

ESTADOS FINANCIEROS A JUNIO 30 DE 2013

BALANCE COMPARATIVO

JUNIO 2013 – JUNIO 2012

BALANCE COMPARATIVO

JUNIO 2013 – DICIEMBRE 2012


ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO


JUNIO 2013 – JUNIO 2012

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, CAMBIOS
EN LA SITUACION FINANCIERA Y FLUJO DE EFECTIVO
COMPARATIVO**


JUNIO 2013 – DICIEMBRE 2012

		BALANCE GENERAL		COMPOSICION		VARIACION	
		jun-13	dic-12	2013	2012	MILES \$	%
ACTIVO		378.995	378.865	100.0%	100.0%	131	0.0%
ACTIVO CORRIENTE		134.612	148.066	35.5%	39.1%	-13.454	9.1%
	EFFECTIVO	4 52.122	19.651	13.8%	5.2%	32.472	165.28%
	INVERSIONES	5 9.932	53.038	2.6%	14.0%	-43.105	-81.3%
	DEUDORES	6 70.396	73.443	18.6%	19.4%	-3.047	-4.1%
	INVENTARIOS	7 1.711	1.470	0.5%	0.4%	241	16.4%
	OTROS ACTIVOS	9 450	464	0.1%	0.1%	-14	-3.1%
ACTIVO NO CORRIENTE		244.384	230.799	64.5%	60.9%	13.585	5.9%
	INVERSIONES	5 787	789	0.2%	0.2%	0	0.0%
	DEUDORES	6 36.074	28.698	9.5%	7.6%	7.387	25.7%
	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	8 79.336	79.242	20.9%	20.9%	94	0.1%
	OTROS ACTIVOS	9 128.186	122.081	33.8%	32.2%	6.105	5.0%
PASIVO MAS PATRIMONIO		378.995	378.865	100.0%	100.0%	131	0.0%
PASIVO		57.053	57.824	15.1%	15.3%	-771	-1.3%
PASIVO CORRIENTE		29.475	30.278	7.8%	8.0%	-803	-2.7%
	OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	10 609	200	0.2%	0.1%	409	204.4%
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	11 0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
	CUENTAS POR PAGAR	12 11.810	23.156	3.1%	6.1%	-11.347	-49.0%
	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURO	13 1.741	2.873	0.5%	0.8%	-1.132	-39.4%
	PASIVOS ESTIMADOS	14 12.080	300	3.2%	0.1%	11.780	3926.8%
	OTROS PASIVOS	15 3.235	3.749	0.9%	1.0%	-514	-13.7%
PASIVO NO CORRIENTE		27.578	27.546	7.3%	7.3%	33	0.1%
	OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	10 3.669	4.599	1.0%	1.2%	-930	-20.2%
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
	CUENTAS POR PAGAR	0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
	PASIVOS ESTIMADOS	14 23.909	22.947	6.3%	6.1%	963	4.2%
	OTROS PASIVOS	0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
PATRIMONIO		321.942	321.040	84.9%	84.7%	901	0.3%
	CAPITAL FISCAL	91.841	91.841	24.2%	24.2%	0	0.0%
	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	96.008	96.008	25.3%	25.3%	0	0.0%
	RESERVAS	5.642	4.154	1.5%	1.1%	1.488	35.8%
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	4.762	6.507	1.3%	1.7%	-1.745	-26.8%
	SUPERAVIT POR DONACION	1.649	1.649	0.4%	0.4%	0	0.0%
	SUPERAVIT POR VALORIZACION	122.040	120.881	32.2%	31.9%	1.159	1.0%
	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
	DERECHOS CONTINGENTES	0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
	DEUDORAS FISCALES	22 0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
	DEUDORAS DE CONTROL	0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	9.130	9.576	2.4%	2.5%	-446	-4.7%
		-9.130	-9.576	-2.4%	-2.5%	446	4.7%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		0	0	0.0%	0.0%	0	0.0%
	DERECHOS CONTINGENTES	12.222	13.383	3.2%	3.5%	-1.160	-8.7%
	ACREEDORAS FISCALES	1.800	0	0.5%	0.0%	1.800	0.0%
	ACREEDORAS DE CONTROL	5.223	5.483	1.4%	1.4%	-260	-4.7%
	ACREEDORAS POR CONTRA (CR)	-19.245	-18.865	-5.1%	-5.0%	-380	2.0%


 Carlos Andres Peña Bernal
 Representante Legal
 (Ver Certificación Adjunta)


 John Fredy Ramirez Salcedo
 Gerente Financiero


 Jairo Andres Cardona
 T.P. 166086-T
 Contador


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

	Por el periodo		Variación		Participación		
	JUNIO	JUNIO	\$	%	2013	2012	
	2013	2012					
INGRESOS OPERACIONALES	18	83.640	87.568	-3.918	-4,5%	100,0%	100,0%
VENTA DE SERVICIOS		83.640	87.568	-3.918	-4,5%	100,0%	100,0%
Venta de Energía y Otros ingresos		83.640	87.568	-3.918	-4,5%	100,0%	100,0%
Ingresos por Venta de energía y Complementarios		80.786	84.268	-3.482	-4,1%	96,6%	96,2%
Otros ingresos operacionales		2.854	3.290	-436	100,0%	3,4%	0,0%
COSTOS Y GASTOS		76.454	80.248	-3.794	-4,7%	91,4%	91,7%
COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	19	70.257	73.517	-3.260	-4,4%	84,0%	84,0%
SUELDOS Y SALARIOS		2.989	2.173	816	37,6%	3,6%	2,5%
SUELDO PERSONAL TEMPORAL		366	521	-155	-29,7%	0,4%	0,6%
GENERALES		311	149	162	109,2%	0,4%	0,2%
ARRENDAMIENTOS		413	224	190	84,9%	0,5%	0,3%
COMPRA DE ENERGIA Y COMPLEMENTARIOS		56.995	60.920	-3.925	-6,4%	58,1%	69,6%
CONTRIBUCIONES Y REGALIAS		257	69	188	100,0%	0,3%	0,1%
CONSUMO DE INSUMOS DIRECTOS		576	629	-53	-8,4%	0,7%	0,7%
MANTENIMIENTO Y REPARACION		951	889	62	6,9%	1,1%	1,0%
HONORARIOS		427	515	-88	-17,0%	0,5%	0,6%
SERVICIOS PUBLICOS		93	237	-144	-60,9%	0,1%	0,3%
OTROS COSTOS DE OPERACION Y MANTENIMIENTO		177	31	146	467,9%	0,2%	0,0%
SEGUROS		270	95	175	183,2%	0,3%	0,1%
IMPUESTOS		1.206	1.325	-119	-9,0%	1,4%	1,5%
ORDENES Y CONTRATOS POR OTROS SERVICIOS		5.225	5.740	-515	-9,0%	6,2%	6,6%
GASTOS DE ADMINISTRACION	20	6.198	6.731	-534	-7,9%	7,4%	7,7%
SUELDOS Y SALARIOS		1.381	1.155	226	19,5%	1,7%	1,3%
SUELDO PERSONAL TEMPORAL		118	327	-210	-64,1%	0,1%	0,4%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS		1.606	1.570	37	2,3%	1,9%	1,8%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS		423	372	51	13,7%	0,5%	0,4%
APORTES SOBRE LA NOMINA		22	15	7	45,1%	0,0%	0,0%
GENERALES		1.784	2.576	-791	-30,7%	2,1%	2,9%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	22	863	716	147	20,5%	1,0%	0,8%
EBITDA		7.185	7.309	-124	-1,7%	8,6%	8,3%
PROVISIONES Y AGOTAMIENTO		1.231	242	988	407%	1,5%	0,3%
PROVISION PARA PROTECCION DE INVERSIONES		0	23	-23	100,0%	0,0%	0,0%
PROVISION PARA CARTERA		56	219	-164	-74,6%	0,1%	0,3%
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES		450	0	450	0,0%	0,5%	0,0%
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		725	0	725	0,0%	0,9%	0,0%
DEPRECIACIONES	19	3.085	3.012	73	2,4%	3,7%	3,4%
DEPREC. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Costo)		2.887	2.780	107	3,8%	3,5%	3,2%
DEPREC. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		172	196	-24	-12,3%	0,2%	0,2%
DEPRECIACION BS ADQUIRIDOS EN LEASING		0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
AMORTIZACION DE INTANGIBLES		26	36	-10	-28,0%	0,0%	0,0%
EXCLUIDOS DEL EBITDA		2.218	2.343	-125	-5,3%	2,7%	2,7%
Amortización Alumbrado navideño		180	351	-171	-48,8%	0,2%	0,4%
AMORTIZACION CON CALCULO ACTUARIAL GASTO		88	107	-19	-17,7%	0,1%	0,1%
IMPUESTO AL PATRIMONIO		1.800	1.636	164	100,0%	2,2%	0,3%
AMORTIZACION DEL CALCULO ACTUARIAL DE FUTURAS		150	249	-99	100,0%	0,2%	0,3%
EXCEDENTE OPERACIONAL		652	1.711	-1.059	-61,9%	0,8%	2,0%
OTROS INGRESOS	21	6.623	4.867	1.757	36,1%	7,9%	6,6%
FINANCIEROS		5.979	4.526	1.452	32,1%	7,1%	5,2%
DIFERENCIA EN CAMBIO		0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
EXTRAORDINARIOS		518	70	448	635,6%	0,6%	0,1%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		127	270	-143	0,0%	0,2%	0,3%
OTROS GASTOS	21	2.513	3.012	-499	-16,6%	3,0%	3,4%
INTERESES		417	557	-140	-25,1%	0,5%	0,6%
COMISIONES		4	25	-21	-84,4%	0,0%	0,0%
AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO		0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
FINANCIEROS		121	271	-150	-55,5%	0,1%	0,3%
EXTRAORDINARIOS		211	328	-117	-35,6%	0,3%	0,4%
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		1.760	1.831	-71	-3,9%	2,1%	2,1%
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.762	3.565	1.197	33,6%	5,7%	4,1%

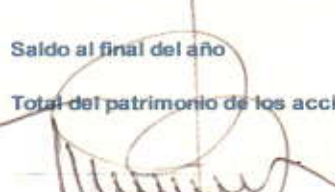
Carlos Andres Peña Bernal
Representante Legal

John Freddy Ramirez Salcedo
Gerente Financiero

Jairo Andres Cardona
T.P. 166086 - T
Contador

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


	NOTA 23	JUNIO 2013	DICIEMBRE 2012
Capital suscrito y pagado			
Saldo al comienzo del año		187.849	187.849
Incremento por Capitalización			
Disminución prima colocación de acciones			
Saldo al final del año		187.849	187.849
Reservas			
Saldo al comienzo del año		4.154	3.706
Apropiación de los resultados obtenidos año anterior		1.488	448
Reservas descongeladas y distribuidas como dividendos		0	0
Saldo al final del año		5.642	4.154
Resultado del ejercicio			
Saldo al comienzo del año (resultados ejercicios anteriores)		6.507	4.477
Disminución por distribución de dividendos		-6.507	-4.477
Disminución de pérdidas acumuladas			
Resultado neto del año		4.762	6.507
Saldo al final del año		4.762	6.507
Superávit por donaciones			
Saldo al comienzo del año		1.649	1.649
Incremento neto del periodo			
Saldo al final del año		1.649	1.649
Revalorización del patrimonio			
Saldo al comienzo del año			
Incremento (disminución) neto del año		0	0
Saldo al final del año			
Superávit por valorizaciones			
Saldo al comienzo del año		120.881	111.782
Incremento neto del año		1.159	9.099
Saldo al final del año		122.040	120.881
Total del patrimonio de los accionistas		321.942	321.040




Carlos Andres Peña Bernal
 Representante Legal
 (Ver Certificación Adjunta)



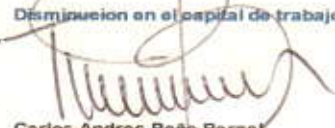

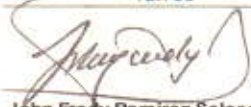

Jairo Andres Cardona
 Contador
 T.P. 166086-T
 (Ver Certificación Adjunta)



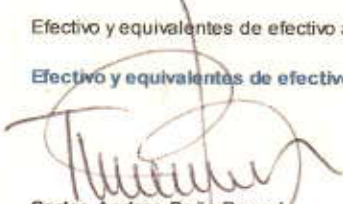
John Fredy Ramirez Salcedo
 Gerente Financiero
 (Ver Certificación Adjunta)



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


	NOTA	JUNIO 2013	DICIEMBRE 2012
	24		
Recursos financieros fueron provistos por las operaciones del año:			
Ganancia neta del año		4.762	6.507
Más (menos) - Cargos (créditos) a resultados que no afectaron el capital de trabajo del período			
Otros Ingresos			
Depreciación de propiedades, planta y equipo, Amortizaciones		3.063	4.495
Amortización de pensiones de jubilación		238	693
Amortización de cargos diferidos			
Provisión para inversiones		0	67
Provisión para contingencias		725	200
Provisión para deudores		-112	492
Capital de trabajo provisto por las operaciones del periodo		8.676	12.454
Recursos financieros provistos por otras fuentes:			
Disminución Deudores a largo plazo		0	0
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		0	0
Disminucion de cuentas por pagar		0	0
Disminucion de otros pasivos		0	0
Disminucion de otros activos		0	0
Aumento Deudores		-7.387	-15.145
Aumento de Capital		0	0
Disminucion en el patrimonio por valorizaciones		0	0
Total de recursos provistos		-7.387	-15.145
Los recursos financieros fueron utilizados en:			
Compras de propiedades, planta y equipo		-3.136	-6.813
Dividendos pagados		-6.507	-4.477
Incremento de Reservas		1.488	448
Adquisición de inversiones Temporales		0	-15
Pago cuentas por pagar			
Incremento de otros activos		-4.967	2.798
Disminución de Operaciones de Credito Publico		-930	-2.079
Disminucion cargos diferidos		0	0
Total de recursos financieros utilizados		-14.062	-10.137
Disminucion en el capital de trabajo		-12.763	-12.829
Cambios en los componentes del capital de trabajo			
Disponibles		32.472	-4.298
Inversiones		-43.105	12.288
Deudores a corto plazo		-3.159	-20.328
Inventarios		241	113
Otros activos		-14	-408
Operaciones de crédito público			
Obligaciones Financieras		-409	225
Cuentas por pagar		11.347	2.580
Obligaciones laborales		1.132	-460
Pasivos Estimados		-11.780	0
Otros Pasivos		514	-2.541
Disminucion en el capital de trabajo		-12.763	-12.829
			
Carlos Andres Peña Bernal Representante Legal (Ver Certificación Adjunta)			
			
Jairo Andres Cardona Contador T.P. 166086-T (Ver Certificación Adjunta)			
			
John Fredy Ramirez Salcedo Gerente Financiero (Ver Certificación Adjunta)			
			
Sandra Patricia Osorio Herrera Revisor Fiscal T.P. 40829-T (Ver Opinión Adjunta)			

	Nota	JUNIO 2013	DICIEMBRE 2012
	25		
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio		4.762	6.507
Ajustes para conciliar la ganancia neta al efectivo neto provisto en las operaciones:			
Otros Ingresos			
Depreciación de propiedades, planta y equipo, Amortizaciones		3.042	4.440
Amortización de pensiones de jubilación		238	693
Provisión de cartera		-112	492
Amortización de intangibles		21	55
Provisión para inversiones			67
Provisión para contingencias		725	200
Provisión de renta		582	-
Provisiones Diversas (nomina y cuentas por pagar)		11.198	-
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Deudores a corto plazo		3.159	20.328
Inventarios		-241	-113
Otros activos		14	408
Obligaciones financieras		409	-225
Cuentas por pagar		-11.347	-2.580
Obligaciones laborales		-1.132	460
Otros pasivos		-514	2.541
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		10.806	33.273
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		-3.136	-6.813
Aumento de otros activos		-4.967	2.798
Aumento de Deudores		-7.387	-15.145
Adquisición de inversiones			-15
Efectivo neto provisto en las actividades de Inversión		-15.490	-19.175
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Disminución de inversiones permanentes			
Aumento en cuentas por pagar			
Aumento en operaciones de crédito público		-930	-2.079
Aumento en obligaciones financieras			
Aumento de Reservas		1.488	448
Dividendos pagados		-6.507	-4.477
Cancelación de otros pasivos			
Efectivo neto provisto en las actividades de financiación		-5.950	-6.108
Disminución o aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		-10.634	7.990
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		72.688	64.698
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		62.055	72.688


Carlos Andres Peña Bernal
Representante Legal
(Ver Certificación Adjunta)


Jáiro Andrés Cardona
Contador
T.P. 166086-T
(Ver Certificación Adjunta)


John Freddy Ramirez Salcedo
Gerente Financiero
(Ver Certificación Adjunta)


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

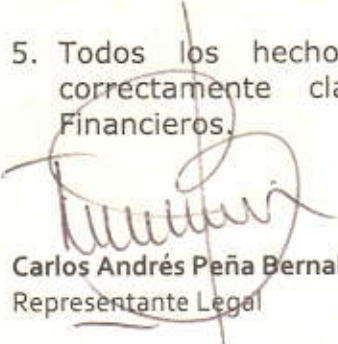
**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL, GERENTE
FINANCIERO Y CONTADOR**

Pereira, 5 de Julio de 2013.

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

Los suscritos Representante Legal , Gerente Financiero y Contador de la Empresa de Energía de Pereira SA ESP, certificamos que el Balance General, el Estado de Actividad Financiera, el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, el Estado de Cambios en la Situación Financiera y el Estado de Flujo de Efectivo con corte a Junio 30 de 2013 y Diciembre 31 de 2012, 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 30 de Junio de 2013 y Diciembre de 2012 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 Junio de 2013 y Diciembre de 2012, 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 Junio 30 de 2013.
4. Todas las operaciones han sido reconocidas por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y demás normas concordantes según el tipo de entidades establecidas por la Contaduría General de la Nación y por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Empresa han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.



Carlos Andrés Peña Bernal
Representante Legal



John Fredy Ramirez Salcedo
Gerente Financiero



Jairo Andrés Cardona
Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

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

NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

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

Para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales se aplicó la base de causación y para el reconocimiento de la ejecución

presupuestal se utilizó la base de caja en los ingresos y el compromiso en los gastos.

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

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

CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

CONVERSIÓN DE TRANSACCIONES Y SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

INVERSIONES

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

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

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

SUBSIDIOS Y CONTRIBUCIONES

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

PROVISIÓN PARA DEUDORES

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

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

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

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

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

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 marzo 31 de 2013 se realizó un avalúo técnico de todos los activos que posee la empresa, determinando su valor comercial.

OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO

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

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

PASIVOS LABORALES

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

PENSIONES DE JUBILACIÓN

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

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

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

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

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

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

CUENTAS DE ORDEN

Se registran bajo cuentas de orden principalmente, la pignoración de rentas, litigios y demandas, CDT'S o títulos entregados en custodia o en garantía. Por otra parte, se utilizan cuentas de orden denominadas fiscales para registrar diferencias

entre datos contables y datos para efectos tributarios y cuentas de orden de control para registrar derechos y compromisos futuros.

ESTIMACIONES CONTABLES

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

CONTINGENCIAS

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

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

NOTA 3 – TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

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

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

NOTA 4 – EFECTIVO - MILLONES DE PESOS

El efectivo al 30 de junio de 2013 comprendía:

DESCRIPCION	jun-13	dic-12
Caja	\$ 5	\$ -
Cuentas Corrientes	\$ 1.390	\$ 2.472
Cuentas de Ahorros	\$ 41.831	\$ 8.470
Otros depósitos	\$ 3	\$ 5
Fondos Especiales (1)	\$ 8.893	\$ 8.703
TOTAL	\$ 52.122	\$ 19.651

Se presenta un incremento de \$ 32,471 millones con relación a diciembre del 2012, debido a que en lo corrido del año 2013 se cancelaron inversiones en CDT's así como varios de los títulos que se poseían en el fondo de valores Correval S.A. Dichos Recursos fueron trasladados a las cuentas de ahorros de la compañía.

En reunión realizada con la Revisoría Fiscal y las áreas de tesorería, Comercial y Contabilidad se determinó que las partidas conciliatorias a las que se les realizó seguimiento por más de un año y de las cuales no fue posible su identificación, fueron reclasificadas a la cuenta de otros ingresos según acta No 005 del 23 de mayo de 2013.

Detallado de Fondos Especiales

DESCRIPCION	SALDO FINAL
PATRIMONIOS AUTONOMOS - FIDEICOMISO BOGOTA	\$ 8.893
TOTAL FONDOS ESPECIALES	\$ 8.893

El valor de fondos especiales está compuesto por aquellos dineros destinados a la provisión del cálculo actuarial, (compromiso adquirido con la SSPD) por valor de \$8.893 millones constituidos en un patrimonio autónomo con el banco de Bogotá.

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

NOTA 5 – INVERSIONES - MILLONES DE PESOS

Durante el año 2013 se han realizado operaciones de cancelación de las inversiones poseídas en CDT's así como el desmonte del portafolio de inversiones poseídas en el fondo de valores Correval presentando una disminución de \$ 43.106 millones con respecto a diciembre de 2012. De dichos recursos, se utilizaron \$ 5.019 millones para el pago de dividendos, \$ 2,654 millones para el

pago del impuesto de renta año 2012, \$ 1.800 millones para el pago de la quinta cuota del impuesto al patrimonio y \$ 32.145 millones se dejaron en cuentas de ahorro.

Al 30 de junio de 2013 se tenían constituidos dos CDT's y dos inversiones en los fondos de valores Interbolsa y Correval así:

INVERSIONES DE RENTA FIJA PARA ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ

CONCEPTO	jun-13	dic-12
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	\$ 4.317	\$ 33.975
DERECHOS EN FONDOS DE VALORES Y FIDUCIAS DE INVERSION	\$ 5.615	\$ 19.063
TOTAL	\$ 9.932	\$ 53.038

Los anteriores valores se encuentran discriminados así:

DETALLE DE CDT'S

NO.	ENTIDAD	TASA	VALOR	CONST.	VTO.
100012097	GNB SUDAMERIS - renovación del 100011281	3,95%	\$ 2.612	27-may-13	26-ago-13
202000027504	COLPATRIA - Nuevo-Materializado	4,15%	\$ 1.705	23-may-13	21-ago-13
	TOTAL		\$ 4.317		

DETALLE DE DERECHOS EN FONDOS DE VALORES

DESCRIPCION	jun-13
INTERBOLSA SALDO CARTERA COLECTIVA DINERO	\$ 310
CORREVAL S.A	\$ 5.305
TOTAL	\$ 5.615

En el mes de noviembre se realizó el traslado de los títulos que la empresa de energía tenía bajo la administración de Interbolsa, custodiados por el Deceval y el DCV del Banco de la República a Correval S.A. Al mes de junio de 2013, se tienen los siguientes títulos:

DECEVAL			
ESPECIE	EMISOR	VR NOMINAL	VR MERCADO
CDT	BANCO CORPBANCA	500.000.000	504.005.000
BDPI	ISA	1.000.000.000	1.143.490.000
B.O	FIDEICOMISO	3.000.000.000	3.022.110.510
RENDIMIENTOS FROS POR COBRAR			232.685.668
DCV			
BONO DE PAZ	MINISTERIO DE HACIENDA	65.492.000	64.683.203
BONO DE PAZ	MINISTERIO DE HACIENDA	38.694.000	39.224.859
TES B PRINCIPAL	MINISTERIO DE HACIENDA	315.000.000	299.016.900
TOTAL		4.919.186.000	5.305.216.140

A la fecha de liquidación de la comisionista de Valores Interbolsa, adicional a los títulos trasladados a Correval, se encontraban en la cartera colectiva dinero \$ 2.283 millones de los cuáles debido a la gestión realizada por la empresa, se ha recibido la devolución de \$ 1.973 millones los cuáles fueron consignados en la cuenta corriente de Bancolombia a nombre de la Empresa de Energía de Pereira en los meses de diciembre de 2012 y marzo de 2013. La consignación del saldo de \$ 310 millones se estima que se recuperará en un año.

INVERSIONES PATRIMONIALES – MILLONES DE PESOS

INVERSION	% Partic.	jun-13	dic-12
Ciudad Chipichape S.A.	0.44%	413	413
Multiservicios S.A.	8%	322	322
Electrificadora del Caribe	0.0002%	3	3
Financiera Energética Nacional	0.0002%	1	1
Hotel Movich Pereira	0.336%	48	48
Empresa Capitalizadora del Tolima	10%	500	500
Otros		16	16
SUBTOTAL		1.303	1.303
Menos: Provisión para protección de inversiones (2)		515	515
TOTAL		788	788

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

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

NOTA 6 – DEUDORES - MILLONES DE PESOS

Los deudores al 30 de junio de 2013 comprendían:

CONCEPTO	jun-13	dic-12
Servicios Públicos	\$ 30.059	\$ 30.040
Anticipos y avances entregados	\$ 68.573	\$ 63.971
Anticipos o saldos a favor de impuestos	\$ 3.273	\$ 4.248
Otros deudores	\$ 7.467	\$ 7.192
Otros Depositos Entregados	\$ 306	\$ -
TOTAL	\$ 109.678	\$ 105.450
Menos: Provisión para deudores	\$ (3.208)	\$ (3.319)
TOTAL	\$ 106.470	\$ 102.131

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

CLASE SERVICIO	USUARIO DEUDA	CREDITOS	CORRIENTE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	91 A 180	181 A 360	> 361	TOTAL
Residencial	54.855	7.076.347.539	2.288.161.242	293.519.160	164.860.558	156.989.008	404.127.861	1.379.021.245	1.341.548.649	13.104.555.262
Comercial	3.070	688.549.131	1.216.529.518	48.069.632	48.849.753	51.476.294	121.639.038	150.564.196	1.295.876.979	3.801.554.541
Industrial	216	77.102.294	439.251.585	27.980.912	10.195.435	10.122.223	33.360.079	34.262.944	302.898.835	935.174.307
Oficial	123	29.680.119	169.853.530	20.478.427	4.093.295	4.111.281	8.324.354	15.860.720	64.011.108	316.412.834
Alumbrado_Pu	3	0	226.656.748	0	0	0	0	0	0	226.656.748
Cargos SDL y	1	0	187.847.955	126.127.139	119.457.906	121.958.685	0	0	-2.221	555.389.464
Provisionale	73	3.933.016	35.013.211	37.978.199	19.264.706	-752.464	7.613.984	-5.344.150	99.850.706	197.557.208
Areas_Comune	186	42.225.418	90.931.603	2.848.021	2.019.486	2.433.717	5.972.975	8.437.356	42.087.467	196.956.043
TOTALES	58.527	7.897.837.517	4.854.245.392	557.001.490	368.741.139	346.318.744	581.038.291	1.682.802.311	3.146.271.523	19.134.256.407

A junio 30 de 2013 se tiene registrada una estimación de las cuentas por cobrar por valor de \$10.884 millones correspondientes a consumos no facturados por cierre de ciclo. Dicha estimación se ajustó con base a la información enviada por el área comercial.

PROVISION PARA DEUDORES

El movimiento de la provisión para protección de deudores al 30 de junio de 2013 comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	jun-13	dic-12
Saldo Inicial	\$ 3.319	\$ 2.828
Aumento de provisión	\$ (111)	\$ 491
TOTAL	\$ 3.208	\$ 3.319

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

ANTICIPOS Y AVANCES

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

CONTRATISTA	VALOR	CONCEPTO
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	42.638	ANTICIPO CSE OFERTA MERCANTIL 001-2012 \$11.093 MILLONES
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	21.994	ANTICIPO CSE OFERTA MERCANTIL 002-2012 \$19.594 MILLONES
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	3.068	PREPAGO SUMINISTRO DE ENERGIA CONTRATO 005
AMERICANA DE ENERGIA	632	ANTICIPO COMPRA DE ENERGIA
FUNDACION MUSEO DE ARTE DE PEREIRA	60	CC 01 Convenio entre la empresa de empresa de energia de Pereira S.A E.S.P
CASTAÑO SALAZAR MAURICIO	55	CC 01 REMODELACION REDES PRIMARIAS CIRCUITO 4 VENTORRILLO SECTOR FRAILES "LA CECILIA) EN DOSQUEBRADAS..
LEGAL BUREAU S A S	31	ANTICIPO CAPACITACION AUDITORIA DE CALIDAD
XI COMPAÑIA DE EXPERTOS EN MERCADOS S.A. E.S.P.	24	ANTICIPO COMPRA DE ENERGIA
SALGUERO JIMENEZ LUIS IVAN	18	CC 01 CTO 027-2012 CONSTRUCCION REDES PRIMARIAS
CASTRILLON VERGARA EDUARDO FABIO	15	CC 01 CONSTRUCCION DE SISTEMAS SEPTICOS EN TANQUE DE CARGA Y PLANTA Y CONSTRUCCION DE CANAL METALICA PARA CONDUCCION DE AGUAS LLUVIAS EN PLANTA BELMO
TURISMO DEL NORTE S.A	13	ANTICIPO HOSPEDAJE JUEGOS SECTOR ELECTRICO
VINASCO VERGARA FRANCISCO JAVIER	12	CC 01 CONSTRUCCION Y ADECUACION DE CUNETAS
CONSULTANDO LTDA	7	Asesoría en revisión y análisis de los estados financieros al 30 de junio de 2013.
JORGE HERNAN GIL E SAS	5	CC1 OCS 156/11 ASESORIA JURIDICA PROCESOS DISMINUCION DE CAPITAL.. RESPONSABLE GERENCIA JURIDICA
VELEZ LONDOÑO HERNANDO	1	ANTICIPO EN ORDEN DE SERVICIOS A COMERCIAL
TOTAL	68.573	

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS

A Junio 30 de 2013 arrojan un saldo de \$ 3.273 millones que equivalen a: Retención por rendimientos financieros de \$ 163 millones, retenciones y autorretenciones a favor por \$1.737 millones y saldo a favor en la declaración de renta del año 2011 por valor de \$1.371 millones el cual se encuentra en proceso de devolución frente a la DIAN en etapa de requerimiento especial.

OTROS

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

DESCRIPCION	PARCIAL	SALDO FINAL
Rendimientos de Inversiones		17
Créditos a empleados		396
Dividendos y participaciones por cobrar		23
Otros deudores		7.031
Deudores varios	964	
Servicio de facturación	33	
Cheques devueltos	9	
Préstamos concedidos	3.188	
Convenios por proyectos de obra	170	
Convenio Municipio de Pereira	1.744	
Cuentas por cobrar a instituciones educativas	900	
Cuentas por cobrar subsidios y contribuciones	2	
Cargos Asociados	9	
Cruce de cuenta STR	11	
TOTAL	7.031	7.467

OTROS DEPOSITOS ENTREGADOS

DESCRIPCION	PARCIAL
Otros Depositos Entregados	306
TOTAL	306

En otros Depósitos entregados se encuentran \$ 306 millones los cuáles fueron retenidos en la modalidad de embargo por la superintendencia de servicios públicos domiciliarios. Estos recursos ya se encuentran en proceso de devolución y se esperan que sean reintegrados en el mes de julio de 2013.

NOTA 7 – INVENTARIOS - MILLONES DE PESOS

Desde el año 2009 se adoptó el manejo de los materiales y suministros a través del almacén con la implementación del correspondiente módulo, lo anterior ha permitido un mejor seguimiento a los artículos que se encuentran físicamente en el inventario del almacén. A Junio 30 de 2013 su saldo asciende a \$1.711 millones

correspondientes a: Elementos y accesorios de energía por \$1.674 millones y otras mercancías por \$38 millones los cuales comprenden elementos de protección personal y dotación industrial.

DESCRIPCION	jun-13	dic-12
Elementos y Accesorios de Energía	1.674	1.445
Otras mercancías en existencia	38	25
TOTAL	1.711	1.470

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

La Propiedad, Planta y Equipo presenta un incremento neto de \$ 94 millones por efectos entre la depreciación del año \$ 3.043 millones y compras de activos nuevos adicionados a plantas y redes por valor de \$ 2.870 millones y un incremento de \$ 280 millones en construcciones en curso por obras de remodelación de líneas y redes en varios sectores de la ciudad.

CODIGO	DESCRIPCION	jun-13	dic-12	VARIACION	VARIACION %
1605	TERRENOS	1.728	1.728	0	0%
1615	CONSTRUCCIONES EN CURSO	3.858	3.578	280	8%
1635	BIENES MUEBLES EN BODEGA	0	0	0	0%
1640	EDIFICACIONES	2.728	2.728	0	0%
1645	PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	81.170	79.643	1.527	2%
1650	REDES, LINEAS Y CABLES	61.891	60.597	1.294	2%
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	60	22	38	100%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	3.164	3.153	11	0%
1670	EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUT.	3.312	3.312	0	0%
1675	EQUIPO DE TRANSPORTE TRACCION	254	266	-12	-5%
1685	DEPRECIACION ACUMULADO (CR)	-78.828	-75.785	-3.043	4%
TOTAL		79.336	79.242	94	0%

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS - MILLONES DE PESOS

Los otros activos al 30 de junio comprendían:

CONCEPTO	jun-13	dic-12
Cargos diferidos	6.427	1.101
Gastos pagados por anticipado	90	464
Valorizaciones	122.040	120.881
Intangibles	475	475
Bienes adquiridos por leasing financiero (equipo de cómputo)	0	0
Amortización intangibles	-397	-376
TOTAL	128.636	122.545

Los Cargos diferidos se incrementaron el \$ 5.326 millones con respecto a diciembre de 2012 debido al registro de la 5 y 6 cuota del impuesto al patrimonio por valor de \$ 3.600 millones y \$ 1.726 millones por amortizar en la vigencia 2013 del impuesto de renta año gravable 2012.

Los gastos pagados por anticipado corresponden a saldo de pólizas de seguros por \$90 millones las cuales se vuelven a negociar en el segundo semestre de 2013 y se amortizan a un año.

Al 31 de marzo de 2013 se realizó el avalúo técnico de los activos fijos que posee la compañía dando cumplimiento al art.64 del decreto 2649/93 arrojando como resultado un incremento en la valorización con respecto a diciembre de 2012 de \$ 842 millones. De igual forma se registró el ajuste por valor intrínseco de las diferentes empresas donde la EEP tiene acciones por valor de \$ 316 millones.

NOTA 10 – OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO - MILLONES DE PESOS

Las Operaciones de Crédito Público al 30 de junio comprendían los siguientes valores:

CONCEPTO	jun-13	dic-12
Deuda pública interna largo plazo para amortizar en la vigencia	511	92
Deuda pública interna largo plazo	3.669	4.599
Intereses deuda pública interna para amortizar en la vigencia	98	108
SUBTOTAL	4.278	4.799

La diferencia que se presenta en la deuda pública interna a largo plazo, corresponde al traslado realizado por el concepto de amortización en la vigencia de esta obligación, quedando un saldo por pagar al mes de junio de \$ 609 millones

EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. ESP. CAUSACION INTERESES DEUDA PUBLICA					BASE DE LIQUIDACION PROYECCION Y PAGOS	DIAS	INTERESES CAUSADOS
ENTIDAD	LINEA DE CREDITO	PERIODICIDAD DE PAGO	TASA INTERES	FECHA DESEMB.			
CREDITO - HELM FINANCIAL SERVICES 601-4390	EMPRESTITO	T.V.	DTF+6,5 T.A	10/04/2007	87.877.564	81	79.089.808
CREDITO - HELM FINANCIAL SERVICES 601-4621	EMPRESTITO	T.V.	DTF+6,5 T.A	29/08/2007	52.462.741	32	18.653.419
TOTALES					140.340.306		97.743.227

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS - MILLONES DE PESOS

Al 30 de junio de 2013 no se tiene ningún valor por pagar por concepto de obligaciones financieras

OBLIGACIONES FINANCIERAS	jun-13	dic-12
Créditos de Tesorería	0	0
Intereses por créditos	0	0
TOTAL	0	0

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR - MILLONES DE PESOS

Los saldos de proveedores y cuentas por pagar al 30 de junio comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	jun-13	dic-12
Adquisición de bienes y servicios	6.930	19.509
Acreedores	1.006	1.526
Subsidios asignados	-2	218
Retención en la fuente, impuesto de timbre e IVA	479	635
Retención impuesto de industria y comercio	15	41
Impuesto al valor agregado IVA	152	179
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	3.230	1.048
TOTAL	11.810	23.156

Las Cuentas por pagar a proveedores (Adquisición de bienes y servicios) presenta una disminución de \$2.550 millones con respecto a diciembre de 2012 por pronto pagos que se han realizado y por la disminución en la compra de energía y complementarios por efectos de la tarifa, los \$ 10,029 millones restantes de diferencia se encuentran en la cuenta de provisiones de cuentas por pagar los cuales corresponden a las facturas de los consumos del mes de junio las cuales son emitidas hasta el mes de julio por parte de los operadores de red y XM.

La cuenta de subsidios asignados presenta una disminución de \$ 220 millones debido a que en algunos periodos del año la empresa fue deficitaria según lo regulado por el ministerio de minas para subsidios y contribuciones en el servicio de energía.

En la cuenta de impuestos y contribuciones por pagar se encuentra registrada la 6 cuota del impuesto al patrimonio por valor de \$ 1,800 millones los cuales se deben pagar en el mes de septiembre de 2013 según el calendario tributario del año 2013.

NOTA 13: OBLIGACIONES LABORALES - MILLONES DE PESOS

Las obligaciones laborales al 30 de junio comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	jun-13	dic-12
Nomina por Pagar	0	1
Cesantías consolidadas	1734	2.248
Intereses sobre cesantías	0	270
Vacaciones	7	77
Prima vacaciones	0	145
Prima de antigüedad	0	132
Prima de servicios	0	0
TOTAL	1.741	2.873

Las prestaciones sociales se encuentran en la cuenta de estimados de acuerdo a las provisiones realizadas mes a mes que se registran directamente del módulo de nómina. En la cuenta de Cesantías consolidadas se encuentran las cesantías de los empleados del régimen retroactivo que son administradas por la empresa.

NOTA 14 – PASIVOS ESTIMADOS - MILLONES DE PESOS

Los Pasivos estimados comprenden la provisión para pensiones de jubilación (calculado actuarial), la provisión para contingencias (demandas en contra de la

empresa) y la provisión para impuesto de renta y provisiones diversas las cuales incluyen las cuentas por pagar estimadas.

CONCEPTO	jun-13	dic-12
Pensiones de jubilación (1)	\$ 22.736	\$ 22.498
Provisión para contingencias (2)	\$ 1.173	\$ 448
Provisión para impuesto de renta (3)	\$ 882	\$ 300
Provisiones diversas (4)	\$ 10.030	\$ -
Provisiones Prestaciones Sociales (5)	\$ 1.169	\$ -
TOTAL	\$ 35.990	\$ 23.247
Porción Corriente	\$ 12.080	\$ 300
Porción no corriente	\$ 23.909	\$ 22.947

(1) PENSIONES DE JUBILACIÓN - MILLONES DE PESOS

CALCULO ACTUARIAL	jun-13	dic-12
Saldo al inicio del año	29.645	31.049
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	-179	-1.404
Saldo al corte	29.466	29.645
Pensiones de jubilación por amortizar (Saldo al inicio del año)	7.623	9.244
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	-655	-1.386
Amortización del año	-238	-711
Saldo al final del año	6.730	7.147
Pasivo neto	22.736	22.498

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

Número de personas	242
Tasa de interés técnico	4,80%
Porcentaje amortizado	74,00%

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 2012 tiene un valor constituido como patrimonio autónomo el cual se ha incrementado debido a los rendimientos mensuales, arrojando como saldo a diciembre \$8.893 millones de pesos.

(2) PROVISION CONTINGENCIAS

Al cierre de junio 30 de 2013 se analizaron cada una de las demandas que posee la empresa por un valor total de \$4,375 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 \$1,173 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 \$ 450 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.

(4) PROVISIONES DIVERSAS

Se encuentran provisionados \$ 10.030 millones por concepto de cuentas por pagar a proveedores según estimaciones de compra de energía del mes de junio las cuales son facturadas en el mes de julio por los otros operadores de red y demás comercializadores. En el mes de Diciembre quedan reconocidas como un pasivo real por eso no presenta saldo en dicha cuenta.

(5) PROVISIONES PRESTACIONES SOCIALES

En lo corrido del año se han provisionado \$ 1.169 millones por concepto de prestaciones sociales las cuales son reconocidas como pasivo real al final de año que se realice la consolidación de prestaciones sociales con el área de Gestión Humana, no Obstante, estas provisiones son registradas directamente desde el módulo de nómina por lo que las provisiones son muy ajustadas.

NOTA 15 – OTROS PASIVOS - MILLONES DE PESOS

Los otros pasivos al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	2013	2012
Recaudos a favor de terceros	3.235	3.749

En esta cuenta se encuentran los recaudos por girar a favor de terceros como Atesa, Enelar, Rayco, Solpereira. Colpatría por convenio de la tarjeta energía de Pereira por un total de 1.580 millones al igual que los impuestos de estampillas del mes de junio por valor de \$ 106 millones

De igual forma se encuentran \$1,548 millones correspondientes a ingresos para otros comercializadores por concepto de ADD Centro el cuál se comenzó a aplicar a partir del mes de mayo de 2012

NOTA 16 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS - MILLONES DE PESOS

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

CONCEPTO	jun-13	dic-12
CAPITAL FISCAL	\$ 91.841	\$ 91.841
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	\$ 96.008	\$ 96.008
RESERVAS	\$ 5.642	\$ 4.154
UTILIDAD O EXCEDENTE ACUMULADO	\$ -	\$ -
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 4.762	\$ 6.507
SUPERAVIT POR DONACION	\$ 1.649	\$ 1.649
SUPERAVIT POR VALORIZACION	\$ 122.040	\$ 120.881
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 321.942	\$ 321.040

CAPITAL SOCIAL

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

La composición accionaria al 30 de junio de 2013 se relaciona a continuación:

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

RESERVA LEGAL

La Empresa está obligada a apropiarse el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas, a junio 30 de 2013 se encuentra constituida una reserva legal por valor de \$ 4.280 millones.

De igual forma dando cumplimiento a lo estipulado en el art. 130 de E.T se encuentra constituida una reserva ocasional por valor de \$ 1.362 millones.

RESULTADO DEL EJERCICIO

A junio 30 de 2013 la empresa presenta una utilidad neta de \$ 4.762 millones. A Diciembre 31 de 2012 la utilidad neta fue de \$ 6.507 millones.

NOTA 17 – CUENTAS DE ORDEN

Los saldos de cuentas de orden al 30 de junio comprendían lo siguiente:

DEUDORAS	2013	2012
Deudoras Fiscales (2)	0	0
Bienes recibidos por contratos de leasing operativo (3)	2.665	3.111
Bienes entregados en custodia (4)	3.840	3.840
Activos totalmente depreciados, agot. , amortizados	2.625	2.625
TOTAL	9.130	9.576

(2) Correspondía a las pérdidas fiscales ajustadas por inflación pendientes por ser compensadas en el impuesto de renta; en el año 2012 se compensaron los últimos \$ 1.176 millones quedando sin compensar \$ 3.363 millones debido a que las pérdidas fiscales generadas a partir del año 2003 sólo pueden ser compensadas con renta líquida ordinaria de los 8 años siguientes sin exceder anualmente del 25% del valor de la pérdida.

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

RELACIÓN DEUDA POR LEASING OPERATIVO REGISTRADAS EN CUENTAS DE ORDEN

ENTIDAD	PROYECTO QUE FINANCIA	NO. CREDITO	VALOR (MILLONES)	TASA REAL
Leasing de Occidente	Arrendamiento Financiero oficina Torre Central	180-44969	1.871	DTF+5.5% M.V
Leasing Bancolombia	Suministro Trasformadores de potencia	81757	794	DTF+6.5% M.V
TOTAL			2.665	

(4) Representa el valor de los CDT'S constituidos a junio 30 de 2013 que se encuentran en custodia de los siguientes bancos.

BANCO	VALOR
Bancolombia	3.840
TOTAL	3.840

ACREEDORAS	2013	2012
Litigios y demandas (1)	3.202	5.343
Garantías bancarias (2)	9.020	8.040
Contratos de leasing operativo	2.665	3.111
Impuesto al Patrimonio	1.800	
Otras cuentas acreedoras de control	2.557	2.371
TOTAL	19.245	18.865

(1) Litigios y demandas se relacionan a continuación:

PROCESOS ADMINISTRATIVOS

DEMANDANTE	2013
C.I. INGENIERIA TELECOMUNICACIONES LTDA.	407.998.079
María Edelmira Calvo de Ocampo y otros	282.118.023
Maria Orlanda Gualtero	200.538.800
Andres Alberto Acuña y Otros	192.620.495
Oscar de Jesús Velasquez	173.099.502
Richard Alexander Ramirez	115.998.393
Jorge Luis Acevedo Ardila	99.954.209
Fabian Andrés Mazo Rojas	94.072.120
Gustavo Duque Maya	86.244.171
Álvaro Ruben Trejos	73.495.889
Diana Marcela Mesa	70.000.000
Margarita Arbelaez y Otros	66.496.465
María Magnolia Castillo Diaz	56.491.914
Arturo Hernando Garcia	39.493.892
Antonio José Arenas	28.335.000
Sociedad Torre Central	23.000.000
EMPRENDER LTDA.	19.886.040
GILBERTO MEJIA CARDONA	12.239.320
Martha Lucia Díaz Marín	10.947.400
Maria Nubia Henao Restrepo	10.515.060
La Integridad S.A	7.161.280
Inversiones Asul S.A	6.394.904
TOTAL	2.077.100.955

PROCESOS CIVILES

DEMANDANTE	2013
Sociedad de Desarrollo Urbano y Campestre	95.000.000
Oscar de J. Martinez	1.013.370
TOTAL	96.013.370

PROCESOS LABORALES

DEMANDANTE	2013
ARISTIDES MURILLO SOLARTE, CESAR TULIO URIBE, HELIODORO GARCÍA MAZO, HECTOR VILLADA VALENCIA, JOSÉ ALBERTO BEDOYA, MIGUEL ANTONIO HERRERA Y MIGUEL ÁNGEL MEJÍA ESTRADA	420.000.000
LEÓN ANTONIO OCAMPO LÓPEZ Y JOSÉ WILSON CARDONA VALENCIA	90.000.000
HELIO FABIO LÓPEZ BAHENA	70.000.000
BENJAMÍN HOLGUIN OSPINA	65.000.000
JOSÉ HERMIDES GARCÍA GRISALES S.A. E.S.P.	64.165.299
GONZALO BARRAGAN	60.000.000
ARNULFO CORRALES	60.000.000
JOSÉ ANIR OSORIO RIOS	60.000.000
CARLOS ENRIQUE CHICA	50.172.210
MARYIT ANGELICA HURTADO	50.000.000
LUIS AGOBARDO HINCAPIE VARGAS	40.000.000
TOTAL	1.029.337.509

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

Garantías bancarias para el cumplimiento de compra de energía por un valor total de \$9,020 millones con Bancolombia.

NOTA 18 – INGRESOS OPERACIONALES NETOS – MILLONES DE PESOS

Los ingresos al 30 de junio fueron los siguientes:

CONCEPTO	jun-13	jun-12	VARIACION
Servicios de Energía	80.786	84.268	-3.482
Otros Servicios de Energía	2.854	3.290	-436
TOTAL	83.640	87.558	-3.918

Se presenta una disminución de \$ 3.918 millones debido a la reducción en la tarifa que se ha presentado durante todo el 2013 llegando en promedio a una disminución de \$ 27 /kWh la cuál se fundamenta en la reducción de 3,64 pesos en la componente Generación (G), 12,55 pesos en la componente Restricciones (R). Adicionalmente, se presenta una reducción del 0.08% en los consumos facturados para el Mercado Regulado incumbente." No obstante, contratos como el

alumbrado público de Manizales y el de Anserma los cuáles se comenzaron a facturar en junio de 2012, aportaron para que la diferencia en los ingresos fuera menor a la que se esperaba por la reducción tan drástica de la tarifa.

NOTA 19 – COSTOS DE OPERACIÓN – MILLONES DE PESOS.

Los costos de operación al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	jun-13	jun-12	VARIACIÓN
Servicios personales	3.506	2.943	563
Generales	311	149	162
Arrendamientos	413	224	190
Contribuciones y regalías	257	69	188
Ordenes y contratos de mantenimiento y reparación	951	889	62
Honorarios	427	515	-88
Servicios públicos	93	237	-144
Otros costos de operación y mantenimiento	177	31	146
Seguros	270	95	175
Impuestos	1.206	1.325	-119
Órdenes y contratos por otros servicios	5.225	5.740	-515
Depreciación	2.887	2.780	107
Compra de energía en bloque (1)	26.810	32.655	-5.845
Compra de energía en bolsa (2)	6.234	5.033	1.202
Uso de redes	13.162	12.862	300
Costo de conexión	118	120	-3
Otros – SIC – CND	10.671	10.251	420
Consumo de Insumos Directos	576	629	-53
TOTAL	73.294	76.546	-3.252

(1) La compra en bloque presenta una disminución de \$ 5.845 millones con respecto a junio de 2012 debido a la disminución que ha tenido la tarifa durante 2013.

(2) La compra de energía en bolsa se incremento de igual forma debido a que el precio de bolsa presentó un incremento significativo en el mes de abril por efectos de las condiciones hidrológicas.

(3) los costos de personal presentan un incremento de \$ 563 millones debido al incremento en el cálculo de las cesantías con respecto al año anterior ya que se

tuvo en cuenta como factor prestacional el retroactivo pagado de la prima de antigüedad y la prima de vacaciones para el personal convenionado.

(4) Los costos de Uso de Redes se vieron afectados en lo corrido de la vigencia 2013 en \$ 2.315 millones que se le han pagado a la CHEC por SDL producto del daño presentado en el transformador de Dosquebradas.

NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – MILLONES DE PESOS

Los gastos de administración y generales al 30 de Junio comprendían lo siguiente

CONCEPTO	jun-13	jun-12	VARIACION
Sueldos y Salarios	1.499	1.483	16
Contribuciones imputadas (1)	1.694	1.676	18
Contribuciones efectivas (2)	423	372	51
Aportes sobre la nómina (3)	22	15	7
Generales (4)	1.964	2.927	-963
Impuestos, contribuciones y tasas (5)	2.663	2.352	311
Depreciaciones Y Amortizaciones	198	232	-34
Provisión para inversiones (6)	0	23	-23
Provisión para cartera (6)	56	219	-164
Provisión para contingencias (6)	725	0	725
Provisión impuesto de renta(6)	450	0	450
TOTAL	9.694	9.300	394

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

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

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

(4) Los gastos generales comprenden estudios y proyectos, honorarios, servicios, comunicaciones, transporte y procesamiento de información, entre otros, en el año 2013 se presenta una disminución por valor de

\$ 963 millones debido a disminución en los servicios de vigilancia, honorarios y arrendamientos.

(5) Los impuestos, contribuciones y tasas muestran un incremento de \$311 correspondientes al impuesto al patrimonio el cual en el año 2012 se empezó a amortizar a partir de febrero mientras en 2013 se amortiza desde enero.

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

En el año 2013 se está registrando la provisión de impuesto de renta debido a que en años anteriores no se registró dicha estimación ya que se venía presentando saldo a favor en las declaraciones.

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

Los ingresos y/o gastos no operacionales al 30 de junio 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:

OTROS INGRESOS

CONCEPTO	jun-13	jun-12	VARIACION
Financieros (1)	5.979	4.526	1.452
Extraordinarios (2)	518	70	448
Ajuste de ejercicios anteriores	127	270	-143
TOTAL	6.623	4.867	1.757

(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. De igual forma también se encuentran registrados los beneficios estimados de los anticipos de energía y el registro de intereses de financiación y recargos por mora por valor de \$ 834 millones los cuales en la vigencia 2012 se estaban registrando en ingresos operacionales complementarios, sin embargo, por tratarse de un ingreso financiero, en el año 2013 se está manejando en las cuentas de ingresos no operacionales.

(2) Se presenta un incremento de 448 millones por reconocimiento de un siniestro por valor de \$ 263 millones al igual que el reconocimiento de cuotas partes

pensional se por \$ 100 millones y registro de partidas conciliatorias sin identificar con antigüedad mayor a un año las cuales fueron ajustadas contra el ingreso.

OTROS GASTOS:

CONCEPTO	jun-13	jun-12	VARIACION
Intereses	417	557	-140
Comisiones	4	25	-21
Gastos financieros	121	271	-150
Gastos extraordinarios	211	328	-117
Ajustes ejercicios anteriores	1.760	1.831	-71
TOTAL	2.513	3.012	-499

Dentro del manejo financiero que se le dio a la empresa durante el periodo 2012 y 2013, se cancelaron las obligaciones financieras que poseía la empresa lo cual permitió una disminución en el pago de intereses y gastos financieros con entidades bancarias.

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 25% sobre la renta gravable para el impuesto de renta y complementarios y el 9% para el impuesto para la Equidad CREE el cuál comenzó a aplicar a partir de la vigencia fiscal 2013.
- b) Las pérdidas fiscales ajustadas por inflación generadas antes del año 2002, podían ser compensadas dentro de los cinco años siguientes al año en que se registraron, Las pérdidas fiscales generadas a partir del año 2003 podrán ser compensadas con renta líquida ordinaria de los 8 años siguientes sin exceder anualmente del 25% del valor de la pérdida.
- c) Las sociedades prestadoras de servicios públicos domiciliarios no están sujetas al sistema de renta presuntiva aplicable a otras compañías en Colombia.
- d) Según lo contemplado en el artículo 130 del E.T L. 75/86 Art. 42 Incs. 2o. y 3o. Los contribuyentes que en uso de las disposiciones pertinentes soliciten en su declaración de renta cuotas de depreciación que excedan el valor de las cuotas registradas en el Estado de Pérdidas y Ganancias, deberán, para que proceda la deducción sobre el mayor valor solicitado fiscalmente, destinar de las utilidades del respectivo año gravable como reserva no distribuible, una suma equivalente al setenta por ciento (70%) del mayor valor solicitado.

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

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

NOTA 23. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El Estado de cambios en el patrimonio para el periodo Junio 2013, comparado con el periodo Diciembre 2012, presenta un incremento neto por valor de \$ 831 millones debido a que se generó un aumento en las Reservas por valor de \$ 1,488 millones según proyecto de distribución de utilidades periodo 2012; de igual forma, se generó una valorización de activos fijos por valor de \$ 842 millones dando cumplimiento a lo estipulado en el art. 64 del decreto 2649 y se actualizó el valor de las inversiones donde la EEP tiene acciones según los certificados de valor Intrínseco recibidos a la fecha; por valor de \$ 316 millones. De igual forma y de acuerdo al proyecto de distribución de utilidades, se cancelaron \$ 5,019 millones a los accionistas de la compañía.

NOTA 24. ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

El Estado de cambios en la situación financiera a junio 2013 muestra una disminución en el capital de trabajo por valor de \$ 12.763 millones que corresponde en las operaciones del periodo al pago de dividendos, impuestos y compra y/o mejoramiento de activos fijos.

NOTA 25. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el Estado de flujo de efectivo Junio de 2013 con respecto a diciembre 2012, presenta una disminución de \$ 10.633 millones de pesos, debido principalmente a la cancelación de inversiones en CDT y en títulos en Correval de los cuales se utilizaron recursos para el pago de impuestos y de dividendos de la vigencia 2012.



JAIRO ANDRES CARDONA
CONTADOR
T.P. 166086-T