

**EXTRACTO DE ACTA
ACTA DE JUNTA DIRECTIVA – SESIÓN NO PRESENCIAL**

**JUNTA DIRECTIVA CENTRAL HIDROELÉCTRICA DE CALDAS S.A. ESP – CHEC S.A. ESP
ACTA Nro. 617**

FECHA	8 de octubre de 2014	
HORA:	10:30 a.m.	
LUGAR	La reunión se llevó a cabo en la forma prevista por el artículo 19 de la Ley 222 de 1.995, a través de video conferencia. Los miembros de Junta Directiva residentes en la ciudad de Medellín participaron desde la oficina de la Vicepresidencia de Transmisión y Distribución, Edificio EPM, ubicado en la carrera 58 numero 42 – 125, del Municipio de Medellín, Antioquia. Los miembros de Junta Directiva residentes en la ciudad de Manizales, participaron desde la Sala No. 2 del Club Manizales, Sede El Cable, ubicado en la carrera 23 No.64 B-33 Piso 2, Edificio Centro de Negocios Siglo XXI, de la ciudad de Manizales.	
MIEMBROS E INVITADOS	<p>MIEMBROS</p> <p>PRINCIPALES</p> <p>MAURICIO CASTAÑO VARGAS Profesional C Gestión de Negocios</p> <p>JUAN CARLOS DUQUE OSSA Gerente Transmisión y Distribución de Energía - Región Antioquia EPM</p> <p>GILBERTO SAFFÓN ARANGO</p> <p>JULIÁN GUTIÉRREZ BOTERO Gobernador de Caldas</p> <p>INVITADOS</p> <p>No participaron invitados en la presente sesión.</p>	<p>SUPLENTE NUMÉRICO</p> <p>CLAUDIA MARÍA ÁNGEL AGUDELO Gerente Gestión Financiera, negocios e Inversiones EPM</p> <p>Dirección Planeación- VPT&D EPM</p> <p>JORGE EDUARDO ROJAS GIRALDO Alcalde de Manizales</p>
ASISTENTES ADMINISTRACIÓN	Jhon Jairo Granada Giraldo, Gerente; María Marulanda López, Secretaria General; Martha Libia Castaño Tovar, Subgerente de Distribución; Carlos Alberto Quiroz Guarín, Jefe Área Generación de Energía; Gonzalo Jaramillo Hoyos, Jefe Área de Gestión Comercial; Hever Horacio Ramírez Agudelo, Jefe Área Finanzas y Doralba Rivera González, Gestora Equipo de Planificación Financiera.	

ORDEN DEL DÍA

DESARROLLO DEL ORDEN DEL DÍA

TEMA 1: VERIFICACIÓN DEL QUORUM Y ORDEN DEL DÍA

Verificación/Decisión
<p>Las Dras. Inés Helena Vélez Pérez y Maria Isabel Jaramillo Fernández y el Gobernador de Caldas, Dr. Julián Gutiérrez Botero, miembros principales, se excusaron de asistir a la reunión. En consecuencia, actúan como principales la Dra. Claudia María Ángel Agudelo, el Dr. Mauricio Castaño Vargas y el Alcalde de Manizales, Dr. Jorge Eduardo Rojas Giraldo.</p> <p>Con la presencia de dos miembros principales y tres miembros suplentes, se constata que existe quórum para deliberar y decidir válidamente, por encontrarse representados los cinco (5) renglones.</p>
<p>Decisión: (...)</p>

TEMA 2: NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE AD HOC

<p>La Junta Directiva por unanimidad decide nombrar a la Dra. Claudia María Ángel Agudelo como Presidente Ad Hoc.</p>

TEMA 3: TEMAS DE DECISIÓN

Decisión
<p>3.1 APROBACIÓN DE PRESUPUESTO Y PLAN DE INVERSIONES</p> <p>Hever Horacio Ramírez Agudelo, Jefe del Área Financiera, solicita a la Junta Directiva:</p> <p><i>“Aprobar el presupuesto de rentas, gastos e inversiones para la vigencia 2015.”</i></p> <p>Hever Horacio Ramírez Agudelo presenta el Estado de Resultados Estimado 2014 Vs Proyectado 2015, el cual se constituye en el proyecto de presupuesto para el año 2015: para la elaboración del presupuesto se tuvo en cuenta el escenario macroeconómico recibido de planeación financiera EPM. Los supuestos para el cálculo de la operación comercial fueron recibidos de EPM.</p> <p>Se presentó la operación comercial del generador y del comercializador mediante los balances energéticos y económicos.</p>

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2014		PRESUPUESTO 2015		
	APROBADO	ESTIMADO	PROYECTADO	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
INGRESOS OPERACIONALES	469,261	504,528	549,883	45,355	9%
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	310,415	327,544	376,951	49,407	15%
Costos de Ventas y Operación Efectivo	287,376	306,494	356,057	49,563	16%
Depreciación, Amortiz. y Agotamiento - Costo	23,039	21,051	20,895	-156	-1%
Utilidad Bruta	158,846	176,983	172,931	-4,052	-2%
GASTOS OPERACIONALES	48,603	43,611	49,637	6,026	14%
Gastos de Administración Efectivos	45,740	42,698	48,771	6,073	14%
Depreciación, Amortiz., Provi. y Agotam. - Gasto	2,863	913	866	-47	-5%
Depreciación - Amortización	1,294	913	866	-47	-5%
Provisión deudas malas	1,569	0	0	0	0%
Excedente (Déficit) Operacional	110,243	133,372	123,295	-10,078	-8%
NO OPERATIVOS	4,209	8,176	-10,191	-18,367	-225%
Ingresos No Operativos	9,942	25,696	8,212	-17,484	-68%
Gastos No Operativos	5,733	17,521	18,404	883	5%
Utilidad Antes de provisión de impuestos	114,452	141,548	113,103	-28,445	-20%
Provisión Impuesto de Renta	31,499	43,925	32,566	-11,359	-26%
Excedente (Déficit) del Ejercicio NETA	82,953	97,623	80,537	-17,086	-18%
EBITDA	136,145	155,336	145,055	-10,281	-7%
MARGEN EBITDA	29.01%	30.79%	26.38%		

En el siguiente cuadro muestra el presupuesto de ingresos operacionales:

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2014		PRESUPUESTO 2015		
	APROBADO	ESTIMADO	PROYECTADO	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
INGRESOS OPERACIONALES	469,261	504,528	549,883	45,355	9%
Consumo Energía	311,455	324,995	304,132	-20,863	-6%
Ventas a Largo Plazo	11,614	11,778	62,440	50,661	430%
Ventas en Bolsa	36,786	54,248	39,792	-14,456	-27%
Uso de Líneas y Redes	90,578	94,427	98,970	4,543	5%
Otros Ingresos	18,828	19,079	44,549	25,469	133%

Expone los costos y gastos diferentes a la operación comercial, y los ingresos y gastos no operacionales.



CONCEPTO	PRESUPUESTO 2014		PRESUPUESTO 2015		VARIACIÓN %
	APROBADO	ESTIMADO	PROYECTADO	VARIACIÓN \$	
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	310,415	327,545	376,951	49,406	15%
Costos de Ventas y Operación Efectivo	287,376	308,454	358,047	49,592	16%
Costo Bienes y Servicios Públicos para la Venta	145,061	166,548	213,307	46,759	28%
Contratos Mantenimiento y Reparaciones	26,598	24,773	27,271	2,497	10%
Servicios Personales	39,537	40,124	42,425	2,301	6%
Costos Generales	12,864	11,693	13,229	1,535	13%
Ordenes y Contratos Otros Servicios	19,012	17,164	18,384	1,220	7%
Otros Costos de Operación	5,768	5,668	6,860	1,192	21%
Honorarios	10,967	8,956	10,019	1,063	12%
Seguros	11,542	8,034	8,233	199	2%
Contribuciones y Regalías	5,379	5,223	5,327	104	2%
Costo de Venta de Bienes	889	765	765	0	0%
Impuestos	917	1,686	1,459	-227	-13%
Servicios Públicos	2,943	2,743	2,411	-331	-12%
Arrendamientos	2,764	2,704	2,186	-518	-19%
Consumo de Insumos Indirectos	3,136	10,412	4,180	-6,233	-60%
Depreciación, Amortiz. y Agotamiento - Costo	23,039	21,051	20,895	-166	-1%
Depreciación - Amortización	23,039	21,051	20,895	-156	-1%
Utilidad Bruta	158,346	176,983	172,931	-4,052	-2%

CONCEPTO	ESTIMADO 2014	PROYECTADO 2015	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	327,545	376,951	49,406	15.08%
Costos de Ventas y Operación Efectivo	308,454	316,426	8,931	2.91%
Costos de operación comercial	182,183	222,814	40,631	22.30%

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2014		PRESUPUESTO 2015		VARIACIÓN %
	APROBADO	ESTIMADO	PROYECTADO	VARIACIÓN \$	
GASTOS OPERACIONALES	48,603	43,612	49,637	6,026	14%
Gastos de Administración Efectivos	45,740	42,699	48,771	6,073	14%
Servicios Personales	20,062	17,659	19,528	1,869	11%
Gastos Generales	22,079	17,769	21,170	3,402	19%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	3,599	7,271	8,073	802	11%
Depreciación, Amortiz., Provi. y Agotam. - Gasto	2,863	913	866	-47	-5%
Depreciación - Amortización	2,863	913	866	-47	-5%
Excedente (Déficit) Operacional	110,243	133,372	123,295	-10,077	-8%



CONCEPTO	PRESUPUESTO 2014		PRESUPUESTO 2015		
	APROBADO	ESTIMADO	PROYECTADO	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
NO OPERATIVOS	4,209	8,176	-10,191	18,367	-225%
Ingresos No Operativos	9,942	25,696	8,212	-17,484	-68%
Gastos No Operativos	5,733	17,521	18,404	883	5%
Utilidad Antes de provisión de impuestos	114,452	141,548	113,103	-28,445	-20%
Provisión Impuesto de Renta	31,499	43,925	32,566	-11,359	-26%
Excedente (Déficit) del Ejercicio NETA	82,953	97,623	80,537	-17,086	-18%

Para terminar, presenta el Plan de Inversiones 2015 – 2018:

NUEVO PLAN	Estimado 2014	Presupuesto				TOTAL 2015-2018
		2015	2016	2017	2018	
Operación y Calidad	1.176	3.545	4.219	3.863	3.781	15.409
ADE	19.060	23.071	22.196	22.339	23.177	90.784
Subestaciones y Líneas	15.675	7.507	7.556	2.376	1.663	19.101
TI	1.337	2.747	179	876	676	4.478
Logística	1.017	2.184	514	503	282	3.482
Generación	5.600	9.391	11.631	2.723	1.681	25.426
Presupuesto (Millones de \$)	43.866	48.446	46.294	32.680	31.260	158.681

Decisión: Con base en las facultades legales y estatutarias, los miembros de la Junta Directiva aprueban por unanimidad la solicitud formulada.

La presentación que se hace de este punto del orden del día, identificada como autorización No. 472, forma parte integral de la presente acta y se incluye como anexo a la misma.

3.2 (...)

TEMA 5: VARIOS

Informativo
No se presentaron

Agotado el orden del día y siendo la 8:10 a.m., se da por terminada la sesión.

GERENTE:

JHON JAIRO GRANADA GIRALDO

SECRETARIA:

MARÍA MARULANDA LÓPEZ

El extracto anterior es fiel transcripción tomada del original y corresponde a lo tratado y resuelto en la reunión de la Junta Directiva de la Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P., realizada el 08 de octubre de 2014.

Manizales, 20 de enero de 2016


MARIA MARULANDA LOPEZ
Secretaria General

Vilma Q.