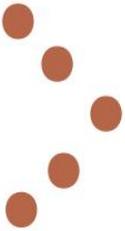


Anexos

••• **INFORME DE GESTIÓN 2012**
••• **EMPRESA DE ENERGÍA DE PEREIRA S.A. E.S.P.**



1 Anexos

1.1 ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2012

BALANCE COMPARATIVO DICIEMBRE 2012 – DICIEMBRE 2011

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DICIEMBRE 2012 – DICIEMBRE 2011



		BALANCE GENERAL		COMPOSICION		VARIACION	
		dic-12	dic-11	2012	2011	MILES \$	%
ACTIVO		378.865	368.277	100,0%	100,0%	10.587	2,9%
ACTIVO CORRIENTE		148.066	161.190	39,1%	43,8%	-13.124	-8,1%
	EFFECTIVO	4 19.651	23.948	5,2%	6,5%	-4.298	-17,9%
	INVERSIONES	6 53.038	40.749	14,0%	11,1%	12.288	30,2%
	DEUDORES	6 73.443	94.263	19,4%	25,6%	-20.820	-22,1%
	INVENTARIOS	7 1.470	1.357	0,4%	0,4%	113	8,3%
	OTROS ACTIVOS	9 464	872	0,1%	0,2%	-408	-46,8%
ACTIVO NO CORRIENTE		230.799	207.087	60,9%	56,2%	23.711	11,4%
	INVERSIONES	5 788	840	0,2%	0,2%	-52	-6,2%
	DEUDORES	6 28.688	13.542	7,6%	3,7%	15.145	111,8%
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8 79.242	76.869	20,9%	20,9%	2.373	3,1%
	OTROS ACTIVOS	9 122.081	115.836	32,2%	31,5%	6.245	5,4%
PASIVO MAS PATRIMONIO		378.865	368.277	100,0%	100,0%	10.587	2,9%
PASIVO		57.824	58.814	15,3%	16,0%	-990	-1,7%
PASIVO CORRIENTE		30.278	30.082	8,0%	8,2%	196	0,7%
	OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	10 200	218	0,1%	0,1%	-18	-8,2%
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	11 0	207	0,0%	0,1%	-207	-100,0%
	CUENTAS POR PAGAR	12 23.156	25.736	6,1%	7,0%	-2.580	-10,0%
	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURO	13 2.873	2.414	0,8%	0,7%	460	19,0%
	PASIVOS ESTIMADOS	14 300	300	0,1%	0,1%	0	0,0%
	OTROS PASIVOS	15 3.749	1.208	1,0%	0,3%	2.541	210,3%
PASIVO NO CORRIENTE		27.546	28.732	7,3%	7,8%	-1.186	-4,1%
	OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	10 4.599	6.678	1,2%	1,8%	-2.079	-31,1%
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0 0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
	CUENTAS POR PAGAR	0 0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
	PASIVOS ESTIMADOS	14 22.947	22.054	6,1%	6,0%	893	4,0%
	OTROS PASIVOS	0 0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
PATRIMONIO		321.040	309.463	84,7%	84,0%	11.577	3,7%
	CAPITAL FISCAL	16 91.841	91.841	24,2%	24,9%	0	0,0%
	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	96.008	96.008	25,3%	26,1%	0	0,0%
	RESERVAS	4.154	3.706	1,1%	1,0%	448	12,1%
	UTILIDAD O EXCEDENTE ACUMULADO	0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
	PERDIDA O DEFICIT ACUMULADO	0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	6.507	4.477	1,7%	1,2%	2.031	45,4%
	SUPERAVIT POR DONACION	1.649	1.649	0,4%	0,4%	0	0,0%
	SUPERAVIT POR VALORIZACION	120.881	111.782	31,9%	30,4%	9.099	8,1%
	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
	DERECHOS CONTINGENTES	0 1.108	0	0,0%	0,3%	-1.108	-100,0%
	DEUDORAS FISCALES	22 0	4.540	0,0%	1,2%	-4.540	-100,0%
	DEUDORAS DE CONTROL	9.576	8.173	2,5%	2,2%	1.404	17,2%
	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	-9.576	-13.821	-2,5%	-3,8%	4.245	-30,7%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
	DERECHOS CONTINGENTES	13.383	13.121	3,5%	3,6%	261	2,0%
	ACREEDORAS FISCALES	0	10.801	0,0%	2,9%	-10.801	0,0%
	ACREEDORAS DE CONTROL	5.483	6.056	1,4%	1,6%	-573	-9,5%
	ACREEDORAS POR CONTRA (CR)	-18.865	-29.978	-5,0%	-8,1%	11.112	-37,1%

Carlos Andres Peña Bernal
Primer Suplente del Gerente

Maria Disney Moreno Mendez
Subgerente Financiera

Jairo Andres Cardona
T.P. 166086 -T
Contador

Sandra Patricia Osorio Herr
T.P. 40829-T
Revisor Fiscal Principal
Miembro de la Firma ASEC
(Ver opinion Adjunta)

		Por el período		Variación		Participo/Ingreso	
		DICIEMBRE	DICIEMBRE	\$	Var. %	2012	2011
		2012	2011				
INGRESOS OPERACIONALES	18	178.499	169.240	9.258	5,5%	100,0%	100,0%
VENTA DE SERVICIOS		178.499	169.240	9.258	5,5%	100,0%	100,0%
Venta de Energía y Otros Ingresos		178.499	169.240	9.258	5,5%	100,0%	100,0%
Ingresos por Venta de energía y Complementarios		171.754	162.916	8.838	5,4%	96,2%	96,3%
Otros ingresos operacionales		6.745	6.325	420	100,0%	3,8%	0,0%
Extraordinarios - Otros Ingresos	21	0	0	0	-100,0%	0,0%	0,0%
COSTOS Y GASTOS		163.662	156.175	7.487	4,8%	91,7%	92,3%
COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	19	149.785	142.762	7.033	4,9%	83,9%	84,3%
SUELDOS Y SALARIOS		5.322	4.869	453	9,3%	3,0%	2,9%
SUELDO PERSONAL TEMPORAL		771	947	-176	-18,5%	0,4%	0,6%
GENERALES		398	329	69	20,9%	0,2%	0,2%
ARRENDAMIENTOS		291	421	-130	-30,8%	0,2%	0,2%
COMPRA DE ENERGIA Y COMPLEMENTARIOS		124.522	116.707	7.815	6,7%	69,8%	69,0%
CONTRIBUCIONES Y REGALIAS		69	117	-47	-40,5%	0,0%	0,1%
CONSUMO DE INSUMOS DIRECTOS		1.268	1.064	204	19,2%	0,7%	0,6%
MANUTENIMIENTO Y REPARACION		1.463	2.004	-542	-27,0%	0,8%	1,2%
HONORARIOS		1.151	1.650	-499	-30,2%	0,6%	1,0%
SERVICIOS PUBLICOS		402	405	-3	-0,7%	0,2%	0,2%
OTROS COSTOS DE OPERACION Y MANTENIMIENTO		176	48	128	269,9%	0,1%	0,0%
SEGUROS		346	117	228	194,7%	0,2%	0,1%
IMPUESTOS		2.534	2.348	186	7,9%	1,4%	1,4%
ORDENES Y CONTRATOS POR OTROS SERVICIOS		11.071	11.726	-655	-5,6%	6,2%	6,9%
GASTOS DE ADMINISTRACION	20	13.877	13.423	454	3,4%	7,8%	7,9%
SUELDOS Y SALARIOS		2.541	2.375	166	7,0%	1,4%	1,4%
SUELDO PERSONAL TEMPORAL		508	600	-92	-15,3%	0,3%	0,4%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS		3.112	3.003	109	3,6%	1,7%	1,8%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS		918	740	177	24,0%	0,5%	0,4%
APORTES SOBRE LA NOMINA		40	22	18	82,8%	0,0%	0,0%
GENERALES		5.106	4.762	344	7,2%	2,9%	2,8%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	22	1.652	1.921	-269	-14,0%	0,9%	1,1%
			0				
EBITDA		14.836	13.065	1.771	13,6%	8,3%	7,7%
PROVISIONES Y AGOTAMIENTO		1.314	1.297	17	1%	0,7%	0,8%
PROVISION PARA PROTECCION DE INVERSIONES		67	165	-99	100,0%	0,0%	0,1%
PROVISION PARA CARTERA		747	583	164	28,2%	0,4%	0,3%
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES		300	300	0	0,0%	0,2%	0,2%
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		200	248	-48	0,0%	0,1%	0,1%
DEPRECIACIONES	19	6.175	5.706	469	8,2%	3,5%	3,4%
DEPREC. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Costo)		5.666	5.221	445	8,5%	3,2%	3,1%
DEPREC. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		443	434	9	2,2%	0,2%	0,3%
AMORTIZACION DE INTANGIBLES		65	51	14	27,4%	0,0%	0,0%
EXCLUIDOS DEL EBITDA		5.091	5.155	-63	-1,2%	2,9%	3,0%
Amortizacion Alumbrado navideño		798	784	14	1,8%	0,4%	0,5%
AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL GASTO		208	231	-23	-10,0%	0,1%	0,1%
IMPUESTO AL PATRIMONIO		3.600	3.600	0	100,0%	2,0%	0,3%
AMORTIZACION DEL CALCULO ACTUARIAL DE FUTURAS		485	539	-54	100,0%	0,3%	0,3%
EXCEDENTE OPERACIONAL		2.256	908	1.348	-148,5%	1,3%	0,5%
OTROS INGRESOS	21	10.791	13.486	-2.695	-20,0%	6,0%	8,0%
FINANCIEROS		9.772	9.766	5	0,1%	5,5%	5,8%
DIFERENCIA EN CAMBIO		0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
EXTRAORDINARIOS		749	3.712	-2.963	-79,8%	0,4%	2,2%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		270	7	263	0,0%	0,2%	0,0%
OTROS GASTOS	21	6.540	9.917	-3.377	-34,1%	3,7%	5,9%
INTERESES		1.091	2.889	-1.797	-62,2%	0,6%	1,7%
COMISIONES		49	50	-1	-2,4%	0,0%	0,0%
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO		0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
FINANCIEROS		249	752	-503	-66,9%	0,1%	0,4%
EXTRAORDINARIOS		1.292	1.209	83	6,8%	0,7%	0,7%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		3.858	5.016	-1.158	-23,1%	2,2%	3,0%
RESULTADO DEL EJERCICIO		6.507	4.477	2.031	-45,4%	3,6%	2,6%

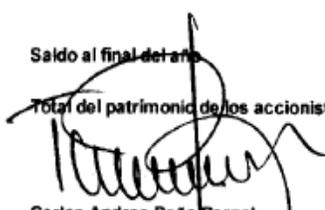
Carlos Andrés Peña Bernal
Primer Suplente del Gerente

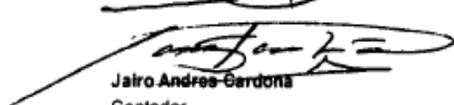
Marta Delys Moreno Mendez
Subgerente Financiera

Jairo Andrés Cardona
T.P. 166086 - T
Contador

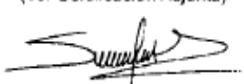
Sandra Patricia Osorio Herrera
T.P. 40829 - T
Revisor Fiscal Principal
Miembro de la Firma ASECONFIRE SAS
(Ver opinion Adjunta)

	NOTA 23	DICIEMBRE 2012	DICIEMBRE 2011
Capital suscrito y pagado			
Saldo al comienzo del año		187.849	227.839
Incremento por Capitalización			
Disminución prima colocación de acciones			-39.990
Saldo al final del año		187.849	187.849
Reservas			
Saldo al comienzo del año		3.706	2.516
Apropiación de los resultados obtenidos año anterior		448	1.190
Reservas descongeladas y distribuidas como dividendos		0	
Saldo al final del año		4.154	3.706
Resultado del ejercicio			
Saldo al comienzo del año (resultados ejercicios anteriores)		4.477	-30.974
Disminución por distribución de dividendos		-4.477	-9.016
Disminución de pérdidas acumuladas			39.990
Resultado neto del año		6.507	4.477
Saldo al final del año		6.507	4.477
Superávit por donaciones			
Saldo al comienzo del año		1.649	1.649
Incremento neto del periodo			
Saldo al final del año		1.649	1.649
Revalorización del patrimonio			
Saldo al comienzo del año			
Incremento (disminución) neto del año		0	0
Saldo al final del año		0	0
Superávit por valorizaciones			
Saldo al comienzo del año		111.782	116.701
Incremento neto del año		9.099	-4.919
Saldo al final del año		120.881	111.782
Total del patrimonio de los accionistas		321.040	309.463


Carlos Andrés Peña Bernal
 Representante Legal
 (Ver Certificación Adjunta)


Jairo Andrés Gardón
 Contador
 T.P. 166086-T
 (Ver Certificación Adjunta)

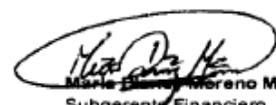

María Susana Moreno Méndez
 Subgerente Financiera
 (Ver Certificación Adjunta)

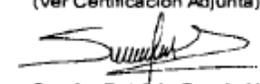

Sandra Patricia Osorio Herrera
 Revisor Fiscal
 T.P. 40829-T
 (Ver Opinión Adjunta)

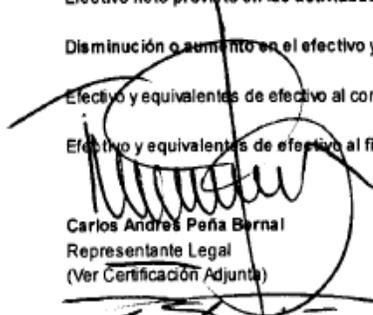
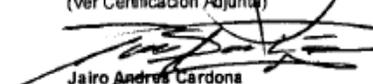
	NOTA	DICIEMBRE 2012	DICIEMBRE 2011
	24		
Recursos financieros fueron provistos por las operaciones del año:			
Ganancia neta del año		6.507	4.477
Más (menos) - Cargos (créditos) a resultados que no afectaron el capital de trabajo del periodo			
Otros Ingresos			
Depreciación de propiedades, planta y equipo, Amortizaciones		4.495	5.702
Amortización de pensiones de jubilación		693	770
Amortización de cargos diferidos			
Provisión para inversiones		67	150
Provisión para contingencias		200	-2.104
Provisión para deudores		492	238
Capital de trabajo provisto por las operaciones del periodo		12.464	9.233
Recursos financieros provistos por otras fuentes:			
Disminución Deudores a largo plazo		0	0
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		0	0
Disminución de cuentas por pagar		0	0
Disminución de otros pasivos		0	0
Disminución de otros activos		0	0
Aumento Deudores		-15.145	-10.355
Aumento de Capital		0	0
Disminución en el patrimonio por valorizaciones		0	0
Total de recursos provistos		-15.145	-10.355
Los recursos financieros fueron utilizados en:			
Compras de propiedades, planta y equipo		-6.813	-1.573
Dividendos pagados		-4.477	-9.016
Adquisición de inversiones permanentes		448	1.190
Adquisición de inversiones Temporales		-15	0
Pago cuentas por pagar			0
Incremento de otros activos		2.798	6.151
Disminución de otros pasivos		-2.079	-9.092
Disminución cargos diferidos		0	0
Total de recursos financieros utilizados		-10.137	-12.340
Disminución en el capital de trabajo		-12.829	-13.461
Cambios en los componentes del capital de trabajo			
Disponibles		-4.298	-14.482
Inversiones		12.288	-10.118
Deudores a corto plazo		-20.328	-12.242
Inventarios		113	441
Otros activos		-408	-161
Operaciones de crédito público			
Obligaciones Financieras		225	24.382
Cuentas por pagar		2.580	-1.100
Obligaciones laborales		-460	-621
Otros Pasivos		-2.541	441
Disminución en el capital de trabajo		-12.829	-13.461

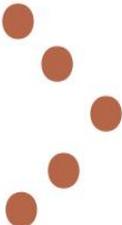

Carlos Andres Peña Bernal
 Representante Legal
 (Ver Certificación Adjunta)


Jairo Andres Cardona
 Contador
 T.P. 166086-T
 (Ver Certificación Adjunta)


Maria Elena Moreno Mendez
 Subgerente Financiero
 (Ver Certificación Adjunta)


Sandra Patricia Osorio Herrera
 Revisor Fiscal
 T.P. 40829-T
 (Ver Opinión Adjunta)

	Nota	DICIEMBRE 2012	DICIEMBRE 2011
	25		
Fujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio		6.507	4.477
Ajustes para conciliar la ganancia neta al efectivo neto provisto en las operaciones:			
Otros Ingresos			
Depreciación de propiedades, planta y equipo, Amortizaciones		4.440	5.655
Amortización de pensiones de jubilación		693	770
Provisión de cartera		492	238
Amortización de intangibles		55	48
Provisión para inversiones		67	150
Provisión para contingencias		200	-2.104
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Deudores a corto plazo		20.328	12.242
Inventarios		-113	-441
Otros activos		408	161
Obligaciones financieras		-225	-24.382
Cuentas por pagar		-2.580	1.100
Obligaciones laborales		460	621
Otros pasivos		2.541	-441
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		33.273	-1.906
Fujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		-6.813	-1.573
Aumento de otros activos		2.798	6.151
Aumento de Deudores		-15.145	-10.355
Adquisición de inversiones		-15	
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión		-19.175	-5.776
Fujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Disminución de inversiones permanentes			
Aumento en cuentas por pagar			
Aumento en operaciones de crédito público		-2.079	-9.092
Aumento en obligaciones financieras			
Aumento capital		448	1.190
Dividendos pagados		-4.477	-9.016
Cancelación de otros pasivos			
Efectivo neto provisto en las actividades de financiación		-6.108	-16.919
Disminución o aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		7.990	-24.601
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		64.698	89.298
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		72.688	64.698
 Carlos Andrés Peña Bernal Representante Legal (Ver Certificación Adjunta)		 María Esthey Moreno Mendez Subgerente Financiera (Ver Certificación Adjunta)	
 Jairo Andrés Cardona Contador T.P. 166086-T (Ver Certificación Adjunta)		 Sandra Patricia Osorio Herrera Revisor Fiscal T.P. 40829-T (Ver Opinión Adjunta)	



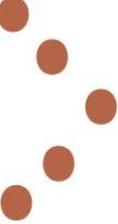
CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL, SUBGERENTE FINANCIERO Y CONTADOR

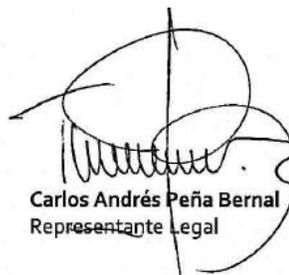
Pereira, 31 de Enero de 2013.

A los señores Accionistas de la Empresa de Energía de Pereira SA ESP

Los suscritos Representante Legal , Subgerente Financiero y Contador de la Empresa de Energía de Pereira SA ESP, certificamos que el Balance General, el Estado de Actividad Financiera, el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, el Estado de Cambios en la Situación Financiera y el Estado de Flujo de Efectivo con corte a Diciembre 31 de 2012 y Diciembre 31 de 2011, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- 1.** Todos los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros de la Empresa al 31 de Diciembre de 2012 y Diciembre de 2011 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- 2.** Todos los hechos económicos realizados por la Empresa durante los años terminados a Diciembre de 2012 y Diciembre de 2011, han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- 3.** Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Empresa a Diciembre 31 de 2012 y Diciembre 2011.
- 4.** Todas las operaciones han sido reconocidas por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y demás normas concordantes según el tipo de entidades establecidas por la Contaduría General de la Nación y por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios.

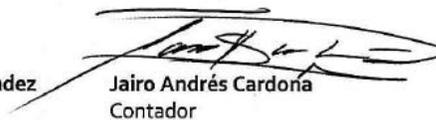
- 
5. Todos los hechos económicos que afectan la Empresa han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.



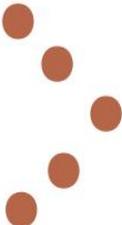
Carlos Andrés Peña Bernal
Representante Legal



María Disney Moreno Mendez
Subgerente Financiero



Jairo Andrés Cardona
Contador



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

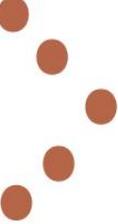
NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

La Empresa de Energía de Pereira S. A. E.S.P, es una empresa de servicios públicos mixta, constituida como sociedad por acciones del tipo de las anónimas, sometida al régimen de los servicios públicos domiciliarios con las estipulaciones de la Ley 142 de 1994 de servicios públicos domiciliarios y del Acuerdo 030 de mayo de 1996 del Consejo Municipal de Pereira, con Escritura Pública número 1327 del 16 de mayo de 1997 y reformas mediante Escritura 1709 del 3 de julio de 1997, 1211 del 27 de abril de 1999, 4755 del 30 de octubre de 2001, 634 del 14 de febrero de 2002, 1497 del 15 de abril de 2002, 5763 del 3 de diciembre de 2003, 1032 del 1 de marzo de 2004, 1543 del 3 de julio de 2008, 4118 del 20 de agosto de 2008 con la que se realizó la incorporación del capital privado y 3429 de noviembre 11 de 2011. Tiene por objeto social principal la prestación del servicio público domiciliario de energía, incluyendo sus actividades complementarias.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Pereira y su término de duración es indefinido.

De acuerdo al Artículo 15 de la Ley 142 de 1994, está bajo el control, inspección y vigilancia de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y regulado por la Comisión de Regulación de Energía y Gas – CREG.

La Empresa tiene como compromiso satisfacer las necesidades de los clientes en los servicios de Energía en el ámbito municipal bajo parámetros de competitividad que permitan el liderazgo en calidad y servicios, Así mismo, bajo principios éticos y morales, garantiza la rentabilidad, el desarrollo y el bienestar permanentes para el beneficio de accionistas, empleados y comunidad en general.



NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Para la preparación de sus estados financieros la Empresa por disposición legal debe de observar principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia establecidos por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y la Contaduría General de la Nación, tales como la Ley 142 y 143, y Ley Eléctrica, entre otras, las cuales regulan las actividades de generación, transmisión, distribución y comercialización de la energía eléctrica, los estatutos de la Empresa y las demás disposiciones contenidas en el Código de Comercio.

Para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales se aplicó la base de causación y para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utilizó la base de caja en los ingresos y el compromiso en los gastos.

Las tarifas de venta de electricidad las regula la Comisión de regulación de Energía y Gas (CREG), organismo técnico adscrito al Ministerio de Minas y Energía.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas que la empresa ha adoptado en concordancia con lo anterior:

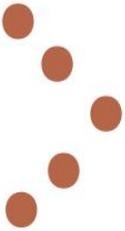
CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos y pasivos se clasifican, según el uso al que se destinen o según su grado de realización, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempos y valores.

Para tal efecto se entiende como activos y pasivos corrientes aquellas sumas que serán realizables o exigibles, respectivamente, en un plazo no mayor a un año.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja, bancos y las inversiones negociables de alta liquidez son considerados como efectivos y equivalentes de efectivo.



CONVERSIÓN DE TRANSACCIONES Y SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en sus respectivas fechas, Al cierre de cada ejercicio los saldos por cobrar o pagar se ajustan a la tasa representativa del mercado certificada por la Superintendencia Bancaria, En lo relativo a cuentas por pagar sólo se llevan a resultados las diferencias de cambio que no sean imputables a costos de adquisición de activos.

INVERSIONES

Las disposiciones de la Contaduría General de la Nación requieren que se clasifiquen y contabilicen las inversiones de la siguiente manera:

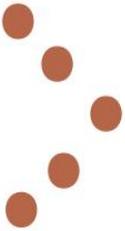
- a) Las inversiones de administración de liquidez corresponden a aquellos recursos colocados en títulos valores de renta fija o variable, (Certificados de depósito a término), con el propósito de manejar las disponibilidades de recursos, participando en subasta pública, como mecanismo de adquisición o venta.
- b) Las inversiones patrimoniales, corresponden a recursos colocados en títulos valores de renta variable, constituidos por cuotas o partes de interés social, acciones o aportes en entes públicos o privados, los cuales representan derechos de propiedad.

Estas inversiones pueden permitirle o no, al ente inversor, controlar o ejercer influencia importante en las decisiones del ente emisor, Igualmente incluye los aportes y participaciones en entidades descentralizadas del gobierno general.

SUBSIDIOS Y CONTRIBUCIONES

En cumplimiento del Decreto 3087 de 1997, a partir de 1998 las contribuciones y subsidios de los servicios públicos de energía se contabilizan como cuentas por pagar o cuentas por cobrar al Estado.





PROVISIÓN PARA DEUDORES

La provisión para deudores se revisa y actualiza al fin de cada ejercicio, con base en análisis de edades de saldos y evaluaciones de la gestión de recaudo. En estimaciones efectuadas por la administración, Periódicamente se carga a la provisión las sumas que son consideradas incobrables, se tiene como política provisionar el 100% de la cartera mayor a un año sin incluir las entidades oficiales y la cartera sin medidor superior a 180 e inferior a 360 días.

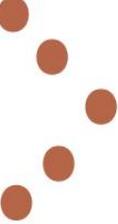
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo histórico ajustado por inflación hasta el 31 de diciembre de 2001, Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año a medida que se causan, las mejoras y adiciones se agregan al costo de los activos, Las ventas y retiros de los activos se descargan al costo neto ajustado hasta el 31 de diciembre de 2001, y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado hasta el 31 de diciembre de 2001 se llevan a resultados.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado por la inflación, realizada por el método de línea recta con base en la vida útil probable de los activos establecidos en la Circular 011 de noviembre de 1996 de la Contaduría General de la Nación, así:

Edificios	50 años
Redes, líneas y cables	25 años
Maquinaria y equipo de generación y distribución	25 años
Maquinaria y equipo	15 años
Equipo de comunicación	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de comunicación	10 años
Equipo de transporte	5 años





OTROS ACTIVOS

Comprenden los derechos y bienes tangibles e intangibles que son complementarios para el cumplimiento del objeto social o están asociados a su administración y mantenimiento, en función de situaciones tales como posesión, titularidad, tránsito o modalidad especial de adquisición, Incluyen:

Gastos pagados por anticipado: Pagos efectuados anticipadamente, los cuales se amortizan de acuerdo al período pagado y en el mes en que se reciben los servicios.

Cargos diferidos: Comprenden principalmente los estudios y proyectos, mantenimientos, materiales y suministros, los cuales se amortizan de acuerdo con los estudios de factibilidad para su recuperación, con base en períodos estimados de consumo de los bienes o servicios, y con el cobro de las tarifas de energía, según corresponda.

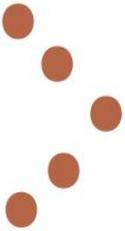
Valorizaciones y desvalorizaciones: Las valorizaciones y desvalorizaciones de activos, que forman parte del patrimonio, incluyen excesos y defectos de avalúos técnicos de terrenos y edificaciones sobre su costo neto ajustado por inflación hasta el 31 de diciembre de 2001 según libros.

A diciembre 31 de 2011 se realizó un avalúo técnico de todos los activos que posee la empresa, determinando su valor comercial.

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO

Las operaciones de crédito público corresponden a aquellos actos o contratos que tienen por objeto dotar a la entidad de recursos, bienes o servicios, con plazo para su pago, los cuales deben cumplir con normas específicas que regulen cada clase de operación.

Las operaciones de crédito público tratándose de contratos de empréstito se reconocen por el valor desembolsado, y para los créditos de proveedores por el valor del bien o servicio recibido.



PASIVOS LABORALES

Los pasivos laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

PENSIONES DE JUBILACIÓN

La Ley laboral colombiana y la convención colectiva de trabajo exigen que la empresa pague pensiones de jubilación a aquellos empleados que cumplan ciertos requisitos de edad y tiempo de servicio.

El pasivo pensional representa el valor presente de todas las mesadas futuras (pensiones, bonos pensionales y cuotas partes) que la Empresa deberá hacer a favor de personas que hayan adquirido este derecho de conformidad con las normas legales vigentes.

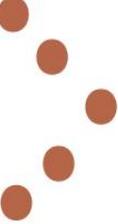
Los ajustes anuales del pasivo por pensiones de jubilación a cargo de la Empresa, se hacen con base en estudios actuariales ceñidos a las normas legales, sin inversión específica de fondos, De acuerdo a la Circular Externa 024 de 1998 de la Contaduría General de la Nación, el pasivo correspondiente, se amortiza gradualmente con cargo a resultados hasta el año 2023 en forma lineal.

Para los empleados cubiertos con el nuevo régimen de seguridad social (Ley 100 de 1993) la Empresa cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes al Instituto de Seguros Sociales (ISS) o Fondos Privados de Pensiones en los términos y condiciones contempladas en dicha ley.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Representa el valor estimado para cubrir la obligación a cargo de la Empresa, teniendo en cuenta las normas aplicables con el fin de determinar un valor de la renta líquida gravable, luego ser depurada con las correspondientes deducciones a que tiene derecho la Empresa.





RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Todos los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación, de igual forma se estiman para cierre de periodo aquellos que correspondan al periodo fiscal.

CUENTAS DE ORDEN

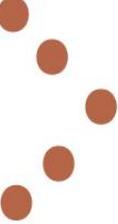
Se registran bajo cuentas de orden principalmente, la pignoración de rentas, litigios y demandas, CDT'S o títulos entregados en custodia o en garantía. Por otra parte, se utilizan cuentas de orden denominadas fiscales para registrar diferencias entre datos contables y datos para efectos tributarios y cuentas de orden de control para registrar derechos y compromisos futuros.

ESTIMACIONES CONTABLES

Para la preparación de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, la administración requiere hacer ciertas estimaciones que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos reportados durante cada período y cuyo monto definitivo puede diferir del estimado. Las principales estimaciones se refieren a provisiones para deudores, impuestos, inversiones, contingencias, depreciaciones, ingresos, costos y gastos.

CONTINGENCIAS

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Empresa pero que únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tales contingencias son estimadas por la administración de la empresa y sus asesores legales. La estimación de las contingencias de pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencia de pérdida en procesos legales que están pendientes contra la Empresa, se evalúan, entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto, el periodo y porcentaje de ocurrencia de acuerdo a las diferentes instancias de los procesos.



Si la evaluación de la contingencia indica que es probable que una pérdida material ha ocurrido y el monto del pasivo puede ser estimado entonces es registrado en los estados financieros. Si la evaluación indica que una pérdida potencial no es probable pero es incierto el resultado o es probable pero no puede ser estimado el monto de la pérdida, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida, Contingencias de pérdida estimadas como remotas generalmente no son reveladas.

NOTA 3 – TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Las normas básicas existentes en Colombia permiten la libre negociación de divisas extranjeras a través de los bancos y demás instituciones financieras a tasas libres de cambio. No obstante, la mayoría de las transacciones en moneda extranjera todavía requieren el cumplimiento de ciertos requisitos legales.

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Bancaria.

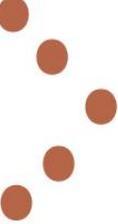
NOTA 4 – EFECTIVO - MILLONES DE PESOS

El efectivo al 31 de Diciembre comprendía:

DESCRIPCION	dic-12	dic-11
Caja	\$ -	\$ -
Cuentas Corrientes	\$ 2.472	\$ 8.528
Cuentas de Ahorros	\$ 8.470	\$ 7.099
Otros depósitos	\$ 5	\$ 51
Fondos Especiales (1)	\$ 8.703	\$ 8.271
TOTAL	\$ 19.651	\$ 23.948

Se presenta una disminución de \$ 4.297 millones con relación a diciembre del 2011, debido a que en el año 2012 se cancelaron los siguientes créditos de deuda pública celebrados con INFIDER: crédito 3701 por \$ 249 millones y crédito 3702 por valor de \$ 56





millones. De igual forma, en el mes de diciembre se realizaron pronto pagos por valor de \$1.541 millones y se destinaron recursos por \$ 2.451 millones para la constitución de un CDT en el banco Sudameris por valor de \$12.000 millones.

En reunión realizada con la Revisoría Fiscal y las áreas de tesorería, Comercial y Contabilidad se determinó que las partidas conciliatorias a las que se les realizó seguimiento por más de un año y de las cuales no fue posible su identificación, fueran reclasificadas a la cuenta de otros ingresos según acta No 002 del 17 de Diciembre.

Detallado de Fondos Especiales

DESCRIPCION	SALDO FINAL
PATRIMONIOS AUTONOMOS - FIDEICOMISO BOGOTA	\$ 8.703
TOTAL FONDOS ESPECIALES	\$ 8.703

El valor de fondos especiales está compuesto por aquellos dineros destinados a la provisión del cálculo actuarial, (compromiso adquirido con la SSPD) por valor de \$8.703 millones (capital e intereses) constituidos en un patrimonio autónomo con el banco de Bogotá.

Es de aclarar que los valores depositados en las cuentas bancarias y fondos especiales no tienen ninguna clase de restricción.

NOTA 5 – INVERSIONES - MILLONES DE PESOS

Durante el año 2012, se realizaron operaciones de renovación de CDT's de la siguiente forma: CDT del Banco Colpatria por valor de \$ 13.932 millones, CDT Banco Sudameris por valor de \$ 2.544 millones y CDT de Leasing Bancolombia por valor de \$ 1.052 millones.

En el mes de septiembre se cancelaron dos CDT's del Banco Finandina por valor de \$ 1.146 millones los cuales se encontraban en



garantía ante la DIAN por solicitud de devolución de saldo a favor en declaración de renta del año 2009 proceso que se cerró en el año 2012.

De igual forma, se constituyó un CDT con el Banco Sudameris por valor de \$12.000 millones en el mes de Noviembre de 2012, buscando una mejor rentabilidad que la generada por las cuentas de ahorro.

Al 31 de Diciembre de 2012 se tenían constituidos seis CDT's y dos inversiones en los fondos de valores Interbolsa y correval como se muestra en el siguiente cuadro:

INVERSIONES DE RENTA FIJA PARA ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ

CONCEPTO	dic-12	dic-11
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	\$ 33.975	\$ 22.189
DERECHOS EN FONDOS DE VALORES Y FIDUCIAS DE INVERSION	\$ 19.063	\$ 18.560
TOTAL	\$ 53.038	\$ 40.749

Los anteriores valores se encuentran discriminados así:

DETALLE DE CDT'S

NO.	ENTIDAD	TASA	VALOR	CONST.	VTO.
202000025692	COLPATRIA	6,40%	\$ 13.932	21-ago-12	18-feb-13
1884135	LEASING BANCOLOMBIA	6,10%	\$ 2.787	31-jul-12	31-ene-13
100011281	GNB SUDAMERIS	5,95%	\$ 2.545	28-nov-12	27-may-13
100011274	GNB SUDAMERIS	5,75%	\$ 12.000	26-nov-12	25-feb-13
295673	LEASING BANCOLOMBIA	6,25%	\$ 1.053	09-ago-12	11-feb-13
10507846	COLPATRIA - Nuevo-Materializado	6,10%	\$ 1.659	23-nov-12	22-may-13
	TOTAL		\$ 33.975		

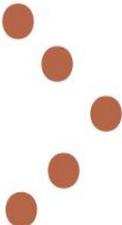
DETALLE DE DERECHOS EN FONDOS DE VALORES

DESCRIPCION	DIC. 2012
INTERBOLSA SALDO CARTERA COLECTIVA DINERO	\$ 1.465
CORREVAL S.A	\$ 17.598
TOTAL	\$ 19.063

En el mes de noviembre se realizó el traslado de los títulos que la empresa de energía tenía bajo la administración de Interbolsa, custodiados por el Deceval y el DCV del Banco de la República a Correval S.A como se muestra en el siguiente cuadro explicativo:

DECEVAL			
ESPECIE	EMISOR	VR NOMINAL	VR PRECIO MERCADO
CDT	BANCO DE BOGOTA	3.000.000.000	3.044.466.590
CDT	BANCO CORPBANCA	500.000.000	506.195.125
B.O	BANCOLOMBIA	1.000.000.000	1.059.640.000
CDT	BANCOLOMBIA	2.000.000.000	2.085.182.500
B.O	LEASING DE OCCIDENTE	1.000.000.000	1.173.110.000
CDT	BANCO DE OCCIDENTE	1.000.000.000	1.044.728.530
B.O	DAVIVIENDA	1.000.000.000	1.022.270.000
BDPI	ISA	1.000.000.000	1.039.430.000
B.O	LEASING BANCOLOMBIA	1.000.000.000	1.051.550.000
CDT	FINDETER	2.000.000.000	2.042.098.480
B.O	FIDEICOMISO	3.000.000.000	3.003.745.710
RENDIMIENTOS FINANCIEROS A DIC			131.175.500
DCV			
BONO DE PAZ	MINISTERIO DE HACIENDA	65.492.000	63.805.815
BONO DE PAZ	MINISTERIO DE HACIENDA	38.694.000	38.620.523
TES B PRINCIPAL	MINISTERIO DE HACIENDA	315.000.000	291.542.157
TOTAL		16.919.186.000	17.597.560.930

A la fecha de liquidación de la comisionista de Valores Interbolsa, adicional a los títulos anteriormente mencionados, se encontraban en la cartera colectiva dinero por \$ 2.283 millones, de los cuales debido a la gestión realizada por la empresa se ha recibido la devolución de \$ 809 millones, los cuáles fueron consignados en la



cuenta corriente de Bancolombia a nombre de la Empresa de Energía de Pereira en el mes de diciembre. La consignación del saldo se estima que se recuperara en un año.

INVERSIONES PATRIMONIALES – MILLONES DE PESOS

INVERSION	% Partic.	dic-12	dic-11
Ciudad Chipichape S.A.	0.44%	\$ 413	\$ 413
Multiservicios S.A.	8%	\$ 322	\$ 322
Electrificadora del Caribe	0.0002%	\$ 3	\$ 3
Financiera Energética Nacional	0.0002%	\$ 1	\$ 1
Hotel Movich Pereira	0.336%	\$ 48	\$ 48
Empresa Capitalizadora del Tolima	10%	\$ 500	\$ 500
Otros		\$ 16	\$ 1
SUBTOTAL		\$ 1.303	\$ 1.288
Menos: Provisión para protección de inversiones (2)		\$ 515	\$ 448
TOTAL		\$ 788	\$ 840

En otros se encuentra la Corporación deportiva de Pereira por \$ 1 millón y se adquirió una acción en la Corporación Club Campestre de Pereira por valor de \$ 15 millones.

La provisión se actualiza con el valor intrínseco de las acciones, de acuerdo con las certificaciones recibidas a la fecha de las diferentes empresas en las que Empresa de energía de Pereira tiene acciones.



NOTA 6 – DEUDORES - MILLONES DE PESOS

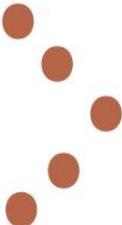
Los deudores al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	dic-12	dic-11
Servicios Públicos	\$ 30.040	\$ 27.127
Anticipos y avances entregados	\$ 63.971	\$ 72.722
Anticipos o saldos a favor de impuestos	\$ 4.248	\$ 4.375
Otros deudores	\$ 7.192	\$ 6.409
TOTAL	\$ 105.450	\$ 110.633
Menos: Provisión para deudores	\$ (3.319)	\$ (2.828)
TOTAL	\$ 102.131	\$ 107.805

A continuación se muestran los saldos de cartera por edades por el concepto de servicios públicos así:

CLASE SERVICIO	NUMERO DE USUARIOS	CRÉDITOS	CORRIENTE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	91 A 180	181 A 360	> 361	TOTAL
Residencial	50.676	\$ 7.510.697.999	\$ 2.279.620.066	\$ 369.230.408	\$ 220.053.721	\$ 244.391.283	\$ 1.192.091.396	\$ 327.406.378	\$ 1.213.406.997	\$ 13.356.898.248
Comercial	3.158	\$ 726.322.270	\$ 1.133.768.900	\$ 69.089.666	\$ 42.991.408	\$ 43.892.821	\$ 87.414.823	\$ 146.645.746	\$ 1.250.261.315	\$ 3.500.386.949
Industrial	232	\$ 96.281.052	\$ 417.331.541	\$ 18.719.407	\$ 6.211.527	\$ 4.299.729	\$ 18.676.246	\$ 37.707.453	\$ 267.499.313	\$ 866.726.268
Oficial	176	\$ 39.863.848	\$ 187.373.143	\$ 34.044.106	\$ 20.613.991	\$ 18.739.966	\$ 32.881.295	\$ 20.170.499	\$ 48.046.285	\$ 401.733.133
Alumbrado Público	3	\$ -	\$ 195.343.314	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 195.343.314
Cargos SDL y	-	\$ -	\$ 80.893.933	\$ 121.827.363	\$ 119.457.906	\$ 121.958.685	\$ -	\$ -	\$ (2.221)	\$ 444.135.666
Provisionales	67	\$ 2.567.631	\$ 33.170.385	\$ 106.660.111	\$ 11.628.783	\$ 617.657	\$ (37.526.270)	\$ (20.081.016)	\$ 113.013.680	\$ 210.050.961
Areas Comunes	195	\$ 34.136.130	\$ 85.776.554	\$ 2.272.686	\$ 1.105.264	\$ 1.123.825	\$ 3.117.184	\$ 11.838.179	\$ 27.738.738	\$ 167.108.560
Uso De Redes	3	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cargos STR	7	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTALES	54.517	\$ 8.409.868.930	\$ 4.413.277.836	\$ 721.843.747	\$ 422.062.600	\$ 435.023.966	\$ 1.296.654.674	\$ 523.687.239	\$ 2.919.964.107	\$ 19.142.383.099

A Diciembre 31 de 2012 se tiene registrada una estimación de las cuentas por cobrar correspondiente a los consumos de Diciembre que se facturan en el mes de Enero de 2013; por el concepto de energía se estimó el valor de \$10.884 millones, dicha estimación se ajustó con base a la información enviada por el área comercial.



PROVISION PARA DEUDORES

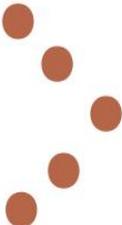
El movimiento de la provisión para protección de deudores al 31 de diciembre de 2012 comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	dic-12	dic-11
Saldo Inicial	\$ 2.828	\$ 2.590
Aumento de provisión	\$ 491	\$ 238
TOTAL	\$ 3.319	\$ 2.828

La política interna referente a la provisión de cartera establece que se debe provisionar el 100% de la cartera mayor a 12 meses exceptuando el sector oficial, y la cartera sin medidor superior a 180 días e inferior a 360 días por ser de carácter incobrable según se estipula en la ley 142 artículo 146 párrafo 4 así: **La falta de medición del consumo, por acción u omisión de la empresa, le hará perder el derecho a recibir el precio.**

ANTICIPOS Y AVANCES

En esta cuenta se registran los valores de los anticipos concedidos a proveedores y los prepagos que se han realizado a los contratos de energía para futuros periodos, los conceptos están detallados en el siguiente cuadro explicativo así:

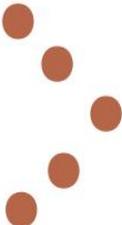


CONTRATISTA	VALOR	CONCEPTO
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	\$ 50.406.174.268	ANTICIPO CSE OFERTA MERCANTIL 001-2012 \$11.093 MILLONES
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	\$ 12.950.289.105	PREPAGO SUMINISTRO DE ENERGIA CONTRATO 005
CORPORACION PARA EL DESARROLLO Y GESTION EMPRESARIAL Y SOCIAL	\$ 496.293.644	Anticipo elaboracion alumbrado publico
SALGUERO JIMENEZ LUIS IVAN	\$ 48.046.342	CC 01 CTO 027-2012 CONSTRUCCION REDES PRIMARIAS
REYES ALONSO RODRIGO	\$ 42.239.964	OCS CTO 026/2012 CERRAMIENTO EN MURO Y OBRAS COMPLEMENTARIAS CANAL BELMONTE
VALENCIA RORO JOSE JESUS	\$ 11.925.585	CC 01 OCS 160 -2012 DEMOLICION Y CONSTRUCCION DEL CENTRO DE ACOPIO DE RESIDUOS PELIGROSOS RESPEN EN NUEVO LIBARE
XM COMPAÑIA DE EXPERTOS EN MERCADOS S.A. E.S.P.	\$ 10.629.575	ANTICIPO COMPRA DE ENERGIA
JORGE HERNAN GIL E SAS	\$ 5.000.000	CC1 OCS 156/11 ASESORÍA JURÍDICA PROCESOS DISMINUCIÓN DE CAPITAL.. RESPONSABLE GERENCIA JURIDICA
TOTAL	\$ 63.970.598.483	

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS

A diciembre 31 de 2012 arrojan un saldo de \$ 4.247 millones que equivalen a: rendimientos financieros por \$272 millones, autorretenciones por \$2.604 millones y saldo a favor en la declaración de renta del año 2011 por valor de \$1.371 millones.





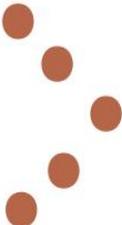
OTROS

El saldo está compuesto como se describe en el siguiente cuadro:

DESCRIPCION	PARCIAL	SALDO FINAL
Rendimientos de Inversiones		\$ 530
Créditos a empleados		\$ 245
Dividendos y participaciones por cobrar		\$ 23
Otros deudores		\$ 6.393
Deudores varios	\$ 1.280	
Servicio de facturación	\$ 36	
Cheques devueltos	\$ 10	
Préstamos concedidos	\$ 3.188	
Convenios por proyectos de obra	\$ 139	
Municipio de Pereira	\$ 1.304	
Cuentas por cobrar a instituciones educativas	\$ 316	
Cuentas por cobrar subsidios y contribuciones minminas	\$ 108	
Cargos Asociados	\$ 9	
Creditos Empleados Recreacion	\$ 3	
TOTAL	\$ 6.393	\$ 7.191

NOTA 7 – INVENTARIOS - MILLONES DE PESOS

Con la implementación del modulo de compras desde el año 2009 se adoptó el manejo de los materiales y suministros a través del almacén, lo anterior ha permitido un mejor seguimiento a los artículos que se encuentran físicamente en el inventario de la empresa. A Diciembre 31 de 2012 su saldo asciende a \$1.470 millones correspondientes a: Elementos y accesorios de energía por \$1.446 millones y otras mercancías por \$25 millones los cuales comprenden elementos de protección personal y dotación industrial.



DESCRIPCION	dic-12	dic-11
Elementos y Accesorios de Energía	\$ 1.446	\$ 1.341
Otras mercancías en existencia	\$ 25	\$ 16
TOTAL	\$ 1.470	\$ 1.357

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - MILLONES DE PESOS

La Propiedad, Planta y Equipo presenta un incremento por valor de \$2.372 millones debido a construcciones que se encontraban en curso a 31 de diciembre. Dichas construcciones corresponden a obras en la planta Belmonte, construcción de la línea pavas naranjito y remodelación de redes en el sector de malabar y en el centro de la ciudad.

CODIGO	DESCRIPCION	2012	2011	VARIACION	VARIACION %
1605	TERRENOS	\$ 1.728	\$ 1.714	\$ 14	1%
1615	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 3.579	\$ 182	\$ 3.397	1866%
1635	BIENES MUEBLES EN BODEGA	\$ -	\$ 6	\$ (6)	-100%
1640	EDIFICACIONES	\$ 2.728	\$ 2.626	\$ 102	4%
1645	PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	\$ 79.643	\$ 78.638	\$ 1.005	1%
1650	REDES, LINEAS Y CABLES	\$ 60.597	\$ 57.115	\$ 3.482	6%
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 22	\$ -	\$ 22	0%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$ 3.153	\$ 3.668	\$ (515)	-14%
1670	EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUT.	\$ 3.312	\$ 3.988	\$ (676)	-17%
1675	EQUIPO DE TRANSPORTE TRACCION	\$ 266	\$ 278	\$ (12)	-4%
1685	DEPRECIACION ACUMULADO (CR)	\$ (75.785)	\$ (71.346)	\$ (4.439)	6%
TOTAL		\$ 79.242	\$ 76.869	\$ 2.373	3%



A continuación se relacionan las construcciones que se encontraban en curso al 31 de diciembre:

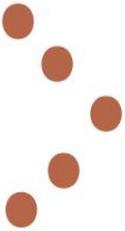
DESCRIPCION	SALDO FINAL
Construcción de cerramiento y tapa canal belmonte	\$ 229.015
Adición obras vía a Marsella	\$ 77.075
Obras canal Belmonte sector Luis Alberto Duque	\$ 78.510
Construcción línea Pavas Naranjito	\$ 812.728
Obras techo Planta Belmonte	\$ 7.440
Trabajos canal Belmonte sector Bocatoma vía el Pollo	\$ 19.276
Reparación Generador y turbina G1 Planta Belmonte	\$ 517.320
Repuestos y equipos Pavas	\$ 28.449
Obras de remodelación de las redes del centro	\$ 530.560
Obras civiles supermercado geronimo martinz	\$ 13.262
Redes NT1, NT2 y alumbrado publico Barrio el Remanso	\$ 436.318
Reparación transformador dosquebradas	\$ 574.780
Remodelación redes sector Malabar cerritos	\$ 254.148
TOTAL	\$ 3.578.879

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS - MILLONES DE PESOS

Los otros activos al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	dic-12	dic-11
Cargos diferidos	\$ 1.101	\$ 4.280
Gastos pagados por anticipado	\$ 464	\$ 523
Valorizaciones	\$ 120.881	\$ 111.782
Intangibles	\$ 475	\$ 443
Bienes adquiridos por leasing financiero (equipo de cómputo)	\$ -	\$ -
Amortización intangibles	\$ (376)	\$ (320)
TOTAL	\$ 122.545	\$ 116.708

Los cargos diferidos disminuyeron en \$ 3.179 millones debido a la amortización de: estudios microintegrales por valor de \$1.539 millones, plan de retiro voluntario por valor de \$ 968 millones y



amortización del estudio y servicio técnico de la implementación del sistema georeferencial por valor de \$ 672 millones.

Los gastos pagados por anticipado corresponden a saldo de pólizas de seguros por \$464 millones.

Al 31 de Diciembre de 2012 se realizó el ajuste por valorización de activos fijos según lo estipulado en el art.64 del decreto 2649/93 arrojando como resultado una valorización de \$9.726 millones. de igual forma se registró el ajuste por valor intrínseco de las diferentes empresas donde la EEP tiene acciones por valor de \$ 441 millones.

NOTA 10 – OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO - MILLONES DE PESOS

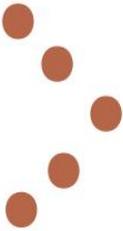
Las Operaciones de Crédito Público al 31 de Diciembre comprendían los siguientes valores:

CONCEPTO	dic-12	dic-11
Deuda pública interna largo plazo para amortizar en la vigencia	\$ 92	\$ 80
Deuda pública interna largo plazo	\$ 4.599	\$ 6.678
Intereses deuda pública interna para amortizar en la vigencia	\$ 108	\$ 138
SUBTOTAL	\$ 4.799	\$ 6.896

Se cancelaron las obligaciones de deuda Pública contraídos con INFIDER del crédito 03701 por \$249 millones de capital mas intereses y el crédito 03702 por \$56 millones de capital mas los intereses.

La diferencia que se presenta en la deuda pública interna a largo plazo, corresponde al traslado realizado por el concepto de amortización en la vigencia de está obligación, quedando un saldo por pagar al mes de diciembre de \$ 92 millones.





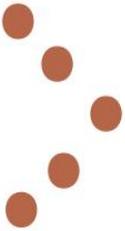
EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. ESP. CAUSACION INTERESES DEUDA PUBLICA					BASE DE		INTERESES CAUSADOS
ENTIDAD	LINEA DE CREDITO	PERIODICIDAD DE PAGO	TASA INTERES	FECHA DESEMB.	PROYECCION		
					Y PAGOS		
CREDITO - HELM FINANCIAL SERVICES 601-4390	EMPRESTITO	T.V.	DTF+6,5 T.A	10/04/2007	\$ 98.862.259	80	\$ 87.877.564
CREDITO - HELM FINANCIAL SERVICES 601-4621	EMPRESTITO	T.V.	DTF+6,5 T.A	29/08/2007	\$ 58.634.828	31	\$ 20.196.441
TOTALES					\$ 157.497.088		\$ 108.074.005

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS - MILLONES DE PESOS

En el año 2012 se canceló la obligación financiera N° 033-0006252-6 que se tenía con el banco de occidente por valor de 207 millones, siendo ésta, la última obligación de este tipo contraída por la empresa.

OBLIGACIONES FINANCIERAS		dic-12	dic-11
Banco de Occidente	Créditos de Tesorería	\$ -	\$ 203
Intereses por créditos	Intereses	\$ -	\$ 4
TOTAL		\$ -	\$ 207





NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR - MILLONES DE PESOS

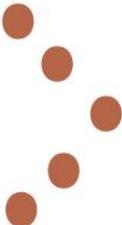
Los saldos de proveedores y cuentas por pagar al 31 de Diciembre comprendían a lo siguiente:

CONCEPTO	dic-12	dic-11
Adquisición de bienes y servicios	\$ 19.509	\$ 21.792
Acreedores	\$ 1.526	\$ 1.047
Subsidios asignados	\$ 218	\$ 754
Retención en la fuente, impuesto de timbre e IVA	\$ 635	\$ 653
Retención impuesto de industria y comercio	\$ 41	\$ 35
Impuesto al valor agregado IVA	\$ 179	\$ 99
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	\$ 1.049	\$ 1.356
TOTAL	\$ 23.156	\$ 25.736

La cuenta de adquisición de bienes y servicios que es la más representativa de este grupo, presenta una disminución de \$ 2.282 millones que corresponde en gran medida a pronto pagos realizados en el mes de diciembre por valor de \$1.541 millones los cuales generan descuentos financieros que son reconocidos como ingresos para la empresa.

La cuenta de subsidios asignados presenta una disminución de \$ 536 millones debido a que en algunos periodos del año la empresa fue deficitaria según lo regulado por el ministerio de minas para subsidios y contribuciones en el servicio de energía.





NOTA 13: OBLIGACIONES LABORALES - MILLONES DE PESOS

Las obligaciones laborales al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	dic-12	dic-11
Nomina por Pagar	\$ 1	\$ 1
Cesantías consolidadas	\$ 2.248	\$ 1.902
Intereses sobre cesantías	\$ 270	\$ 236
Vacaciones	\$ 77	\$ 60
Prima vacaciones	\$ 145	\$ 85
Prima de antigüedad	\$ 132	\$ 130
Prima de servicios	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 2.873	\$ 2.414

Las prestaciones sociales se encuentran consolidadas y conciliadas con el área de Gestión humana a diciembre 31 de 2012.

NOTA 14 – PASIVOS ESTIMADOS - MILLONES DE PESOS

Los Pasivos estimados comprenden la provisión para pensiones de jubilación (calculo actuarial), la provisión para contingencias (demandas en contra de la empresa) y la provisión para impuesto de renta.

CONCEPTO	2012	2011
Pensiones de jubilación (1)	\$ 22.498	\$ 21.806
Provisión para contingencias (2)	\$ 448	\$ 248
Provisión para impuesto de renta (3)	\$ 300	\$ 300
Provisiones diversas	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 23.247	\$ 22.354
Porción Corriente	\$ 300	\$ 300
Porción no corriente	\$ 22.947	\$ 22.054

(1) PENSIONES DE JUBILACIÓN - MILLONES DE PESOS



Las pensiones de jubilación al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

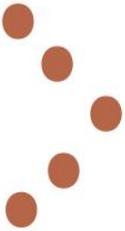
CALCULO ACTUARIAL	2012	2011
Saldo al inicio del año	\$ 31.049	\$ 32.648
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	\$ (1.404)	\$ (1.599)
Saldo al final del año	\$ 29.645	\$ 31.049
Pensiones de jubilación por amortizar (Saldo al inicio del año)	\$ 9.244	\$ 11.613
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	\$ (1.386)	\$ (1.541)
Amortización del año	\$ (711)	\$ (829)
Saldo al final del año	\$ 7.147	\$ 9.243
Pasivo neto	\$ 22.498	\$ 21.806

Los siguientes fueron los principales factores utilizados en el cálculo actuarial preparado al 31 de diciembre de 2012:

CONCEPTO	2012
Numero de personas	242
Tasa de Interes Tecnico	4,80%
Porcentaje Amortizado	74,69%

El cálculo actuarial hasta el año 2000 se venía amortizando hasta el año 2006, sin embargo con los análisis realizados por la administración y con base en las normas legales vigentes en el año 2001 se determinó la amortización hasta el año 2010. A partir del 2002, en consideración a la Circular Externa 024 de 1998, el plazo de amortización se calculó hasta el 2024. En el año 2003 considerando el Decreto 051 de 2003, nuevamente se recalculó la amortización hasta el año 2023.

Para el pago de las pensiones registradas en el cálculo actuarial, la empresa está fondeando los recursos en una fiducia constituida para este fin, y al 31 de diciembre de 2012 tiene un valor de \$8.703



millones de pesos, constituido como patrimonio autónomo el cual se ha incrementado debido a los rendimientos mensuales.

(2) PROVISION CONTINGENCIAS

Al cierre de diciembre de 2012 se analizaron cada una de las demandas que posee la empresa por un valor total de \$5,343 millones ajustándose como provisión en cuentas por pagar las demandas que según concepto jurídico poseen probabilidad de pérdida para la empresa por un valor total de \$448 millones de pesos, las demandas cuya probabilidad de fallo se puede dar para años posteriores se revelan en las respectivas cuentas de orden.

(3) PROVISION IMPUESTO DE RENTA

Se ha estimado una provisión para impuesto de renta por valor de \$300 millones de pesos, teniendo en cuenta la normatividad vigente, dicho valor es susceptible de variación, luego de una depuración más amplia de la declaración de renta y según la asesoría tributaria que la empresa contrate.

Es de aclarar que la empresa ha generado saldo a favor en la declaración de renta de los últimos 3 años.

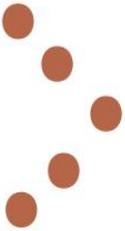
NOTA 15 – OTROS PASIVOS - MILLONES DE PESOS

Los otros pasivos al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	2012	2011
Recaudos a favor de terceros	\$ 3.749	\$ 1.208

Se presenta un incremento de \$ 2.541 millones correspondientes a: retención de estampillas por valor de \$ 347 millones los cuales son consignados en los primeros diez días del mes de enero; de igual forma se encuentran \$ 636 millones correspondientes a ingresos recibidos para terceros de las empresas con las que se suscribieron





convenios de facturación y recaudo como son: ATESA, Enelar, Cootrasoc y Rayco, de las cuales la empresa recibe una contraprestación económica por concepto de comisión por recaudo.

Además se encuentran \$1,558 millones correspondientes a ingresos para otros comercializadores por concepto de ADD Centro, el cuál se comenzó a aplicar a partir del mes de mayo de 2012

NOTA 16 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS - MILLONES DE PESOS

El patrimonio de la Empresa de Energía se encuentra conformado de la siguiente forma:

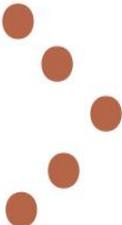
CONCEPTO	dic-12	dic-11
CAPITAL FISCAL	\$ 91.841	\$ 91.841
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	\$ 96.008	\$ 96.008
RESERVAS	\$ 4.154	\$ 3.706
UTILIDAD O EXCEDENTE ACUMULADO	\$ -	\$ -
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 6.507	\$ 4.477
SUPERAVIT POR DONACION	\$ 1.649	\$ 1.649
SUPERAVIT POR VALORIZACION	\$ 120.881	\$ 111.782
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 321.040	\$ 309.463

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Empresa a diciembre de 2012 está representado por 9.184.109.306 acciones, con un valor nominal de \$10 pesos colombianos cada una, para un total de \$91.841.093.060.

La composición accionaría al 31 de Diciembre de 2012 se relaciona a continuación:





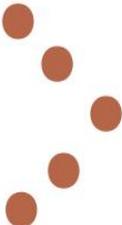
ACCIONISTA	Número de acciones	% Participación
Instituto de fomento y Promoción del Desarrollo Económico y Social de Pereira - La Promotora	4.560.230.518	49,65%
Enertolima Inversiones SA ESP	4.500.179.639	48,99%
Compañía Energética del Tolima S. A ESP	33.921	0.00036%
Instituto de Cultura y Fomento Turismo de Pereira	30.916.439	0,34%
Municipio de Pereira	30.916.654	0,34%
Instituto Municipal de Tránsito y Transporte	30.915.481	0,33%
Aeropuerto Matecaña	30.916.654	0.34%
Total	9.184.109.306	100,00%

RESERVA LEGAL

La Empresa está obligada a apropiarse el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito, La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas, a diciembre de 2012 se encuentra constituida una reserva legal por valor de \$ 3.629 millones.

También se suma a las reservas el valor de \$524 millones, originada por el cumplimiento a lo estipulado en el art. 130 de E.T sobre provisión de activos. ***“Los contribuyentes que en uso de las disposiciones pertinentes soliciten en su declaración de renta cuotas de depreciación que excedan el valor de las cuotas registradas en el Estado de Pérdidas y Ganancias, deberán, para que proceda la deducción sobre el mayor valor solicitado fiscalmente, destinar de las utilidades del respectivo año gravable como reserva no distribuible, una suma equivalente al setenta por ciento (70%) del mayor valor solicitado”.***





RESULTADO DEL EJERCICIO

A diciembre 31 de 2012 la empresa presenta una utilidad neta de \$6,507 millones comparado con el año anterior que fue de \$4,477 millones presentando un incremento de \$2,030 millones. Lo anterior se debió principalmente al incremento en la venta de energía y complementarios, a la reducción en los gastos por pago de intereses y la finalización en 2011 de la amortización del litigio con la CHEC.

NOTA 17 – CUENTAS DE ORDEN

Los saldos de cuentas de orden al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

DEUDORAS	2012	2011
Bienes entregados en garantía (1)	\$ -	\$ 1.108
Deudoras Fiscales (2)	\$ -	\$ 4.540
Bienes recibidos por contratos de leasing operativo (3)	\$ 3.111	\$ 3.941
Bienes entregados en custodia (4)	\$ 3.840	\$ 1.721
Activos totalmente depreciados, agot., amortizados	\$ 2.625	\$ 2.511
TOTAL	\$ 9.576	\$ 13.821

(1) Estaba compuesta por los CDT de Finandina entregados en garantía por la solicitud de saldo a favor ante la DIAN. Estos CDT fueron cancelados en el mes de agosto de 2012.

(2) Correspondía a las pérdidas fiscales ajustadas por inflación pendientes por ser compensadas en el impuesto de renta; en el año 2012 se compensaron los últimos \$ 1.176 millones quedando sin compensar \$ 3.363 millones debido a que las pérdidas fiscales generadas a partir del año 2003 sólo pueden ser compensadas con

renta líquida ordinaria de los 8 años siguientes sin exceder anualmente del 25% del valor de la pérdida.

(3) Incluyen los contratos de leasing operativo (arrendamiento financiero) como son:

RELACIÓN DEUDA POR LEASING OPERATIVO REGISTRADAS EN CUENTAS DE ORDEN

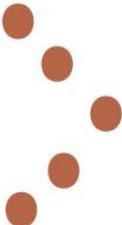
ENTIDAD	PROYECTO QUE FINANCIA	NO. CREDITO	VALOR (MILLONES)	TASA REAL
Leasing de Occidente	Arrendamiento Financiero oficina Torre Central	180-44969	\$ 2.215	DTF+5.5% M.V
Leasing Bancolombia	Suministro Transformadores de potencia	81757	\$ 896	DTF+6.5% M.V
TOTAL			\$ 3.111	

(4) Representa el valor de los CDT'S constituidos a diciembre 31 de 2012 que se encuentran en custodia de los siguientes bancos.

BANCO	VALOR
Bancolombia	\$ 3.840
TOTAL	\$ 3.840

ACREEDORAS	2012	2011
Litigios y demandas (1)	\$ 5.343	\$ 6.221
Garantias bancarias (2)	\$ 8.040	\$ 6.900
Contratos de leasing	\$ 5.482	\$ 6.056
Impuesto al Patrimonio	\$ 7.200	\$ 10.801
TOTAL	\$ 26.065	\$ 29.978

(1) Litigios y demandas se relacionan a continuación:



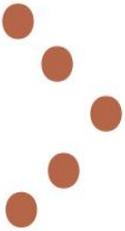
PROCESOS ADMINISTRATIVOS

DEMANDANTE	2012
C.I. INGENIERIA TELECOMUNICACIONES LTDA.	\$ 407.998.079
MARIA EDELMIRA CALVO DE OCAMPO Y OTROS	\$ 282.118.023
MARÍA ORLANDA GUALTERO	\$ 200.538.800
EMPRENDER LTDA.	\$ 198.860.400
JOSÉ FERNANDO LONDOÑO UREÑA	\$ 197.262.203
OSCAR DE JESÚS VELASQUEZ	\$ 173.099.502
Richard Alexander Ramirez	\$ 115.998.393
SILVIA YANETH HINCAPIE	\$ 94.168.412
SIGIFREDO ANTONIO LADINO MANSO Y OTROS	\$ 92.938.800
GUSTAVO DUQUE MAYA	\$ 86.244.171
DIANA MARCELA MESA	\$ 70.000.000
MARÍA MAGNOLIA CASTILLO DÍAS	\$ 56.491.914
FRANCISCO LUIS OSORIO SERNA	\$ 34.002.000
ANTONIO JOSÉ ARENAS	\$ 28.335.000
GILBERTO MEJIA CARDONA	\$ 12.239.320
MARTHA LUCIA DIAZ MARIN	\$ 10.947.400
MARÍA NUBIA HENAO RESTREPO	\$ 10.515.060
TOTAL	\$ 2.071.757.475

PROCESOS CIVILES

DEMANDANTE	2012
Sociedad de Desarrollo Urbano y Campestre	\$ 950.000.000
TOTAL	\$ 950.000.000





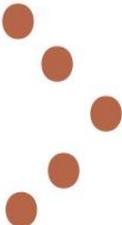
PROCESOS LABORALES

DEMANDANTE	2012
LEÓN ANTONIO OCAMPO LÓPEZ Y JOSÉ WILSON	\$ 90.000.000
AIDE BONILLA URIBE	\$ 84.000.000
JUAN CARLOS CARRILLO	\$ 80.000.000
JHON ALEXANDER HERREÑO	\$ 72.165.740
MONICA ALEJANDRA PALACIO OSORNO	\$ 60.000.000
ARNULFO CORRALES	\$ 60.000.000
GONZALO BARRAGAN	\$ 60.000.000
JOSÉ ANIR OSORIO RIOS	\$ 60.000.000
RICARDO PATIÑO MEDINA	\$ 55.000.000
CARLOS ENRIQUE CHICA	\$ 50.172.210
CARLOS FELIPE CARDONA	\$ 50.000.000
ALVARO FERNANDO HOYOS	\$ 50.000.000
JHON ALEXANDER GALEANO CARDONA	\$ 50.000.000
MARYIT ANGELICA HURTADO	\$ 50.000.000
PAULA ANDREA ARIAS ZAPATA	\$ 45.000.000
JORGE HERNAN GRAJALES	\$ 30.000.000
TOTAL	\$ 946.337.950

PROCESOS SALA LABORAL

DEMANDANTE	2012
JOSÉ JAIR VALENCIA CORREA	\$ 500.000.000
GONZALO RESTREPO	\$ 65.000.000
BENJAMÍN HOLGUIN OSPINA	\$ 65.000.000
FABIO ALBERTO FLOREZ	\$ 51.418.260
YESID MAURICIO RAMIREZ GIL	\$ 45.000.000
SERAFIN ANTONIO BEDOYA PORRAS	\$ 43.731.016
NESTOR FABIO GARCÍA AGUDELO	\$ 35.000.000
OSCAR DE JESÚS HERNANDEZ	\$ 23.123.075
TOTAL	\$ 828.272.351





PROCESOS TRIBUNAL CONTENCIOSO

DEMANDANTE	2012
ANDRES ALBERTO ACUÑA Y OTROS	\$ 192.620.495
JORGE LUIS ACEVEDOARDILA	\$ 99.954.209
ÁLVARO RUBÉN TREJOS	\$ 73.495.889
ARTURO HERNANDO GARCÍA	\$ 39.493.892
SOCIDAD TORRE CENTRAL	\$ 23.000.000
TOTAL	\$ 428.564.485

PROCESOS CONSEJO DE ESTADO

DEMANDANTE	2012
MARGARITA ARBELAEZ Y OTROS	\$ 66.496.465
CONSUTEL LTDA.	\$ 51.134.985
TOTAL	\$ 117.631.450

(2) Corresponde a los siguientes valores como posibles obligaciones:

Garantías bancarias para el cumplimiento de compra de energía por un valor total de \$8,040 millones con Bancolombia.

En el 2011 se incluyó el impuesto al patrimonio por valor de \$10.801 millones que pertenece a periodos posteriores y se reconoce dentro de las cuentas de orden; en el año 2012 se amortizaron los primeros 3,600 millones por dicho concepto.

NOTA 18 – INGRESOS OPERACIONALES NETOS – MILLONES DE PESOS

Los ingresos al 31 de Diciembre fueron los siguientes:

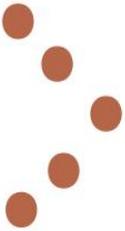
CONCEPTO	dic-12	dic-11	VARIACION
Servicios de Energía	\$ 171.754	\$ 162.916	\$ 8.838
Otros Servicios de Energía	\$ 6.745	\$ 6.325	\$ 420
TOTAL	\$ 178.499	\$ 169.240	\$ 9.258

Se ha presentado un incremento de los ingresos operacionales por valor de \$ 9.258 millones originado por incremento en la tarifa por factores de mercado, incremento de usuarios como consecuencia de las normalizaciones, además de ingresos adicionales por el contrato celebrado con INVAMA para el suministro del alumbrado público de las ciudades de Manizales y Anserma el cuál comenzó a facturarse desde el mes de mayo de 2012.

NOTA 19 – COSTOS DE OPERACIÓN – MILLONES DE PESOS.

Los costos de operación al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	dic-12	dic-11	VARIACIÓN
Servicios personales	\$ 6.579	\$ 6.355	\$ 224
Generales	\$ 398	\$ 329	\$ 69
Arrendamientos	\$ 291	\$ 421	\$ (130)
Contribuciones y regalías	\$ 69	\$ 117	\$ (48)
Ordenes y contratos de mantenimiento y reparación	\$ 1.463	\$ 2.004	\$ (541)
Honorarios	\$ 1.151	\$ 1.650	\$ (499)
Servicios públicos	\$ 402	\$ 405	\$ (3)
Otros costos de operación y mantenimiento	\$ 176	\$ 48	\$ 128
Seguros	\$ 346	\$ 117	\$ 229
Impuestos	\$ 2.534	\$ 2.348	\$ 186
Órdenes y contratos por otros servicios	\$ 11.071	\$ 11.726	\$ (655)
Depreciación	\$ 5.666	\$ 5.221	\$ 445
Compra de energía en bloque (1)	\$ 78.919	\$ 73.954	\$ 4.965
Compra de energía en bolsa (2)	\$ 13.624	\$ 11.485	\$ 2.139
Uso de redes	\$ 31.012	\$ 30.563	\$ 449
Costo de conexión	\$ 286	\$ 261	\$ 25
Otros – SIC – CND	\$ 681	\$ 444	\$ 237
Consumo de Insumos Directos	\$ 1.268	\$ 1.064	\$ 204
TOTAL	\$ 155.937	\$ 148.512	\$ 7.425



(1) Una de las cuentas del costo que más se incrementó durante el año 2012 fue la de compra de energía en bloque debido a que se compraron 21.6 GWh de mas en contratos para el año 2012.

(2) La compra de energía en bolsa se incremento de igual forma debido a que el precio de bolsa presentó un incremento significativo a partir de agosto 2012 por expectativas de fenómeno del niño. En 2011 el precio promedio de compra fue de \$ 76,28/kWh mientras que en el año 2012 el precio promedio fue de \$ 116,16/kWh

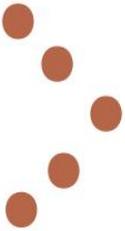
NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – MILLONES DE PESOS

Los gastos de administración y generales al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	dic-12	dic-11	VARIACION
Sueldos y Salarios	\$ 3.049	\$ 2.975	\$ 74
Contribuciones imputadas (1)	\$ 3.320	\$ 3.234	\$ 86
Contribuciones efectivas (2)	\$ 918	\$ 740	\$ 178
Aportes sobre la nómina (3)	\$ 40	\$ 22	\$ 18
Generales (4)	\$ 5.904	\$ 5.546	\$ 358
Impuestos, contribuciones y tasas (5)	\$ 5.252	\$ 5.521	\$ (269)
Depreciaciones	\$ 443	\$ 434	\$ 9
Amortizaciones	\$ 65	\$ 51	\$ 14
Provisión para inversiones (6)	\$ 67	\$ 165	\$ (98)
Provisión para cartera (6)	\$ 747	\$ 583	\$ 164
Provisión para contingencias (6)	\$ 200	\$ 248	\$ (48)
Provisión impuesto de renta(6)	\$ 300	\$ 300	\$ -
TOTAL	\$ 20.306	\$ 19.819	\$ 487

(1) Las contribuciones imputadas corresponden principalmente a las mesadas pagadas a los jubilados y la amortización del cálculo actuarial del periodo, así como aportes sindicales y auxilios.





(2) Dentro de las contribuciones efectivas se incluyen los aportes a la seguridad social en el porcentaje que le corresponde a la empresa y el aporte a Comfamiliar.

(3) Los aportes al ICBF y SENA constituyen los aportes sobre la nómina.

(4) Los gastos generales comprenden estudios y proyectos, honorarios, servicios, comunicaciones, transporte y procesamiento de información, entre otros, en el año 2012 se presenta un aumento por valor de \$358 millones debido a incremento en los servicios de vigilancia y publicidad.

(5) Los impuestos, contribuciones y tasas muestran una disminución de \$269 correspondientes a menor valor registrado en el IVA por proporcionalidad.

(6) En el rubro de provisiones encontramos cartera, inversiones, contingencias e impuesto de renta.

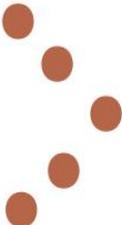
NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES – MILLONES DE PESOS.

Los ingresos y/o gastos no operacionales al 31 de Diciembre comprendían los sucesos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal de los negocios de la Empresa e incluye entre otros, operaciones de carácter financiero en moneda nacional:

OTROS INGRESOS

CONCEPTO	dic-12	dic-11	VARIACION
Financieros (1)	\$ 9.772	\$ 9.766	\$ 6
Extraordinarios (2)	\$ 749	\$ 3.712	\$ (2.963)
Ajuste de ejercicios anteriores	\$ 270	\$ 7	\$ 263
TOTAL	\$ 10.791	\$ 13.485	\$ (2.694)





(1) Corresponde a los ingresos por rendimientos de las inversiones temporales como CDT'S, cuentas de ahorro y fondos especiales del excedente de liquidez generado por el dinero de la capitalización.

(2) Corresponde a la disminución por ajuste de litigios y demandas provisionado en años anteriores por valor de \$ 2.600 millones y a reducción en los ingresos de cuotas partes pensionales por valor de \$420 millones.

OTROS GASTOS:

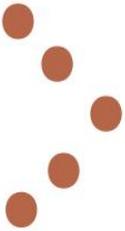
CONCEPTO	dic-12	dic-11	VARIACION
Intereses	\$ 1.091	\$ 2.889	\$ (1.798)
Comisiones	\$ 49	\$ 50	\$ (1)
Gastos financieros	\$ 249	\$ 752	\$ (503)
Gastos extraordinarios	\$ 1.292	\$ 1.209	\$ 83
Ajustes ejercicios anteriores	\$ 3.858	\$ 5.016	\$ (1.158)
TOTAL	\$ 6.540	\$ 9.916	\$ (3.376)

Dentro del manejo financiero que se le dio a la empresa durante el periodo 2011 y 2012, se cancelaron las obligaciones financieras que poseía la empresa lo cuál permitió una disminución de 1.798 millones en el pago de intereses a entidades financieras.

NOTA 22 – IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS POR PAGAR – MILLONES DE PESOS.

Las disposiciones fiscales aplicables a la Empresa estipulan que:

- a) La tarifa de impuestos es del 33% sobre la renta gravable.
- b) Las pérdidas fiscales ajustadas por inflación generadas antes del año 2002, podían ser compensadas dentro de los cinco años siguientes al año en que se registraron, Las pérdidas fiscales generadas a partir del año 2003 podrán ser compensadas con renta líquida ordinaria de los 8 años siguientes sin exceder anualmente del 25% del valor de la pérdida.



c) Las sociedades prestadoras de servicios públicos domiciliarios no están sujetas al sistema de renta presuntiva aplicable a otras compañías en Colombia.

d) Según lo contemplado en el artículo 130 del E.T L. 75/86 Art. 42 Incs. 2o. y 3o. Los contribuyentes que en uso de las disposiciones pertinentes soliciten en su declaración de renta cuotas de depreciación que excedan el valor de las cuotas registradas en el Estado de Pérdidas y Ganancias, deberán, para que proceda la deducción sobre el mayor valor solicitado fiscalmente, destinar de las utilidades del respectivo año gravable como reserva no distribuible, una suma equivalente al setenta por ciento (70%) del mayor valor solicitado.

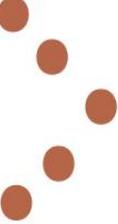
e) Cuando la depreciación solicitada fiscalmente sea inferior a la contabilizada en el Estado de Pérdidas y Ganancias, se podrá liberar de la reserva a que se refiere el inciso anterior, una suma equivalente al setenta por ciento (70%) de la diferencia entre el valor solicitado y el valor contabilizado.

f) Inciso adicionado por el artículo 6 de la Ley 49 de 1990. El nuevo texto es el siguiente: Las utilidades que se liberen de la reserva de que trata este artículo, podrán distribuirse como un ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional.

NOTA 23. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El Estado de cambios en el patrimonio para el periodo Diciembre 2012, comparado con el periodo Diciembre 2011, presenta un incremento por valor de \$ 11.577 millones, se generó un aumento en las Reservas por valor de \$ 448 millones según proyecto de distribución de utilidades periodo 2011; de igual forma, se generó una valorización de activos fijos por valor de \$ 9.726 millones dando cumplimiento a lo estipulado en el art, 64 del decreto 2649 y se actualizó el valor de las inversiones donde la EEP tiene acciones según los certificados de valor Intrínseco recibidos a la fecha; por valor de \$ 441 millones; de igual forma se presentó un incremento en las utilidades netas del periodo con respecto al año anterior de \$ 2.030 millones.



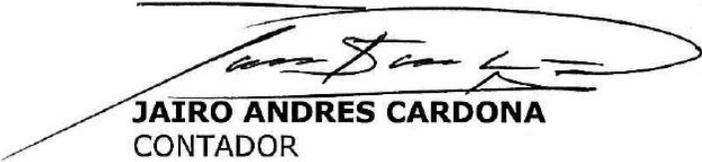


NOTA 24. ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

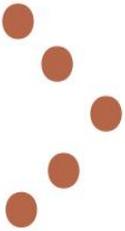
El Estado de cambios en la situación financiera Diciembre 2012 muestra una disminución en el capital de trabajo por valor de \$ 12.829 millones que corresponde en las operaciones del periodo dentro de estas se encuentra el incremento en los deudores a largo plazo.

NOTA 25. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el Estado de flujo de efectivo Diciembre 2012 con respecto a diciembre 2011, presenta un incremento de \$ 7.990 millones de pesos, debido principalmente a la reducción de deudores a corto plazo y a la reducción en el pago de intereses y obligaciones financieras lo cuál permitió un mayor flujo de efectivo.



JAIRO ANDRES CARDONA
CONTADOR
T.P. 166086-T



**EL SUSCRITO GERENTE Y EL LIDER DE TECNOLOGIA E INFORMATICA
DE LA EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. ESP.**

CERTIFICAN QUE:

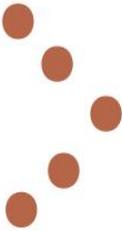
La empresa de Energía S.A. E.S.P. con NIT. 816.002.019-9 para dar cumplimiento a la norma sobre derechos de autor, conforme como lo establece la ley 603 de 2000, cuenta con el licenciamiento necesario para el uso del software requerido en el cumplimiento de su objeto social.

La siguiente certificación se expide en la ciudad de Pereira a los 08 días del mes de Febrero del año 2013.

Carlos Andrés Peña Bernal
Representante Legal Primer Suplente

Guillermo Andrés Gómez
Líder de Tecnología e Informática





Pereira, 19 de febrero de 2013

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Señores
ACCIONISTAS
EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. E.S.P.
Ciudad

He examinado el Balance General de la **EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. E.S.P.** al 31 de diciembre de 2012, que se presentan en forma comparativa con el año 2011, y los correspondientes Estados de actividad económica, financiera y social; Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, Cambios en la situación financiera y flujos de efectivo y las revelaciones hechas a través de las Notas a los mismos que han sido preparadas como establece el Decreto 2649 de 1993 y las normas especiales expedidas por la Superintendencia de Servicios Públicos, las cuales forman con ellos un todo indivisible. Dichos estados financieros que se acompañan fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la administración de la **EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. E.S.P.** ya que reflejan el resultado de su gestión. Mi responsabilidad sobre dichos estados financieros consistió en auditarlos y expresar una opinión sobre los mismos y si entre ellos existe la debida concordancia.

Obtuve las informaciones necesarias para desarrollar mis actividades y efectué los exámenes de acuerdo con procedimientos aconsejados por la técnica de interventoría de cuentas y las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que una auditoría se planifique y ejecute de una manera adecuada que permite una revisión con el fin de obtener un grado razonable de seguridad sobre lo adecuado de los procedimientos y los controles internos, el cumplimiento satisfactorio de las normas legales y estatutarias y sobre las cifras que conforman los estados financieros.

Manzana D Casa 4 Prados del Norte II - Ibagué
Tel: (8) 274 8887 - 315 763 1705 - 314 396 2586
sanpato_8@hotmail.com



Mi labor como revisor fiscal comprende, entre otras cosas, el examen con base en pruebas selectivas de las evidencias que soportan la veracidad, los montos y las correspondientes revelaciones en los estados financieros. Además, incluye el análisis de las normas contables utilizadas y de las estimaciones hechas por la administración de la compañía, así como los procedimientos para la preparación y presentación de los estados financieros en conjunto, cumpliendo el plan de cuentas establecido por las disposiciones legales vigentes.

Considero que las conclusiones de las pruebas que realicé proporcionan una base razonable para fundamentar el dictamen que expreso más adelante.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, auditados por mi y que fueron tomados de los libros de contabilidad de la empresa y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente la situación financiera, de la **EMPRESA DE ENERGIA S.A. E.S.P.** al 31 de diciembre de 2012, presentados de forma comparativa con el año de 2011; los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera, sus flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por los periodos que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad establecidos por el decreto 2649 de 1993 y normas complementarias, aplicados uniforme con el año anterior.

En mi concepto, la contabilidad de la **EMPESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. E.S.P.**, se lleva de acuerdo con las normas legales y la técnica contable y las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la asamblea general de accionistas y la Junta Directiva. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de Actas y de registro de accionistas se llevaron y se conservaron debidamente y se observaron las medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estaban en su poder.

De acuerdo con las disposiciones del Decreto 1406 de 1999, referente a certificar el cumplimiento del pago de aportes parafiscales y de seguridad social, establecidos en la Ley 789 de 2002 y demás normas reglamentarias en la materia, informo que la administración de la entidad controló, registró y presentó adecuadamente durante el año 2012, las declaraciones de autoliquidación con base en información suministrada por el área de talento humano, a través de la planilla Integrada de liquidación de aportes.

En cuanto al informe de Gestión de la administración, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2012, ha sido preparado por la administración de la Empresa para dar cumplimiento a las disposiciones legales y no forma parte integral de los estados financieros auditados por mí. De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 38 de la Ley 222 de 1995, he verificado que la información financiera que contiene el citado informe de Gestión concuerda con la de los estados financieros correspondientes al año mencionado. Mi trabajo como Revisor Fiscal consistió en verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la Ley y en constatar su concordancia con los estados financieros.

Tal como lo indica el representante legal en su informe de gestión, para dar cumplimiento a la norma sobre derechos de autor, como lo establece la Ley 603 del 27 de Julio de 2000, se efectuaron las verificaciones y pruebas de auditoría correspondientes, encontrando que la Compañía cuenta con las licencias necesarias para el manejo del Software.

DE LA VIABILIDAD FINANCIERA

Respecto a mi deber de emitir opinión sobre viabilidad Financiera de la **EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. E.S.P.**, me permito manifestar que:

- La Empresa viene cumpliendo cabalmente con sus obligaciones durante al año 2012, prueba de esto, es la disminución de \$ 2.304 millones de pesos en las obligaciones de Crédito Público y Créditos de Tesorería, al pasar de \$ 7.103 millones de pesos en el 2011, a \$ 4.799 millones de pesos a diciembre 31 de 2012.
- Refleja un incremento en la utilidad operacional de \$1.348 millones de pesos y en la utilidad neta del \$2.031 millones, frente a diciembre del año inmediatamente anterior. Esto se debe al estudio que se viene realizando sobre la verificación de los componentes tarifarios, y el redireccionamiento de costos y gastos.

REVELACIONES

Con base en el análisis practicado a los estados financieros, con corte al 31 de diciembre de 2012, y respecto a las revelaciones realizadas en el dictamen del 2011, me permito manifestar:

1. La Administración durante todo el 2012, trabajó con ahínco en la identificación de las partidas conciliatorias y la implementación de un aplicativo para sistematizar la elaboración de las conciliaciones bancarias, lo que ha permitido mejorar sustancialmente el control y la efectividad de este procedimiento.
2. De acuerdo con la información suministrada por parte de la administración de la Empresa de Energía de Pereira S.A. E.S.P. a diciembre 31 de 2012, y tomando como referencia el análisis de los asesores jurídicos externos, quienes manifiestan una ocurrencia probable de fallo en contra, y con ello la generación de un pasivo, la Empresa expresa en su información contable un saldo en el rubro de Provisión para Contingencias de procesos jurídicos a diciembre 31 de 2012 de \$ 448 millones de pesos aproximadamente.

De igual forma y de acuerdo con el grado de incertidumbre sobre el resultado final de algunos procesos y por no ser susceptible de valor razonable cuantificable, la organización tiene registrados en cuentas de orden por Litigios y Demandas a diciembre 31 de 2012 un valor de \$ 5.343 millones de pesos.

Se debe continuar con la política de que los valores registrados en las cuentas de orden por concepto de Litigios y Demandas, serán sujetos de registro como pasivos contingentes, una vez se tenga un alto grado de certeza sobre la probabilidad de ocurrencia de un fallo en contra que obligue a la empresa a pagar las pretensiones de cada proceso y con ello se afecte financieramente los resultados económicos de la Empresa.

Se ratifica la recomendación en cuanto a la aplicación del principio de prudencia y continuar con la actualización periódica, del saldo del pasivo por Provisiones por contingencias, en la medida que se tenga conocimiento sobre la posible obligación por fallo en contra de la Empresa.



ASECONFIRE S.A.S.

Asesorías Contables, Financieras y Revisorías Fiscales

5

En cumplimiento de mis funciones presenté durante la vigencia de 2012, una serie de informes a través de los cuales no sólo comenté los principales asuntos débiles o sensibles que conocí, incluyendo asuntos del sistema de control interno, sino que incluí una serie de recomendaciones para procurar su fortalecimiento, modificación o corrección. Mis comunicaciones fueron dirigidas a la administración de la Empresa. Sobre lo anterior, la administración de la Empresa se encuentra desarrollando acciones para corregir los aspectos que lo ameriten.

Los informes presentados fueron:

Enero 26 de 2012	RFEEP 0016 - 2012	Garantías préstamos empleados
Febrero 13 de 2012	RFEEP 0020 - 2012	Normatividad Estados financieros y su Presentación.
Marzo 23 de 2012	RFEEP 0023 - 2012	Implementación documentos equivalentes a la factura.
Abril 19 de 2012	RFEEP 0024 - 2012	Revisión documentos contabilidad.
Mayo 9 de 2012	RFEEP 0025 - 2012	Hallazgos toma física inventarios almacén.
Mayo 31 de 2012	OF. 0007 - 2012	Predios demolidos.
Junio 12 de 2012	OF. 0008 - 2012	Titulación de bienes.
Julio 4 de 2012	RFEEP 0026 - 2012	Revisión libros Oficiales
Septiembre 25 2012	RFEEP 0031 - 2012	Hallazgos Conciliaciones Bancarias.
Octubre 11 de 2012	RFEEP 0032 - 2012	Entrega de información entes externos y de control

Cordialmente,

SANDRA PATRICIA OSORIO H

Revisor Fiscal

T.P. 40.829 -T

En Representación de ASECONFIRE SAS

Manzana D Casa 4 Prados del Norte II - Ibagué
Tel: (8) 274 8887 - 315 763 1705 - 314 396 2586
sanpato_8@hotmail.com

INFORME DE GESTIÓN 2012

EMPRESA DE ENERGÍA DE PEREIRA S.A E.S.P.

