

# **ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2010**

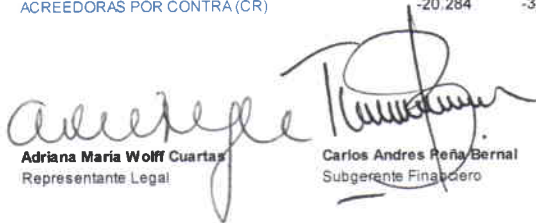
**BALANCE COMPARATIVO  
DICIEMBRE 2010 – DICIEMBRE 2009**

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO  
DICIEMBRE 2010 – DICIEMBRE 2009**

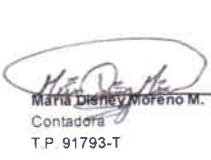


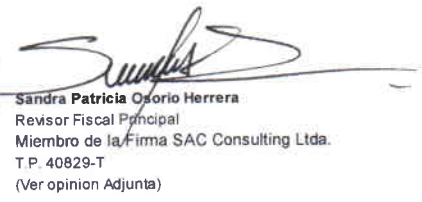
**EMPRESA DE ENERGÍA DE PEREIRA S.A. ESP**  
**BALANCE GENERAL**  
(Valores expresados en millones de pesos Colombianos)

	Notas	BALANCE GENERAL		COMPOSICION		VARIACION	
		dic-10	dic-09	2010	2009	MILES \$	%
<b>ACTIVO</b>		<b>410.073</b>	<b>399.990</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.083</b>	<b>2,5%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>197.991</b>	<b>188.973</b>	<b>48,3%</b>	<b>47,2%</b>	<b>9.018</b>	<b>4,8%</b>
EFFECTIVO	4	38.430	68.477	9,4%	17,1%	-30.046	-43,9%
INVERSIONES	5	50.868	58.051	12,4%	14,5%	-7.183	-12,4%
DEUDORES	6	106.743	59.805	26,0%	15,0%	46.938	78,5%
INVENTARIOS	7	916	935	0,2%	0,2%	-19	0,0%
OTROS ACTIVOS	9	1.034	1.705	0,3%	0,4%	-672	-39,4%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>212.082</b>	<b>211.017</b>	<b>51,7%</b>	<b>52,8%</b>	<b>1.065</b>	<b>0,5%</b>
INVERSIONES	5	990	874	0,2%	0,2%	116	13,3%
DEUDORES	6	3.188	3.188	0,8%	0,8%	0	0,0%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	80.951	83.960	19,7%	21,0%	-3.009	-3,6%
OTROS ACTIVOS	9	126.954	122.996	31,0%	30,7%	3.959	3,2%
<b>PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>410.073</b>	<b>399.990</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.083</b>	<b>2,5%</b>
<b>PASIVO</b>		<b>92.342</b>	<b>90.788</b>	<b>22,5%</b>	<b>22,7%</b>	<b>1.554</b>	<b>1,7%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>53.184</b>	<b>46.327</b>	<b>13,0%</b>	<b>11,6%</b>	<b>6.857</b>	<b>14,8%</b>
OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	10	235	366	0,1%	0,1%	-131	-35,8%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	11	24.571	21.041	6,0%	5,3%	3.530	16,8%
CUENTAS POR PAGAR	12	24.636	21.076	6,0%	5,3%	3.559	16,9%
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGUJ	13	1.792	2.085	0,4%	0,5%	-293	-14,0%
PASIVOS ESTIMADOS		300	338	0,1%	0,1%	-38	-11,3%
OTROS PASIVOS	15	1.650	1.420	0,4%	0,4%	229	16,2%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>39.158</b>	<b>44.461</b>	<b>9,5%</b>	<b>11,1%</b>	<b>-5.303</b>	<b>-11,9%</b>
OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	10	15.770	18.574	3,8%	4,6%	-2.804	-15,1%
OBLIGACIONES FINANCIERAS		0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
CUENTAS POR PAGAR	12	0	3.688	0,0%	0,9%	-3.688	-100,0%
PASIVOS ESTIMADOS	14	23.388	22.199	5,7%	5,5%	1.188	5,4%
OTROS PASIVOS							
<b>PATRIMONIO</b>	16	<b>317.732</b>	<b>309.202</b>	<b>77,5%</b>	<b>77,3%</b>	<b>8.529</b>	<b>2,8%</b>
CAPITAL FISCAL		91.841	91.841	22,4%	23,0%	0	0,0%
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES		135.998	135.998	33,2%	34,0%	0	0,0%
RESERVAS		2.516	1.354	0,6%	0,3%	1.162	85,8%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-39.990	-40.260	-9,8%	-10,1%	270	-0,7%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		9.016	9.530	2,2%	2,4%	-514	-5,4%
SUPERAVIT POR DONACION		1.649	1.649	0,4%	0,4%	0	0,0%
SUPERAVIT POR VALORIZACION		116.701	109.090	28,5%	27,3%	7.611	7,0%
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		0	0	0,0%	0,0%	0	
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	17	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	
DERECHOS CONTINGENTES		1.083	7.910	0,3%	2,0%	-6.827	-86,3%
DEUDORAS FISCALES	22	5.914	14.412	1,4%	3,6%	-8.498	-59,0%
DEUDORAS DE CONTROL		12.352	14.131	3,0%	3,5%	-1.780	-12,6%
DEUDORAS POR CONTRA (CR)		-19.349	-36.454	-4,7%	-9,1%	17.105	-46,9%
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	17	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	
DERECHOS CONTINGENTES		13.208	26.642	3,2%	6,7%	-13.434	-50,4%
ACREEDORAS FISCALES		0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
ACREEDORAS DE CONTROL		7.076	8.034	1,7%	2,0%	-958	-11,9%
ACREEDORAS POR CONTRA (CR)		-20.284	-34.676	-4,9%	-8,7%	14.392	-41,5%

  
**Adriana Maria Wolff Cuartas**  
Representante Legal

  
**Carlos Andres Peña Bernal**  
Subgerente Financiero


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


  
**Sandra Patricia Osorio Herrera**  
Revisor Fiscal Principal  
Miembro de la Firma SAC Consulting Ltda.  
T.P. 40829-T  
(Ver opinion Adjunta)

	Notas	Por el periodo		Variación 10-09		Composición	
		Diciembre 2010	Diciembre 2009	\$	Var %	2010	2009
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>151.626</b>	<b>126.027</b>	<b>25.599</b>	<b>20,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>		<b>151.626</b>	<b>126.027</b>	<b>25.599</b>	<b>20,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Venta de energía	18	150.523	125.286	25.237	20,1%	99,3%	99,4%
Extraordinarios - Otros Ingresos	21	1.103	741	362	48,8%	0,7%	0,6%
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		<b>138.371</b>	<b>119.120</b>	<b>19.251</b>	<b>16,2%</b>	<b>91,3%</b>	<b>94,5%</b>
<b>COSTO DE VENTA DE SERVICIOS</b>	19	<b>124.067</b>	<b>104.722</b>	<b>19.344</b>	<b>18,5%</b>	<b>81,8%</b>	<b>83,1%</b>
SUELDOS Y SALARIOS		4.076	3.938	137	3,5%	2,7%	3,1%
SUELDO PERSONAL TEMPORAL		972	369	603	163,4%	0,6%	0,3%
GENERALES		1.418	1.826	-408	-22,4%	0,9%	1,4%
ARRENDAMIENTOS		460	538	-78	-14,6%	0,3%	0,4%
COMPRA DE ENERGIA Y COMPLEMENTARIOS		101.433	86.455	14.978	17,3%	66,9%	68,6%
CONTRIBUCIONES Y REGALIAS		0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
CONSUMO DE INSUMOS DIRECTOS		1.408	291	1.117	384,5%	0,9%	0,2%
MANTENIMIENTO Y REPARACION		1.520	1.641	-121	-7,4%	1,0%	1,3%
HONORARIOS		1.480	1.065	414	38,9%	1,0%	0,8%
SERVICIOS PUBLICOS		304	236	68	29,0%	0,2%	0,2%
OTROS COSTOS DE OPERACION Y MANTENIMIENTO		38	189	-151	-79,9%	0,0%	0,2%
SEGUROS		527	694	-167	-24,1%	0,3%	0,6%
IMPUESTOS		2.175	1.974	201	10,2%	1,4%	1,6%
ORDENES Y CONTRATOS POR OTROS SERVICIOS		8.257	5.505	2.753	50,0%	5,4%	4,4%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	20	<b>14.305</b>	<b>14.398</b>	<b>-93</b>	<b>-0,6%</b>	<b>9,4%</b>	<b>11,4%</b>
SUELDOS Y SALARIOS		2.336	2.217	118	5,3%	1,5%	1,8%
SUELDO PERSONAL TEMPORAL		688	1.216	-527	-43,4%	0,5%	1,0%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS		3.068	3.305	-237	-7,2%	2,0%	2,6%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS		701	825	-124	-15,0%	0,5%	0,7%
APORTES SOBRE LA NOMINA		23	46	-23	-50,5%	0,0%	0,0%
GENERALES		4.589	4.088	501	12,2%	3,0%	3,2%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS		2.901	2.701	199	7,4%	1,9%	2,1%
<b>EBITDA</b>		<b>13.255</b>	<b>6.907</b>	<b>6.348</b>	<b>91,9%</b>	<b>8,7%</b>	<b>5,5%</b>
<b>PROVISIONES Y AGOTAMIENTO</b>	20	<b>1.861</b>	<b>825</b>	<b>1.036</b>	<b>125,6%</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,7%</b>
PROVISION PARA PROTECCION DE INVERSIONES		1	154	-153	0,0%	0,0%	0,1%
PROVISION PARA CARTERA		1.265	0	1.265	0,0%	0,8%	0,0%
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES		300	270	30	0,0%	0,2%	0,2%
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		295	401	-106	-26,5%	0,2%	0,3%
<b>DEPRECIACIONES</b>	19	<b>5.295</b>	<b>4.814</b>	<b>482</b>	<b>10,0%</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,8%</b>
DEPREC. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Costo)		4.894	4.501	393	8,7%	3,2%	3,6%
DEPREC. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		345	34	311	911,4%	0,2%	0,0%
DEPRECIACION BS ADQUIRIDOS EN LEASING		15	227	-211	-93,2%	0,0%	0,2%
AMORTIZACION DE INTANGIBLES		40	52	-11	-21,7%	0,0%	0,0%
<b>EXCLUIDOS DEL EBITDA</b>		<b>1.582</b>	<b>1.930</b>	<b>-348</b>	<b>-18,1%</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,6%</b>
Amortizacion Alumbrado navideño		688	1.214	-526	-43,3%	0,5%	1,0%
AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL GASTO		268	215	53	24,7%	0,2%	0,2%
AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL COSTO		625	501	124	24,7%	0,4%	0,4%
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>		<b>4.516</b>	<b>-662</b>	<b>5.178</b>	<b>-782,5%</b>	<b>3,0%</b>	<b>-0,5%</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	21	<b>15.847</b>	<b>18.803</b>	<b>-2.956</b>	<b>-15,7%</b>	<b>10,5%</b>	<b>14,9%</b>
FINANCIEROS		14.879	15.352	-473	-3,1%	9,8%	12,2%
DIFERENCIA EN CAMBIO		1	0	1	213,6%	0,0%	0,0%
EXTRAORDINARIOS		967	3.442	-2.475	-71,9%	0,6%	2,7%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		0	8	-8	0,0%	0,0%	0,0%
<b>OTROS GASTOS</b>	21	<b>11.347</b>	<b>8.611</b>	<b>2.736</b>	<b>31,8%</b>	<b>7,5%</b>	<b>6,8%</b>
INTERESES		5.349	5.459	-110	-2,0%	3,5%	4,3%
COMISIONES		215	266	-51	-19,1%	0,1%	0,2%
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO		0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
FINANCIEROS		1.657	655	1.002	153,0%	1,1%	0,5%
EXTRAORDINARIOS		324	398	-74	-18,6%	0,2%	0,3%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		3.801	1.832	1.969	107,5%	2,5%	1,5%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>9.016</b>	<b>9.530</b>	<b>-514</b>	<b>-5,4%</b>	<b>5,9%</b>	<b>7,6%</b>

  
Adriana María Wolff Cuartas  
Representante Legal

  
Carlos Andrés Peña Bernal  
Subgerente Financiero

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

  
Sandra Patricia Osorio Herrera  
Revisor Fiscal Principal  
Miembro de la Firma SAC Consulting Ltda  
T.P. 40829-T  
(Ver opinión Adjunta)

	Notas	Periodo terminado el 31 de Diciembre de	
		2010	2009
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>16</b>		
Saldo al comienzo del año		227.839	227.839
Incremento por Capitalización			
Incremento prima colocación de acciones			
<b>Saldo al final del año</b>		<b>227.839</b>	<b>227.839</b>
<b>Reservas</b>			
Saldo al comienzo del año		1.354	14.303
Apropiación de los resultados obtenidos año anterior		1.162	459
Reservas descongeladas y distribuidas como dividendos			-13.408
<b>Saldo al final del año</b>		<b>2.516</b>	<b>1.354</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>			
Saldo al comienzo del año (resultados ejercicios anteriores)		-30.730	-35.673
Disminución por distribución de dividendos		-9.260	-4.587
Resultado neto del año		9.016	9.530
<b>Saldo al final del año</b>		<b>-30.974</b>	<b>-30.730</b>
<b>Superávit por donaciones</b>			
Saldo al comienzo del año		1.649	1.649
Incremento neto del periodo			
<b>Saldo al final del año</b>		<b>1.649</b>	<b>1.649</b>
<b>Revalorización del patrimonio</b>			
Saldo al comienzo del año			
Incremento (disminución) neto del año			
<b>Saldo al final del año</b>			
<b>Superávit por valorizaciones</b>			
Saldo al comienzo del año		109.090	99.122
Incremento neto del año	9	7.611	9.969
<b>Saldo al final del año</b>		<b>116.701</b>	<b>109.090</b>
<b>Total del patrimonio de los accionistas</b>		<b>317.732</b>	<b>309.202</b>

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



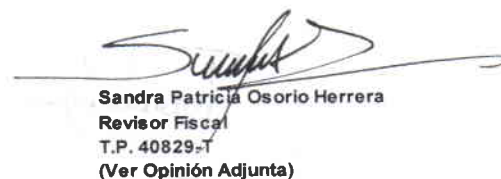
Adriana María Wolff Cuartas  
 Representante Legal  
 (Ver Certificación Adjunta)



Carlos Andres Peña Bernal  
 Subgerente Financiero  
 (Ver Certificación Adjunta)



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



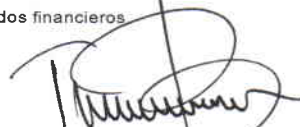
Sandra Patricia Osorio Herrera  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 40829-T  
 (Ver Opinión Adjunta)

	Periodo terminado el 31 de Diciembre de	
	2010	2009
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultado neto del ejercicio	9.016	9.530
Ajustes para conciliar la ganancia neta al efectivo neto provisto en las operaciones:		
Otros Ingresos		
Depreciación de propiedades, planta y equipo, Amortizaciones	5.295	4.808
Amortización de pensiones de jubilación	893	716
Provisión de cartera	1.316	-2.808
Amortización de cargos diferidos		
Provisión para inversiones	-116	154
Provisión para contingencias	295	359
Retiro de inversiones permanentes		
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores a corto plazo	-48.254	-5.278
Inventarios	19	-709
Otros activos	672	874
Obligaciones financieras	-34	-4.307
Cuentas por pagar	-128	310
Obligaciones laborales	-293	23
Otros pasivos	191	577
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>-31.127</b>	<b>4.248</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	-2.342	-10.102
Aumento de otros activos	3.708	-8.762
Compra de inversiones permanentes		
Venta de propiedad, planta y equipo		
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de Inversión</b>	<b>1.366</b>	<b>-18.863</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Disminución de inversiones permanentes		
Aumento en cuentas por pagar		
Aumento en operaciones de crédito público	629	10.526
Aumento en obligaciones financieras		
Aumento capital	1.162	
Dividendos pagados	-9.260	-17.536
Cancelación de otros pasivos		
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de financiación</b>	<b>-7.469</b>	<b>-7.010</b>
<b>Disminución o aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-37.230</b>	<b>-21.625</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	126.528	148.153
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>89.298</b>	<b>126.528</b>

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)



**Carlos Andres Peña Bernal**  
 Subgerente Financiero  
 (Ver Certificación Adjunta)



**Maria Diana Moreno M.**  
 Contadora  
 T.P. 91793-T  
 (Ver Certificación Adjunta)




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

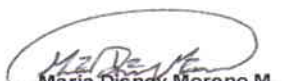
**energía DE PEREIRA** **EMPRESA DE ENERGIA DE PERERA S.A. ESP**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (Valores expresados en millones de pesos colombianos)


	Periodo terminado el 31 de Diciembre	
	2010	2009
<b>Recursos financieros fueron provistos por las operaciones del año:</b>		
Ganancia neta del año	9.016	9.530
Más (menos) - Cargos (créditos) a resultados que no afectaron el capital de trabajo del periodo		
Otros Ingresos		
Depreciación de propiedades, planta y equipo, Amortizaciones	5.295	4.808
Amortización de pensiones de jubilación	893	716
Amortización de cargos diferidos		
Provisión para inversiones	-116	154
Provisión para contingencias	295	359
Provisión para deudores	1.316	-2.808
<b>Capital de trabajo provisto por las operaciones del periodo</b>	<b>16.699</b>	<b>12.759</b>
<b>Recursos financieros provistos por otras fuentes</b>		
Disminución Deudores a largo plazo		
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	0	0
Aumento de cuentas por pagar		
Aumento de operaciones de crédito público		
Aumento de Capital	0	0
<b>Total de recursos provistos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Los recursos financieros fueron utilizados en:</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	-2.342	-10.102
Dividendos pagados	-9.260	-17.536
Adquisición de inversiones permanentes	1.162	0
Pago cuentas por pagar	-3.688	
Incremento de otros activos	3.708	-8.762
Disminución de otros pasivos	-2.804	18
<b>Total de recursos financieros utilizados</b>	<b>-13.223</b>	<b>-36.381</b>
<b>Aumento del capital de trabajo</b>	<b>3.476</b>	<b>-23.622</b>
<b>Cambios en los componentes del capital de trabajo</b>		
Disponible	-30.046	9.790
Inversiones	-7.183	-31.416
Deudores a corto plazo	48.254	5.278
Inventarios	-19	709
Otros activos	-672	-874
Operaciones de crédito público	-3.399	-6.201
Obligaciones Financieras	0	0
Cuentas por pagar	-3.559	-310
Obligaciones laborales	293	-23
Otros Pasivos	-191	-577
<b>Aumento del capital de trabajo</b>	<b>3.476</b>	<b>-23.623</b>

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

  
**Adriana María Wolff Cuartas**  
 Representante Legal  
 (Ver Certificación Adjunta)

  
**Carlos Andres Peña Bernal**  
 Subgerente Financiero  
 (Ver Certificación Adjunta)

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

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

**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADORA**

Pereira, 7 de febrero de 2011

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 2010 y 2009 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 2010 y 2009 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 2010 y 2009, 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 2010 y 2009.
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 Maria Wolff Cuartas  
Representante Legal



Carlos Andrés Peña B.  
Subgerente Financiero



Maria 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 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 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 al que se destinen o según su grado de realización, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempos y valores.

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

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja, bancos y las inversiones negociables de alta liquidez son 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 y la cartera sin medidor superior a 180 e inferior a 360 días.

### **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN**

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

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

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

### OTROS ACTIVOS

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

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

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

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

A diciembre 31 de 2010 se realizó un avalúo técnico de todos los activos que posee la empresa, determinando su valor comercial.

## **OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO**

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

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

## **PASIVOS LABORALES**

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

## **PENSIONES DE JUBILACIÓN**

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

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

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

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

### **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

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

### **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

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

### **CUENTAS DE ORDEN**

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

### **CONTINGENCIAS**

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

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

### NOTA 3 – TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

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

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Bancaria, la cual fue utilizada para la preparación de los estados financieros al 31 de Diciembre de 2010.

LAS CUENTAS DEL BALANCE ESTAN COMPARADAS CON DICIEMBRE 2010

### NOTA 4 – EFECTIVO - MILLONES DE PESOS

El efectivo al 31 de Diciembre comprendía:

DESCRIPCION	2010	2009
Caja	0	0
Cuentas Corrientes	12.252	4.462
Cuentas de Ahorros	18.135	5.967
Otros depósitos	44	14
Fondos Especiales (1)	7.999	58.034
<b>TOTAL</b>	<b>38.430</b>	<b>68.477</b>

De los recursos existentes a diciembre 31 de 2010 en cuentas corrientes y cuentas de ahorros, \$24.997 millones corresponden al dinero ingresado por el proceso de capitalización surtido en el año 2009 y \$5.389 millones se tienen reservados para el pago de proveedores de energía, complementarios, bienes y servicios los cuales se realizan durante la primer semana del mes de enero de 2011.

La cuenta de otros depósitos está conformada por tres encargos fiduciarios con GNB Sudameris, Valores Bancolombia y Helm Trust constituidos como garantía para préstamos en bancos por valor de \$11 millones, y \$33 millones de la cuenta custodia con XM.

(1) Detallado de Fondos Especiales

DESCRIPCION	SALDO FINAL
PATRIMONIOS AUTONOMOS - FIDEICOMISO BOGOTA	7.999
<b>TOTAL FONDOS ESPECIALES</b>	<b>7.999</b>

El valor de fondos especiales está compuesto por aquellos dineros destinados a la provisión del cálculo actuarial, (compromiso adquirido con la SSPD) por valor de \$7.999 millones constituido en un patrimonio autónomo con el banco de Bogotá.

A diciembre 31 de 2010 se presentan partidas conciliatorias correspondientes a consignaciones sin identificar por valor de \$409 millones y consignaciones en tránsito por valor de \$458 millones las anteriores partidas son susceptibles de ser cruzadas originando un posible valor neto de \$49 millones de pesos, los anteriores resultados son consecuencia de la labor emprendida por la empresa para la depuración de partidas conciliatorias.

En reunión con la revisoría, las áreas de tesorería, comercial y contabilidad se determino que aquellas partidas a las que se les ha realizado un seguimiento por 1 año y de las cuales no ha sido posible la identificación para la respectiva aplicación en el sistema serán reclasificadas a la cuenta de otros ingresos.

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

En abril del año 2010 se realizo la cancelación de la inversión en el fondo Proyectar Valores por \$37.269 millones de los cuales \$33.500 millones correspondían a capital y \$4.076 millones a rendimientos financieros, estos últimos fueron susceptibles de descuento de retención en la fuente por valor de \$283 millones y \$23 millones de rendimientos al inicio de la inversión, lo anterior se explica en el siguiente reporte:

CONCEPTO	2010	2009
Saldo año anterior	36.211	
Constitución fondo año 2009		33.500
Rendimientos generados hasta el 11 de abril de 2010	1.138	2.938
Retención y rendimientos en constitución	-80	-227
Cancelación Fondo Proyectar	-37.269	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>36.211</b>

**NOTA 5 – INVERSIONES - MILLONES DE PESOS**

A 31 de Diciembre de 2010 se tenían constituidos CDT y la inversión en el fondo de valores Interbolsa así:

**INVERSIONES DE RENTA FIJA PARA ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ**

CONCEPTO	2010	2009
Certificados de depósito a término (CDT) (1)	13.366	6.119
Derechos en fondos de valores (2)	37.502	51.932
<b>TOTAL</b>	<b>50.868</b>	<b>58.051</b>

(1) DETALLE DE CDT

N° CDT	ENTIDAD	RENTABILIDAD	VALOR	FECHA CONSTITUCION	FECHA VCTO
160227203	Banco de Bogotá	3,45385% E.A	5.086	22-Dic-10	22-Mar-11
202000025 170	Colpatría	4,00000% E.A	5.061	20-Dic-10	20-Mar-11
100008013	GNB SUDAMERIS	3,90000% E.A	2.136	20-Dic-10	20-Mar-11
533000008 8	FINANDINA	4.50000% E.A	542	24-Dic-10	29-Jun-11
533000009 7	FINANDINA	4,50000% E.A	541	24-Dic-10	29-Dic-11
	<b>TOTAL</b>		<b>13.366</b>		

(\*) Estos títulos se encuentran en custodia de la EEP excepto los de Finandina que fueron entregados en garantía para la solicitud del saldo a favor ante la DIAN y el del banco de Bogotá que se encuentra desmaterializado ante Deceval.



## (2) DETALLADO DE DERECHOS EN FONDOS DE VALORES

DESCRIPCION	SALDO FINAL
INTERBOLSA CREDIT	11.361
INTERBOLSA FACTORING	4.007
INTERBOLSA SALDO CARTERA	24
INTERBOLSA S.A COMISIONISTA DE BOLSA	22.110
<b>TOTAL</b>	<b>37.502</b>

## INVERSIONES PATRIMONIALES – MILLONES DE PESOS

INVERSION	% Partic.	2010	2009
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	10%	500	500
Otros (1)		1	1
<b>SUBTOTAL</b>		<b>1.288</b>	<b>1.288</b>
Menos: Provisión para protección de inversiones (2)		298	414
<b>TOTAL</b>		<b>990</b>	<b>874</b>

- (1) En otros se encuentra la Corporación deportiva de Pereira con \$1 millón. Estas acciones fueron recibidas de la liquidación de empresas Públicas.
- (2) La provisión se actualiza con el valor intrínseco de las acciones, de acuerdo con las certificaciones recibidas a la fecha de las diferentes empresas en las que EEP tiene acciones.

Debido a la recuperación que se presento en las empresas donde la EEP tiene acciones para el año 2010 la provisión de inversiones patrimoniales quedo de la siguiente forma:

PROVISION INVERSION	2010	2009
Ciudad Chipichape S.A.	283	390
Multiservicios S.A.	0	10
Electrificadora del Caribe	0	0
Financiera Energética Nacional	0	0
Hotel Melia Pereira	0	0
Empresa Capitalizadora del Tolima	0	0
Otros (1)	15	14
<b>TOTAL</b>	<b>298</b>	<b>414</b>

**NOTA 6 – DEUDORES - MILLONES DE PESOS**

Los deudores al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	2010	2009
Servicios Públicos (1)	22.993	19.484
Anticipos y avances entregados(3)	74.482	35.706
Anticipos o saldos a favor de impuestos (4)	4.382	2.499
Otros deudores (5)	10.663	6.577
<b>TOTAL</b>	<b>112.520</b>	<b>64.266</b>
Deudores a largo plazo (Emp. Capitalizadora del Tolima)	3.188	3.188
Porción corriente	109.332	61.078
Menos: Provisión para deudores (2)	2.590	1.274
<b>TOTAL</b>	<b>109.930</b>	<b>62.992</b>

(1) A continuación se muestra los saldos por periodo de cartera para el concepto de servicios públicos así:

CLASE SERVICIO	USUARIO DEUDA	CRÉDITOS	CORRIENTE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	91 A 180	181 A 360	> 361	TOTAL
Residencial	45.257	4.213.192.573	1.899.851.989	304.929.862	217.276.697	187.906.586	462.702.591	643.669.240	1.457.771.765	9.387.301.303
Comercial	2.786	989.285.940	281.808.706	144.108.015	87.238.125	131.808.243	150.307.787	172.681.096	929.781.290	2.886.798.182
Industrial	140	175.337.788	82.929.291	15.293.820	11.953.584	41.377.671	52.919.747	43.596.605	138.004.274	561.412.780
Oficial	93	35.921.348	-23.184.235	10.791.151	3.482.595	7.528.256	6.385.850	10.317.072	44.038.553	95.260.590
Cargos SDL y	0	0	218.165.812	157.679.522	119.457.906	121.958.685	0	0	-2.221	617.259.704
Provisionale	51	2.650.732	25.066.023	42.066.742	19.334.955	12.482.424	-9.265.145	21.973.762	12.946.962	127.268.455
Areas Comune	122	33.608.108	43.433.784	6.784.372	8.165.521	1.222.865	1.411.925	670.072	7.588.532	102.885.179
Uso De Redes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos STR	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALES</b>	<b>48.477</b>	<b>5.449.976.489</b>	<b>2.527.872.370</b>	<b>681.653.484</b>	<b>466.889.383</b>	<b>504.292.730</b>	<b>684.462.735</b>	<b>892.907.847</b>	<b>2.590.129.155</b>	<b>13.778.184.193</b>

A diciembre 31 de 2010 se tiene registrada una estimación de las cuentas por cobrar correspondientes a los consumos de diciembre que se facturan en el mes de enero del año siguiente, por el concepto de energía se estimo el valor de \$8.474 millones de pesos y por SDL y STR \$439 millones de pesos, dicha estimación se ajusto al valor de la certificación enviada por el área comercial.

La diferencia corresponde a \$65 millones de pesos del efecto neto de carteras congeladas de años anteriores, y \$237 millones de pesos corresponden al STR que los clientes nos cancelan en el primer día hábil de enero del año 2011.

## PROVISION PARA DEUDORES

El movimiento de la provisión para protección de deudores al 31 de Diciembre de 2010 comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	2010	2009
Saldo Inicial	1.274	4.082
Aumento de provisión	1.315	0
Recuperación de la provisión	0	-2.808
<b>TOTAL</b>	<b>2.589</b>	<b>1.274</b>

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, para el año 2010, por sugerencia de nuestra revisoría fiscal se empezó a provisionar la cartera sin medidor superior a 180 e inferior a 360 días por ser de carácter incobrable según se estipula en la ley 142 artículo 146 párrafo 4 así: La falta de medición del consumo, por acción u omisión de la empresa, le hará perder el derecho a recibir el precio.

## (3) ANTICIPOS Y AVANCES

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

AVANCES Y ANTICIPOS		
CONTRATISTA	VALOR	CONCEPTO
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	17.744	Compra energía CTO 072 de 2009
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	42.612	Compra energía CTO 005 de 2010
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	5.286	Compra energía CTO 036 de 2009
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	3.969	Compra energía Oferta 001 de 2008
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	4.750	Compra energía CTO 005 de 2010
XI COMPAÑIA DE EXPERTOS EN MERCADOS S.A. E.S.P.	0	Garantía Compra de energía
OTROS	9	Anticipos a otros proveedores
CARLOS ARTURO PARDO IZA	5	Anticipo montaje torre 115 kv y construccion entrada y salida.
CERO K	22	Anticipo para reestructuración del programa de gestión documental.
LUMINACIONES Y SERVICIOS	67	Anticipo para decoración e iluminación navideña
ABOGADOS INTEGRALES DEL CAFE LTDA	5	Abogados procesos penales
ASOCIACION PARA EL DESARROLLO DEL TOL	12	Anticipo Actualización del Avalúo técnico de los activos EEP
<b>TOTAL</b>	<b>74.482</b>	

(4) ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS

Corresponde a las autorretenciones pagadas durante el año 2010 por valor de \$2.036 millones de pesos, a retenciones practicadas por rendimientos financieros por \$180 millones de pesos por ultimo \$2.166 millones de pesos de saldo a favor por renta del año 2009, los cuales serán susceptibles de solicitud ante la DIAN para la respectiva devolución.

(5) OTROS

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

DESCRIPCION	PARCIAL	SALDO FINAL
<b>Rendimientos de Inversiones</b>		<b>14</b>
<b>Créditos a empleados</b>		<b>83</b>
<b>Servicios asociados</b>		<b>54</b>
<b>Dividendos y participaciones por cobrar</b>		<b>23</b>
<b>Otros deudores</b>		<b>10.489</b>
Interbolsa (SIM Activas)	5.450	
Empresa Capitalizadora del Tolima	3.188	
Municipio de Pereira (consumo energía)	1.125	
Otros (convenios por dctos a empleados, cruces)	726	
<b>TOTAL</b>	<b>10.489</b>	<b>10.663</b>

**NOTA 7 – INVENTARIOS - MILLONES DE PESOS**

En el año 2009 se adoptó el manejo de los materiales y suministros a través del almacén, con la implementación del correspondiente módulo, lo anterior a permitido un mejor seguimiento a los artículos que se encuentran físicamente en el inventario del almacén. A diciembre 31 de 2010 su saldo asciende a \$915 millones correspondientes a repuestos y materiales por \$906 millones de pesos y otras mercancías por \$9 millones de pesos.

**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	2010	2009
Maquinaria y equipo	0	0
Redes, líneas y cables (2)	56.406	56.220
Construcción en curso (1)	13.437	13.345
Edificaciones	2.628	2.627
Plantas, ductos y túneles (2)	64.807	63.632
Terrenos	1.714	1.714
Equipo de cómputo y comunicación	3.976	3.658
Equipo de transporte	278	278
Equipo de oficina, muebles y enseres	3.396	2.826
Equipo de Cocina y comedor	0	0
<b>SUBTOTAL</b>	<b>146.642</b>	<b>144.300</b>
Menos: Depreciación acumulada	65.691	60.340
<b>TOTAL</b>	<b>80.951</b>	<b>83.960</b>

La depreciación cargada a resultados del período 2010 es de \$5.239 millones, es de aclarar que la depreciación acumulada registrada en la cuenta contable de activos esta incrementada en \$112 millones debido a que se reclasifico la depreciación calculada para el arrendamiento financiero de software que se tenía con Leasing de Occidente pues se hizo efectiva la opción de compra en el mes de marzo del año en curso.

**(1) CONSTRUCCIONES EN CURSO**

El valor de construcciones en curso a diciembre 31 de 2010, 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 2010.

**NOTA 9 – OTROS ACTIVOS - MILLONES DE PESOS**

Los otros activos al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	2010	2009
<b>Cargos diferidos (1)</b>	10.713	14.024
<b>Gastos pagados por anticipado (2)</b>	475	1.371
<b>Valorizaciones (3)</b>	116.701	109.090
<b>Intangibles</b>	371	126
<b>Bienes adquiridos por leasing financiero (equipo de computo)</b>	0	90
<b>Amortización intangibles</b>	-272	
<b>TOTAL</b>	<b>127.988</b>	<b>124.701</b>
<b>Menos: Porción no corriente</b>	126.954	122.996
<b>Porción corriente</b>	1.034	1.705

(1) Los valores mas representativos en este rubro son el valor del proceso jurídico perdido en 2009 con la empresa CHEC por energía reactiva no cancelada en años anteriores el cual quedo a cierre de 2010 con un saldo de \$4.249 millones, el excedente por \$6.464 millones corresponde a:

Materiales y suministros \$9  
 Estudios y proyectos \$2.234  
 Planes de retiro voluntario \$2.631  
 Mantenimiento \$86  
 Alumbrado navideño \$559  
 Normalizaciones unión eléctrica \$887  
 Gastos legales capitalización \$58

(2) Gastos pagados por anticipado corresponde a saldo de pólizas de seguros por \$475 millones.

(3) A 31 de Diciembre de 2010 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)", arrojando como resultado un incremento de \$1.951 millones y un ajuste por valor intrínseco de las diferentes empresas donde la EEP tiene acciones por valor de \$5.660 millones.

**NOTA 10 – OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO - MILLONES DE PESOS**

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

CONCEPTO	2010	2009
<b>Deuda pública interna moneda nacional (no corriente)</b>	15.770	18.574
<b>Intereses deuda pública interna (corriente)</b>	236	366
<b>SUBTOTAL</b>	<b>16.006</b>	<b>18.940</b>

Los préstamos bancarios en el momento de su celebración se garantizaron con la pignoración de rentas equivalente entre el 120% y el 150% del servicio a la deuda anual.

La deuda con el Banco de Crédito se garantizó con los recursos futuros que reconociera 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 FINANCIÓ	No. CRÉDITO	VALOR (Millones)	TASA REAL
Banco de Crédito - Lelm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	601-4390	4.253	DTF+6,5% T.V.
Banco de Crédito - Lelm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	401-5608	1.365	DTF+6,5% T.V.
Banco de Crédito - Lelm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	601-4621	2.482	DTF+6,5% T.V.
Banco de Crédito - Lelm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	601-4729	3.279	DTF+6,5% T.V.
Banco de Crédito - Lelm Financial Service	Subestación Pavas - Naranjito	601-4281	2.441	DTF+6,5% T.V.
Infider	Adquisición de dos transformadores para la nu	17-1-8-07-068-00	699	DTF+4,1% T.V.
Infider	Reconversión y Automatización de subestac	17-1-01-08-037-01	256	DTF+4,5% T.V.
Infider	Reconversión y Automatización de subestac	17-1-01-08-037-02	996	DTF+4,5% T.V.
<b>SUBTOTAL</b>			<b>15.770</b>	
Intereses por pagar			235	
<b>TOTAL</b>			<b>16.006</b>	

**NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS - MILLONES DE PESOS**

Esta cuenta Los créditos que se detallan en el siguiente cuadro se constituyeron para cumplir con los diferentes compromisos de la empresa. Con la depuración de las partidas conciliatorias se decidió reconocer en la cuenta sobregiros bancarios \$20 millones de pesos debido a que la cuenta No.302116793 de Bancafe fue cancelada, pero presenta unas partidas que no han sido identificadas lo cual hacen que el saldo de esta cuenta en libros sea negativo. A continuación se presenta un cuadro explicativo de cada crédito, así:

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		
Banco Davivienda	Reclasificación partidas conciliatorias	20
Bancolombia	Crédito de Tesorería	265
Banco de Occidente	Crédito de Tesorería	2.422
Banco Sudameris	Crédito de Tesorería	9.000
Banco de Bogotá	Crédito de Tesorería	12.800
Intereses por creditos	Intereses	64
<b>TOTAL</b>		<b>24.571</b>

**NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR - MILLONES DE PESOS**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Adquisición de bienes y servicios (1)</b>	19.803	16.162
<b>Acreedores (2)</b>	1.774	5.096
<b>Impuestos, tasas y contribuciones</b>	2.041	2.872
<b>Retención en la fuente, impuesto de timbre e IVA</b>	502	392
<b>Ministerio de Minas (3)</b>	358	214
<b>Retención impuesto de industria y comercio</b>	41	28
<b>Impuesto al valor agregado IVA</b>	117	
<b>TOTAL</b>	<b>24.636</b>	<b>24.764</b>
<b>Porción Corriente</b>	24.636	21.076
<b>Porción no corriente</b>		3.688

(1) La cuenta de Adquisición de bienes y servicios está conformada por las facturas de compra de energía y STR causadas a diciembre 31 de 2010 por los consumos del mes de noviembre por valor de \$8.322 millones de pesos y un estimado de los consumos de energía del mes diciembre que los proveedores facturan en el mes de enero de 2011 por valor de \$5.675 millones de pesos y por concepto de STR y complementarios serian \$4.001 millones.



Del saldo restante por \$1.805 millones corresponde a valores por pagar a proveedores por bienes y servicios los más significativos son: Neoglobal \$170 millones, Multiservicios \$117 millones, Deltec SA por \$118 millones, MECM por \$605 millones, Optimizar por \$167 millones, Seguridad Nacional por \$68 millones, Seracis \$42 millones, Enertolima por \$45 millones y VHZ por \$125 millones el proveedor demanda la empresa porque según el no se cumplió el contrato a cabalidad por tanto se está a la espera de los resultados de este litigio.

(2) La deuda que se poseía con el doctor Luis Alberto Ríos Velilla, por \$3.688 millones fue cancelada en septiembre de 2010 con los comprobantes No.26-43 y 26-44, (Clasificada como deuda a largo plazo).

(3) Ministerio de Minas y Energía corresponde al valor que debe ser girado en el mes de enero de 2011 por concepto de balance de subsidios y contribuciones y FOES del cuarto trimestre de 2010.

#### NOTA 13: OBLIGACIONES LABORALES - MILLONES DE PESOS

Las obligaciones laborales al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	2010	2009
Cesantías consolidadas	1.412	1.706
Intereses sobre cesantías	170	205
Vacaciones	52	62
Prima vacaciones	83	0
Prima de antigüedad	75	112
Prima de servicios	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.792</b>	<b>2.085</b>

Las prestaciones sociales se encuentran consolidadas y conciliadas con el área de recurso humano a diciembre 31 de 2010.

**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	2010	2009
Pensiones de jubilación (1)	21.035	20.142
Provisión para contingencias (2)	2.353	2.058
Provisión para impuesto de renta (3)	300	270
Provisiones diversas	0	68
<b>TOTAL</b>	<b>23.688</b>	<b>22.538</b>
Porción Corriente	300	338
Porción no corriente	23.388	22.200

**(1) PENSIONES DE JUBILACIÓN - MILLONES DE PESOS**

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

CALCULO ACTUARIAL	2010	2009
Saldo al inicio del año	30.168	27.259
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	2.481	2.909
Saldo al final del año	32.648	30.168
Pensiones de jubilación por amortizar (Saldo al inicio del año)	10.026	7.834
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	2.256	2.909
Amortización del año	(668)	(717)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>11.614</b>	<b>10.026</b>
<b>Pasivo neto</b>	<b>21.034</b>	<b>20.142</b>

Los siguientes fueron los principales factores utilizados en el cálculo actuarial preparado al 31 de diciembre de 2010:

	<u>2010</u>
<u>Número de personas</u>	<u>248</u>
Tasa de interés técnico	4,80%
Porcentaje amortizado	64.42%

El cargo a los resultados por concepto de amortización de pensiones de jubilación ascendió a \$893 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 2010 tiene un valor de \$7.300 constituido como patrimonio autónomo el cual se ha incrementado debido a los rendimientos mensuales, arrojando como saldo a diciembre \$7.999 millones de pesos.

## (2) PROVISION CONTINGENCIAS

Al cierre de diciembre de 2010 se analizaron cada una de las demandas que posee la empresa por un valor total de \$9.054 millones ajustándose como provisión en cuentas por pagar las demandas que según concepto jurídico poseen probabilidad de pérdida para la empresa por un valor total de \$295 millones de pesos, las demandas cuya probabilidad de fallo se puede dar para años posteriores se revelan en las respectivas cuentas de orden.

## (3) PROVISION IMPUESTO DE RENTA

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

### NOTA 15 – OTROS PASIVOS - MILLONES DE PESOS

Los otros pasivos al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	2010	2009
Recaudos a favor de terceros	1.650	1.420

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 S.A, Unión Eléctrica, Cootrasoc y Rayco, de las cuales la empresa recibe una contraprestación económica por concepto de comisión por recaudo.

**NOTA 16 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS - MILLONES DE PESOS**
**CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Empresa a diciembre de 2010 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 2010 tuvo una pequeña variación pues la empresa Eninsa cedió 33.921 acciones a Enertolima, por tanto la composición accionaria quedó como se muestra en el siguiente cuadro:

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

**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 2010 su valor asciende a \$2.516 millones.

## RESULTADO DEL EJERCICIO

A diciembre 31 de 2010 la empresa presenta una mejora notoria en el excedente operacional en comparación con el año anterior de \$ -662 en el año 2009 a \$4.516 a cierre de 2010, pero a pesar de esto el excedente neto se redujo en \$500 millones por tanto el valor final quedo en \$9.016 millones de pesos, lo anterior se debió principalmente por la reducción en los rendimientos financieros pues este año hubo una la disminución en las tasas de rentabilidad y cambio en el portafolio de inversión.

## NOTA 17 – CUENTAS DE ORDEN – MILLONES DE PESOS

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

DEUDORAS	2010	2009
Bienes entregados en garantía (1)	1.083	7.910
Deudoras Fiscales (2)	5.914	14.412
Bienes recibidos por contratos de leasing operativo (3)	4.755	5.501
Bienes entregados en custodia (4)	5.086	6.119
Activos totalmente depreciados, agot. , amortizados	2.512	2.512
<b>TOTAL</b>	<b>19.349</b>	<b>36.454</b>

- (1) Esta compuesta por los CDT de Finandina entregados en garantía por la solicitud de saldo a favor ante la DIAN.
- (2) Corresponde a las pérdidas fiscales ajustadas por inflación pendientes por ser compensadas en el impuesto de renta.
- (3) Incluyen los contratos de leasing operativo (arrendamiento financiero) como son:

### RELACIÓN DEUDA POR LEASING OPERATIVO REGISTRADAS EN CUENTAS DE ORDEN

ENTIDAD	PROYECTO QUE FINANCIA	No. CREDITO	VALOR (Millones)	TASA REAL
Leasing de Occidente	Arndto Financiero oficina Torre Central	180-44969	3.433	DTF+5,5% M.V.
Leasing de Occidente	Arndto Financiero Software	180-44254	0	DTF+5,5% M.V.
Leasing de Occidente	Arndto Financiero Software	180-46390	69	DTF+5,5% M.V.
Leasing Bancolombia	Suministro transformadores de potencia	81757	1.249	DTF+6,5% M.V.
<b>TOTAL</b>			<b>4.751</b>	

- (4) Representa el valor de los CDT'S constituidos a diciembre 31 de 2010 que se encuentran en custodia de los siguientes bancos:

BANCO		VALOR
<b>BANCO DE BOGOTA</b>	-	<b>5.086</b>
<b>DECEVAL</b>		
<b>TOTAL</b>		<b>5.086</b>

ACREEDORAS	2010	2009
Litigios y demandas (1)	6.702	3.013
Otras responsabilidades contingentes		23.629
Garantías bancarias (2)	6.506	
Contratos de leasing operativo	7.076	8.034
<b>TOTAL</b>	<b>20.284</b>	<b>34.676</b>

- (1) Litigios y demandas se relacionan a continuación algunos:

PROCESOS CIVILES							
JUZGADO	RAD	DEMANDANTE	DDO	C.C /NIT	PROBABILIDAD GANANCIA	PRETENSION	JUSTIFICACIÓN
2° Civil Cto	789-05	Liberty Seguros S.A.	EEP	NIT 860.039.988	40% a favor 60% en contra	248.450.000	La responsabilidad es compartida con la propietaria del vehículo, mediante inspección se determino que el cableado no estaba a la altura correspondiente, igualmente la responsabilidad es compartida ya que de este poste hacen uso diferentes teleoperadores.
3° Civil del Cto	2010-0203	Jose Samuel Gutierrez Aristizabal	EEP	C.C10.141.470	70% a favor 30% en contra	0	La causal objeto de la acción ya fue subsanada, encontrándose así sin fundamento la acción ya que se dispuso la señalización y guías correspondientes.
4° Civil Cto	218-08	EEP	La Previsora S.A	NIT 860.002.400-2	70% a favor 30% en contra	150.000.000	No existen antecedentes claros sobre el tema, pero permite un grado de optimismo ya que existe un contrato con la demandada para proteger los intereses de la Empresa en un eventual siniestro y en este caso se cumple este requisito
5° Civil del Cto	188-06	Sociedad de Desarrollo Urbano y Campestre.	EEP	NIT 830.507.840-9	60% a favor 40% en contra	1.000.000.000	Existen razones fuertes que favorecen a la empresa ya que los daños sufridos por el canal también tienen causas naturales y se originan por el mal uso que se le han dado a las aguas negras de los predios aledaños, existe extensa vigencia de la servidumbre pero los estudios
<b>TOTAL PRETENSION</b>						<b>1.398.450.000</b>	

TRIBUNAL SALA LABORAL						
RAD	DEMANDANTE	DDO	C.C/NIT	PROBABILIDAD GANANCIA	PRETENSIÓN	JUSTIFICACIÓN
881-08	Benjamin Villa Ramirez	EEP	C.C. 1.290.031 de	20% a favor 80% en contra	50.000.000	Se profirió sentencia de
1191-08	Jesus María Giraldo Lopez	EEP	C.C. 18.501.011 de	70% a favor 30% en contra	30.240.000	La Empresa fue absuelta en
132-09	Viviana Lopez Morales	EEP	C.C. 42.163.402 de	100% en contra	23.820.033	Se profirió sentencia de
061-07	Luis Emilio Herrera	EEP	C.C. 10.058.517 de Pereira	100% en contra proceso terminado	\$ 295.000.000	
884-07	Oscar de Jesus Hernandez	EEP	C.C. 10.075.192 de Pereira	50% a favor 50% en contra	\$ 211.182.500	Se profirió sentencia en primera instancia
129-08	Juan de Dios Gómez	EEP	C.C. 18.500.372 de Pereira	100% a favor	\$ 0	Se profirió sentencia en primera instancia
<b>TOTAL PRETENSION</b>					<b>\$ 610.242.533</b>	
<b>TOTAL LITIGIOS</b>					<b>9.054.413.290</b>	

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

Garantías bancarias para el cumplimiento de compra de energía por un valor total de \$6.506 millones, así: Banco de Occidente \$1.300 millones, y Bancolombia \$5.206 millones.

Intereses estimados por la cuenta por pagar al señor Alberto Ríos Velilla por valor de \$954 millones, los cuales se reversaron como consecuencia de la cancelación del préstamo.

#### NOTA 18 – INGRESOS OPERACIONALES NETOS – MILLONES DE PESOS

Los ingresos al 31 de Diciembre fueron como sigue:

CONCEPTO	2010	2009	VARIACION
Ingreso por energía y servicios complementarios	150.523	125.286	25.237
Servicios de arrendamiento infraestructura y facturación y recaudo	1.103	741	362
<b>TOTAL</b>	<b>151.626</b>	<b>126.027</b>	<b>25.599</b>

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

**NOTA 19 – COSTOS DE OPERACIÓN – MILLONES DE PESOS**

Los costos de operación al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	2010	2009	VARIACION
Servicios personales	5.672	4.808	864
Generales	1.418	1.826	-408
Arrendamientos	460	538	-78
Contribuciones y regalías		0	
Consumo de insumos directos	1.408	291	1.117
Mantenimiento y reparación	1.520	1.641	-121
Honorarios	1.480	1.065	414
Servicios públicos	304	236	68
Otros costos de operación y mantenimiento	38	189	-151
Seguros	527	694	-167
Impuestos	2.175	1.974	201
Ordenes y contratos por otros servicios (1)	8.257	5.505	2.753
Depreciación	4.894	4.501	393
<b>COSTOS DE LA ENERGIA Y COMPLEMENTARIOS</b>	<b>101.433</b>	<b>86.455</b>	<b>14.978</b>
Compra de energía en bloque	53.604	54.809	-1.204
Compra de energía en bolsa (2)	17.901	8.927	8.974
Uso de redes	29.268	20.890	8.377
Costo de conexión	343	1.381	-1.038
Otros – SIC – CND	317	448	-131
<b>TOTAL</b>	<b>129.586</b>	<b>109.723</b>	<b>19.863</b>

(1) Una de las cuentas del costo que más se incremento durante el año 2010 fue las órdenes y contratos por otros servicios dentro del cual se registran todos los costos por normalización de usuarios.

(2) La compra de energía en bolsa se incremento debido a que dentro de los primeros meses del año la empresa no estuvo cubierta por contratos, por tanto se vio en la obligación de adquirir energía en bolsa que es mas costosa.

Dentro de los costos de ventas el rubro más representativo es la compra de energía y complementarios que representa un 66.9% 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	2010	2009	VARIACION
Gastos de personal	3.024	3.433	-409
Contribuciones imputadas (1)	3.336	3.520	-184
Contribuciones efectivas (2)	701	825	-124
Aportes sobre la nómina (3)	23	46	-23
Generales (4)	5.277	5.302	-25
Impuestos, contribuciones y tasas (5)	2.901	2.701	200
Depreciaciones	401	312	89
Provisión para inversiones (6)	1	154	-153
Provisión para cartera (6)	1.265	0	1.265
Provisión para contingencias (6)	295	401	-106
Provisión impuesto de renta(6)	300	270	30
<b>TOTAL</b>	<b>17.524</b>	<b>16.964</b>	<b>560</b>

- (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, en el año 2010 se presenta una disminución por valor de \$25 millones.
- (5) Los impuestos, contribuciones y tasas muestran un incremento de \$199, y en el costo presenta un incremento de \$201 millones, por lo tanto se puede concluir que el incremento neto de este grupo es de \$400 millones de pesos para el año 2010 representado principalmente 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	2010	2009	VARIACION
Financieros (1)	14.879	15.353	-474
Extraordinarios (2)	967	3.442	-2.475
Ajustes de ejercicios anteriores	0	8	-8
<b>TOTAL</b>	<b>15.846</b>	<b>18.803</b>	<b>2.957</b>

(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, también es de destacar los registros por los descuentos obtenidos a raíz de la negociación por prepagos de energía para años posteriores, es de aclarar que la disminución en esta cuenta se debe a dos factores como son: la disminución en las tasas de rentabilidad y al cambio en el portafolio de inversión.

(2) La disminución en los ingresos extraordinarios se debe a que en el año 2009 se presentó una recuperación por un ajuste en la provisión de cartera, mientras que para este año no se generó ningún registro de cuantía tan significativa.

CONCEPTO	2010	2009	VARIACION
Intereses (1)	5.349	5.459	-110
Comisiones	215	266	-51
Gastos financieros	1.657	655	1.002
Gastos extraordinarios (2)	324	398	-74
Ajustes ejercicios anteriores (3)	3.801	1.832	1.969
<b>TOTAL</b>	<b>11.347</b>	<b>8.610</b>	<b>2.736</b>

(1) Dentro del manejo financiero que se le dio a la empresa durante el 2010, se obtuvieron préstamos con entidades bancarias para la financiación de las obligaciones contraídas por la empresa en años anteriores, por conceptos tales como: la ejecución de los contratos de automatización de plantas y subestaciones, debido a lo anterior y según las negociaciones con los bancos se lograron tasa especiales sobre los préstamos que le permiten a la empresa financiarse para cumplir con sus obligaciones.

- (2) Este rubro comprende principalmente los valores cancelados por concepto de costas procesales, demandas no provisionadas y compra de pliegos para concursos públicos por valor de \$222 millones de pesos.
- (3) En los ajustes de ejercicios anteriores se registró un valor de \$3.708 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) Las pérdidas fiscales ajustadas por inflación generadas antes del año 2002, podían ser compensadas dentro de los cinco años siguientes al año en que se registraron, Las pérdidas fiscales generadas a partir del año 2003 podrán ser compensadas con renta líquida ordinaria de los 8 años siguientes sin exceder anualmente del 25% del valor de la pérdida.
- c) Las sociedades prestadoras de servicios públicos domiciliarios no están sujetas al sistema de renta presuntiva aplicable a otras compañías en Colombia.
- d) Según lo contemplado en el artículo 130 del E.T L. 75/86 Art. 42 Incs. 2o. y 3o. Los contribuyentes que en uso de las disposiciones pertinentes soliciten en su declaración de renta cuotas de depreciación que excedan el valor de las cuotas registradas en el Estado de Pérdidas y Ganancias, deberán, para que proceda la deducción sobre el mayor valor solicitado fiscalmente, destinar de las utilidades del respectivo año gravable como reserva no distribuible, una suma equivalente al setenta por ciento (70%) del mayor valor solicitado.

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

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

- e) Al 31 de diciembre de 2010 la Empresa tenía las siguientes pérdidas fiscales, para compensar con las rentas gravables de los próximos años.

Año de Origen	Pérdidas fiscales Ajustadas por inflación hasta 2006	Año de Vencimiento pérdidas fiscales
2003	<u>25.914</u> <u>25.914</u>	2011

  
**MARIA DISNEY MORENO MENDEZ**  
 Contadora  
 T.P. 91793-T



**INFORME DE GESTIÓN**

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

CERTIFICA:

Que la actualización del valor del avalúo técnico, realizado a los activos fijos desarrollados sobre la base de datos reportados a la ADT por la Empresa de Energía de Pereira S.A ESP a corte del 31 de diciembre de 2010 y representados en subestaciones eléctricas, plantas, líneas de niveles de tensión IV,III,II I, transformadores de distribución, centros de control, bienes inmuebles y muebles fueron realizados siguiendo los parámetros emanados por la Resolución CREG No.097 del 2008, la Norma Internacional NIC 16 y la metodología dispuesto por la Asociación para el Desarrollo del Tolima –ADT para tal fin, con la aceptación de la Empresa de Energía de Pereira S.A ESP.

<b>BIENES ELECTRICOS</b>	<b>\$ 166.379.740.333</b>
<b>BIENES INMUEBLES</b>	<b>\$ 9.772.274.558</b>
<b>BIENES MUEBLES</b>	<b>\$ 1.414.778.515</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 177.566.793.406</b>

La presente certificación se expide con destino a la Empresa de Energía de Pereira S.A ESP a los 15 días del mes de febrero de 2011.

  
**MARCELA MENACA SABOGAL**  
Directora Ejecutiva

**LAS SUSCRITAS GERENTE Y LIDER DE TECNOLOGIA (E)  
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 2011.



  
Adriana Maria Wolff Cuartas  
Representante Legal

  
Zulma Ines Castaño Agudelo  
Lider de Tecnologia (E)