

***Empresa de Energía de
Pereira S.A. E.S.P.***

***Estados Financieros por los Años Terminados
el 31 de diciembre de 2019 y 2018 e Informe
del Revisor Fiscal***

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos colombianos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Empresa de Energía de Pereira S. A. E.S.P (en adelante "EEP" o la "Empresa"), 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.

En el año 2008 se realizó un proceso de capitalización de Empresa de Energía de Pereira S.A E.S.P., incorporando capital privado, para el efecto se emitió un reglamento de capitalización y posteriormente, se suscribió un acuerdo de accionistas con el cual se regulan sus relaciones dentro de la Empresa.

Dentro del reglamento de capitalización, se estableció el pago de una prima de control por parte del socio privado al socio público, con el fin de que la administración de la Empresa esté a cargo del socio privado "Enertolima Inversiones S.A. E.S.P.", el acuerdo quedo incorporado mediante reforma estatutaria.

La Empresa de Energía de Pereira S.A. E.S.P., 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 en la Carrera 10 No 17-35 edificio Torre Central y su término de duración es indefinido.

La actividad que realiza Empresa de Energía de Pereira, prestación de servicios públicos domiciliarios, está regulada en Colombia principalmente por la Ley 142, Ley de Servicios Públicos, y la Ley 143 de 1994, Ley Eléctrica. Las funciones de control, inspección y vigilancia de las entidades que prestan los servicios públicos domiciliarios, son ejercidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD).

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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación – La Empresa de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decreto 2483 de 2018, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en

Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2017 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

2.2. Bases de preparación – La Empresa tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al 31 diciembre de cada año, para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Empresa.

2.3. Transacciones en moneda extranjera – Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico no han sido reconvertidas.

Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el extranjero cuya liquidación no es planeada ni probable que ocurra y no forma parte de la inversión neta en la operación del extranjero, que se reconocen inicialmente en otro resultado integral y son reclasificadas del patrimonio al resultado del periodo de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

Las tasas de cambio utilizadas para ajustar el saldo resultante en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$3.277,14 (pesos) y de \$3.249,75 (pesos), respectivamente.

2.4. Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Empresa como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

La Empresa como arrendador: Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamiento financiero se registran como saldos por cobrar por el importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Los ingresos son distribuidos en los periodos contables a fin de reflejar una tasa de

rendimiento periódica constante sobre la inversión financiera neta del arrendador en el arrendamiento financiero.

Los pagos del arrendamiento del período, excluidos los costos por servicios, se aplican contra la inversión bruta en el arrendamiento, deduciendo tanto la cuenta por cobrar como los ingresos financieros no ganados. Los costos incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento son reconocidos como gastos. La determinación del cargo por depreciación de estos bienes es coherente con la política de depreciación de activos similares.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en los resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, sin incluir los importes por servicios.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo - Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, (igual o inferior a 90 días desde la fecha de inversión), de alta liquidez que son rápidamente convertibles en efectivo y que tienen un bajo riesgo de cambios en su valor.

2.6. Activos financieros – Los activos financieros incluyen: el efectivo, cuentas y pagarés de origen comercial por cobrar e inversiones en acciones preferentes no convertibles, acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cotizan en bolsa. Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado, a excepción de, las inversiones en acciones preferentes no convertibles, acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cotizan en bolsa, que son registradas a valor razonable.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un activo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar descontados a la tasa de interés efectiva y el ingreso por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los activos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por cobrar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Empresa revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

2.7. Deterioro de activos financieros – Al final del período en que se informa, la Empresa ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la Empresa reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- el acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

2.8. Pasivos financieros - Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un período, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Empresa revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

2.9. Inventarios - Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de terminación y venta. El valor de los inventarios incluye los costos de compra, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. La medición del costo es realizada utilizando el método de primera entrada – primera salida o costo promedio ponderado.

2.10. Inversiones - Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía posee influencia significativa o un derecho, que es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada sin tener el control o control conjunto sobre tales políticas. Las inversiones en asociadas son registradas utilizando el modelo de costo.

Las inversiones sin precio de cotización publicado, son medidas al costo menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas. Los dividendos y otras distribuciones recibidas son registrados como ingresos.

2.11. Propiedad, planta y equipo - La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la

propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Los siguientes son los años de vida útil para determinarla:

Tipo de activo	Vida útil (Años)
Plantas, ductos y túneles	
Obra civil	50 a 100
Equipos	25 a 70
Redes, líneas y cables	
Red transmisión eléctrica	30 a 50
Red distribución eléctrica	30 a 50
Edificios	50 a 100
Equipos de comunicación y computación	5 a 20
Maquinaria y equipo	5 a 40
Muebles, enseres y equipo de oficina	5 a 20
Terrenos	No se deprecian

2.12. Activos intangibles – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe depreciable, el cargo por depreciación es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización utilizado es el lineal y el periodo de amortización es 5 años.

2.13. Costos de investigación y desarrollo - Los costos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurre en ellos. Los desembolsos por desarrollo en un proyecto individual se reconocen como activo intangible cuando la Empresa pueda demostrar:

- La factibilidad técnica de finalizar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta.
- Su intención de finalizar el activo y su capacidad de utilizar o vender el activo.
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros, considerando, entre otros, la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o para el activo en sí, o la utilidad del activo para la entidad.
- La disponibilidad de recursos técnicos y financieros para finalizar el activo y para utilizarlo y venderlo.
- La capacidad de medir de manera fiable el desembolso durante el desarrollo.

En el estado de situación financiera el activo por desembolsos por desarrollo se reconoce desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento establecidas anteriormente, y se contabilizan al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

La amortización del activo comienza cuando el desarrollo ha sido completado y el activo se encuentra disponible para ser utilizado. Se amortiza a lo largo del período del beneficio económico futuro esperado. Durante el período de desarrollo el activo se somete a pruebas en forma anual para determinar si existe deterioro de su valor.

Los costos de investigación y los costos de desarrollo que no califican para su capitalización se contabilizan como gastos en el resultado del período.

2.14. Deterioro en el valor de los activos - En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

Para determinar el valor del deterioro en los inventarios a la fecha sobre la que se informa, la Empresa realizó la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupos de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupos de partidas similares) está deteriorado, la Empresa reduce el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, siendo reconocido inmediatamente en los resultados.

En los casos que la pérdida por deterioro sea revertida posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable (precios menos costos de terminación y venta, en el caso de inventarios), pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores.

La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio. Si existe saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con el activo (propiedad, planta y equipo) se reconoce en otro resultado integral. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

2.15. Impuestos - El gasto por impuesto a las ganancias comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. La Empresa determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles. Se presenta de manera neta en los estados financieros a cierre de cada periodo.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se reconocieron en "Otro resultado integral"

directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en "Otro resultado integral" o directamente en el patrimonio, respectivamente.

2.16. Provisiones y contingencias - Las provisiones se registran cuando la empresa tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que la empresa espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto y el monto del activo pueda ser medido con fiabilidad.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros corresponde al valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando para el descuento una tasa calculada con referencia a los rendimientos del mercado de los bonos emitidos por el Gobierno Nacional. En Colombia, se deberá utilizar el rendimiento de los Bonos TES (títulos de deuda pública emitidos por la Tesorería General de la Nación) al final del período sobre el que se informa. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta neto de todo reembolso en el estado del resultado integral en la sección Otros gastos. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.17. Beneficios a empleados - Beneficios post empleo - Planes de aportaciones definidas - Las contribuciones a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le otorga el derecho a hacer las aportaciones.

2.18. Planes de beneficios definidos - Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que la empresa tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo.

Para los planes de beneficios definidos, la diferencia entre el valor razonable de los activos del plan y el valor presente de la obligación de dicho plan se reconoce como un activo o pasivo en el estado de situación financiera. El costo de brindar beneficios bajo los planes de beneficios definidos se determina de forma separada para cada plan, mediante el método de valoración actuarial de la unidad de crédito proyectada, usando supuestos actuariales a la fecha del periodo que se informa. Los activos del plan se miden a valor razonable, el cual se basa en la información de precios del mercado y, en el caso de títulos valores cotizados, constituye el precio de compra publicado.

Las ganancias o pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los valores incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) de beneficios definidos netos, se reconocen en el otro resultado integral. Las ganancias o pérdidas actuariales comprenden los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales, así como los ajustes por experiencia.

El interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto comprende el ingreso por intereses por los activos del plan, costos por intereses por la obligación por beneficios definidos e intereses por el efecto del techo del activo.

El costo de servicio actual, el costo del servicio pasado, cualquier liquidación o reducción del plan se reconoce inmediatamente en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados en el periodo en el que surgen.

2.19. Beneficios corto plazo - La empresa clasifica como beneficios a empleados a corto plazo aquellas obligaciones con los empleados, que espera liquidar en el término de los doce meses siguientes al cierre del período contable en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Algunos de estos beneficios, se generan por la normatividad laboral vigente, por convenciones colectivas o por prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas.

La empresa reconoce los beneficios a corto plazo en el momento en que el empleado haya prestado sus servicios como un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del período, a menos que otro capítulo obligue o permita incluir los pagos en el costo de un activo o inventario, por ejemplo, si el pago corresponde a empleados cuyos servicios están directamente relacionados con la construcción de una obra, estos se capitalizarán a ese activo.

Los valores ya pagados con anterioridad corresponden, por ejemplo, a anticipos de salarios, anticipos de viáticos, entre otros., los cuales en caso de que excedan el pasivo correspondiente, la empresa deberá reconocer la diferencia como un activo en la cuenta de gasto pagado por anticipado; en la medida que el pago por adelantado de lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

De acuerdo con lo anterior, el reconocimiento contable de los beneficios a corto plazo se realiza en el momento que las transacciones ocurren, independientemente de cuándo se pagan al empleado o a los terceros a quienes la Empresa ha encomendado la prestación de determinados servicios.

2.20. Beneficios largo plazo - La empresa clasifica como beneficios a empleados a largo plazo aquellas obligaciones que espera liquidar después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o al período en que los empleados proveen los servicios relacionados, es decir, del mes trece en adelante; son diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo y beneficios por terminación de contrato.

La empresa mide los beneficios a largo plazo de la misma forma que los planes de beneficios definidos post-empleo, aunque su medición no está sujeta al mismo grado de incertidumbre, se aplicará la misma metodología para su medición como sigue:

- La empresa deberá medir el superávit o déficit en un plan de beneficios a empleados a largo plazo, utilizando la técnica que se aplica para los beneficios post-empleo tanto para la estimación de la obligación como para los activos del plan.
- La empresa deberá determinar el valor del beneficio a empleados a largo plazo neto (pasivo o activo) hallando el déficit o superávit de la obligación y comparando el tope del activo.
- Los beneficios que reciben los empleados año tras año a lo largo de toda la vida laboral no deben considerarse de "largo plazo", si al cierre del ejercicio contable de cada año la empresa los ha entregado en su totalidad.

2.21. Ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina utilizando el método de la (s):

- proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo efectuado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales o pagos anticipados
- terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo

Para la Empresa corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal que es la prestación del servicio público domiciliario de energía y complementarios, estos se reconocen cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a la empresa y que los ingresos se puedan medir de manera fiable. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Los descuentos que se otorguen se registran como menor valor de los ingresos.

Venta de bienes – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad 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;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Contratos – La Empresa se reconocen en función al grado de terminación, que se mide en función a los costos incurridos a la fecha como un porcentaje sobre los costos totales estimados para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos son reconocidos solamente hasta la medida en que el gasto incurrido reúna las condiciones para ser recuperado, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente.

Estimación del ingreso a cierre de cada periodo – La Empresa reconoce en el ingreso a cierre de cada periodo de acuerdo a los consumos y tarifa proyectada los ingresos de servicio de energía prestada no facturada, de acuerdo a un método de históricos, efectúa su reversión al inicio del siguiente periodo.

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un período de menor duración, según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado de resultado integral en la sección resultado del período.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de la empresa a recibir el pago.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

2.22. Contratos de construcción - Cuando los resultados del contrato pueden ser medidos confiablemente, la empresa reconoce los ingresos y gastos asociados con contratos de construcción empleando el método de grado de avance, en función de la proporción que representan los costos devengados por el trabajo realizado hasta la fecha y los costos totales estimados hasta su finalización.

El costo incurrido comprende los costos, incluido los costos por préstamos, directamente relacionados con el contrato, hasta que el trabajo ha sido completado. Los costos administrativos se reconocen en el resultado del período.

Cuando el resultado de un contrato en curso no se puede estimar razonablemente, los ingresos de éste se reconocen en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos. En los proyectos donde es probable que los costos sean superiores a los ingresos, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente.

Los pagos recibidos del cliente antes de que el correspondiente trabajo haya sido realizado, se reconocen como un pasivo en el estado de situación financiera como otros pasivos financieros.

La diferencia entre el ingreso reconocido en el estado de resultados y la facturación se presenta como un activo en el estado de situación financiera denominado deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, o como un pasivo denominado otros pasivos no financieros.

2.23. Costos por préstamos - Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos hasta que el activo esté listo para su uso pretendido. El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que incurre la empresa en relación con el préstamo de fondos.

2.24. Capital - Las acciones ordinarias suscritas y pagadas se clasifican como instrumentos de patrimonio en cabeza de cada socio propietario de las mismas.

Los instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos, netos de los costos directos por la emisión de instrumentos de patrimonio. Si se difiere el pago y el valor del dinero en el tiempo es material, la medición inicial debe hacerse con base en el valor presente.

Las reservas registradas son las autorizadas por la Asamblea de Accionistas además de la reserva legal del 10% contemplada en el artículo 452 del código de comercio con base a los resultados del año, las demás reservas pueden ser utilizadas para resguardar planes o proyectos de expansión o necesidades de financiamiento de la Empresa.

2.25. Distribución de dividendo - La distribución de dividendos a los Accionistas de la Empresa se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Empresa en el periodo en el cual el pago de los dividendos es decretado por los Accionistas de la Empresa.

2.26. Estado de flujos - El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinado por el método indirecto utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

Presentación de estados financieros - Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía realizó una reclasificación en la presentación de sus estados financieros anuales del año 2018 de las siguientes partidas:

Concepto	Valor reportado anteriormente 2018	Reclasificación	Valor reclasificado 2018
Activos por impuestos	\$ 733	\$ 15.629.641	\$ 15.630.374
Pasivos por Impuestos corrientes	(4.627.778)	(15.629.641)	(20.257.419)

- (1) Los ajustes realizados obedecen a reclasificación de la naturaleza de los activos por impuestos que se encontraban reflejados dentro del pasivo por impuesto corriente.

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, la Administración de la Empresa debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el período de la revisión si afecta un solo período, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Empresa en la preparación de los estados financieros:

3.1 Deterioro de activos no monetarios - La Empresa evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Empresa no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

3.2 Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo - La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Empresa respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Empresa revisa regularmente la totalidad de sus tasas

de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

3.3 Impuesto sobre la renta y sobretasa - La Empresa está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Empresa evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Empresa. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Empresa evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

3.4 Estimación del ingreso a cierre de cada periodo - La Empresa reconoce en el ingreso a cierre de cada periodo de acuerdo a los consumos y tarifa proyectada los ingresos de servicio de energía prestada no facturada, de acuerdo a un método de históricos, efectúa su reversión al inicio del siguiente periodo.

3.5 Deterioro de cuentas por cobrar - El reconocimiento contable está relacionado en el momento en el cual el deterioro de cartera y el valor presente neto sean registrados en la contabilidad. La medición está relacionada con la determinación del valor por el cual se registran contablemente el deterioro de cartera y el valor presente neto.

En todo caso el reconocimiento del deterioro de cartera se hará siempre que la probabilidad de existencia de la obligación en la fecha de cierre mensual o anual sea mayor que la probabilidad de su recuperación.

La administración determina a cierre de su periodo contable el riesgo de recuperabilidad de la cartera para cada uno de sus segmentos y registra de acuerdo al histórico del comportamiento de pago la provisión sobre la cartera gestionable.

Se reconoce el castigo de saldos deudores cuando se ha considerado que el saldo es totalmente irrecuperable, en consideración a que se han agotado todos los procedimientos establecidos para lograr la recuperación del saldo deudor. El castigo de saldos deudores afecta los resultados, si previamente no se había efectuado el reconocimiento del deterioro.

3.6 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando es probable que la Empresa deba desprenderse en el futuro de recursos y su valor es determinado confiablemente. Las contingencias de pérdida de baja probabilidad no se reconocen, pero deben ser reveladas en nota a los estados financieros; las remotas ni se reconocen ni se revelan.

Se reconoce una provisión en la medida en que cumplan en forma íntegra los siguientes requisitos:

1. Que la Empresa tenga una obligación presente como resultado de sucesos pasados.
2. Que exista probabilidad que la Empresa tenga que desprenderse de recursos o que deba realizar un pago para cancelar una obligación.
3. Que el valor del pasivo pueda ser determinado en forma fiable y razonable, tomando la mejor estimación a la fecha de reconocimiento.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la Empresa no reconoce la provisión, pero la revela.

En todo caso el reconocimiento de la provisión se hará siempre que la probabilidad de existencia de la obligación presente, en la fecha de cierre mensual o anual, sea mayor que la probabilidad de su no existencia.

Todos los pasivos contingentes son actualizados trimestralmente y al final de cada año, para propósitos de revelación. En el caso de las provisiones, la variación de la obligación presente se actualiza cada año de acuerdo con los cambios jurídicos que se presentan en el proceso litigioso que respalda la provisión.

3.7 Valor razonable de instrumentos financieros - El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Empresa para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Empresa aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Efectivo en caja y bancos (1)	\$ 48.155.098	\$ 42.823.018
Otros equivalentes de efectivo (2)	<u>10.646.690</u>	<u>21.048.330</u>
Subtotal efectivo y equivalentes de efectivo	58.801.788	63.871.348
Efectivo restringido		
4.1 Corriente	1.550.114	2.231.144
4.2 No corriente	<u>16.458.107</u>	<u>11.423.088</u>
Subtotal efectivo restringido (3)	<u>18.008.221</u>	<u>13.654.232</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 76.810.009</u>	<u>\$ 77.525.580</u>

- (1) Corresponde a los recaudos de la operación de la Empresa. No existen restricciones legales sobre los saldos de bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- (2) Corresponde a fondos especiales para obtener rentabilidad, otros patrimonios autónomos y recursos a la vista.
- (3) El efectivo Restringido está compuesto para los años 2019 y 2018 por lo siguiente:
 - Derecho fiduciario constituido en el año 2007 para la cobertura del plan de beneficios a largo plazo y cobertura del cálculo actuarial por \$11.798.031 y \$11.423.088, respectivamente.
 - Patrimonio constituido para atender el pago del impuesto de renta de 2018 mediante el mecanismo de obras por impuestos por valor de \$4.660.075 para el cierre de 2019.
 - Encargo constituido para administrar los dineros destinados a la construcción de la Granja Solar de Belmonte por valor de \$1.544.591 para el corte a 31 de diciembre de 2019.
 - Depósito en banco BBVA para cubrir obligaciones de operaciones de energía con el administrador del mercado energético XM por \$5.523 al 2019.

5. INVERSIONES

Las inversiones de la Empresa son registradas a costo, para los años 2019 y 2018 corresponden a:

Año 2019	Porcentaje participación	Saldo inicial	Capitalización	Deterioro de inversiones	Saldo final
Electrificadora del Caribe	0,0002%	\$ 3.221	\$ -	\$ -	\$ 3.221
Hotel Movich	0,3360%	47.915	-	-	47.915
Empresa Capitalizadora del Tolima (1)	5%	500.000	1.515.000	-	2.015.000
Empresa de acueducto y alcantarillados de Pereira S.A. E.S.P.	0,010%	47.253	-	-	47.253
Financiera Energética Nacional	0,0002%	<u>1.831</u>	<u>-</u>	<u>(67)</u>	<u>1.764</u>
Total		<u>\$ 600.219</u>	<u>\$ 1.515.000</u>	<u>\$ (67)</u>	<u>\$ 2.115.153</u>

- (1) Para el año 2019 se efectuó capitalización de la Inversión en Empresa Capitalizadora del Tolima por valor de \$1.515.000 de acuerdo con acta de asamblea extraordinaria No. 32 de febrero de 2019.

Año 2018	Porcentaje participación	Saldo inicial	Deterioro de inversiones	Saldo final
Ciudad Chipichape S. A.	0,44%	\$ 412.779	\$ (412.779)	\$ -
Multiservicios	8%	321.670	(321.670)	-
Electrificadora del Caribe	0,00%	3.221	-	3.221
Hotel Movich	0,34%	47.915	-	47.915
Empresa Capitalizadora del Tolima	5%	500.000	-	500.000
Empresa de acueducto y alcantarillado de Pereira S.A. E.S.P.	0,01%	47.252	-	47.252
Financiera Energética Nacional	0,00%	<u>1.831</u>	<u>-</u>	<u>1.831</u>
Total		<u>\$ 1.334.668</u>	<u>\$ (734.449)</u>	<u>\$ 600.219</u>

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Deudores servicios públicos	\$ 31.775.088	\$ 31.764.013
Otros deudores (1)	11.138.608	4.273.441
Subsidios y contribuciones (2)	1.499.657	2.608.234
Partes relacionadas (3) (Ver nota 25)	980.060	5.497.243
Deterioro de cartera (4)	<u>(4.779.215)</u>	<u>(4.207.891)</u>
Total	40.614.198	39.935.040
Corriente	<u>40.614.198</u>	<u>36.747.433</u>
No corriente (Ver nota 25)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3.187.607</u>

- (1) En este rubro se incluyen los créditos a empleados, cuentas por cobrar por obras de servicios asociados y recaudos pendientes de ingreso a banco.
- (2) Corresponde a derechos exigibles al saldo reportado al Ministerio de Minas y Energía al corte del 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por concepto del cruce para el Fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso de los subsidios otorgados y las contribuciones facturadas.
- (3) El plazo promedio de las cuentas por cobrar a partes relacionadas con respecto a la venta de bienes es de 30 días, las cuentas por pagar entre las partes relacionadas tienen un plazo promedio de 60 días. Las transacciones relacionadas comprenden adquisición de servicios, compra de energía, servicios de facturación, pago de impuestos, recaudo de ingresos por concepto de alumbrado público.
- (4) Los saldos del movimiento de la partida de deterioro relacionado con cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

Saldo inicial	\$ (4.207.891)	\$ (4.567.203)
Recuperación de cartera	22.475	359.312
Deterioro de cartera	<u>(593.800)</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ (4.779.215)</u>	<u>\$ (4.207.891)</u>

Análisis deterioro de la cartera - Comprende el análisis de vencimientos y la recurrencia de los terceros que se relacionan en el informe de cartera generado por el área comercial junto con el apoyo de la Casa de Cobranza; la cartera se encuentra segmentada en varias categorías para la determinación de su riesgo de incumplimiento y en ese sentido el deterioro, inicialmente se clasifica por clases de servicio (Residencial, Comercial, Industrial, Alumbrado Público, Áreas comunes, Oficiales, Provisionales) y seguidamente según los procedimientos internos establecidos en el SIG (Sistema Integrado de Gestión) la cartera se clasifica en Gestionable, No Gestionable y Financiada y a cada una de ellas se les realiza un análisis del riesgo de impago y de pérdida futura.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de provisiones de la Compañía. Como la experiencia histórica de pérdida crediticia de la Compañía no muestra patrones de pérdida significativamente diferentes para diferentes segmentos de clientes, la provisión para pérdidas esperadas basada en el estado vencido no se distingue más entre la base de clientes de la Compañía.

Para el año 2019 se presenta el siguiente resultado del análisis de la provisión de cartera:

Clase de cartera	Concepto	Alumbrado Publico	Áreas Comunes	Cuentas por cobrar – clase de servicio				Total
				Comercial/ Provisionales	Industrial	Oficial	Residencial	
Cartera gestionable	Tasa de pérdida esperada de crédito	19%	19%	19%	19%	19%	19%	
	Valor en libros bruto total estimado en incumplimiento	-	6.312	489.323	78.921	58.862	594.239	1.227.656
	Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito	-	1.194	92.548	14.927	11.133	112.391	232.192
Cartera financiada	Tasa de pérdida esperada de crédito	19%	19%	19%	19%	19%	19%	
	Valor en libros bruto total estimado en incumplimiento	-	16.642	135.553	35.576	4.419	655.169	847.360
	Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito	-	3.148	25.638	6.729	836	123.915	160.265
Cartera no gestionable	Tasa de pérdida esperada de crédito	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
	Valor en libros bruto total estimado en incumplimiento	1.214	24.724	1.282.235	149.453	27.691	2.843.522	4.328.839
	Cartera Min Minas	26.309	-	-	-	-	-	26.309
	Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito	27.524	24.724	1.282.235	149.453	27.691	2.843.522	4.355.148
Cartera estimada	Tasa de pérdida esperada de crédito	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
	Valor en libros bruto total estimado en incumplimiento	-	621	5.057	1.327	165	24.441	31.610
	Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito	-	621	5.057	1.327	165	24.441	31.610
Total Perdidas Crediticias 2019		27.524	29.687	1.405.477	172.435	39.825	3.104.268	4.779.215

Instancias responsables para el castigo - El castigo debe ser aprobado por la Junta Directiva, previa aprobación del Comité de Crédito y Cartera. El castigo de la cartera se presenta cuando:

- Las cuentas por cobrar registradas no presentan derechos, bienes u obligaciones ciertos para la entidad.
- Los derechos u obligaciones carecen de documentos y soporte idóneo que permitan adelantar los procedimientos pertinentes para su cobro o pago.
- No es posible realizar el cobro del derecho u obligación, por jurisdicción coactiva o judicial.
- No sea posible imputarle legalmente a persona alguna, natural, jurídica, el valor de la cartera.
- Evaluada y establecida la relación de costo beneficio, resulte más oneroso adelantar el proceso de cobro que el valor de la obligación.
- La factura por considerarse un título ejecutivo haya presentado la acción ejecutiva.

7. INVENTARIOS

	2019	2018
Materiales para la prestación de servicios	\$ 1.975.789	\$ 1.150.118
Otras mercancías en existencia	1.231.398	1.536.711
Suministros	<u>14.305</u>	<u>3.766</u>
Total	<u>\$ 3.221.492</u>	<u>\$ 2.690.595</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Plantas ductos y túneles	\$ 69.477.338	\$ 69.705.359
Redes líneas y cables	70.605.062	66.421.788
Edificaciones	16.392.736	11.274.491
Terrenos	10.452.906	10.452.906
Bienes en Leasing financiero (1)	-	6.713.770
Equipo de cómputo y comunicación	1.751.946	1.922.244
Equipo de oficina, muebles y enseres	1.179.083	1.219.770
Bienes muebles en bodega	4.820.555	1.279.090
Equipo de transporte	1.266.733	664.773
Maquinaria y equipo	-	-
Construcción en curso	<u>17.578.031</u>	<u>7.705.374</u>
Total	<u>\$ 193.524.390</u>	<u>\$ 177.359.565</u>

- (1) En el mes de agosto de 2019 se canceló la última cuota del arrendamiento financiero para la adquisición de las oficinas administrativas de la Empresa de Energía de Pereira, habiendo ejercido la opción de compra sobre los mismos se procedió a reconocer estas partidas de los activos fijos en el rubro respectivo de edificaciones junto con la depreciación acumulada de los mismos.

ESPACIO EN BLANCO

Concepto	Plantas ductos y túneles	Redes líneas y cables	Edificaciones	Terrenos	Bienes en leasing financiero	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de oficina, muebles y enseres	Bienes muebles en bodega	Equipo de transporte	Maquinaria y equipo	Construcción en curso	Total
Al 1 de enero de 2018	\$ 69,980.626	\$ 68,811.445	\$ 10,734.482	\$ 10,452.906	\$ 6,856.842	\$ 2,214.168	\$ 1,128.140	\$ 1,279.090	\$ 767.104	\$ 6,961	\$ 4,046.573	\$ 176,278.338
Adiciones	2,700.034	1,052.266	830.952	-	-	188.831	229.321	-	5,236	(6,961)	-	4,999.677
Trasladados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,658.802	3,658.802
Depreciación	(2,975.301)	(3,441.922)	(290.943)	-	(143.072)	(480.755)	(137.691)	-	(107.567)	-	-	(7,577.251)
Al 31 de diciembre del 2018	69,705.359	66,421.788	11,274.491	10,452.906	6,713.770	1,922.244	1,219.770	1,279.090	664.773	-	7,705.374	177,359.565
Adiciones	41.159	464.194	-	-	-	208.698	49.356	3,541.465	586.525	-	18,867.808	23,759.207
Trasladados	2,921.650	7,255.704	5,809.978	-	(7,258.167)	47.235	61.289	-	157.463	-	(8,995.152)	-
Depreciación	(3,190.830)	(3,536.624)	(691.733)	-	544.397	(426.231)	(151.332)	-	(142.028)	-	-	(7,594.381)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 69,477.338	\$ 70,605.062	\$ 16,392.736	\$ 10,452.906	\$ -	\$ 1,751.946	\$ 1,179.083	\$ 4,820.555	\$ 1,266.733	\$ -	\$ 17,578.031	\$ 193,524.390

ESPACIO EN BLANCO

Deterioro de activos propiedad, planta y equipo - Periódicamente la administración realiza la revisión de los activos que posee la Empresa para evaluar que estén siendo usados en el propósito para el que fueron adquiridos y si es el caso, se hacen las respectivas provisiones para pérdida por retiro de los activos en desuso.

De acuerdo a evaluaciones de la Gerencia para el año 2019, se considera que no hay situaciones que indiquen que existe un posible deterioro en el valor de sus propiedades y equipo a registrar en el año en curso. Durante el año 2018, la Empresa determino deterioro de Propiedad, Planta y Equipo por \$2.234.048 correspondientes a la planta central hidroeléctrica ubicada en el municipio de Dosquebradas la cual no está en uso desde el año 1999, por lo que no está generando efectivo y la Administración no tiene la intención de venta para recuperar su valor.

Gasto por depreciación - La vida útil de los activos fijos se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción y cambios en la demanda del mercado, de los productos obtenidos en la operación con dichos activos. Para el año 2019 el gasto fue de \$ 7.594.381 y para el 2018 de \$7.577.251.

9. INTANGIBLES

	2019	2018
Licencias y software	\$ 2.828.071	\$ 2.643.455
Amortización acumulada	<u>(2.089.066)</u>	<u>(1.695.930)</u>
Total	<u>\$ 739.005</u>	<u>\$ 947.525</u>

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Amortización del año	Saldo de cierre del periodo
Movimiento año 2018				
Licencias y Software	<u>\$ 1.331.730</u>	<u>\$ 37.768</u>	<u>\$ (421.973)</u>	<u>\$ 947.525</u>
Movimiento año 2019				
Licencias y Software	<u>\$ 947.525</u>	<u>\$ 184.616</u>	<u>\$ (393.138)</u>	<u>\$ 739.003</u>

La amortización de estos activos intangibles se efectúa a través del método de línea recta. Los gastos por amortización del año 2019 y 2018, corresponden a \$421.973 y \$393.138, respectivamente. No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras (1)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 205.958</u>
------------------------------	-------------	-------------------

- (1) En el año 2018 correspondía al contrato de arrendamiento financiero con Banco de Occidente para la adquisición de la edificación Torre Central ubicado en la ciudad de Pereira donde opera administrativamente la Empresa, con plazo a 12 años y una tasa de interés de 5,50% E.A. Para el año 2019 el contrato de leasing terminó en el mes de agosto pagando la última de las 144 cuotas.

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El período de crédito promedio en las compras de la Empresa oscila entre 1 y 60 días. No se pagan intereses a los proveedores por pagos pactados a 60 días. La composición de las cuentas por pagar es la siguiente:

	2019	2018
Adquisición de bienes y servicios (1)	\$ 23.363.498	\$ 20.727.766
Partes relacionadas (Ver nota 25)	5.086.400	2.052.893
Acreedores (2)	3.544.473	2.040.466
Retención en la fuente	1.750.897	1.373.963
Otros impuestos y retenciones	<u>1.165.729</u>	<u>1.533.367</u>
Total	<u>\$ 34.910.997</u>	<u>\$ 27.728.455</u>

(1) Corresponde principalmente a proveedores por compra de bienes y servicios relacionados con el core de la compañía los cuales se detallan los más relevantes a continuación:

Descripción	Concepto	2019	2018
Deltec S.A.	Lectura y reparto de facturas	\$ 419.696	\$ 312.177
Internacional de eléctricos S.A.S.	Compra de material eléctrico	672.096	210.595
Isagen S.A. E.S.P.	Compra de energía	4.269.755	-
Aes Chivor y Cía. S C A E.S.P.	Compra de energía	3.363.601	3.307.176
Abb Ltda.	Compra de transformadores	490.618	-
Siemens Sociedad Anónima	Licencia uso de software	1.359.764	-
Emgesa S.A. E.S.P.	Compra de energía	3.683.912	2.640.083
Jiro S.A.	Personal temporal	1.070.605	264.053
Inmel ingeniería S.A.S.	Normalizaciones	420.433	529.492
XM expertos en Mercados S.A. E.S.P.	Compra de energía	<u>5.217.654</u>	<u>3.037.749</u>
Total		<u>\$ 20.968.134</u>	<u>\$ 10.301.325</u>

(2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por honorarios, comisiones y servicios; entre los más representativos se encuentra pasivo con la empresa Solex y PMI Asset Management que está realizando la implementación del software para la Gestión de Activos como parte de los requerimientos de la Resolución CREG 015 de 2018.

12. OTROS ACTIVOS

Anticipo para compra de energía (1)	\$ 18.266.566	\$ 11.648.946
Gastos pagados por anticipado (2)	<u>7.422.497</u>	<u>1.992.337</u>
Total	25.689.063	13.641.283
Corriente	<u>18.825.998</u>	<u>2.157.842</u>
No corriente	<u>\$ 6.863.065</u>	<u>\$ 11.483.441</u>

(1) Corresponden a los prepagos por concepto de compra de energía que la Empresa realiza para el año 2020 y 2021 con Celsia Colombia y Proenca, para cubrir contratos de suministro

garantizando el abastecimiento de la demanda y logrando un precio competitivo que maximice la rentabilidad de la operación; la porción no corriente de estos se relaciona a continuación:

Oferta	Valor
OM 001 2015	\$ 652.445
OM 001 2019	<u>6.210.620</u>
Total	<u>\$ 6.863.065</u>

Los anticipos por energía con Celsia Colombia inicialmente fueron entregados a la Compañía Energética del Tolima S.A. E.S.P., sin embargo, esta última fue vendida en el primer semestre de 2019 a la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. que posteriormente cambió de razón social a Celsia Colombia; como resultado de la venta los contratos de suministro de energía referidos en el cuadro anterior fueron cedidos.

- (2) Para el 2019 y 2018 corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores para el desarrollo de obras y servicios, por \$6.527.730 y \$1.296.270, respectivamente; estos anticipos corresponden a obras para desarrollar la granja solar de la EEP, entre otros. Adicionalmente, para el 2019 incluye \$894.767 por pólizas de seguros cuya cobertura es de un año y su vigencia comprende los periodos 2019 y 2020, y \$572.506 por un anticipo de TIES.

13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2019	2018
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 3.487.621	\$ 3.795.947
Beneficios de largo plazo - definidos (2)	<u>36.932.001</u>	<u>37.152.892</u>
Total	<u>\$ 40.419.622</u>	<u>\$ 40.948.839</u>

- (1) *Beneficios de corto plazo* - Los beneficios a corto plazo miden al costo y representan las obligaciones futuras con vencimiento inferior a un año que tiene la Empresa con sus empleados, al 31 de diciembre corresponden a:

Nomina por Pagar	\$ -	\$ 4.850
Cesantías	2.852.565	3.045.228
Prima de Vacaciones	167.525	160.287
Prima de Antigüedad	141.731	159.173
Intereses Sobre Cesantías	48.848	47.049
Vacaciones	276.952	276.290
Pensiones de Jubilación	<u>-</u>	<u>103.070</u>
Total	<u>\$ 3.487.621</u>	<u>\$ 3.795.947</u>

- (2) *Beneficios de largo plazo* - Incluye pasivo por pensión, auxilio educativo, servicios públicos y quinquenios los cuales disminuyeron con respecto al año 2018 principalmente por efectos del cálculo actuarial.

Valor presente de las obligaciones por beneficios definidos - La valuación actuarial de los activos del plan y el valor presente de la obligación por beneficios definidos es realizada anualmente por Volrisk Consultores Actuariales S.A.S. El valor presente de la obligación por beneficios definidos, el costo del servicio actual y costo de servicio pasado relacionado se midieron usando el método la unidad de crédito proyectada.

El monto incluido en el estado de situación financiera derivado de la obligación de la entidad con respecto a los planes de beneficios definidos, el movimiento en el valor presente de la obligación de beneficios definidos en el año actual y los cambios en el valor razonable de los activos del plan en el período corriente se presenta a continuación:

Beneficios post empleo - Se hizo un análisis legal, se determinaron los beneficios no salariales a los cuales lo empleados tienen derecho y no son constitutivos salariales. De ellos se seleccionaron los beneficios educativos y las primas técnicas no salariales para proyección. En los Beneficios de Largo Plazo se tuvieron en cuenta personas pensionadas de la entidad.

La obligación por beneficio definido a 31 de diciembre de 2019 y 2018, y las hipótesis utilizadas para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Pensiones	\$ 36.218.995	\$ 35.193.835
Auxilio educativo	184.378	208.489
Auxilio servicios públicos	468.412	248.326
Prima de quinquenios	<u>60.216</u>	<u>1.502.242</u>
Total beneficios a empleados largo plazo (1)	<u>\$ 36.932.001</u>	<u>\$ 37.152.892</u>

- (1) La variación presentada para los beneficios a empleados a largo plazo se generó por cambios en las suposiciones financieras, específicamente la tasa de descuento para los planes de beneficios por pensión, servicios públicos, educación y quinquenios disminuyó, lo que financieramente genera que el pasivo sea menor.

Movimiento en las obligaciones por beneficios definidos en el año

Beneficios post-empleo	Pensión	Auxilio educativo	Servicios públicos	Quinquenios	Total
Saldo inicial a 1 de enero de 2019	\$ 35.193.835	\$ 208.489	\$ 248.326	\$ 1.502.242	\$ 37.152.892
Efectos reconocidos en resultados	(492.969)	(27.412)	190.857	(1.442.026)	(1.771.549)
Efectos reconocidos en ORI	<u>1.518.130</u>	<u>3.300</u>	<u>29.228</u>	-	<u>1.550.658</u>
Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 36.218.996</u>	<u>\$ 184.378</u>	<u>\$ 468.411</u>	<u>\$ 60.216</u>	<u>\$ 36.932.001</u>
Saldo inicial a 1 de enero de 2018	35.536.470	248.452	266.703	935.109	36.986.734
Efectos reconocidos en resultados	(574.779)	(55.221)	(6.314)	567.133	(69.180)
Efectos reconocidos en ORI	<u>232.143</u>	<u>15.258</u>	<u>(12.063)</u>	-	<u>235.338</u>
Saldo inicial a 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 35.193.835</u>	<u>\$ 208.489</u>	<u>\$ 248.326</u>	<u>\$ 1.502.242</u>	<u>\$ 37.152.892</u>

Reconocimiento del pasivo por concepto de pensiones

	2019	2018
Pasivo por beneficio definido al final del año anterior reportado	\$ 35,193.835	\$ 35,536.470
Costo por intereses en la obligación por beneficio definido	2,363.589	2,383.997
(Ganancia)/Pérdida actuarial por experiencia	537.819	232.143
(Ganancia)/Pérdida actuarial cambio en las suposiciones financieras	980.310	-
Beneficios pagados directamente por la Empresa	<u>(2,856.558)</u>	<u>(2,958.775)</u>
Obligación por beneficio definido al final del año	<u>\$ 36,218.995</u>	<u>\$ 35,193.835</u>

Reconocimiento del pasivo por auxilio educativo

Pasivo por beneficio definido al final del año anterior reportado	\$ 208.489	\$ 248.452
Gasto reconocido vía resultados	10.427	12.239
Beneficios pagados directamente por la Empresa	(37.838)	(67.460)
Nuevas mediciones del pasivo reconocido en ORI	<u>3.300</u>	<u>15.258</u>
Obligación por beneficio definido al final del año	<u>\$ 184.378</u>	<u>\$ 208.489</u>

Reconocimiento de pasivo por auxilio de servicios públicos

Pasivo por beneficio definido al final del anterior período reportado	\$ 248.326	\$ 266.703
Gasto reconocido vía resultados	238.706	17.578
Beneficios pagados directamente por la Empresa	(47.849)	(23.892)
Nuevas mediciones del pasivo reconocido en ORI	<u>29.228</u>	<u>(12.063)</u>
Obligación beneficio definido al final del año	<u>\$ 468.411</u>	<u>\$ 248.326</u>

Reconocimiento del pasivo por prima de quinquenios

Pasivo por beneficio definido al final del año anterior reportado	\$ 1,502.242	\$ 935.109
Gasto reconocido vía resultados	(1,441.176)	865.936
Beneficios pagados directamente por la Empresa	<u>(850)</u>	<u>(298.803)</u>
Obligación por beneficio definido al final del año	<u>\$ 60.216</u>	<u>\$ 1,502.242</u>

Principales hipótesis económicas y demográficas utilizadas - Los supuestos actuariales se constituyen de las mejores estimaciones de la entidad sobre las variables que determinan el costo final de proporcionar los beneficios de largo plazo a los empleados. Entre otras son:

	2019	2018
Pensión		
Tasa de descuento	6,70%	7,00%
Incremento salarial	4,00%	4,00%
Incremento en pensiones en pago	3,50%	3,50%
Incremento en pensiones diferidas	3,50%	3,50%
Fecha de censo	30/11/2019	11/30/2018

Auxilio educativo

Tasa de descuento	5,60%	5,50%
Incremento en el beneficio	3,50%	3,50%
Incremento en pensiones en pago	N/A	N/A
Incremento en pensiones diferidas	N/A	N/A
Fecha de censo	30/11/2019	11/30/2018

Servicios públicos

Tasa de descuento	6,50%	6,90%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Incremento en pensiones en pago	N/A	N/A
Incremento en pensiones diferidas	N/A	N/A
Fecha de censo	30/11/2019	11/30/2018

Prima de quinquenios

Tasa de descuento	5,90%	6,30%
Incremento salarial	4,50%	4,50%
Incremento en pensiones en pago	N/A	N/A
Incremento en pensiones diferidas	N/A	N/A
Fecha de censo	30/11/2019	11/30/2018

14. PROVISIONES

Provisión para litigios (1)	\$ 416.884	\$ 664.853
-----------------------------	------------	------------

Movimiento provisión de litigios

Saldo inicial	\$ 664.853	\$ 667.181
Presentación de demandas nuevas	10.000	37.671
Fallo definitivo o acuerdo de conciliación en contra	(10.000)	-
Fallo definitivo o acuerdo de conciliación a favor	(247.969)	(40.000)
Saldo final	\$ 416.884	\$ 664.853

Contingencias Probables – Procesos calificados como Probables de acuerdo a los conceptos de los asesores jurídicos así:

Para el año 2019 son los siguientes:

Categoría	Cantidad de procesos	Provisión
Administrativos	6	\$ 361.888
Laborales	4	<u>54.995</u>
Total		<u>\$ 416.884</u>

Para el año 2018 son los siguientes:

Categoría	Cantidad de procesos	Provisión
Administrativos	10	\$ 436.347
Laborales	8	<u>228.505</u>
Total		<u>\$ 664.853</u>

Los litigios corresponden a demandas interpuestas contra la Empresa, por procesos civiles, laborales y administrativos, los cuales surgen en el curso ordinario de los negocios que desarrolla la Empresa y se espera sea probable un desembolso de recursos. Para estos procesos se han estimado las correspondientes reservas con base a criterios como la naturaleza del proceso, las pruebas obrantes, los factores económicos y la posible condena proyectada, que permita cubrir las posibles condenas o decisiones desfavorables que se puedan producir. Se considera que el tiempo estimado de terminación de los procesos oscila entre dos (2) y ocho (8) años aproximadamente.

Contingencias eventuales – Corresponde a litigios ante órganos jurisdiccionales, administrativos y arbitrales con una probabilidad de perdida igual a 50%, tomando en consideración los informes de los asesores legales es razonable apreciar que dichos litigios no afectarán de manera significativa la situación financiera o la solvencia de la Empresa, incluso en el supuesto de conclusión desfavorable de cualquiera de ellos, como se resume a continuación:

Para el año 2019 son los siguientes:

Categoría	Cantidad de procesos	Reclamación	% Calificación de riesgo
Administrativos	1	\$ 214.307	50%
Civiles	6	2.155.344	50%
Laborales	6	<u>1.572.766</u>	50%
Total		<u>\$ 3.942.417</u>	

Para el año 2018 son los siguientes:

Categoría	Cantidad de procesos	Reclamación	% Calificación de riesgo
Administrativos	7	\$ 3.330.794	50%
Laborales	6	<u>1.960.082</u>	50%
Total		<u>\$ 5.290.876</u>	

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	2019	2018
Recaudo a favor de terceros (1)	\$ 7.491.057	\$ 4.723.530
Ingresos recibidos por anticipado (2)	<u>2.964.983</u>	<u>1.311.090</u>
Total	<u>\$ 10.456.040</u>	<u>\$ 6.034.620</u>

(1) El siguiente es el detalle de recaudos a favor de terceros:

Contratos de recaudo	\$ 231.833	\$ (819.872)
Recaudo ADD	937.921	1.412.914
Recaudo Aseo	1.103.283	1.483.887
Recaudo Alumbrado público	2.774.551	2.409.309
Estampillas	548.102	237.292
Sobretasa	442.013	-
Ingresos contrato de mandato	<u>1.453.354</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 7.491.057</u>	<u>\$ 4.723.530</u>

(2) Corresponde a prepago recibido para garantizar el suministro de energía dentro del contrato de venta en bloque mantenido con Electricaribe S.A a 2019 por \$1.159.374. Incluye también anticipo recibido de parte Latin American Capital Corp. S.A. E.S.P. (Ver nota 25 – Saldos de cuentas por pagar) parte relacionada para el desarrollo de obras de servicios asociados como contratista en contrato de obras por impuestos por valor de \$1.283.980 a 2019.

16. CAPITAL EMITIDO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado asciende a \$91.841.093 equivalentes a 9.184.109.306 acciones comunes de valor nominal de \$10 pesos cada una. La composición accionaria a diciembre 31 de 2019 y 2018 se relaciona a continuación:

Accionista	NIT	Número de acciones	% Participación
Enertolima Inversiones S.A. E.S.P.	900.230.314	4.500.179.639	49,00%
Compañía Energética del Tolima S.A. E.S.P.	809.011.444	33.921	0,00037%
Municipio de Pereira	891.480.030	4.622.063.611	50,32%
Instituto de Movilidad de Pereira	816.000.558	30.915.481	0,34%
Aeropuerto Matecaña	891.480.014	<u>30.916.654</u>	<u>0,34%</u>
Total		<u>9.184.109.306</u>	<u>100,00%</u>

Prima en colocación de acciones – Para diciembre de 2019 y 2018, corresponde al mayor valor cancelado sobre el valor nominal de las acciones por \$16.007.975.

Prima de control – En el año 2008 se realizó un proceso de capitalización de Empresa de Energía de Pereira S.A E.S.P., incorporando capital privado, para el efecto se emitió un reglamento de capitalización y posteriormente, se suscribió un acuerdo de accionistas con el cual se regulan sus relaciones dentro de la Empresa.

Dentro del reglamento de capitalización, se estableció el pago de una prima de control por parte del socio privado al socio público, con el fin de que la administración de la Empresa esté a cargo del socio privado "Enertolima Inversiones S.A. E.S.P.", a pesar de que este último cuenta con 49% de participación accionaria frente al 50,33% de participación del socio público Municipio de Pereira; dicha prima de control ascendió a un monto de \$22.000.000.

Asimismo, en el momento de capitalización se reformaron los estatutos de la compañía en donde se contempla la existencia de los siguientes tipos de acciones: acciones públicas ordinarias, acciones públicas preferenciales sin derecho a voto y acciones privadas ordinarias, siendo el Municipio de Pereira poseedor de un 37,79% de acciones ordinarias y un 12,54% de acciones preferenciales sin derecho a voto.

Movimientos sobre los dividendos-	2019	2018
Utilidad neta a distribuir	\$ 31.916.856	\$ 27.233.209
Reserva legal 10%	3.191.686	2.723.321
Utilidad a distribuir	<u>28.725.170</u>	<u>24.509.888</u>
Dividendos decretados y pagados	<u>\$ 28.725.170</u>	<u>\$ 24.509.888</u>

17. RESERVAS

Reserva Legal - La Empresa está obligada a 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. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Empresa, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

De acuerdo con Acta No. 059 del 20 de marzo de 2019, la Asamblea de Accionistas aprobó reservas legales sobre la utilidad del año 2018 por \$3.191.686.

De acuerdo con Acta No. 058 del 26 de marzo de 2018, la Asamblea de Accionistas aprobó reservas legales sobre la utilidad del año 2017 por \$2.723.321.

Reserva depreciación fiscal - Dentro de las reservas ocasionales se encuentran la reserva para activos fijos, realizada de acuerdo con el artículo 130 del E.T., el cual contempla la apropiación de las utilidades netas equivalente al 70% del mayor valor de la depreciación fiscal sobre la depreciación contable, calculada bajo normas contables locales de acuerdo, a la reforma tributaria.

De acuerdo a la Ley 1819 de diciembre de 2016, esta reserva no se volverá a realizar de esta manera solo se puede disponer en el momento que se empiecen a revertir las depreciaciones en renta o en la venta de los activos que aplique, para el 2019 no se dispuso de estas reservas.

18. INGRESOS OPERACIONALES

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos del período de la Empresa para operaciones que continúan:

	2019	2018
Comercialización (1)	\$ 259.087.126	\$ 247.196.427
Distribución (2)	9.958.571	3.321.034
Generación	180.898	309.875
Otros ingresos operacionales (3)	<u>12.635.007</u>	<u>13.753.115</u>
Total	<u>\$ 281.861.602</u>	<u>\$ 264.580.451</u>

(1) El detalle de los ingresos por comercialización se detalla a continuación:

Ingresos por venta de energía	\$ 251.658.031	\$ 241.597.924
Venta de Energía en Bloque o Contratos	2.152.806	4.622.885
Energía solar	139.162	10.522
Venta en Bolsa	70.767	965.096
Otros servicios de energía	<u>5.066.360</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 259.087.126</u>	<u>\$ 247.196.427</u>

(2) Incluye ingresos por STR (Sistema de transmisión regional) y SDL (Sistema de distribución regional).

(3) Corresponde a ingresos por conceptos alquiler de postes, materiales, honorarios y comisiones.

19. COSTOS OPERACIONALES

Compra de energía y complementarios	\$ 166.170.820	\$ 156.895.724
Órdenes y contratos por otros servicios	12.760.010	10.722.505
Sueldos y salarios	11.349.906	11.034.992
Depreciaciones	7.115.774	7.048.830
Impuestos	3.453.442	3.295.163
Contribuciones y regalías	378.858	493.895
Mantenimiento y reparación	2.810.562	2.648.707
Consumo de insumos directos	477.663	564.125
Generales	1.742.814	1.641.170
Seguros	782.586	695.073
Arrendamientos	467.596	694.534
Honorarios	1.123.857	1.069.692
Servicios públicos	680.149	567.504
Otros costos de operación y mantenimiento	<u>422.544</u>	<u>440.482</u>
Total	<u>\$ 209.736.581</u>	<u>\$ 197.812.396</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2019	2018
Sueldos y salarios (1)	\$ 6.436.138	\$ 8.216.251
Generales	5.437.401	5.296.925
Impuesto, contribuciones y tasas	1.950.966	1.653.334
Depreciación	478.608	529.421
Amortización	393.138	421.973
Deterioro de cartera comercial	<u>589.935</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 15.286.186</u>	<u>\$ 16.117.904</u>

(1) La variación obedece principalmente a disminución por actualización en efecto del cálculo actuarial.

21. OTROS INGRESOS

Incluyen las recuperaciones por incapacidades, retroactivos pensionales, ingreso por recuperación de cuotas partes pensionales, recuperaciones por gastos y venta de material reciclable.

Recuperaciones (1)	\$ 2.570.283	\$ 635.346
Cuotas partes de pensiones	194.945	100.298
Indemnizaciones Empresas de seguros	274.251	-
Aprovechamientos	101.932	78.673
Otros ingresos (2)	2.181.208	226.930
Reversión deterioro cuentas por cobrar	<u>52.148</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 5.374.767</u>	<u>\$ 1.041.247</u>

(1) Para el año 2019 se presentó recuperación por provisión de cuenta por cobrar al Municipio de Pereira por \$1.694.296 por concepto de terrenos adeudados debido a proceso fiscal con la DIAN que culminó siendo favorable para la compañía. Incluye también el saldo de \$797.003 por efecto de financiación implícita en préstamo que se había realizado a la Empresa Capitalizadora del Tolima que en 2019 fue cancelado.

(2) Corresponde a mayor valor en el pasivo de impuesto de renta provisionado al cierre de los años 2017 y 2018 por \$1.299.800, incluye también recuperación de provisión de litigios por \$334.785 y \$333.083 por concepto de retroactivos patronales con Colpensiones.

22. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Ingresos financieros

Intereses y rendimientos financieros	<u>\$ 2.742.271</u>	<u>\$ 2.662.578</u>
--------------------------------------	---------------------	---------------------

Gastos financieros

Intereses	\$ (9.286)	\$ (33.644)
Comisiones	-	(67)
Otros	<u>(334.667)</u>	<u>(315.747)</u>

Total gastos financieros	<u>\$ (343.953)</u>	<u>\$ (349.458)</u>
--------------------------	---------------------	---------------------

23. OTROS GASTOS

	2019	2018
Otros gastos (1)	\$ (294.297)	\$ (747.613)
Gastos legales	(100.739)	(21.027)
Otros extraordinarios	<u>(89.735)</u>	<u>(412.593)</u>
Total	<u>\$ (484.771)</u>	<u>\$ (1.181.233)</u>

- (1) El monto en los dos años corresponde a reconocimiento de deterioro de cartera por cobrar al Municipio de Pereira por concepto de lotes pendientes de recepción como dación en pago.

24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

24.1 Impuesto sobre la renta reconocido en resultados – Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma debe ser liquidado a una tarifa general del 33% para el año 2019.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

24.2 Retención en la fuente para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales – El tratamiento tributario para dividendos y participaciones para el año 2020 está basado en la Ley 2010 de 2019 y el artículo 242-1 del ET enuncia las tarifas para las participaciones recibidas por parte de sociedades nacionales, así:

Tipo de dividendos	Tarifa de retención en la fuente (Art. 242 – 1 y 240 E.T.)
No gravados	7,5%
Gravados	$33\% + ((\text{Dividendos gravados} - (\text{Dividendos gravados} * 33\%)) * 7,5\%)$

24.3 Activos por impuestos corrientes -

Anticipo de impuesto de renta	\$ 1.742.062	\$ 2.028.021
Anticipo de sobretasa impuesto de renta	-	1.852.187
Retención de IVA	255	733
Retención en la fuente a favor	265.956	212.065
Autorretención	12.585.640	11.537.368
Retención de Industria y Comercio	<u>11.400</u>	<u>-</u>
Total activos por impuestos corrientes	<u>\$ 14.605.313</u>	<u>\$ 15.630.374</u>

24.4 Pasivos por impuestos corrientes -

Provisión de renta	<u>(21.327.985)</u>	<u>(20.257.419)</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>\$ (21.327.985)</u>	<u>\$ (20.257.419)</u>

	2019	2018
Pasivos por impuesto no corrientes		
Impuesto de renta obras por impuestos (1)	\$ (4.773.723)	\$ -
Total pasivos por impuestos no corrientes	\$ (4.773.723)	\$ -

(1) Este saldo por pagar corresponde al impuesto de renta y complementarios de la vigencia 2018, para el cual la Empresa de Energía de Pereira se acogió a la figura de Obras por Impuestos mediante la ejecución de Mejoramiento de Vías terciarias en el municipio de Balboa, Risaralda según Decretos 1915 de 2017 y 2469 de 2018. La obligación tributaria se extingue una vez se entregue la obra terminada a satisfacción.

Diferencias entre la utilidad contable antes de impuestos y la renta líquida gravable

Utilidad antes de impuestos	\$ 64.127.149	\$ 52.823.285
Más partidas que incrementan la renta		
Intereses presuntivos	-	166.080
Impuesto no deducible	1.986.309	3.173.386
GMF no deducible	432.708	354.613
Menor valor provisión de cartera	-	571.290
Gastos de ejercicios anteriores	-	355.972
Otros gastos no deducibles	730.675	370.498
Menos partidas que disminuyen la renta		
Dividendos	-	(31)
Mayor valor provisión cartera	843.218	-
Recuperaciones no gravadas	(4.180.003)	(393.607)
Mayor valor impuestos	-	(3.194.998)
Mayor valor depreciación fiscal	-	(2.092.249)
Diferencias NCIF vs GAAP	690.203	(244.921)
Renta líquida gravable	\$ 64.630.258	\$ 51.889.318
Impuesto de Renta	\$ 21.327.985	\$ 17.123.475
Sobretasa	-	2.043.573
Descuento tributario	-	(68.094)
Impuesto corriente	\$ 21.327.985	\$ 19.098.954
24.5 Impuesto diferido -		
Impuestos diferidos activos	\$ 6.034.893	\$ 857.104
Impuestos diferidos pasivos	(37.633.183)	(38.189.764)
Total posición neta	\$ (31.598.290)	\$ (37.332.660)

24.6 Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas

Impuesto corriente:		
Gasto de renta	\$ (21.327.985)	\$ (19.098.954)

	2019	2018
Impuesto diferido neto:		
Con respecto al año actual	<u>5.734.369</u>	<u>(1.807.475)</u>
Impuesto sobre la renta y diferido (1)	<u>\$ (15.593.616)</u>	<u>\$ (20.906.429)</u>

- (1) La disminución presentada en este rubro entre 2019 y 2018 se generó porque la proyección del impuesto diferido por las diferencias temporarias en los activos fijos, calculo actuarial y provisión fiscal de cartera en 2019 se realizó tomando en consideración que la tarifa de impuesto de renta de personas jurídicas tendrá una disminución así, para 2020 el 32%, 2021 el 31% y 2022 el 30%.

Ley de crecimiento económico – En octubre de 2019 la Corte Constitucional declaró inexecutable en su integridad la Ley de financiamiento (Ley 1943 de 2018) por haberse desconocido el curso del debate parlamentario, los principios de publicidad y consecutividad, dejando la normatividad tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019. Como consecuencia, el Gobierno Nacional expidió la Ley 2010 de 2019 denominada “Ley de crecimiento económico”, que incorpora, entre otras, las siguientes disposiciones desde el 1 de enero de 2020:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – La tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta será del 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

Adicionalmente, se incluye la deducción del 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagadas durante el año que tengan relación de causalidad con la actividad económica de la entidad. En el impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) el contribuyente podrá tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 50% para los años gravables 2020 y 2021, y del 100% a partir del año gravable 2022. El gravamen a los movimientos financieros será deducible el 50%.

25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales – Durante el año, la Empresa realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas, que no son miembros de la Empresa:

Ingresos por servicios

Aeropuerto de Matecaña	\$ 5.319	\$ 15.072
Latin American Capital Corp. S.A. E.S.P.	66.919	121.720
Municipio de Pereira (1)	1.823.422	3.801.433
Empresa capitalizadora del Tolima S.A. E.S.P.	<u>135.006</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 2.030.666</u>	<u>\$ 3.938.225</u>

Costos y gastos por servicios y otros

Latin American Capital Corp. S.A. E.S.P.	\$ 956.889	\$ 1.307.260
Aeropuerto de Matecaña	-	11.073
Instituto de Movilidad de Pereira.	1.822	747
Municipio de Pereira (2)	<u>3.145.705</u>	<u>3.794.017</u>
Total	<u>\$ 4.104.416</u>	<u>\$ 5.113.097</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	2019	2018
<i>Saldos de cuentas por cobrar (Ver Nota 6)</i>		
Aeropuerto de Matecaña	\$ 36.273	\$ 30.953
Empresa capitalizadora del Tolima S.A. E.S.P.	-	3.187.607
Latin American Capital Corp Sa Esp	-	-
Municipio de Pereira	<u>943.787</u>	<u>2.278.683</u>
Total	<u>980.060</u>	<u>5.497.243</u>
Corriente	<u>\$ 980.060</u>	<u>\$ 2.309.637</u>
No corriente	<u>-</u>	<u>3.187.607</u>

Saldos de otros activos (Ver Nota 12)

Anticipo Latin American Capital Corp. S.A. E.S.P. (3)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11.483.440</u>
---	-------------	----------------------

Saldos de inversiones (Ver Nota 5)

Empresa capitalizadora del Tolima S.A. E.S.P.	<u>\$ 2.015.000</u>	<u>\$ -</u>
---	---------------------	-------------

Saldos de cuentas por pagar (Ver Nota 11)

Latin American Capital Corp. S.A. E.S.P.	\$ 1.346.683	\$ 118.871
Municipio de Pereira	<u>3.739.717</u>	<u>1.934.022</u>
Total	<u>\$ 5.086.400</u>	<u>\$ 2.052.893</u>

Compensación del personal clave de la gerencia – La compensación a miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

Beneficios a corto plazo	<u>\$ 1.418.150</u>	<u>\$ 1.226.649</u>
Total, Beneficios a corto plazo	<u>\$ 1.418.150</u>	<u>\$ 1.226.649</u>

- (1) Corresponde a ingresos por concepto de servicio de recaudo de cupones y facturación del impuesto de alumbrado público por \$873.590, recuperación deterioro de cuenta por cobrar por terrenos adeudados por el Municipio por valor de \$1.694.296, ingresos por reconocimiento de cuotas partes pensionales por \$156.885 y ajuste por mayor valor provisionado por impuesto de industria y comercio del año 2018.
- (2) Los costos y gastos a nombre del Municipio de Pereira corresponden a Gasto por impuesto de industria y comercio por \$2.976.939, impuesto predial por \$70.216, aportes al comité de estratificación por \$67.134, estampillas por \$27.731 y otros gastos menores por \$3.686.
- (3) A 31 de diciembre de 2018 se contaba con anticipo entregado por concepto de energía prepagada a la Compañía Energética del Tolima, hoy Latin American Capital Corp. S.A. E.S.P. de acuerdo con la OM 001 – 2015 y OM 002 DE 2016, por valor de \$11.483.440 el cual fue cedido en proceso de venta quedando a nombre de Celsia Colombia para el 2019; este anticipo se amortizará en 2020 según el contrato.

Las transacciones entre EEP y sus partes relacionadas, se realizan en condiciones equivalentes a las que existen en transacciones entre partes independientes, en cuanto a su objeto y condiciones.

Al 31 de diciembre de 2019 la empresa no ha recibido ni otorgado garantías de saldos por cobrar o por pagar a partes relacionadas.

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

En febrero de 2020 a la Empresa de Energía de Pereira le fue adjudicada la licitación del proceso EMC 002-2019 con Empresas Municipales de Cartago E.S.P. que tiene como objetivo mantener la infraestructura y efectuar las inversiones que convengan las partes de acuerdo a la legislación, para la comercialización y distribución del servicio de energía eléctrica en el área de Cartago, por el término de duración de 20 años, y a cambio obtendrá una remuneración que las partes han acordado contractualmente. Actualmente la compañía se encuentra completando los acuerdos legales y comerciales para el inicio de la operación.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 6 de marzo de 2020, fecha de certificación de estos Estados Financieros. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.
