

ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2009



EMPRESA DE ENERGIA DE PERERA S.A. ESP
BALANCE GENERAL
 (Valores expresados en millones de pesos Colombianos)

Notas	BALANCE GENERAL		COMPOSICION		VARIACION		
	Dic-09	Dic-08	2009	2008	MILES \$	%	
ACTIVO	399.990	389.824	100,0%	100,0%	10.166	2,6%	
ACTIVO CORRIENTE	188.973	202.678	47,2%	52,0%	-13.705	-6,8%	
EFFECTIVO	4	68.477	58.687	17,1%	15,1%	9.790	16,7%
INVERSIONES	5	58.051	89.467	14,5%	23,0%	-31.416	-35,1%
DEUDORES	6	59.805	51.719	15,0%	13,3%	8.086	15,6%
INVENTARIOS	7	935	226	0,2%	0,1%	709	0,0%
OTROS ACTIVOS	9	1.705	2.580	0,4%	0,7%	-874	-33,9%
ACTIVO NO CORRIENTE	211.017	187.146	52,8%	48,0%	23.871	12,8%	
INVERSIONES	5	874	1.028	0,2%	0,3%	-154	-15,0%
DEUDORES	6	3.188	3.188	0,8%	0,8%	0	0,0%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	83.960	78.580	21,0%	20,2%	5.380	6,8%
OTROS ACTIVOS	9	122.996	104.351	30,7%	26,8%	18.644	17,9%
PASIVO MAS PATRIMONIO	399.990	389.824	100,0%	100,0%	10.166	2,6%	
PASIVO	90.788	82.584	22,7%	21,2%	8.203	9,9%	
PASIVO CORRIENTE	46.327	39.216	11,6%	10,1%	7.110	18,1%	
OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	10	366	2.118	0,1%	0,5%	-1.751	-82,7%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	11	21.041	13.088	5,3%	3,4%	7.952	60,8%
CUENTAS POR PAGAR	12	21.076	20.766	5,3%	5,3%	310	1,5%
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD	13	2.085	2.062	0,5%	0,5%	23	1,1%
PASIVOS ESTIMADOS		338	571	0,1%	0,1%	-233	
OTROS PASIVOS	15	1.420	611	0,4%	0,2%	809	132,4%
PASIVO NO CORRIENTE	44.461	43.368	11,1%	11,1%	1.093	2,5%	
OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	10	18.574	18.556	4,6%	4,8%	18	0,1%
OBLIGACIONES FINANCIERAS		0	0	0,0%	0,0%	0	
CUENTAS POR PAGAR	12	3.688	3.688	0,9%	0,9%	0	0,0%
PASIVOS ESTIMADOS	14	22.199	21.125	5,5%	5,4%	1.075	5,1%
OTROS PASIVOS							
PATRIMONIO	16	309.202	307.240	77,3%	78,8%	1.963	0,6%
CAPITAL FISCAL		91.841	91.841	23,0%	23,6%	0	0,0%
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES		135.998	135.998	34,0%	34,9%	0	
RESERVAS		1.354	14.303	0,3%	3,7%	-12.949	-90,5%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-40.260	-40.260	-10,1%	-10,3%	0	0,0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		9.530	4.587	2,4%	1,2%	4.943	107,7%
SUPERAVIT POR DONACION		1.649	1.649	0,4%	0,4%	0	0,0%
SUPERAVIT POR VALORIZACION		109.090	99.122	27,3%	25,4%	9.969	10,1%
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		0	0	0,0%	0,0%	0	
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	0	0	0,0%	0,0%	0	
DERECHOS CONTINGENTES		7.910	7.910	2,0%	2,0%	0	0,0%
DEUDORAS FISCALES	22	14.412	14.412	3,6%	3,7%	0	0,0%
DEUDORAS DE CONTROL		14.131	66.644	3,5%	17,1%	-52.513	-78,8%
DEUDORAS POR CONTRA (CR)		-36.454	-88.967	-9,1%	-22,8%	52.513	-59,0%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17	0	0	0,0%	0,0%	0	
DERECHOS CONTINGENTES		25.642	34.194	6,7%	8,8%	-7.552	-22,1%
ACREEDORAS FISCALES		0	0	0,0%	0,0%	0	
ACREEDORAS DE CONTROL		8.034	6.148	2,0%	1,6%	1.886	30,7%
ACREEDORAS POR CONTRA (CR)		-8.034	-40.341	-8,7%	-10,3%	5.666	-14,0%

Adriana María Wolff Cuartas
 Representante Legal

Carolina María Peña Bernal
 Subgerente Financiero

María Disney Moreno M.
 Contadora
 T.P. 91793-T

Hector Manuel Trejos Escobar
 Revisor Fiscal
 T.P. 19826-T

EMPRESA DE ENERGIA DE PERERA S.A. ESP
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL
 (Valores expresados en millones de pesos Colombianos)

Notas	Por el período		Variación 09-08		Composición	
	Diciembre	Diciembre	\$	Var %	2009	2008
	2009	2008				
INGRESOS OPERACIONALES	126,027	108,636	17,391	16.0%	100.0%	100.0%
VENTA DE SERVICIOS	126,027	108,636	17,391	16.0%	100.0%	100.0%
Venta de energía	18 125,286	107,015	18,271	17.1%	99.4%	98.5%
Extraordinarios - Otros Ingresos	21 741	1,621	-880	-54.3%	0.6%	1.5%
COSTOS Y GASTOS	119,120	99,396	19,724	19.8%	94.5%	91.5%
COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	19 104,722	89,135	15,587	17.5%	83.1%	82.0%
SUELDOS Y SALARIOS	4,307	5,299	-992	-18.7%	3.4%	4.9%
GENERALES	1,826	1,053	773	73.4%	1.4%	1.0%
ARRENDAMIENTOS	538	804	-266	-33.1%	0.4%	0.7%
COMPRA DE ENERGIA Y COMPLEMENTARIOS	86,455	73,439	13,016	17.7%	68.6%	67.6%
CONTRIBUCIONES Y REGALIAS	0	2	-2	-100.0%	0.0%	0.0%
CONSUMO DE INSUMOS DIRECTOS	291	10	281	2847.0%	0.2%	0.0%
MANTENIMIENTO Y REPARACION	1,641	270	1,370	507.2%	1.3%	0.2%
HONORARIOS	1,065	78	987	1260.3%	0.8%	0.1%
SERVICIOS PUBLICOS	236	92	144	157.0%	0.2%	0.1%
OTROS COSTOS DE OPERACION Y MANTENIMIENTO	189	988	-799	-80.8%	0.2%	0.9%
SEGUROS	694	644	50	7.8%	0.6%	0.6%
IMPUESTOS	1,974	2,692	-717	-26.7%	1.6%	2.5%
ORDENES Y CONTRATOS POR OTROS SERVICIOS	5,505	3,764	1,741	46.2%	4.4%	3.5%
GASTOS DE ADMINISTRACION	20 14,398	10,260	4,137	40.3%	11.4%	9.4%
SUELDOS Y SALARIOS	3,433	1,487	1,946	130.9%	2.7%	1.4%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	3,305	3,332	-27	-0.8%	2.6%	3.1%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	825	746	79	10.5%	0.7%	0.7%
APORTES SOBRE LA NOMINA	46	45	0	0.7%	0.0%	0.0%
GENERALES	4,088	3,244	844	26.0%	3.2%	3.0%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	2,701	1,406	1,295	92.1%	2.1%	1.3%
EBITDA	6,907	9,241	-2,333	-25.3%	5.5%	8.5%
PROVISIONES Y AGOTAMIENTO	20 825	2,380	-1,555	-65.3%	0.7%	2.2%
PROVISION PARA PROTECCION DE INVERSIONES	154	0	154	0.0%	0.1%	0.0%
PROVISION PARA CARTERA	0	779	-779	0.0%	0.0%	0.7%
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	270	571	-301	0.0%	0.2%	0.5%
PROVISION PARA CONTINGENCIAS	401	1,030	-629	-61.0%	0.3%	0.9%
DEPRECIACIONES	19 4,814	3,749	1,064	28.4%	3.8%	3.5%
DEPREC. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Costo)	4,501	3,246	1,256	38.7%	3.6%	3.0%
DEPREC. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	227	466	-240	-51.4%	0.2%	0.4%
DEPRECIACION BS ADQUIRIDOS EN LEASING	34	37	-3	-8.3%	0.0%	0.0%
AMORTIZACION DE INTANGIBLES	52	0	52	0.0%	0.0%	0.0%
EXCLUIDOS DEL EBITDA	1,930	916	1,014	-100.0%	1.5%	0.8%
Amortizacion Alumbrado navideño	1,214	393	821	0.0%	1.0%	0.4%
AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL GASTO	215	157	58	100.0%	0.2%	0.1%
AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL COSTO	501	366	136	200.0%	0.4%	0.3%
EXCEDENTE OPERACIONAL	-662	2,195	-2,857	-130.1%	-0.5%	2.0%
OTROS INGRESOS	21 18,803	7,185	11,618	161.7%	14.9%	6.6%
FINANCIEROS	15,352	6,389	8,963	140.3%	12.2%	5.9%
DIFERENCIA EN CAMBIO	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
EXTRAORDINARIOS	3,442	790	2,652	335.8%	2.7%	0.7%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	8	6	2	0.0%	0.0%	0.0%
OTROS GASTOS	21 8,611	4,793	3,818	79.7%	6.8%	4.4%
INTERESES	5,459	3,328	2,131	64.0%	4.3%	3.1%
COMISIONES	266	777	-511	-65.7%	0.2%	0.7%
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
FINANCIEROS	655	13	642	4830.5%	0.5%	0.0%
EXTRAORDINARIOS	398	226	173	76.5%	0.3%	0.2%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,832	449	1,383	308.2%	1.5%	0.4%
RESULTADO DEL EJERCICIO	9,530	4,587	4,943	107.7%	7.6%	4.2%

Adriana Maria Wolff Cuatrecasas
Representante Legal

Carlos Andrés Peña Bernal
Subgerente Financiero

Maria Disney Moreno M.
Contadora
T.P. 91793-T

Hector Manuel Trejos Escobar
Revisor Fiscal
T.P. 19825-T



EMPRESA DE ENERGIA DE PERERA S.A. ESP
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 (Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Periodo terminado el 31 de diciembre de	
		2009	2008
Capital suscrito y pagado	16		
Saldo al comienzo del año		227.839	46.839
Incremento por Capitalización			45.002
Incremento prima colocación de acciones			135.998
Saldo al final del año		227.839	227.839
Reservas			
Saldo al comienzo del año		14.303	13.816
Apropiación de los resultados obtenidos año anterior		459	487
Reservas descongeladas y distribuidas como dividendos		-13.408	
Saldo al final del año		1.354	14.303
Resultado del ejercicio			
Saldo al comienzo del año (resultados ejercicios anteriores)		-35.673	-37.230
Disminución por distribución de dividendos		-4.587	-3.030
Resultado neto del año		9.530	4.587
Saldo al final del año		-30.730	-35.673
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			
Saldo al final del año			
Superávit por valorizaciones			
Saldo al comienzo del año		99.122	67.984
Incremento neto del año	9	9.969	31.138
Saldo al final del año		109.090	99.122
Total del patrimonio de los accionistas		309.202	307.240

Las notas que se acompañan son parte integral de todos y cada uno de los estados financieros.


 Adriana María Wolff Cuartas
 Representante Legal
 (Ver Certificación Adjunta)


 María Danyel Moreno M.
 Contadora
 T.P. 91793-T
 (Ver Certificación Adjunta)


 Carlos Andrés Peña Bernal
 Jefe Dpto. Financiero
 (Ver Certificación Adjunta)


 Hector Manuel Trejos Escobar
 Revisor Fiscal
 T.P. 19825-T
 (Ver Opinión Adjunta)



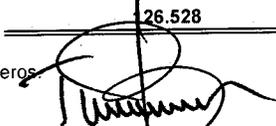
EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. ESP
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Valores expresados en millones de pesos colombianos)

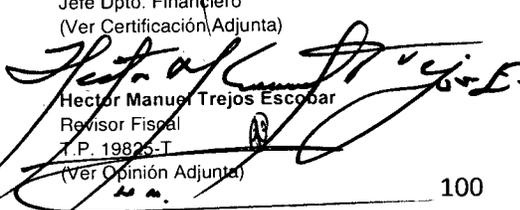
	Periodo terminado el 31 de Diciembre de	
	2009	2008
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	9.530	4.587
Ajustes para conciliar la ganancia neta al efectivo neto provisto en las operaciones:		
Otros Ingresos		
Depreciación de propiedades, planta y equipo, Amortizaciones	4.807	3.749
Amortización de pensiones de jubilación	716	522
Provisión de cartera	-2.808	779
Amortización de cargos diferidos		
Provisión para inversiones	154	-246
Provisión para contingencias	359	1.042
Retiro de inversiones permanentes		
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores a corto plazo	-5.278	-35.447
Inventarios	-709	161
Otros activos	874	-2.039
Obligaciones financieras	-4.307	-7.062
Cuentas por pagar	310	-14.732
Obligaciones laborales	23	-222
Otros pasivos	577	-62
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	4.248	-48.968
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	-10.102	-8.972
Aumento de otros activos	-8.762	-32.943
Compra de inversiones permanentes		-25
Venta de propiedad, planta y equipo		13
Efectivo neto provisto en las actividades de Inversión	-18.863	-41.928
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Disminución de inversiones permanentes		
Aumento en cuentas por pagar		
Aumento en operaciones de crédito público	10.526	4.190
Aumento en obligaciones financieras		20.004
Aumento capital		212.626
Dividendos pagados	-17.536	-3.030
Cancelación de otros pasivos		
Efectivo neto provisto en las actividades de financiación	-7.010	233.789
Disminución o aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	-21.625	142.893
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	148.153	5.260
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	26.528	148.153

Las notas que se acompañan son parte integral de todos y cada uno de los estados financieros.


 Adriana María Wolff Cua
 Representante Legal
 (Ver Certificación Adjunta)


 Mariana Disney Moreno M.
 Contadora
 T.P. 91790-T
 (Ver Certificación Adjunta)


 Carlos Andres Peña Bernal
 Jefe Dpto. Financiero
 (Ver Certificación Adjunta)


 Hector Manuel Trejos Escobar
 Revisor Fiscal
 T.P. 19825-T
 (Ver Opinión Adjunta)



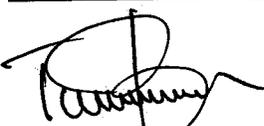
EMPRESA DE ENERGÍA DE PEREIRA S.A. ESP
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 (Valores expresados en millones de pesos colombianos)

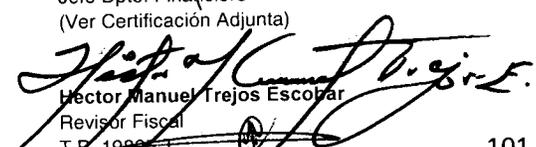
	Periodo terminado el 31 de Diciembre de	
	2009	2008
Recursos financieros fueron provistos por las operaciones del año:		
Ganancia neta del año	9.530	4.587
Más (menos) - Cargos (créditos) a resultados que no afectaron el capital de trabajo del periodo		
Otros Ingresos		
Depreciación de propiedades, planta y equipo, Amortizaciones	4.807	3.749
Amortización de pensiones de jubilación	716	522
Amortización de cargos diferidos		
Provisión para inversiones	154	-246
Provisión para contingencias	359	1.042
Provisión para deudores	-2.808	779
Capital de trabajo provisto por las operaciones del periodo	12.759	10.434
Recursos financieros provistos por otras fuentes		
Disminución Deudores a largo plazo		
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	0	13
Aumento de cuentas por pagar		3.453
Aumento de operaciones de crédito público	0	212.626
Aumento de Capital		
Total de recursos provistos	0	216.091
Los recursos financieros fueron utilizados en:		
Compras de propiedades, planta y equipo	-10.102	-8.972
Dividendos pagados	-17.536	-3.030
Adquisición de inversiones permanentes	0	-25
Incremento de otros activos	-8.762	-32.943
Disminución de otros pasivos	18	-9.446
Total de recursos financieros utilizados	-36.381	-54.416
Aumento del capital de trabajo	-23.623	172.109
Cambios en los componentes del capital de trabajo		
Disponble	9.790	56.439
Inversiones	-31.416	86.454
Deudores a corto plazo	5.278	35.447
Inventarios	709	-161
Otros activos	-874	2.039
Operaciones de crédito público	-6.201	-737
Obligaciones Financieras	0	-12.941
Cuentas por pagar	-310	5.286
Obligaciones laborales	-23	222
Otros Pasivos	-577	62
Aumento del capital de trabajo	-23.623	172.109

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


 Adriana María Wolff Cuartas
 Representante Legal
 (Ver Certificación Adjunta)


 María Disney Moreno M.
 Contadora
 C.P. 91793-T
 (Ver Certificación Adjunta)


 Carlos Andrés Peña Bernal
 Jefe Dpto. Financiero
 (Ver Certificación Adjunta)


 Hector Manuel Trejos Escobar
 Revisor Fiscal
 T.P. 10026-T
 (Ver Opinión Adjunta)

CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADORA

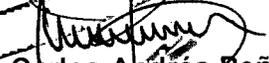
Pereira, 18 de febrero de 2010

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

Los suscritos Representante Legal y Contadora de la Empresa de Energía de Pereira SA ESP, certificamos que los Estados Financieros con corte a diciembre 31 de 2009 y 2008 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 2009 y 2008 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 31 de 2009 y 2008, 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 2009 y 2008.
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.


Adriana María Wolff Cuartas
Representante Legal


Carlos Andrés Peña B.
Subgerente Financiero


María Disney Moreno M.
Contadora
T.P. 91793-T



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 1701 del 3 de julio de 1997, 1211 del 27 de abril de 1999, 4755 del 30 de octubre de 2001 y 4118 del 20 de agosto de 2008; ésta última con la que se realizó la incorporación del capital privado. 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, esta 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 a 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 consideradas como efectivo 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, con base 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.

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 transporte	10 años

Muebles y enseres	10 años
Equipo de comunicación	10 años
Equipo de computación	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: Los 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 2009 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.

CUENTAS DE ORDEN

Se registran bajo cuentas de orden principalmente, la pignoración de rentas, litigios y demandas, CDT'S ó 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 y depreciaciones.

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 y el estado actual 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, la cual fue utilizada para la preparación de los estados financieros al **31 de Diciembre de 2009**.

LAS CUENTAS DEL BALANCE ESTAN COMPARADAS CON DICIEMBRE 2008

NOTA 4 – EFECTIVO - MILLONES DE PESOS

El efectivo al 31 de Diciembre comprendía:

DESCRIPCION	2009	2008
Caja	0	0
Bancos	4.462	3.709
Cuentas de Ahorros	5.981	47.164
Fondos Especiales (1)	58.034	7.814
TOTAL	68.477	58.687

(1) Detallado de Fondos Especiales

DESCRIPCION	SALDO FINAL
PATRIMONIOS AUTONOMOS - FIDEICOMISO BOGOTA	7.797
C.C.A CON PACTO DE PERMANENCIA PETROFONDO	12.890
CARTERA COLECTIVA ESCALONADA PROYECTAR FACTORING	1.135
FCP PROYECTAR PRIVATE EQUITY 2 AÑOS	36.212
TOTAL CUENTA1125	58.034

De los recursos existentes a diciembre 31 de 2009 en cuentas corrientes y cuentas de ahorros \$3.081 millones corresponden al dinero ingresado por el proceso de capitalización surtido durante el año anterior y \$7.362 se tienen reservados para el pago proveedores de energía y complementarios y de bienes y servicios los cuales se realizan durante la primer semana del mes de enero de 2010.

El valor de fondos especiales está representado en su mayoría por la inversión de los recursos de la capitalización por valor de \$50.237 y también los destinados a la provisión del cálculo actuarial, (compromiso adquirido con la SSPD) por valor de \$7.797 millones constituidos en un patrimonio autónomo con el banco de Bogotá.

A diciembre 31 de 2009 se presentan partidas conciliatorias correspondientes a consignaciones sin identificar por valor de \$1.690 millones y consignaciones en tránsito por valor de \$936 millones las anteriores partidas son susceptibles de ser cruzadas originando un posible valor neto de \$754 millones de pesos.

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

Las inversiones al 31 de Diciembre comprendían:

INVERSIONES DE RENTA FIJA PARA ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ

CONCEPTO	2009	2008
Certificados de depósito a término (CDT) (1)	6.119	89.467
Derechos en fondos de valores y fiducias de inversión (2)	51.932	0
TOTAL	58.051	89.467

(1) DETALLE DE CDT

N° CDT	ENTIDAD	RENTABILIDAD	VALOR	FECHA CONSTITUCION	FECHA VCTO
292603	Serfinanza	7,3933% N.A – 7,60% E.A	3.119	19-Nov-09	20-Feb-10
267120	Serfinanza	12,64% N.A – 13,25% E.A	3.000	16-Dic-09	19-Ene-10
	TOTAL		6.119		

(*) Estos títulos se encuentran en custodia en la entidad financiera.

(2) DETALLADO DE DERECHOS EN FONDOS DE VALORES Y FIDUCIAS DE INVERSION

DESCRIPCION	SALDO FINAL
INTERBOLSA CUSTODIA CDT	12.695
INTERBOLSA S.A COMISIONISTA DE BOLSA	39.237
TOTAL CUENTA 1202	51.932

INVERSIONES PATRIMONIALES – MILLONES DE PESOS

INVERSION	% Partic.	2009	2008
Ciudad Chipichape S.A.	0.442%	413	413
Multiservicios S.A.	8%	322	322
Electrificadora del Caribe	0.00019%	3	3
Financiera Energética Nacional	0.00022%	1	1
Hotel Melia Pereira	0.336%	48	48
Empresa Capitalizadora del Tolima (3)	10%	500	500
Otros (1)		1	1

SUBTOTAL		1.288	1.288
Menos: Provisión para protección de inversiones (2)		414	260
TOTAL		874	1.028

- (1) En otros se encuentra la Corporación deportiva centenario con \$1 millón. Estas acciones fueron recibidas de la liquidación de empresas Públicas, sin embargo a la fecha no se ha podido encontrar el título. Por esta situación está provisionada en el 100%.
- (2) La provisión se actualiza con el valor intrínseco de las acciones, de acuerdo con las certificaciones de las empresas.
- (3) El título de estas acciones se encuentran pignoradas a nombre del señor Luis Alberto Ríos Velilla como respaldo de la deuda que existe con él.

La provisión a diciembre 31 se constituyó para las inversiones de Ciudad Chipichape por \$390 millones, Multiservicios por \$9 millones y corporación deportiva centenario por \$14 millones.

NOTA 6 – DEUDORES - MILLONES DE PESOS

Los deudores al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	2009	2008
Servicios Públicos (1)	19.484	16.793
Créditos concedidos(2)	0	3.188
Anticipos y avances entregados(3)	35.706	33.761
Anticipos o saldos a favor de impuestos (4)	2.499	1.408
Otros deudores (5)	6.577	3.839
TOTAL	64.266	58.989
Deudores a largo plazo (Emp. Capitalizadora del Tolima)	3.188	3.188
Porción corriente	61.078	55.801
Menos: Provisión para deudores (2)	1.274	4.082
TOTAL	62.992	54.907

- (1) Los servicios de energía presentan los siguientes saldos por edades al 31 de diciembre de 2009:

CLASE SERVICIO	USUARIO DEUDA	CRÉDITOS	CORRIENTE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	91 A 180	181 A 360	> 361	TOTAL
Residencial	49.326	1.590.299.584	2.090.833.742	444.227.654	206.750.894	176.666.488	345.136.524	1.199.479.788	871.154.045	6.924.548.719
Comercial	4.739	390.920.356	1.245.282.960	326.296.549	133.454.187	85.995.273	151.430.920	728.157.160	289.108.990	3.350.646.395
Industrial	268	125.569.580	200.188.346	63.077.777	14.891.009	11.795.371	25.304.757	79.221.862	111.192.976	631.241.678
Oficial	104	17.882.388	71.982.721	22.523.511	7.057.912	1.290.244	8.024.141	-32.420.127	20.037.132	116.377.922
Cargos SDL y Provisionales	0	0	220.078.228	421.959	0	0	0	0	0	220.500.187
Provisionales	70	8.191.002	39.963.485	30.980.112	16.789.318	8.745.707	59.957.741	-1.945.256	0	162.682.109
Áreas Comunes	173	35.587.934	73.836.704	25.415.682	8.259.413	566.174	-334.669	4.601.497	2.811.517	150.744.252
Uso De Redes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos STR	46	0	241.545.020	9.370.618	2.055.529	130.590	2.356.294	292.185	0	255.750.236
TOTALES	54.726	2.168.450.844	4.183.711.206	922.313.862	389.258.262	285.189.847	591.875.708	1.977.387.109	1.294.304.660	11.812.491.498

A diciembre 31 de 2009 se tiene registrada una provisión de las cuentas por cobrar correspondientes a los consumos de diciembre que se facturan en el mes de enero del año siguiente, la cual asciende a \$7.581 millones de pesos, dicha provisión se ajusto con información del área comercial a cierre de año.

El excedente corresponde a \$91 millones del efecto neto de carteras congeladas de años anteriores.

PROVISION PARA DEUDORES

El movimiento de la provisión para protección de deudores al 31 de Diciembre comprende:

DESCRIPCION	2009	2008
Saldo Inicial	4.082	3.302
Aumento de provisión	0	780
Recuperación de la provisión	-2.808	0
TOTAL	1.274	4.082

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.

(3) ANTICIPOS Y AVANCES

CONTRATISTA	VALOR	CONCEPTO
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	19,039	Prepago compra energía año 2010 Contrato 036
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	15,968	Prepago compra energía año 2009 y 2010 Contrato 01
PUERTA AGUDELO NESTOR	3	Mantenimiento sede redes
MEJIA VARGAS JAVIER	13	Obras civiles menores
ALBARRACIN JESUS	3	Suministro e instalación aire acondicionado
COLOMBIANA DE EXTRUSION S.A EXTRUCOL	1	Suministro materiales
ASOCIACION PARA EL DESARROLLO DEL TOLIMA A.D.T	30	Avalúo técnico de activos
IT-SOLUTIONS LTDA	7	Software administración documental
VECOMETERS SAS	5	Plan control y monitoreo pérdidas energía
XM COMPAÑIA DE EXPERTOS EN MERCADOS S.A. E.S.P.	220	Prepago garantías para compra energía
MEGASA LTDA	4	Mantenimiento sede redes
SALAZAR ZAPATA ROSALBA	6	Dotación personal
POSEIDON TECH S.A.	2	Sistemas costos ABC
ABOGADOS INTEGRALES DEL CAFE LTDA.	5	Abogado procesos penales
RECAUDOS Y ASESORIAS EMPRESARIALES S.A.- DISAL	10	Recuperación de cartera
MINISTERIO DE MINAS Y ENERGÍA	48	Provisión contribución CREG
VHZ INGENIERIA E.U.	342	Proyecto subestaciones pavas - naranjito
TOTAL	35,706	

(4) ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS

Corresponde a las autorretenciones pagadas durante el año 2009 por valor de \$1.412 millones, a retenciones practicadas por rendimientos financieros por \$681 millones y retenciones por servicios por valor de \$55 millones, por ultimo \$351 millones de saldo a favor por renta del año 2008.

(5) OTROS

El saldo está compuesto por los rendimientos financieros por cobrar causados a diciembre 31 de 2009 de los CDTs por \$134 millones, cuenta por cobrar empleados \$89 millones, dividendos por \$23 millones adeudados por la empresa Multiservicios.

NOTA 7 – INVENTARIOS - MILLONES DE PESOS

Durante el año 2009 se adoptó el manejo de los materiales y suministros a través del almacén, con la implementación del correspondiente módulo, a diciembre 31 de 2009 su saldo asciende a \$935 millones, por lo anterior se explica el incremento en este grupo contable con relación al año anterior.

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

Las propiedades, planta y equipo y la correspondiente depreciación acumulada al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	2009	2008
----------	------	------

Maquinaria y equipo	0	18.371
Redes, líneas y cables (2)	56.220	80.094
Construcción en curso (1)	13.345	15.214
Edificaciones	2.627	15.970
Plantas, ductos y túneles (2)	63.632	0
Terrenos	1.714	1.891
Equipo de cómputo y comunicación	3.658	1.703
Equipo de transporte	278	492
Equipo de oficina, muebles y enseres	2.826	452
Equipo de Cocina y comedor	0	13
SUBTOTAL	144.300	134.200
Menos: Depreciación acumulada	60.340	55.618
TOTAL	83.960	78.582

La depreciación cargada a resultados del período 2009 es de \$4.728 millones.

(1) CONSTRUCCIONES EN CURSO

El valor de construcciones en curso a diciembre 31 de 2009, corresponde principalmente a las obras de automatización de la subestación Pavas por valor de \$13.340 millones.

(2) REDES, LÍNEAS Y CABLES

La variación entre las cuentas de Redes, líneas y cables y Plantas, ductos y túneles, es producto de la reclasificación de los activos eléctricos y las plantas y subestaciones en activos por unidades constructivas, así como por las adiciones realizadas durante el año 2009.

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS - MILLONES DE PESOS

Los otros activos al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	2009	2008
Cargos diferidos (1)	14.024	5.807
Gastos pagados por anticipado (2)	1.371	1.786
Valorizaciones (3)	109.090	99.122
Intangibles	126	92
Bienes adquiridos por leasing financiero (equipo de computo)	90	124
TOTAL	124.701	106.931
Menos: Porción no corriente	122.996	104.351
Porción corriente	1.705	2.580

(1) Este rubro se incrementó en más del doble en el 2009 debido al valor cancelado a la CHEC por concepto de proceso jurídico por energía reactiva no cancelada en años anteriores, por valor de \$7.978 millones, el excedente por \$6.046 millones corresponde a:

Materiales y suministros \$14

Estudios y proyectos \$1.926

Planes de retiro voluntario \$1.731

Mantenimiento \$118

Alumbrado navideño \$334

Normalizaciones unión eléctrica \$1.773

Gastos legales capitalización \$150

(2) Gastos pagados por anticipado corresponde a seguros por \$631 millones y el convenio de publicidad con Corpereira por \$740 millones.

(3) A 31 de Diciembre de 2009 se realizaron los ajustes generados por la comparación del valor en libros de los activos fijos con el respectivo avalúo técnico entregado por la firma "Asociación para el desarrollo del Tolima (ADT)", por tal motivo se incrementó este rubro en \$9.968 millones.

NOTA 10 – OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO - MILLONES DE PESOS

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

CONCEPTO	2009	2008
Deuda pública interna moneda nacional	18.574	20.284
Intereses deuda pública interna	366	390
Obligaciones Financieras - Nota 11	21.041	13.088
SUBTOTAL	39.981	33.762
Porción no corriente	18.574	18.556
Porción corriente	21.407	15.206

Los préstamos bancarios se encuentran garantizados con la pignoración de rentas equivalente entre el 120% y el 150% del servicio a la deuda anual. El crédito Banco de Crédito está

garantizado con los recursos futuros que reconozca la Comisión de Regulación de Energía y gas por cargos por uso de los activos de las subestaciones Pavas y Naranjito.

COMPOSICIÓN DEUDA PÚBLICA

ENTIDAD	PROYECTO QUE FINANCIA	No. CREDITO	VALOR (Millones)	TASA REAL
Banco de Crédito - Helm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	601-4390	4.908	DTF+6,5% T.V.
Banco de Crédito - Helm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	401-5608	1.575	DTF+6,5% T.V.
Banco de Crédito - Helm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	601-4621	2.849	DTF+6,5% T.V.
Banco de Crédito - Helm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	601-4729	3.747	DTF+6,5% T.V.
Banco de Crédito - Helm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	601-4821	2.604	DTF+6,5% T.V.
Infider	Adquisición de dos transformadores para la nueva sede	17-1-8-07-068-00	1.099	DTF+4,1% T.V.
Infider	Reconversión y Automatización de subestaciones de la EEP	17-1-01-08-037-01	371	DTF+4,5% T.V.
Infider	Reconversión y Automatización de subestaciones de la EEP	17-1-01-08-037-02	1.422	DTF+4,5% T.V.
Municipio - CISA - Convenio 040	Convenio Interadministrativo 040		0	6%
SUBTOTAL			18.575	
Intereses por pagar			366	
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
Banco de Occidente		Crédito vehículo	37	
Leasing de Occidente		Crédito de Tesorería	20	
Bancolombia		Crédito de Tesorería	1.043	
Leasing de Occidente		Crédito de Tesorería	1.986	
Banco Sudameris		Crédito de Tesorería	5.061	
Banco de Bogotá		Crédito de Tesorería	12.860	
Intereses por credito		Intereses	33	
TOTAL			21.040	

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS - MILLONES DE PESOS

Las obligaciones financieras al 31 de Diciembre de 2009 por valor de \$21.041 millones corresponden a los siguientes créditos de tesorería: Leasing de Occidente por \$1.987 millones, Bancolombia \$1.043 millones, Banco Sudameris \$5.061 millones, Banco de Bogotá \$ 12.860 millones y Banco de Occidente por \$37 millones, también hace parte de esta cuenta el leasing financiero con Leasing de Occidente contrato No. 44044 por \$20 millones y los intereses por valor de \$32 millones determinados de la siguiente forma:

Banco de Bogotá \$2 millones, Leasing de Occidente \$27 millones y Bancolombia \$3 millones los cuales se encuentran relacionados en el cuadro anterior.

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR - MILLONES DE PESOS

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

CONCEPTO	2009	2008
Adquisición de bienes y servicios (1)	16.162	16.700
Acreedores (2)	5.096	7.044
Impuestos, tasas y contribuciones	2.872	502
Retención en la fuente, impuesto de timbre e IVA	392	7
Ministerio de Minas (3)	214	201
Retención impuesto de industria y comercio	28	0
TOTAL	24.764	24.454
Porción Corriente	21.076	20.766
Porción no corriente	3.688	3.688

(1) La cuenta de Adquisición de bienes y servicios está conformada por las facturas de compra de energía causadas a diciembre 31 de 2009 por los consumos del mes de noviembre por valor de \$7.797 millones de pesos y un estimado de los consumos de energía del mes diciembre que los proveedores facturan en el mes de enero de 2010 por valor de \$6.744 millones de pesos.

Del saldo restante por \$1.621 millones los proveedores por pagar más significativos son: Deltec SA por \$339 millones, MECM por \$349 millones, Optimizar por \$156 millones, Coltavira por \$127 millones y Seguridad Nacional por 97 millones.

(2) Como partidas relevantes se encuentra registrado un pasivo con el señor Luis Alberto Ríos Velilla, por \$3.688 millones, (Clasificada como deuda a largo plazo).

Entre las principales cuentas por pagar se encuentran:

Multiservicios por \$237 millones
 Emprerur por \$40 millones
 FyR Ingenieros por \$192 millones
 Unión Temporal El Tigre por \$151 millones
 Synapsis por \$99 millones
 Seracis por \$72 millones

(3) Ministerio de Minas y Energía corresponde al valor que debe ser girado en el mes de enero de 2010 por concepto de balance de subsidios y contribuciones y FOES del cuarto trimestre de 2009.

NOTA 13: OBLIGACIONES LABORALES - MILLONES DE PESOS

Las obligaciones laborales al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	2009	2008
Cesantías consolidadas	1.706	1.621
Intereses sobre cesantías	205	84
Vacaciones	62	71
Prima vacaciones	0	148
Prima de antigüedad	112	134
Prima de servicios	0	4
TOTAL	2.085	2.062

Las prestaciones sociales se encuentran consolidadas a diciembre 31 de 2009.

NOTA 14 - PASIVOS ESTIMADOS - MILLONES DE PESOS

Comprenden la provisión para pensiones de jubilación (calculo actuarial) y la provisión para contingencia (demandas en contra de la empresa)

CONCEPTO	2009	2008
Pensiones de jubilación (1)	20.142	19.425
Provisión para contingencias (2)	2.058	1.699
Provisión para impuesto de renta (3)	270	571
Provisiones diversas	68	0
TOTAL	22.538	21.695
Porción Corriente	338	571
Porción no corriente	22.200	21.124

(1) PENSIONES DE JUBILACIÓN - MILLONES DE PESOS

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

CALCULO ACTUARIAL	2009	2008
Saldo al inicio del año	27.259	26.405
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	2.909	854
Saldo al final del año	30.168	27.259
Pensiones de jubilación por amortizar (Saldo al inicio del año)	7.834	7.502
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	2.909	854

Amortización del año	(717)	(522)
Saldo al final del año	10.026	7.834
Pasivo neto	20.142	19.425

Los siguientes fueron los principales factores utilizados en el cálculo actuarial preparado al 31 de diciembre de 2009:

	<u>2009</u>
<u>Número de personas</u>	<u>257</u>
Tasa de interés técnico	4,80%
Porcentaje amortizado	66.76%

El cargo a los resultados por concepto de amortización de pensiones de jubilación ascendió a \$717 millones.

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 y al 31 de diciembre de 2009 continúa con un valor de \$7.300 constituido como patrimonio autónomo.

(2) PROVISION CONTINGENCIAS

Al cierre de diciembre de 2009 se analizaron cada una de las demandas que posee la empresa por un valor total de \$5.071 millones ajustándose como provisión en cuentas por pagar las demandas que según concepto jurídico poseen más del 50% de probabilidad de pérdida para la empresa por un valor total de \$2.058 millones de pesos, las demandas cuya probabilidad es inferior al 50% se revelan en las respectivas cuentas de orden.

PROCESOS LABORALES

JUZGADO	RAD	DEMANDANTE	C.C/NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA	PRETENSION	FECHA PROBABLE FALLO	EN CONTRA
1º Laboral	1346-08	Alfonso Lopez Prado	C.C. 10.085.263 de Pereira	EEP	40 % a favor 60% en contra	\$ 220,000,000	Aud. de juzgamiento 10 de junio de 2010.	\$ 220,000,000
2º Laboral	555-03	Jorge Hernan Grajales	C.C. 10.023.622 de Pereira	EEP	40% a favor 60% en contra	\$ 233,720,757	Junio de 2010	\$ 233,720,757
	881-08	Benjamin Villa Ramirez	C.C. 1.290.031 de Pereira	EEP	20% a favor 80% en contra	\$ 50,000,000	Junio de 2010	\$ 50,000,000
4º laboral	132-09	Viviana Lopez Morales Y Otro	C.C. 42.163.402 de Pereira	EEP	100% en contra	\$ 23,820,033	Diciembre de 2010	\$ 23,820,033
	521-09	Oscar Vasquez Buritica	C.C. 10.113.936 de Pereira	EEP	30% a favor 70% en contra	\$ 1,000,000	Diciembre de 2010	\$ 1,000,000
	1115-09	Ricardo Patiño Medina	C.C. 10.105.260 de Pereira	EEP	20 % a favor 80% en contra	\$ 50,000,000	Diciembre de 2010	\$ 50,000,000
	1176-09	Yesid Mauricio Ramirez Gil	C.C. 10.009.718 de Pereira	EEP	20 % a favor 80% en contra	\$ 50,000,000	Diciembre de 2010	\$ 50,000,000
SUBTOTAL						\$ 628,540,790		\$ 628,540,790

TRIBUNAL SALA LABORAL

RAD	DEMANDANTE	C.C/NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA	PRETENSION	FECHA PROBABLE FALLO	EN CONTRA
Juzgado 152-08	Jose Jair Valencia	C.C. 10.088.539 de Pereira	EEP	30 % a favor 70% en contra	\$ 137,515,399	Fallo en contra de la Empresa Noviembre/09 en espera de interponer recurso de casacion.	\$ 137,515,399
SUBTOTAL						\$ 137,515,399	\$ 137,515,399

PROCESOS ADMINISTRATIVOS

JUZGADO	RAD	DEMANDANTE	C.C/NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA	PRETENSION	FECHA PROBABLE FALLO	EN CONTRA
1º Activo	406-06	Oscar de Jesus Velasquez	C.C. 9.893.420 de Pereira	EEP	40 % a favor 60% en contra	\$ 99,380,000	Diciembre de 2010	\$ 99,380,000
	054-09	Gustavo Duque Maya	C.C. 4.530.516 de Quimbaya	EEP	30% a favor 70% en contra	\$ 248,450,000	Diciembre de 2010	\$ 248,450,000
	013-09	Diana Marcela Mesa	C.C. 1.087.547.292 de La Virginia	EEP	10% a favor 90% en contra	\$ 100,000,000	Diciembre de 2010	\$ 100,000,000
2º Activo	033-08	Maria Edilma Montes De Arias	C.C. 24.929.291 de Pereira	EEP	40 % a favor 60% en contra	\$ 198,760,000	Diciembre de 2010	\$ 198,760,000
4º Activo	051-08	Silvia Janeth Hincapie	C.C. 30.354.145 de Chinchina	EEP	40 % a favor 60% en contra	\$ 248,450,000	Diciembre de 2010	\$ 248,450,000
SUBTOTAL						\$ 895,040,000		\$ 895,040,000

TRIBUNAL CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

RAD	DEMANDANTE	C.C/NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA	PRETENSION	FECHA PROBABLE FALLO	EN CONTRA
204-06	Hector Marino Jaramillo	C.C. 9.861.994 de Pereira	EEP	40% a favor 60% en contra	\$ 198,000,000	Diciembre de 2010	\$ 198,000,000
454-02	Maria de los angeles Velez	C.C. 42.105.915 de Pereira	EEP	20 % a favor 80% en contra	\$ 198,760,000	Junio de 2010	\$ 198,760,000
SUBTOTAL						\$ 396,760,000	\$ 396,760,000
TOTAL						\$ 2,057,856,189	\$ 2,057,856,189

(3) PROVISION IMPUESTO DE RENTA

Se ha estimado una provisión para impuesto de renta por valor de \$270 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.

NOTA 15 – OTROS PASIVOS - MILLONES DE PESOS

Los otros pasivos al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	2009	2008
Recaudos a favor de terceros	1.420	611

Valor correspondiente al recaudo a favor de terceros, de las empresas con las que se suscribieron convenios de facturación y recaudo como son: ATESA de Occidente, Enelar SA, Unión Eléctrica, Cootrasoc y Rayco, de las cuales la empresa recibe una contraprestación económica.

NOTA 16 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS - MILLONES DE PESOS

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Empresa a diciembre de 2009 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 accionaria al 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

ACCIONISTA	Número de acciones	% Participación
Instituto de fomento y Promoción del Desarrollo Económico y Social de Pereira - La Promotora	4.560.230.518	49,6535%
Enertolima Inversiones SA ESP	4.500.213.560	49,0000%
Instituto de Cultura y Fomento Turismo de Pereira	30.916.439	0,3366%
Municipio de Pereira	30.916.654	0,3367%
Instituto Municipal de Tránsito y Transporte	30.915.481	0,3366%
Junta Admón. Aeropuerto Matecaña	30.916.654	0,3366%
Total	9.184.109.306	100,0000%

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 distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas, a diciembre de 2009 su valor asciende a \$1.354 millones.

RESERVA PARA REHABILITACIÓN, EXTENSIÓN Y REPOSICIÓN DE LOS SISTEMAS

La Empresa presentaba un valor de \$13.408 millones de pesos como reserva para la rehabilitación, extensión y reposición de los sistemas con el propósito de tener derecho a la exención temporal de las rentas provenientes de la prestación de servicios públicos de energía y sus actividades complementarias, según lo estipulado en el artículo 211 parágrafo 4º del E.T., posteriormente ésta norma fue modificada con el artículo 5º de la ley 863 de 2003, donde se grava el 100% de las rentas.

De acuerdo con lo anterior y al ya no existir el beneficio tributario y dado que este tipo de inversiones se encuentra contemplado en el plan de inversión que se tiene previsto con el

ingreso de la capitalización, mediante acta No. 90 del 23 de abril de 2009, La Asamblea de Accionistas aprobó la descongelación de dichas reservas y su distribución como dividendos, los cuales fueron pagos durante el año 2009 a los accionistas.

RESULTADO DEL EJERCICIO

A diciembre 31 de 2009 la empresa presenta un excedente de \$9.530 millones de pesos.

NOTA 17 – CUENTAS DE ORDEN – MILLONES DE PESOS

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

DEUDORAS	2009	2008
Bienes entregados en garantía	7.910	7.910
Deudoras Fiscales (1)	14.412	14.412
Bienes recibidos por contratos de leasing operativo (2)	5.501	6.148
Bienes entregados en custodia (3)	6.119	57.985
Activos totalmente depreciados, agot. , amortizados	2.512	2.511
TOTAL	36.454	88.966

(1) Corresponde a las pérdidas fiscales ajustadas por inflación pendientes por ser compensadas en el impuesto de renta.

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

ENTIDAD	PROYECTO QUE FINANCIA	Nº. CREDITO	VALOR (Millones)	TASA REAL
Leasing de Occidente	Arrendo Financiero oficina Torre Central	180-44969	3,974	DTF+5,5% M.V.
Leasing de Occidente	Arrendo Financiero Software	180-44254	4	DTF+5,5% M.V.
Leasing de Occidente	Arrendo Financiero Software	180-46390	121	DTF+5,5% M.V.
Leasing Bancolombia	Suministro transformadores de potencia	81757	1,402	DTF+6,5% M.V.
TOTAL			5,501	

(3) Representa el valor de los CDT'S constituidos a diciembre 31 de 2009 que se encuentran los títulos bajo la custodia de los siguientes bancos:

BANCO	VALOR
SERFINANZAS	6.119
TOTAL	6.119

ACREEDORAS	2009	2008
Litigios y demandas (1)	3.013	10.230
Otras responsabilidades contingentes (2)	23.629	23.964
Contratos de leasing operativo	8.034	6.148
TOTAL	34.676	40.342

(1) Litigios y demandas se relacionan a continuación:

PROCESOS CIVILES

JUZGADO	RAD	DEMANDANTE	C.C/NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA EEP	PRETENSIONES	FECHA PROBABLE FALLO	A FAVOR
2º Civil Cto	789-05	Liberty Seguros S.A.	NIT 860.039.988	EEP	60% a favor 40% en contra	\$ 248,450,000		\$ 248,450,000
4º Civil Cto	211-06	C.I. Ingenieria telecomunicaciones Ltda.	NIT 816.002.631-7	EEP	60% a favor 40% en contra	\$ 300,000,000		\$ 300,000,000
SUBTOTAL						\$ 548,450,000		\$ 548,450,000

PROCESOS LABORALES

JUZGADO	RAD	DEMANDANTE	C.C/NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA	PRETENSION	FECHA PROBABLE FALLO	A FAVOR 99
1º Laboral	552-08	Angel maria Lopez Henao	C.C. 10.093.815 de Pereira	EEP	70 % a favor 30%en contra	\$ 120,000,000	Diciembre de 2010	\$ 120,000,000
	772-09	Eduar Fernando Carrillo Bermudez		EEP	50 % a favor 50%en contra	\$ 100,000,000	Diciembre de 2010	\$ 100,000,000
2º Laboral	792-07	Jose Augusto Valencia	C.C. 19.372.762 de Pereira	EEP	70 % a favor 30%en contra	\$ 1,000,000	Aud. de juzgamiento 05 de marzo de 2010.	\$ 1,000,000
	452-08	Ruben Dario Betancourth	C.C. 10.083.232 de Pereira	EEP	70 % a favor 30%en contra	\$ 1,000,000	Junio de 2010	\$ 1,000,000
3º Laboral	922-07	Gloria Elena Tafurth	C.C. 34.054.608 de Pereira	EEP	70 % a favor 30%en contra	\$ 1,000,000	Marzo de 2010	\$ 1,000,000
	1191-08	Jesus Maria Giraldo Lopez	C.C. 18.501.011 de Pereira	EEP	70% a favor 30% en contra	\$ 1,000,000	Marzo de 2010	\$ 1,000,000
4º laboral	288-09	William Pino Rios	C.C. 10.128.812 de Pereira	EEP	70% a favor 30% en contra	\$ 1,000,000	Diciembre de 2010	\$ 1,000,000
	794-09	Orlando Sepulveda	C.C. 10.081.568 de Pereira	EEP	60 % a favor 40%en contra	\$ 50,000,000	Diciembre de 2010	\$ 50,000,000
	1406-09	Olga Lucia Marin Apod. John Jairo Jimenez	C.C. 4.337.804 de Aguadas	EEP	50 % a favor 50%en contra	\$ 30,000,000	Diciembre de 2010	\$ 30,000,000
SUBTOTAL						\$ 305,000,000		\$ 305,000,000

TRIBUNAL SALA LABORAL

RAD	DEMANDANTE	C.C/NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA	PRETENSION	FECHA PROBABLE FALLO	A FAVOR
061-07	Luis Emilio Herrera	C.C. 10.058.517 de Pereira	EEP	50 % a favor 50% en contra	\$ 211,182,500	Diciembre de 2010	\$ 211,182,500
884-07	Oscar de Jesus Hernandez	C.C. 10.075.192 de Pereira	EEP	50 % a favor 50% en contra	\$ 211,182,500	Junio de 2010	\$ 211,182,500
053-08	Didier de Jesus Londoño	C.C. 10.096.791 de Pereira	EEP	70 % a favor 30%en contra	\$ 1,000,000	Junio de 2010	\$ 1,000,000
135-08	Francisco Javier Tabares	C.C. 10.126.849 de Pereira	EEP	70 % a favor 30%en contra	\$ 1,000,000	Junio de 2010	\$ 1,000,000
488-08	Victor Hugo Hernandez	C.C. 10.112.416 de Pereira	EEP	70 % a favor 30%en contra	\$ 1,000,000	Marzo de 2010	\$ 1,000,000
SUBTOTAL					\$ 425,365,000		\$ 425,365,000

PROCESOS ADMINISTRATIVOS

JUZGADO	RAD	DEMANDANTE	C.C./NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA	PRETENSION	FECHA PROBABLE FALLO	A FAVOR
1° Activo	393-07	Edelmira Calvo de O	C.C. 29.462.277 de Carro (Valle)	EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 447.210.000	Diciembre de 2010	\$ 447.210.000
	079-09	Etren Henao	C.C. 70.046.904 de Pereira	EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Junio de 2010	\$ 4.969.000
	190-09	Personeria Municipal de Dosquebradas	NIT 800.186.061-1	EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Junio de 2010	\$ 4.969.000
	227-09	Javier Elias Arias Idarraga		EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Diciembre de 2010	\$ 4.969.000
	544-09	Maria Patricia Zapata Caicedo		EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Diciembre de 2010	\$ 4.969.000
2° Activo	435-09	Katerine Tamayo Mejia	C.C. 1.088.287.515 de Pereira	EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Junio de 2010	\$ 4.969.000
	218-08	EEP	NIT 860.002.400-2	Previsora	50% A favor 50% en contra	\$ 150.000.000	Diciembre de 2010	\$ 150.000.000
3° Activo	206-08	Procurador Judicial 37	NIT 800.186.061-1	EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Diciembre de 2010	\$ 4.969.000
	041-09	Victor Hugo Trujillo Hurtado	C.C. 10.118.469 de Pereira	EEP	100% a favor	\$ 4.969.000	Diciembre de 2010	\$ 4.969.000
	421-09	Jose Hader Zuluaga Giraldo		EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Diciembre de 2010	\$ 4.969.000
4° Activo	349-09	Rodolfo Alberto Gomez		EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Diciembre de 2010	\$ 4.969.000
	143-09	Javier Elias Arias Idarraga		EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Diciembre de 2010	\$ 4.969.000
SUBTOTAL						\$ 646.900.000		\$ 646.900.000

TRIBUNAL CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

RAD	DEMANDANTE	C.C./NIT	DDO	PROBABILIDAD DE GANANCIA	PRETENSION	FECHA PROBABLE FALLO	A FAVOR
469-04	Consultel Ltda	NIT 890.928.742-1	EEP	60% a favor 40% en contra	\$ 500.000.000	Diciembre de 2010	\$ 500.000.000
496-06	Margarita Arbelaez y Otros	C.C. 41.830.047 de Quinchia	EEP	60% a favor 40% en contra	\$ 248.450.000	Diciembre de 2010	\$ 248.450.000
023-07	EEP	NIT 816.002.019-9	Diego Barragan C.	60% a favor 40% en contra	\$ 324.000.000	Junio de 2010	\$ 324.000.000
118-09 Juzgado 419-07	Carlos Alberto Urrego Quiroga	C.C. 4.393.543 de Belén de Umbria	EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Diciembre de 2010	\$ 4.969.000
027-08	Leonardo Jose Alvarez	C.C. 4.512.559 de Pereira	EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Junio de 2010	\$ 4.969.000
155-07	Sergio Martinez Lopez	C.C. 10.144.515 de Pereira	EEP	50% a favor 50% en contra	\$ 4.969.000	Junio de 2010	\$ 4.969.000
SUBTOTAL					\$ 1.087.357.000		\$ 1.087.357.000
TOTAL					\$ 3.013.072.000		\$ 3.013.072.000

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

Areva TYD SA por \$335 millones, factura no reconocida por la administración por encontrarse en discusión en juzgado.

Garantías bancarias para el cumplimiento de compra de energía por un valor total de \$22.675 millones, así: Banco de Occidente \$2.410 millones, Banco Colpatria \$5.405 millones y Banco Sudameris \$14.860 millones.

Intereses estimados por la cuenta por pagar al señor Alberto Ríos Velilla por valor de \$954 millones.

NOTA 18 – INGRESOS OPERACIONALES NETOS – MILLONES DE PESOS

Los ingresos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

CONCEPTO	2009	2008	VARIACION
Ingreso por energía y servicios complementarios	125.286	107.015	18.271
Servicios de arrendamiento infraestructura y	741	1.621	-880

facturación y recaudo			
TOTAL	126.027	108.636	17.391

Se ha presentado un incremento de los ingresos operacionales originado por el incremento de las tarifas por factores de mercado, nueva metodología tarifaria, incremento de usuarios, entre otros.

NOTA 19 – COSTOS DE OPERACIÓN – MILLONES DE PESOS

Los costos de operación al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	2009	2008	VARIACION
Servicios personales	4.808	5.665	-857
Generales	1.826	1.053	773
Arrendamientos	538	804	-266
Contribuciones y regalías	0	2	-2
Consumo de insumos directos	291	10	281
Mantenimiento y reparación	1.641	270	1.371
Honorarios	1.065	78	987
Servicios públicos	236	92	144
Otros costos de operación y mantenimiento	189	988	-799
Seguros	694	644	50
Impuestos	1.974	2.692	-718
Ordenes y contratos por otros servicios	5.505	3.764	1.741
Depreciación	4.501	3.246	1.255
COSTOS DE LA ENERGIA Y COMPLEMENTARIOS	86.455	73.439	13.016
Compra de energía en bloque	54.809	46.032	8.777
Compra de energía en bolsa	8.927	2.951	5.976
Uso de redes (1)	20.890	23.080	-2.190
Costo de conexión	1.381	1.128	253
Otros – SIC – CND	448	248	200
TOTAL	109.723	92.747	16.976

(1) En el año 2009 se reclasificó el valor de Uso de redes a la cuenta 753005 mientras que en el año 2008 se llevaba por la cuenta 753003.

Dentro de los costos de ventas el rubro más representativo es la compra de energía y complementarios que representa un 68.6% del total de los ingresos operacionales.

NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – MILLONES DE PESOS

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

CONCEPTO	2009	2008	VARIACION
Gastos de personal	3.433	1.487	1.946
Contribuciones imputadas (1)	3.520	3.489	31
Contribuciones efectivas (2)	825	746	79
Aportes sobre la nómina (3)	46	45	1
Generales (4)	5.302	3.638	1.664
Impuestos, contribuciones y tasas (5)	2.701	1.406	1.295
Depreciaciones	312	504	-192
Provisión para inversiones	154	0	154
Provisión para cartera	0	779	-779
Provisión para contingencias	401	1.030	-629
Provisión impuesto de renta	270	571	-301
TOTAL	16.964	13.695	3.269

- (1) Las contribuciones imputadas corresponde 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 y servicios, comunicación y transporte y procesamiento de información, entre otros, para resaltar en el año 2009 se presenta un incremento por valor de \$589 millones por la implementación del nuevo sistema de información, \$821 millones por el registro del alumbrado navideño diferido y \$138 millones de mantenimiento de turbinas planta Nuevo Libaré.
- (5) Los impuestos, contribuciones y tasas muestran un incremento de \$1.295, mientras que este mismo rubro en el costo presenta una disminución de \$799 millones, lo anterior se produce por nuevos criterios en la clasificación de estos rubros, por lo tanto se puede concluir que el incremento neto de este grupo es de \$496 millones de pesos para el año 2009 representado en el IVA compensado por el incremento de las órdenes de compra y servicio.

- (6) En los rubros de provisiones de cartera y pasivos contingentes se observa el impacto sobre el estado de resultados del periodo, según políticas explicadas en las notas 6 y 14.

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 o extranjera:

CONCEPTO	2009	2008	VARIACION
Financieros (1)	15.353	6.389	8.964
Extraordinarios (2)	3.442	790	2.652
Ajustes de ejercicios anteriores	8	6	2
TOTAL	18.803	7.185	11.618

(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, el incremento frente al año 2008 obedece a que estos dineros rentaron durante un año en los fondos especiales tasas que oscilaban entre el 8% y 10%, generando esto un mayor ingreso para la Empresa.

(2) El incremento en los ingresos extraordinarios se debe a la recuperación como resultado del ajuste en la provisión de cartera.

CONCEPTO	2009	2008	VARIACION
Intereses (1)	5.459	3.328	2.131
Comisiones	266	777	-511
Gastos financieros	655	13	642
Gastos extraordinarios (2)	398	226	172
Ajustes ejercicios anteriores (3)	1.832	449	1.383
TOTAL	8.610	4.793	3.817

(1) Dentro del manejo financiero que se le dio a la empresa durante el 2009, se obtuvieron préstamos con entidades bancarias para la financiación de las obligaciones que traía la empresa de años anteriores para la ejecución de los contratos de automatización de plantas y subestaciones, por lo anterior se ha generado un mayor costo financiero.

- (2) Este rubro comprende principalmente los valores cancelados por concepto de demandas no provisionadas por valor de \$239 millones de pesos.
- (3) En los ajustes de ejercicios anteriores se registró un valor de \$486 por concepto de impuesto de renta del año 2008 no provisionado así como \$1.133 millones por amortización del diferido correspondiente a la demanda de la CHEC por energía reactiva (ver nota No. 9).

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) La renta líquida proveniente de la prestación de servicios públicos domiciliarios, correspondiente a transmisión o distribución domiciliaria de energía eléctrica, están exentas temporalmente del impuesto sobre la renta, sobre las utilidades que se capitalicen o que se apropien como reservas para la rehabilitación, extensión y reposición de los sistemas.
- c) 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.
- d) Las sociedades prestadoras de servicios públicos domiciliarios no están sujetas al sistema de renta presuntiva aplicable a otras compañías en Colombia.
- e) Al 31 de diciembre de 2009 la Empresa tenía las siguientes pérdidas fiscales, para compensar con las rentas gravables de los próximos años.

<u>Año de Origen</u>	<u>Pérdidas fiscales Ajustadas por inflación hasta 2006</u>	<u>Año de Vencimiento pérdidas fiscales</u>
2002	\$4,237	No compensables
2003	<u>\$10,175</u>	2011
	<u>\$14,412</u>	


 MARIA DISNEY MORENO MÉNDEZ

 Contadora
 T.P.:91-793-T



LA SUSCRITA DIRECTORA EJECUTIVA DE LA ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO DEL TOLIMA - ADT

CERTIFICA:

Que las valoraciones a los inventarios y los avalúes técnicos realizados a los activos, desarrollados sobre la base de datos de inventarios reportados a la ADT por la Empresa de Energía de Pereira S.A.E.S.P., a corte del 31 de diciembre de 2009 y representados en: subestaciones eléctricas, plantas, líneas de niveles de tensión IV, III, II y I, transformadores de distribución, bienes inmuebles y muebles, fueron realizados siguiendo los parámetros emanados por la Resolución CREG No. 097 de 2009, así como la metodología dispuesta para ello por la Asociación para el Desarrollo del Tolima - ADT, con la aceptación de la Empresa de Energía Pereira S.A.E.S.P.

• BIENES ELECTRICOS	\$ 168.582.199.494
• BIENES INMUEBLES	\$ 9.366.073.964
• BIENES MUEBLES	\$ 1.615.231.305
VALOR TOTAL	\$ 179.563.504.763

La presente certificación, se expide con destino a la Empresa de Energía de Pereira S.A. E.S.P., a los diecisiete (17) días del mes febrero de 2010.

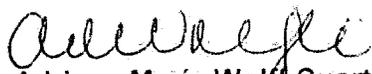

MARCELA MEÑACA SABOGAL

**LAS SUSCRITAS GERENTE Y LIDER DE TECNOLOGIA
DE LA EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. E.S.P.**

CERTIFICAN QUE:

La Empresa de Energía de Pereira S.A. ESP. NIT 816.002.019-9 para dar cumplimiento a la norma sobre derechos de autor, conforme lo establece la ley 603 del 2000, cuenta con las licencias necesarias para el uso del software requerido en el cumplimiento de su objeto social.

La presente certificación se expide en la ciudad de Pereira a los 15 días del mes de Febrero del 2010.



Adriana María Wolff Cuartas
Representante Legal



Verónica Camacho Sánchez
Lider de Tecnología

