Saldo a favor impuesto a las ganancias (Anexo 1)	1.693.009	725.313
Anticipo contribución	11.501	165
Saldo a favor Impuesto a las ventas	3.835	6.197
Impuesto industria y comercio	8.597	4.713
Impuesto de industria y comercio retenido	8.505	392
Otros saldos a favor (2)	121.574	121.574
Total activos por impuestos corrientes	1.847.021	858.354

(2) Corresponde principalmente al pago en exceso de la retención en la fuente de noviembre de 2019 por \$118.236 que aún se mantiene para 2020 y el cual será solicitado mediante devolución ante la DIAN.

	2020	2019
Anexo 1. Impuesto de renta		
Utilidad antes de impuestos contable	497.325	285.130
(+) Costos y gastos no deducibles	778.015	261.774
Renta líquida gravable	1.275.340	546.903
Ingresos ganancia ocasional	-	250.191
Ganancia ocasional	.	250.191
Tarifas		
Rentas líquidas gravable 32%	408.109	180.478
Ganancias ocasionales 10%	-	25.019
Total Impuesto de renta	408.109	205.497
Descuento tributario 25% donación	(250)	-
Descuento tributario 50% impuestos municipales	(215.896)	(33.863)
Gasto Impuesto corriente	191.963	171.634
Menos: Créditos fiscales (Autorretención, retenciones y anticipos)	(1.884.972)	(896.948)
Total impuesto a las ganancias a pagar/ (-) a favor	(1.693.009)	(725.313)
Gasto por Impuesto corriente	191.963	171.634

Pasivo por impuesto corriente.	2020	2019
Impuesto corriente a las ganancias		
Retención en la fuente	64.247	37.282
Retención Ica por pagar	-	1.658
Impuestos a las ventas	12.442	432
Impuesto industria, comercio y otras contribuciones	414.400	42.515
Total pasivos por impuestos corrientes	491.089	81.886

Impuesto diferido	2020	2019
Pasivo por impuesto diferido (anexo 1)	79.917	81.785
	79.917	81.785

Anexo 1. Impuesto Diferido

Edificaciones		
Base Contable	2.501.403	2.560.858
Base Fiscal	1.702.235	1.743.009
Diferencia temporaria imponible	799.168	817.849
Pasivo por impuesto diferido tarifa 10%	79.917	81.785

(a) El impuesto diferido surge principalmente por diferencias entre la base contable y la base fiscal. Diferencia temporaria \$799.168 (2019 \$817.849) en planta propiedad y equipo, producto de la revaluación practicada a las edificaciones al cierre del ejercicio. Esta diferencia se espera realizar al momento de liquidar los activos en período futuros a una tasa del 10%.

7. Propiedades, planta y equipo

El saldo de las propiedades, planta y equipo neto comprende:

	2020	2019
Edificaciones	2.636.749	2.636.749
Maquinaria y equipo (1)	591.987	1.676.368
Muebles, enseres y equipos de oficina	40.695	40.696
Equipos de comunicación y computación	138.924	81.617
Mejoras en propiedad ajena	44.780	44.780
Total propiedad planta y equipo	3.453.135	4.480.210
Depreciación (-)		
Edificaciones	(135.346)	(75.891)
Maquinaria y equipo	(106.557)	(46.739)
Muebles y enseres	(21.264)	(17.215)
Equipo de comunicación y cómputo	(51.235)	(34.738)
Mejoras en propiedad ajena	(18.222)	(11.566)
Total depreciaciones	(332.624)	(186.150)
Neto propiedad, planta y equipo	3.120.511	4.294.061

- (1) Disminución de equipos medidores de energía y otros accesorios con respecto al año anterior debido a la reclasificación a inventarios en tránsito.

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, planta y equipo:

	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicación	Obras y mejoras propiedades ajenas	Total
Costo	2.353.670	74.647	27.232	42.555	27.600	2.525.704
Superávit por revaluación	202.020					202.020
Compras, adiciones y mejoras	5.168	1.586.380	285	16.855	10.966	
Depreciación acumulada		(31.399)	(4.037)	(12.531)	(5.351)	(53.318)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	2.560.858	1.629.628	23.480	46.879	33.215	4.294.061
Compras, adiciones y mejoras				57.306		57.306
Gastos por depreciación	(59.455)	(59.818)	(4.048)	(16.497)	(6.656)	(146.474)
Ajustes activos fijos		(1.084.381)				(1.084.381)
Saldo a 31 de diciembre de 2020	2.501.403	485.429	19.432	87.688	26.559	3.120.511

8. Activos intangibles distintos de plusvalía

A 31 de diciembre de 2020, los activos intangibles neto, corresponden:

	2020	2019
Licencias (1)	213.546	122.363
Costo software	17.881	17.881
	231.427	140.244
Amortización acumulada:		
Licencias	(35.772)	(18.045)
Software	(17.881)	(15.464)
Total amortización acumulada	(53.653)	(33.508)
Total activos intangibles distintos de plusvalía	177.774	106.736

- (1) Para el período 2020 se adquirieron licencias Microsoft y antivirus por valor de \$184.259 además de la licencia ERP (Sap Bussines One) que poseemos, proyecto que aún está en implementación (2019 \$104.319)

9. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras a 31 de diciembre comprenden:

	2020	2019
Obligaciones financieras (1)	1.383.950	5.853
Total obligaciones financieras	1.389.950	5.853

(1) Corresponde a crédito con Banco de Bogotá y Bancolombia por valor de \$725.900 a través del Fondo Nacional de Garantías y crédito rotativo con Bancolombia por valor de 655.000 (2019 \$0).

10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a 31 de diciembre corresponden:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Proveedores por prestación de servicios (1)	6.745.756	5.107.598
Compras de energía. (2)	6.515.101	5.847.559
Otras compras de bienes y servicios.	365.148	374.826
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	<u>13.626.005</u>	<u>11.329.983</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores por suministro de energía por valor de \$ 6.745.756 (2019 \$5.053.246)

(2) Al cierre del 2020, se provisionó compras en energía de mercado regulado, no regulado y mayorista correspondiente al consumo de diciembre por \$6.515.101 (2019 \$5.847.559)

11. Beneficios a los empleados

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarios y demás pagos	-	44.387
Cesantías	66.686	58.696
Intereses sobre cesantías	6.829	6.588
Vacaciones	37.312	30.501
Seguridad Social	33.318	30.698
Otras cuentas por pagar	3.863	2.922
Total beneficios a empleados	<u>148.008</u>	<u>173.793</u>

12. Pasivo por anticipos y otros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anticipos y avances recibidos por clientes por suministro energía. (1)	3.265.651	7.189.110
Recaudo a clientes y otros recaudos por servicio de energía	1.452.460	1.771.738
Impuestos relacionados con el servicio energía	850.680	629.334
Total pasivos por anticipos y otros	<u>5.568.791</u>	<u>9.590.182</u>

(1) Son prepagos realizados por clientes principalmente mayoristas por valor de \$3.265.651 (2019 \$6.180.239)

13. Patrimonio de los accionistas

El capital autorizado está conformado por 10.000.000.000 acciones comunes al importe de \$1 cada una, de las cuales se encuentran pagadas \$387.074. Las acciones no tienen restricciones, que afecten la distribución de dividendos.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital suscrito	388.138	388.138
Prima en colocación en acciones	6.236.233	6.236.223
Reserva legal y otras (1)	-	1.296.188
Pérdidas acumuladas	(2.516.636)	(4.098.018)
Ganancia o pérdida del ejercicio	305.362	285.193
	<u>4.413.097</u>	<u>4.107.734</u>
Otros resultados integrales.		
Superávit revaluación ganancias (pérdidas) no realizadas	773.859	773.859
Impuesto diferido, por revaluación de activos	(79.917)	(81.785)
Total otros resultados integrales	<u>693.942</u>	<u>692.074</u>
Total Patrimonio	<u>5.107.039</u>	<u>4.799.808</u>

(1) La reserva legal tiene una disminución por valor de \$1.296.188 de acuerdo con la apropiación para disminución de pérdidas aprobada en Junta Directiva según acta 28 del mes de junio de 2020.

14. Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prestación servicio de energía (1)	37.848.924	4.706.951
Venta de equipos y accesorios	864.874	114.315
Otros servicios actividades conexas (2)	1.110.647	479.940
Devoluciones, descuentos y rebajas	(20.382)	(10.272)
Total ingresos por actividades ordinarias	<u>39.804.063</u>	<u>5.290.934</u>

(1) Los ingresos por servicio de energía surgen de la actividad de comercialización de energía y el margen en la generación, dado que el comercializador es un intermediario entre el generador y la demanda del usuario final (2019 \$4.706.951). La diferencia se presenta debido al cambio de política contable de ventas (Pág. 11)

(2) Corresponde a los servicios de telemedida por valor de \$ 502.366 (2019 \$74.531), lecturas de medidor por \$240.895 (2019 \$97.626), otros servicios técnicos cobrados por \$231.652 (2019 \$196.818) e intereses por mora por valor de \$118.584 (2019 \$85.126).

15. Costo de actividades ordinarias

Los costos de actividades ordinarias al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Venta de equipos y accesorios	391.445	62.114
Costos por prestación de servicios técnicos y demás (1)	34.009.997	403.529
Salarios y demás conceptos	12.514	1.164.546
Arrendamientos software y plataformas	177.655	136.826
Costos asociados al mercado de energía (2)	452.314	571.524
Otros costos de operación y mantenimiento	175.518	-
Total costos de actividades ordinarias	<u>35.219.443</u>	<u>2.338.540</u>

(1) Compra de energía, generación y pérdidas en el cual incluye el costo de adquisición de la energía solo del mercado mayorista. La diferencia se presenta debido al cambio de política contable de ventas (Pág. 11)

(2) Este valor se compone principalmente por despacho de energía, verificaciones de fronteras y administración por parte de XM (2019 \$571.524).

16. Gastos y costos de operación

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarios y demás conceptos laborales	1.692.052	551.095
Comisiones, honorarios y servicios	260.235	487.640
Servicios públicos	127.041	44.187
Arrendamientos	172.868	171.291
Mantenimientos y reparaciones	29.688	17.436
Viáticos y gastos de viaje	6.834	51.023
Publicidad, impresos y suscripciones	32.959	109.218
Gastos legales	14.632	9.830
Servicio de aseo, cafetería y restaurante	10.113	49.042
Impuestos, contribuciones y tasas (1)	563.060	329.699
Depreciación de propiedades, planta y equipo	146.475	53.319
Amortización de activos intangibles y crédito mercantil	10.242	7.643
Amortización gastos pagados por anticipado	222.016	252.540
Honorarios	-	1.100
Servicios públicos	-	41.292
Seguros	-	8.273
Otros gastos generales	56.421	58.027
Total gastos y costos de operación	<u>3.344.636</u>	<u>2.242.655</u>

(1) Corresponde principalmente a la provisión por impuesto de Industria y comercio por valor de \$ 431.791 (2019 \$67.731) e IVA asumido en compras y servicios por \$126.645 (2019 \$178.551)

17. Otros ingresos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otros ingresos (1)	72.712	440.313
Total otros ingresos	<u>72.712</u>	<u>440.313</u>

- 1) Al 31 de diciembre del 2020 corresponde a desviaciones de energía por valor de \$31.966 (2019 \$43.964) y reconocimiento licencia de maternidad de Jenny García por \$33.600 (2019 \$0)

18. Otros gastos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos y costos de ejercicios anteriores (1)	19.994	46.525
Otros gastos, donaciones	5.544	179
Total otros gastos	<u>25.538</u>	<u>46.704</u>

(1) Corresponde principalmente a la factura de Telmetry Ltda por \$18.400 que no había sido registrada en la vigencia anterior y se reconoce en diciembre de 2020.

19. Gastos financieros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses por obligaciones financieras	178.736	123.196
Comisiones garantías por contratos	151.434	41.366
Pérdida en instrumentos financieros-derivados	-	2.074
Comisiones bancarias	4.298	58.870
Gravamen a los movimientos financieros	471.678	506.659
Otros gastos bancarios	52.562	2.381
Total gastos financieros	<u>858.708</u>	<u>734.547</u>

20. Ingresos financieros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rendimientos financieros (1)	69.869	88,026
Devoluciones	(994)	-
Total ingresos financieros	<u>68.875</u>	<u>88.026</u>

21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión y autorización de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores que modifiquen la información presentada, y que pudieran afectar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de los estados financieros