



1 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES BASICOS DE CONVERGENCIA A NIIF
VIGENCIA 2016**

Las Notas a los Estados Financieros, adjuntas son parte integrantes de los Estados Contables.

2 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

SERVICIO PÚBLICO DE ALUMBRADO DE PASTO S.A.
Nit. 814.006.616-7

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL


NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

La Empresa Servicio Público de Alumbrado de Pasto S.A. “SEPAL S.A.”, fue constituida con las Leyes Colombianas como una Sociedad Anónima de naturaleza economía mixta, mediante escritura pública No. 4039 del 4 de noviembre del año 2003 en la Notaría Tercera de Pasto e inscrita en la Cámara de Comercio el 8 de enero del año 2004 bajo el No. 01394 del Libro IX.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de San Juan de Pasto, Departamento de Nariño, y el término de duración es hasta el 4 de noviembre del año 2027.

OBJETO SOCIAL

La Sociedad que se constituye debe cumplir cabalmente con el objeto principal de prestar el servicio de alumbrado público urbano y rural del municipio de Pasto, entendiéndose como tal la administración, operación, repotenciación, modernización, suministro y expansión del mismo. Se organiza bajo los parámetros modernos de la administración, apoyada en alianzas estratégicas con la comunidad o sus representantes. Parágrafo Primero: Desarrollo de su Objeto Social: Para el desarrollo de su objeto social, la Sociedad podrá realizar todos los actos y contratos, relacionados con el objeto social, así como aquellos que resulten necesarios para ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legales o convencionales y específicamente entre otras las siguientes: Manejar y explotar, con criterio comercial, los servicios y redes de alumbrado público. Adquirir, enajenar, grabar, arrendar, importar, exportar, utilizar, administrar y obtener a cualquier título, toda clase de bienes, muebles o inmuebles que requiera. Constituir prendas, hipotecas o gravámenes sobre sus Activos girar, aceptar, endosar, avalar y en general cualquier acto o negociación, sobre títulos valores, documentos, emitir bonos, créditos y cualquier otro derecho, teniendo en cuenta las limitaciones establecidas por las disposiciones legales, celebrar todo género de actos y contratos, civiles, comerciales, estatales o financieros, que sean necesarios para el logro de sus fines. Celebrar contratos de trabajo, asesoría y consultoría que sean necesarios para el desarrollo de las actividades contempladas en su objeto social. Recibir bienes en dación de pago, cuando ello fuere necesario para la cancelación de créditos a su favor. Constituir sociedades, asociaciones, alianzas de cualquier otra modalidad para el desarrollo de su objeto, mixto o privado y formar consorcios uniones temporales, de conformidad con los requisitos legales. Invertir en toda clase de procesos judiciales o

3 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	


extrajudiciales en los que resulte necesario. Celebrar contratos de asociación con personas jurídicas, nacionales o extranjeras para el cumplimiento de sus objetivos. Adquirir acciones en cualquier clase de sociedades de conformidad con las disposiciones que rigen su actividad, participar como socia en otras empresas de servicios públicos, incluyendo aquellas que tengan como objeto principal la prestación de un servicio a la provisión de un bien indispensable para cumplir su objeto social. Liquidar, cobrar y recaudar el importe de los servicios que preste, conforme a la tasa que le permitan las disposiciones legales y realizar operaciones de recaudo, recibo, enajenación y entrega de títulos valores y documentos necesarios, para el desarrollo de su actividad y otorgar la financiación necesaria. Celebrar con establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y entidades aseguradoras, todas las operaciones que sean necesarias para el desarrollo de los negocios de la sociedad. Tomar o dar dinero en mutuo acuerdo y con sujeción a las disposiciones legales que rigen su actividad. Imponer servidumbres e impulsar expropiaciones para prestar los servicios respectivos y el trámite de las mismas de conformidad con las normas legales. Construir, montar, instalar, administrar, modificar y operar las redes del alumbrado público de conformidad por lo previsto en las normas pertinentes. Dar en garantía muebles e inmuebles. Celebrar contratos con empresas del sector eléctrico o con terceros para la interconexión de sus redes, el uso de las mismas y también para la prestación de los servicios. Todas las demás operaciones que las normas legales para cumplir con su objeto social. La empresa para desarrollar su objeto social no requiere permiso alguno. No obstante deberá tener, de las autoridades competentes, las concesiones y licencias, para usar el espacio en la prestación de los servicios cuando los requiera y las licencias y permisos ambientales y sanitarios, cuando la naturaleza de sus actividades los haga necesarios.

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

a. Políticas de Contabilidad Básica

CARACTERIZACION DE SEPAL COMO UNA EMPRESA QUE NO COTIZA EN EL MERCADO DE VALORES Y QUE NO CAPTA NI ADMINISTRA AHORRO DEL PÚBLICO. SEPAL SA es una empresa de Economía Mixta comprometida con la prestación óptima de Servicio de Alumbrado Público del Municipio de Pasto, Mediante la implementación de Sistemas Modernos como manejo digno de los recursos Humanos y Financieros; orientados por principios de Mejoramiento continuo con amplio Compromiso Socio ambiental brindando a la ciudadanía Seguridad y Bienestar.

Para poder Establecer la clasificación para la empresa Sepal SA se debe de tener en cuenta los parámetros que se establece dentro de la ley 590 del 10 de Julio de 2000 “por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas Empresas” de igual manera en el Artículo 2 de esta Ley establece los parámetros para esta clasificación, la cual nos clasifica como “mediana acogiéndonos por el número de trabajadores y por el monto de los Activos Totales y teniendo en cuenta lo establecido dentro del artículo 2. Ámbito de aplicación que se

4 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

encuentra dentro de la resolución 414 de 2014, en la que se estipula que el marco conceptual y las normas para el reconocimiento, medición, revelación, y presentación de los hechos económicos se aplicaran por las empresas que se encuentren bajo el ámbito de la Contaduría Pública y que cumplan con las siguientes características:


- Empresas que no coticen en el mercado de Valores,
- Empresas que no capten ni administren ahorro del público
- Empresas que hayan sido clasificadas como tales por el comité interinstitucional de la Comisión de Estadísticas de Finanzas Publicas según los criterios establecidos en el manual de estadísticas de las finanzas públicas

Por Lo anteriormente expuesto la empresa Sepal SA cumple con toda las anteriores características y se encuentra dentro de la clasificación del comité Interinstitucional de la comisión; dentro del mismo artículo en el parágrafo 2 se establece que “ las sociedades de economía mixta y las que se asimilen y en donde las entidades del sector publico tengan una participación igual o superior al 50% e inferior al 90 % podrán optar por aplicar el marco normativo anexo al decreto 3022 del 2013, siempre que participen en condiciones de mercado en competencia con entidades del sector Privado.

Por ende la Empresa SEPAL S.A. deberá realizar su implementación en Normas Internacionales bajo los Parámetros que se establecen dentro del marco normativo para empresas que no cotizan en mercado de valores y que no captan ni administran ahorro al público.

Además la ley 1314 de 2009 reguló los principios y normas de Contabilidad e Información Financiera y de aseguramiento de la información en Colombia, es por esta razón que Sepal S.A. inicio el proceso que conllevara a la modernización de la información contable Pública y acoge el Marco Normativo de la resolución 414 de 2014

Los estados financieros se preparan de acuerdo con El Nuevo Marco Técnico Normativo sustentado en el anexo de la resolución 414 del 8 de Septiembre de 2014 que se denomina Normas Para El Reconocimiento, Medición, Revelación, y Presentación De Los Hechos Económicos De Las Empresas Que No Cotizan En El Mercado De Valores, y Que No Captan Ni Administran Ahorro Del Publico. En la preparación de estados financieros se utilizan determinadas estimaciones contables críticas, para cuantificar los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

5 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

SEPAL S.A. efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en la estructura financiera de SEPAL S.A son: la estimación de deudas de difícil cobro, la estimación de la vida útil de las partidas de propiedades, planta y equipo e intangibles, revisión de valores en libros y provisión para deterioro, las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros, la probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros. Si ocurren es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro y obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en futuros ejercicios, se trataran de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación de los correspondientes estados financieros futuros.


Las bases para la preparación de estados financieros se sustentan en El Marco Conceptual para La Preparación y Presentación De La Información Financiera De Las Empresas Que No Cotizan En El Mercado De Valores, y Que No Captan Ni Administran Ahorro Del Publico, y del El Nuevo Marco Técnico Normativo sustentado en el anexo de la resolución 414 del 8 de Septiembre de 2014 que se denomina Normas Para El Reconocimiento, Medición, Revelación, y Presentación De Los Hechos Económicos De Las Empresas Que No Cotizan En El Mercado De Valores, y Que No Captan Ni Administran Ahorro Del Publico, en especial: - Capítulo VI Numeral 1: Presentación de Estados financieros.

- Capítulo VI Numeral 1.3.2. Estado de Situación Financiera.
- Capítulo VI Numeral 1.3.3. Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados.
- Capítulo VI Numeral 1.3.4. Estado de Cambios En El Patrimonio.
- Capítulo VI Numeral 1.3.5. Estado de Flujos de Efectivo.
- Capítulo VI Numeral 1.3.6. Notas a los Estados Financieros.

Los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de SEPAL S.A agrupándolos por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos.

Los elementos que miden la situación financiera, son el activo, el pasivo y el patrimonio. En los estados de resultados, los elementos son los ingresos y los gastos.

El reconocimiento de los elementos de los estados financieros se efectúa en toda partida que cumpla definición de elemento siempre que sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la

6 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

partida llegue a, o salga de Empresa; y la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

c. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

“Los ingresos son los incrementos en los beneficios económicos producidos a lo largo del periodo bien en entradas o incrementos del valor de los activos o como decrementos de los pasivos” y en su mayoría en nuestra empresa son el producto de la actividad ordinaria por la administración del impuesto de Alumbrado Público y su reconocimiento medición, revelación y presentación se dan en el resultado del periodo.

“Los Gastos son decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período sobre el que se informa, en forma de salidas o decrementos del valor de los Activos O decrementos de las obligaciones, que dan como resultado disminuciones del patrimonio” Todo los Gastos de la empresa surgen en torno a las actividades ordinarias y se reconoce dentro del periodo.


NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO CORRIENTE

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

SEPAL S.A. reconocerá como efectivo o equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. Su convertibilidad en estricto efectivo está sujeta a un plazo no mayor a los tres meses o menos desde la fecha de adquisición, a la fecha de cierre estas partidas quedan debidamente conciliadas para reflejar el saldo de efectivo mantenido por la empresa, se realizaron partidas conciliatorias de los cheques pendientes de pago como pasivos; el saldo en las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas a la fecha de corte, así:


CUENTA	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2016
DEPOSITOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1.446.166.684	218.694.367
Cuentas Corrientes	396.350.200	13.922.226
Cuentas de Ahorro	1.049.816.484	204.772.141
EFECTIVO	1.416.610.826.00	190.561.312.00

7 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Reconocemos en este rubro todos los contratos que da lugar a un activo financiero por derecho de la empresa en el desarrollo de su actividad especialmente por el recaudo del impuesto de Alumbrado Público, SEPAL S.A reconocerá como cuentas por cobrar, todos los contratos que da a lugar a un activo financiero (Instrumentos de deuda como, pagarés, cuentas por cobrar y compromisos de recibir un préstamo). Así como también la facturación de otros servicios que la empresa brinda. los más representativos son las comercializadoras de Energía quienes por convenios de Facturación y Recaudo son las encargadas del recaudo del Impuesto, en este grupo se incluye nuestro mayor deudor la comercializadora CEDENAR por valor de 1.998.627.051.00 um pendiente de transferir por el recaudo de los tres últimos meses de la vigencia, así como también lo de las comercializadoras ASC, DICEL y ENERTOTAL concernientes al recaudo del impuesto de alumbrado público que a la fecha de cierre están pendientes de transferirse. Se reporta el valor adeudado por la Alcaldía Municipal de Pasto correspondiente al recaudo del Impuesto de Alumbrado Público de Predios no construidos, como también la facturación del impuesto que SEPAL S.A. realiza directamente, presenta de la siguiente manera:

Nº.	DV	NOMBRE	VALOR
5,201,134	1	MORENO CADENA EDGAR EDMUNDO	96,329.00
12,980,291	4	GUERRA BURBANO DIEGO ERNESTO	1,049,178.00
27,062,041	6	SOLARTE SOLARTE FANNY CARMELA	377,712.00
805,003,626	4	STF GROUP S.A.	656,796.00
900,454,187	1	CENTROS COMERCIALES DEL SUR S.	4,107,365.00
900,611,592	5	MARCAS ESTRATEGICAS S.A.S.	2,701,917.00
814,003,898	3	SALUDCOOP CLINICA LOS ANDES S.	682,502.00
860,014,923	4	CARACOL S.A.	911,940.00
814,002,979	7	A.S.C INGENIERIA S.A. E.S.P.	252,000,000.00
815,000,896	9	DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADO	42,000,000.00
900,039,901	5	ENERTOTAL S.A. E.S.P.	59,500,000.00
891,200,200	8	CENTRALES ELECTRICAS DE NARIÑO	1,998,627,051.00
890,903,910	2	RADIO CADENA NACIONAL	1,155,048.00
890,900,608	9	ALMACENES EXITO S.A.	2,144,036.00
891,280,000	1	ALCALDIA MUNICIPAL DE PASTO	211,476,440.00
830,122,566	1	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.	8,085,335.00
891,280,008	1	CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR	301,762.00
900,155,107	1	CENCOSUD COLOMBIA S.A	385,017.00
222,222,222	7	CARTERA NO CATALOGADA CEDENAR	125,187,278.00
TOTAL			2,711,445,706.00

8 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

NOTA 4: ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS

Representa la Retención en la Fuente a título de renta sobre los rendimientos practicados por las diferentes entidades con las cuales la empresa tiene vínculos comerciales, adicionalmente se registra los valores anticipados efectuados por la sociedad por concepto de Renta año gravable 2.015, el cual se pagó y declaró en el año gravable 2.016 y se aplicara dicho saldo a favor sobre el valor sujeto de tributación año gravable 2016.

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Retención en la Fuente	6.957.076.00	2.447.00100
Anticipo de Industria y Comercio	490.959.00	86.208.00
Impuesto sobre la Renta	5.732.000.00	8.962.000.00
Auto retención Retecree	2.179.000.00	2.972.120.00
TOTAL	15.359.035.00	14.467.329.00

NOTA 5. INVENTARIOS

SEPAL S.A. reconoce como Inventarios los elementos que cumplan con las condiciones estipuladas para un activo y además:


1. Los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, retornen a la Entidad.
2. El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

De acuerdo con lo establecido con anterioridad, los inventarios de SEPAL S.A son los Materiales para la prestación de servicios. Nos representa los activos adquiridos con el fin de consumirse en las actividades de prestación de servicio de Alumbrado Público así como también algunos para comercializarse. El valor de dichos elementos corresponden a la suma 280.539.825.00 um los elementos se encuentran en Almacén debidamente custodiados y en perfectas condiciones de conservación. Y su reconocimiento se da por el beneficio económico futuro que se ha atribuido al mismo, si retornan a la entidad.

ACTIVO NO CORRIENTE

NOTA 6: CUENTAS POR COBRAR DE DIFICIL RECAUDO

En este grupo el cual asciende en la vigencia 2015 asciende a 98.259.985 tras una depuración e identificación de esta cartera en la vigencia 2016, se reclasifican y como producto de la aplicación y análisis de la política contable donde se estima que esta cartera no pertenece a la empresa Sepal SA por cuanto el dueño del impuesto de Alumbrado público es el Municipio. Cabe resaltar que la empresa Sepal SA después de un análisis costo beneficio realiza su cobro persuasivo a las cuentas

9 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

que lo ameriten y posteriormente se trasladada esta información a la secretaria de Hacienda para su cobro coactivo ya que es el Municipio el facultado para este fin;

NOTA 7: INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

SEPAL S.A. reconoce las inversiones de Administración de Liquidez, como un instrumento Financiero cuando las inversiones están representadas en instrumentos de deuda o en instrumentos de patrimonio.

Las inversiones de Administración de Liquidez que quedan dentro de esta política son:

1. Inversiones en instrumentos de renta fija.
2. Inversiones de patrimonio en entidades no Controladas


SEPAL S.A. medirá las inversiones de Administración de Liquidez inicialmente al costo, los costos de transacción de las inversiones cuyos rendimientos esperados provengan de los flujos contractuales del instrumento o de los dividendos de los instrumentos de patrimonio que no se tengan con la intención de negociar y que no otorguen control, influencia significativa ni control conjunto, se tratarán como un mayor valor de la inversión, es así que reconocemos la participación que tenemos en la empresa de economía mixta EMPOPASTO Su medición inicial se registra al costo y registramos el valor de 15.000 acciones que la empresa SEPAL SA. Adquirió en la empresa, su registro se realizó a valor intrínseco de \$81.616.18 para un total de \$ 1.224.242.700.00.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

SEPAL S.A reconocerá como Propiedad, Planta y Equipo los activos tangibles elementos que cumplen con las condiciones estipuladas para un activo y además:

1. Se usen en la producción y comercialización de bienes y en la prestación de servicios.
2. Se empleen con propósitos administrativos o
3. Estén destinados para arrendarlos (excepto los bienes inmuebles, los cuales se reconocen como propiedades de inversión).
4. Una característica de estos activos es que se espera que la entidad los utilice por más de un periodo y no están disponibles para la venta,

Se contabilizan al costo de adquisición, el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización.

10 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

8.1 Construcciones en curso – Redes líneas y cables

Se registra el valor de 1.891.702.256 um, los cuales representan los anticipos que la empresa ha realizado para infraestructura de redes de alumbrado Público en especial los de modernización con cambio de tecnología que se encuentran en construcción y que hasta el cierre de vigencia no se ha finiquitado su entrega

8.2 Redes líneas y cables

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Redes líneas y cables	9.749.746.053.00	12.846.252.301.00
(-) Depreciación Acumulada	(2,870.067.319.00)	(3.955.527.675.00)
TOTAL	6.879.678.734.00	8.890.724.626.00

8.3 Alumbrado Navideño.


Se registra la existencia de algunos elementos de alumbrado navideño existente en Bodega disponibles para ser utilizados o puestos a la venta, la empresa en esta vigencia realiza la depuración de estos elementos y lleva a cabo el dar de baja algunos elementos que por su deterioro normal del servicio se encuentran en muy mal estado, este proceso se llevó a cabo acatando todas las instrucciones, procedimientos y normas existentes para tal fin.

8.4. Maquinaria y Equipo

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Otras Maquinarias y Equipos	5.521.950.00	8.638.350.00
(-) Depreciación Acumulada	(5.521.950.00)	(5.855.930.00)
TOTAL	00.00	2.782.420.00

Muebles, Enseres y Equipo de Oficina

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	30.969.527.00	31.620.148.00
(-) Depreciación Acumulada	(30.969.527.00)	(31.620.148.00)
TOTAL	0.00	0.00

11 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

8.5 Equipo de Comunicación y Computación

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Equipo de Comunicación y Computación	75.490.780.00	105.623.122.00
(-) Depreciación Acumulada	(55.737.797.00)	(62.915.363.00)
TOTAL	19.752.983.00	42.707.759.00

NOTA 9. OTROS ACTIVOS Esta cuenta está integrada por:

ACTIVOS INTANGIBLES, Y AMORTIZACION ACUMULADA


CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Intangibles	622.903.330.00	600.000.000.00
AMORTIZACIÓN	(572.903.330.00)	(600.000.000.00)
TOTAL	50,000.000.00	\$0.00

Los intangibles hacen referencia a la Concesión que hace el Municipio de Pasto a la Sociedad, la cual se estableció en la suma de 600.000.000.00 um, valor que se amortiza por el tiempo que dure la Sociedad equivalente a 50.000.000.00 um anuales al cierre de la vigencia esta amortización se completa en un 100%.

PASIVO

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR: SEPAL S.A reconocerá como cuentas por pagar, todas las obligaciones que surgen por operaciones de compra de bienes materiales (Inventarios), servicios recibidos, gastos incurridos y adquisición de activos fijos. Con independencia de que se originen en operaciones de crédito público o en operaciones de financiamiento autorizadas por vía general, las cuentas por pagar se clasificarán en las categorías de costo o costo amortizado. Las cuentas por pagar clasificadas al costo corresponden a las obligaciones en las que se conceden plazos de pago normales al negocio, de modo que la política de crédito de los proveedores atiende las condiciones generales del negocio y del sector. Registramos las obligaciones adquiridas por la empresa, originadas en el desarrollo de sus actividades como prestadora del servicio de Alumbrado Público y que en el futuro nos representan una salida de efectivo o equivalente de efectivo.

10.1 Adquisición de bienes y servicios: corresponde a los valores adeudados a las entidades que nos suministran los bienes de consumo y bienes y servicios de apoyo; estas cuentas tienen un plazo máximo de 180 días sin tasa de interés alguna, entre los más representativos se encuentra CEDENAR. S.A. E.S.P. por valor de 652.468.301 um, como producto del suministro de energía de

12 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

los últimos meses de la vigencia pendientes de cancelar, así como también los proveedores de materiales eléctricos para la prestación del servicio.

10.2. APORTES A FONDOS PENSIONALES: Corresponden a los valores adeudados a las entidades que suministran los servicios de Seguridad Social en Pensión a los empleados. Para la vigencia objeto de estudio se encuentra por valor de 6.078.362 um. Correspondiente al mes de Diciembre de 2016.


10.3. APORTES A SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD: Corresponden a los valores adeudados a las entidades que suministran los servicios de Seguridad Social En salud a los empleados. Para la vigencia objeto de estudio se encuentra por valor de 4.748.631 um. Correspondiente al mes de Diciembre de 2016.

10.4 SERVICIOS Y HONORARIOS: corresponde al valor adeudado profesionales que prestaron sus servicios a la empresa y su vencimiento es a corto plazo y sin tasa de interés alguna. Corresponde en la vigencia 2016 por un valor 1.197.645.933 um.

10.5 OTRAS CUENTAS POR PAGAR: Corresponde a los valores adeudados por conceptos diversos no incluidos en los ítems anteriores (Seguros, Viáticos y Gastos de Viaje), **APORTES A ICBF, SENA Y CAJAS DE COMPENSACION:** Corresponden a los valores adeudados a las entidades que suministran los servicios de Seguridad Social a los empleados con relación a los aportes parafiscales SENA, ICBF, Caja de Compensación Familiar. Para la vigencia objeto se encuentra por valor de 3.095.400 um. Correspondiente al mes de Diciembre de 2016.

10.6 RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO, TIMBRE. Reporta los valores retenidos durante el mes de Diciembre de 2.016 que están pendientes de cancelación los cuales se realizan en el mes siguiente:

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Ret. Ha Empleados Art. 383 ET.	1.378.000.00	1.145.000.00
Honorarios	242.553.00	1.344.676.00
Servicios	33.113.651.00	9.268.734.00
Arrendamientos	416.738.00	632.741.00
Compras	8.432.920.00	15.062.813.00
Auto retención CREE	23.000.00	1.493.000.00
Impuesto a las Ventas Retenido	2.630.813.00	2.176.510.00
Impuesto I.V.A. Venta de Bienes	82.743.00	15.740.414.00

13 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

Retención de Industria y Comercio: Registra los valores adeudados por retenciones efectuadas a título de Industria y Comercio a los diferentes proveedores. Se discrimina de la siguiente manera:

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Compras	635.249.00	150.783.00
Servicios	3.139.288.00	3.409.243.00
TOTAL	3.774.537.00	3.774.537.00

10.7 IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y TASAS: **Corresponde** a los valores adeudados a las entidades estatales por concepto de Contribuciones y tasa Municipales, durante el mes de diciembre se retiene los siguientes valores los cuales serán transferidos en el mes de Enero de 2016 por disposiciones legales.

CUENTA	DICIEMBRE 2.016
Estampilla Pro - Cultura	2.480.030.00
Estampilla Adulto Mayor	19.567.892.00
Estampilla Contribución Seguridad Ciudadana	24.711.238.00
TOTAL	46.759.160.00


NOTA 11: BENEFICIO A EMPLEADOS: se reconoce como cuentas por pagar a empleados, todas los tipos de contraprestaciones y requerimientos legales en virtud que la empresa proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios y como resultado a los acuerdos contractuales o en obligaciones implícitas que dan origen al beneficio.

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Cesantías	30.007.939.00	35.751.392.00
Intereses a la Cesantía	3.400.234.00	4.240.007.00
Vacaciones	17.500.137.00	19.018.870.00
TOTAL	50.908.310.00	59.010.269.00

Y la reclasificación de aportes a Riesgos Profesionales de la vigencia 2016 por valor de 432.490um.

NOTA 12. FINANCIAMIENTO INTERNO A LARGO PLAZO.- Préstamos por Pagar.

Se registra en esta cuenta el valor de 2.812.500.014.00 um correspondientes al crédito obtenido con FINDETER para los proyectos de modernización que lleva a cabo la empresa. Este crédito fue adquirido en la vigencia 2014 con un periodo de gracia de 12 meses, en la vigencia 2016 ya se ha realizado abonos a capital por valor de 2.187.499.986.00 um.

14 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

NOTA 13: OTRAS CUENTAS POR PAGAR

SUSCRIPCION DE ACCIONES O PARTICIPACIONES Contiene los dineros en efectivo de los socios generados por la distribución de dividendos decretados en los años últimos años y que no se han retirado así como también decretados retenidos del año 2015 por asamblea General.

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
CEDENAR	33.240.570.00	33.240.570.00
ALCALDIA MUNICIPAL DE PASTO	50.492.727.00	50.492.727.00
VARIOS	49.543.637.00	56.826.328.00
TOTAL	133.276.934.00	140.559.625.00

PATRIMONIO:


Representa los recursos destinados para la creación y desarrollo de la entidad Contable, así como la acumulación de los traslados d otras cuentas patrimoniales, como es el caso de los resultados del Ejercicio, provisiones, agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones de los activos.

CUENTA	DICIEMBRE 2.015 NORMA LOCAL	DICIEMBRE 2015 NIIF	DICIEMBRE 2.016 NIIF
PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS	11.748.943.101	11.820.088.122	11.705.434.005

NOTA 14. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

De las 500.000 acciones del capital autorizado se encuentran suscritas y pagadas 394.051 acciones para un total de \$ 3.940.510.000,00 correspondiente al 78.81 % distribuido así:

ACCIONISTA	VALOR PAGADO
ALCALDIA MUNICIPAL DE PASTO	2.012.230.000.00
CEDENAR	1.324.550.000.00
ASOCIACIONES	27.380.000.00
COOPERATIVAS	5.940.000.00
CONSEJOS COMUNALES	480.000.00
JUNTAS DE ACCION COMUNAL	479.080.000.00
FUNDACIONES	6.410.000.00
PARTICULARES	84.440.000.00
TOTAL	3.940.510.000.00

15 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

En resumen el capital social está constituido de la siguiente manera:

ACCIONES	No. de ACCIONES	VALOR TOTAL
Capital Autorizado	500.000	5.000.000.000
Capital por Suscribir	105.949	(1.059.490.000)
Capital Suscrito y Pagado	394.051	3.940.510.000

El capital autorizado está representado por 500.000 acciones a un valor de 10.000.00 um cada una para un total de 5.000.000.000 um el cual está representado así:


ACCIONISTA	No. De ACCIONES	%
ALCALDIA MUNICIPAL DE PASTO	201.223	51.07
CEDENAR	132.455	33.61
ASOCIACIONES	2.738	0.69
COOPERATIVAS	594	0.15
CONSEJOS COMUNALES	48	0.01
JUNTAS DE ACCION COMUNAL	47.908	12.16
FUNDACIONES	641	0.16
PARTICULARES	8.444	2.14
TOTAL	394.051	100

La empresa durante esta vigencia y con autorización de la asamblea sigue en el proceso de readquisición de acciones, razón por la cual la empresa logra readquirir 79 acciones de particulares y Juntas de Acción Comunal disminuyendo el número de acciones en circulación a un total de 394.051 acciones.

NOTA 15. RESERVAS

15.1 Reserva de ley: La empresa está obligada apropiar como reserva legal el 10 % de sus ganancias netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50 % del capital suscrito y cualquier apropiación en exceso del 50 % mencionado es libre de la disponibilidad de la asamblea.

15.2 Reserva para Readquisición de Acciones: La empresa en la vigencia 2014 por autorización de la asamblea general crea la reserva para readquirir acciones de particulares por valor de \$ 134.502.959,00 en la vigencia 2014 se readquiere 1.020 acciones, en la vigencia 2015 3.246. Y en la vigencia 2016 se readquiere 79 quedando en circulación 394.051.

16 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

VALOR INTRÍNSECO DE LA ACCIÓN


El valor intrínseco representa el precio en libros de la acción, con base en el supuesto de que todos los activos pueden liquidarse en un momento determinado. Se obtiene al dividir el valor total del patrimonio entre el número de acciones en circulación.

CUENTA	DICIEMBRE 2.015 NORMA LOCAL	DICIEMBRE 2015 NIIF	DICIEMBRE 2.016 NIIF
Valor intrínseco de la acción	27.722,35	29.990.33	29.705.38

El valor intrínseco de la acción a Diciembre 31 de 2.016, tuvo un incremento de 1.983.03 um, con relación al año anterior con influencia de la convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 16. REVELACIONES E IMPACTOS POR LA TRANSACCION AL NUEVO MARCO

La empresa Sepal SA estructura el manual de políticas contables como una herramienta encaminada a la modernización de su información contable y para el reconocimiento de los hechos contables y económicos acoge y da aplicación a la resolución 414 del 8 de septiembre de 2014; que se denomina Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación, y presentación de los hechos económicos de las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni Administran ahorro del público, en este orden de ideas la aplicación de la norma anteriormente mencionada tiene un gran impacto especialmente en la forma como se maneja y revelan las Cuentas por Cobrar ya que esta determina que no es procedente revelarlas y presentarlas dentro de nuestros estados financieros por no tener la certeza de su recuperación y en especial por no ser propietarios de los derechos que conllevarían a la recuperación de la misma.

17 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

NOTA 17. INGRESOS TRIBUTARIOS POR SERVICIOS Y OTROS

17.1 INGRESOS FISCALES: La empresa SEPAL SA reconoce sus ingresos siempre y cuando cumplan las siguientes condiciones:

- a) la empresa ha transferido al comprador, los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- b) la empresa no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos (en el grado usualmente asociado con la propiedad) ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- c) el valor de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- d) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y
- e) los costos en los que se haya incurrido o en los que se vaya a incurrir, en relación con la transacción, puedan medirse con fiabilidad.


Nos representa los beneficios económicos obtenidos por el recaudo del Impuesto de Alumbrado Público por valor de 112.125.602.00 um vigencia 2016.

17.2 VENTA DE SERVICIOS

Corresponde a los ingresos provenientes por los servicios que en desarrollo de su objeto social presta SEPAL S.A., su discriminación es la siguiente:

INGRESOS	Diciembre 2016
Impuesto de Alumbrado de Alumbrado Público	13.740.826.024.00
(-) Devoluciones	(2.383.820.00)
TOTAL	13.850.567.806.00

Los ingresos más representativos de la empresa SEPAL SA están representados por el recaudo del impuesto de Alumbrado Público, que se realiza por medio de convenios de facturación y recaudo con las diferentes comercializadoras de Energía, así como también lo facturado y recaudado por el Municipio de Pasto a través del Impuesto de Predios y Lotes no construidos y la facturación directa que la realiza SEPAL SA.

18 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

18.1 COSTOS SERVICIOS PUBLICOS

Representa la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la prestación del servicio público de alumbrado, especialmente la compra de energía que la empresa adquiere para el cumplimiento específico del objeto de la misma, este costo de la energía es el más grande que la empresa incurre ya que representa en un 34% de los Ingresos.

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Compra Energía Eléctrica	4.335.104.706.00	5.594.800.394.00

18.2 OTROS SERVICIOS


Son los costos que incurre la empresa en el desarrollo de la prestación del servicio de alumbrado, Las cuentas que intervienen en el proceso de costos social y que tiene relación de causalidad con los ingresos generados en un periodo determinado son las siguientes:

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Alumbrado Público Materiales Eléctricos	1.423.318.803.00	910.956.620.00
Alumbrado Público-Contratos Serv.	2.870.910.591.00	1.343.891.663.00
Alumbrado Navideño	128.489.746.00	174.579.893.00
TOTAL	4.422.719.140.00	2.429.428.176.00

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Estos gastos son requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria e incluye los originados por situaciones de relación laboral y que deben atribuirse a actividades de dirección, Planeación y Apoyo Logístico para el ejercicio, funcionamiento y el normal desarrollo de la actividad administrativa de la empresa. Se conforma por las siguientes cuentas:

- **Sueldos y salarios:** En donde se registra el valor de la remuneración causada o pagada a los empleados y demás personas que desarrollen funciones de apoyo administrativo.
- **Contribuciones efectivas:** En esta cuenta se contabiliza los aportes a las cajas de compensación familiar, las cotizaciones a seguridad social de salud y pensión como los pagos realizados a la administradora de riesgos profesionales.

19 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	


- **Aportes sobre la nómina:** Se registra los aportes que se realizan al Instituto de Bienestar Familiar y al Servicio Nacional de Aprendizaje.
- **Prestaciones sociales:** Se contabiliza los aportes a cesantías, intereses sobre las cesantías, prima de servicios y vacaciones.
- **Gastos de personal diversos:** en esta cuenta se contabiliza los gastos incurridos por los servicios técnicos, honorarios, gastos de representación, capacitaciones entre otros.
- **Generales:** Representa el valor de los gastos originados en la prestación de servicios personales, como Facturación y recaudo, vigilancia, mantenimiento, servicios públicos transporte, correo, impresos, arrendamientos, publicidad y otros que son necesarios para apoyar el normal funcionamiento y desarrollo de las labores de apoyo y administrativas.
- **Impuestos, contribuciones y tasas:** Se registran los valores correspondientes a gastos de notariado y registró como también otras cargas tributarias y contribuciones que por ley la empresa está obligada a realizar.
- **Depreciaciones:** representa la disminución gradual de la capacidad operacional de las propiedades, planta y equipo, expresada en términos monetarios con base en el valor de los bienes que son usados en el desarrollo de la actividad de la Empresa, de acuerdo con su vida útil limitada (método de Línea recta), y como resultado del uso, deterioro u obsolescencia entre otros.
- **Amortizaciones:** se registra el valor correspondiente a la amortización realizada al software a las suscripciones pagadas por anticipado, a los seguros y el Valor Estimado en la constitución de la empresa.

NOTA 20. GASTOS DE OPERACIÓN

Representa en la vigencia 2016 capacitación docente por un valor 1.500.000 um.

NOTA 21. OTROS INGRESOS: Representado por los siguientes rubros:

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Financieros	40.331.967.00	4.667.991.00
Recuperaciones	37.974.681.00	21.232.435.00
Reintegro vigencias anteriores	17.400.000.00	\$0.00
TOTAL	95.706.648.00	25.900.426.00

20 / 20	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016	

Los ingresos financieros registrados, representan los intereses generados en las cuentas de ahorro de la empresa representa una disminución con respecto al año anterior por cuanto en esta vigencia a diferencia de la anterior no recibimos efectivo producto del crédito Findeter y las recuperaciones registradas durante el periodo de 2016 se originaron principalmente por los descuentos por pronto pago con nuestros proveedores.

NOTA 22. OTROS GASTOS

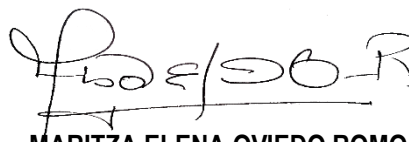
Constituido por aquellas erogaciones relacionadas con los gastos financieros tales como comisiones y compra de chequeras y administración del BBS y pago de intereses causados por crédito Findeter, en esta vigencia por la depuración y dada de baja en especial de elementos de Alumbrado Navideño que se encuentran en mal estado la empresa asume un gasto representativo en el retiro de los mismos.

CUENTA	DICIEMBRE 2.015	DICIEMBRE 2.016
Financieros	372.254.653.00	344.152.891.00
comisiones	5.000.000.00	4.547.923.00
Otros gastos diversos	2.674.747.00	2.672.695.00
Perdida en Retiro de Bienes	0.00	445.350.477.00
TOTAL	379.929.826.00	796.723.986.00

Al cierre de este ejercicio contable no se encontraron limitaciones y/o deficiencias que ameriten una mención o que afectaran el resultado de los estados contables, dentro de las gestiones adelantadas durante la vigencia, se han adoptado medidas tendientes al mejoramiento de la calidad de la información contable con el fin de garantizar la confiabilidad de la misma.



MARITZA ROSERO NARVAEZ
GERENTE



MARITZA ELENA OVIEDO ROMO
CONTADOR
T.P. 73773-T