

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO 2014**

## **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 Financiera de Colombia. 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 legales vigentes 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 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

## 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 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 Financiera de Colombia.

## PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

En el año 2,014 con el propósito de reflejar adecuadamente el rendimiento operacional de la compañía, se realizó la reclasificación de la cuenta de impuesto al patrimonio la cual en el año 2,013 se estaba presentando dentro de los rubros operacionales, sin embargo, realizando un análisis profundo de la incidencia de dicha partida en la operación de la compañía, se determinó que el impuesto al patrimonio no es un rubro que se origine de las actividades operativas, por lo tanto, se reclasificó en su presentación a Gastos No Operacionales. Dicho cambio se realizó también en 2,013 para hacer los estados financieros comparativos.

### NOTA 4 – EFECTIVO - MILLONES DE PESOS

El efectivo al 31 de Diciembre de 2014 comprendía:

DESCRIPCION	dic-14	dic-13
Caja	\$ -	\$ -
Cuentas Corrientes	\$ 2.243	\$ 1.443
Cuentas de Ahorros	\$ 8.361	\$ 16.653
Otros depósitos	\$ 1	\$ 3
Fondos Especiales (1)	\$ 9.829	\$ 9.034
<b>TOTAL</b>	<b>\$20.434</b>	<b>\$ 27.133</b>

Se presenta una disminución de \$ 6.699 millones con relación a diciembre del 2013, debido a que en lo corrido del año 2014 se destinaron recursos para el pago de anticipo de contratos para la compra de energía el año 2016 lo cual genera una menor exposición al precio en bolsa y un aprovisionamiento de la energía necesaria para cubrir la demanda comercial de dicho año. De igual forma se destinaron recursos para el pago de parte de

la prima en colocación de acciones decretada en asamblea general de accionistas en noviembre de 2013.

#### **Detallado de Fondos Especiales**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>SALDO FINAL</b>
Patrimonio Autónomo Sumar Banco de Bogotá	\$ 9.345
Fiducias	\$ 485

El valor registrado en la cuenta de fondos especiales está compuesto por aquellos dineros destinados a la provisión del cálculo actuarial, (compromiso adquirido con la SSPD) por valor de \$ 9.345 millones que incluyen los rendimientos obtenidos desde su constitución a la fecha, dichos recursos están depositados en un patrimonio autónomo con el Banco de Bogotá y el cual genera rendimientos promedios mensuales de \$ 25 millones.

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

En el año 2014 se realizó la cancelación de un CDT constituido con el banco Colpatria en noviembre de 2013 por 1.737 millones, de igual forma, se constituyó un CDT por 158 millones con el banco Finandina el cual fue constituido como garantía de un contrato de compra de energía con Termotasajero S.A. de igual forma fueron cancelados los dos bonos que se tenían con Correval a diciembre de 2013 debido a que los mismos estaban perdiendo valor de mercado.

### INVERSIONES DE RENTA FIJA PARA ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ

CONCEPTO	dic-14	dic-13
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	\$ 158	\$ 1.737
DERECHOS EN FONDOS DE VALORES Y FIDUCIAS DE INVERSION	\$ 0	\$ 298
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 158</b>	<b>\$ 2.035</b>

Los anteriores valores se encuentran discriminados así:

NO.	ENTIDAD	TASA	VALOR	CONST.	VTO.
5330001032	FINANDINA	4,85%	\$ 158	11-jul-14	13-jul-15
	<b>TOTAL</b>		<b>\$ 158</b>		

### INVERSIONES PATRIMONIALES – MILLONES DE PESOS

INVERSION	% Partic.	dic-14	dic-13
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	5%	\$ 500	\$500
Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A ESP		\$ 47	\$ 0
Otras Inversiones		\$ 16	\$ 16
<b>SUBTOTAL</b>		<b>\$1.350</b>	<b>\$1.303</b>
Menos: Provisión para protección de inversiones (2)		\$735	\$587
<b>TOTAL</b>		<b>\$614</b>	<b>\$715</b>

En el año 2014 se adquirió la participación que tenía Multiservicios S.A en la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A ESP por valor de \$ 47.252.660.

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. A diciembre de 2014 se encuentran totalmente provisionadas las inversiones poseídas en Ciudad Chipichape y Multiservicios las cuales se encuentran en liquidación.

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

Los deudores al 31 de Diciembre de 2014 comprendían:

<b>CONCEPTO</b>	<b>dic-14</b>	<b>dic-13</b>
Servicios Públicos	\$ 29.558	\$ 30.283
Anticipos y avances entregados	\$ 70.624	\$ 83.420
Anticipos o saldos a favor de impuestos	\$ 9.636	\$ 6.069
Otros deudores	\$ 7.067	\$ 4.936
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 116.885</b>	<b>\$124.708</b>
Menos: Provisión para deudores	\$ (3.238)	\$ (3.139)
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 113.647</b>	<b>\$121.569</b>

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

CLASE SERVICIO	CRÉDITOS	CORRIENTE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	91 A 180	181 A 360	> 361	TOTAL
Residencial	5.710.928.146	2.773.066.387	344.793.290	159.799.458	142.434.000	371.848.970	1.347.923.812	1.466.309.733	12.317.103.796
Comercial	501.112.512	2.298.504.576	107.151.326	82.688.820	34.238.041	76.055.786	134.287.297	1.421.439.144	4.655.477.502
Industrial	167.445.057	500.057.052	10.413.517	3.988.657	4.099.891	14.146.243	14.450.942	193.684.905	908.286.264
Oficial	39.778.198	549.824.272	144.421.551	3.409.642	4.188.284	16.595.412	25.350.455	107.717.736	891.285.550
Alumbrado_Pu	0	1.214.284	0	0	0	0	0	0	1.214.284
Cargos SDL y	0	45.152.431	121.827.363	119.457.906	121.958.685	0	0	-2.221	408.394.164
Provisionales	16.450.956	145.189.710	43.066.850	3.651.107	12.909.357	-7.540.864	-60.366.007	21.493.749	174.854.858
Areas_Comunes	39.290.109	185.016.147	4.843.581	659.514	727.569	7.877.565	-879.115	19.556.075	257.091.445
Energía en B	0	368.831.857	0	0	0	0	0	0	368.831.857
Cargos STR	0,0	56.299,0	0,0	16.367,0	0,0	0,0	972.602,0	16.828.685,0	17.873.953,0
<b>TOTALES</b>	<b>6.475.004.978</b>	<b>6.866.913.015</b>	<b>776.517.478</b>	<b>373.671.471</b>	<b>320.555.827</b>	<b>478.983.112</b>	<b>1.461.739.986</b>	<b>3.247.027.806</b>	<b>20.000.413.673</b>

A Diciembre 31 de 2014 se tiene registrada una estimación de las cuentas por cobrar por valor de \$9.557 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 31 de Diciembre de 2014 comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	dic-14	dic-13
Saldo Inicial	\$ 3.139	\$ 3.319
Aumento de provisión	\$ 100	\$ (180)
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.238</b>	<b>\$ 3.139</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, 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 anticipos 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	\$ 5.935	ANTICIPO CSE OFERTA MERCANTIL 001-2012
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	\$ 46.118	ANTICIPO CSE OFERTA MERCANTIL 002-2012
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	\$ 11.463	ANTICIPO CSE OFERTA MERCANTIL 001-2013
COMPAÑIA ENERGETICA DEL TOLIMA SA ESP	\$ 7.010	PREPAGO SUMINISTRO DE ENERGIA CONTRATO 002-2013
XM COMPAÑIA DE EXPERTOS EN MERCADOS S.A. E.S.P.	\$ 13	ANTICIPO PARA PAGO DE TIES CUENTA CUSTODIA XM
INGENIERIA DE SERVICIOS PUBLICOS Y SOLUCIONES AMBIENTALES LIMPIADUCTOS S A ESP	\$ 56	ANTICIPO A ESTUDIO GEOTÉCNICO, GEOLÓGICO, EVALUACIÓN DE AMENAZAS, VULNERABILIDAD Y RIESGO; DISEÑO DE OBRAS DE MITIGACIÓN DEL TALUD NORTE DEL CANAL BELMONTE
GESTION RENOVADORA S.A.S	\$ 20	ANTICIPO AUDITORIA GESTION DE SUSPENSION CORTE, RECONEXION Y NORMALIZACIONES
JORGE HERNAN GIL E SAS	\$ 5	ANTICIPO ASESORÍA JURÍDICA PROCESOS DISMINUCIÓN DE CAPITAL.
INVERSIONES Y CONSULTORIAS RUEDA Y BARRERA S A	\$ 4	ANTICIPO ASESORIA EN RIESGOS
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 70.623</b>	

### ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS

A Diciembre 31 de 2014 se tiene un saldo de \$ 9.639 millones que equivalen a: Retención a favor por rendimientos financieros de \$ 245 millones, autorretenciones a favor por \$ 8.024 millones, Anticipo de industria y comercio 3 millones y saldo a favor en la declaración de renta del año 2011 por valor de \$1.363 millones el cual se encuentra en proceso de devolución frente a la DIAN en etapa de recurso de reconsideración. Esta cuenta presenta un incremento de \$ 3.571 millones debido a las modificaciones

reglamentarias en el tema de autoretencciones en el que se amplió la base para autoretencción en el servicio de energía prestado a usuarios residenciales el cual estaba excluido antes de la expedición del decreto 1828 de 2013.

## OTROS

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

DESCRIPCION	PARCIAL	SALDO FINAL
Rendimientos de Inversiones		\$ 4
Créditos a empleados		\$ 632
Dividendos y participaciones por cobrar (1)		\$ 23
<b>Otros deudores</b>		<b>\$ 6.409</b>
Deudores varios	\$ 3.025	
Cuotas Pensionales por Cobrar	\$ 153	
Cheques devueltos	\$ 15	
Préstamos concedidos	\$ 3.188	
Convenios por proyectos de obra	\$ 28	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.409</b>	<b>\$ 7.067</b>

1) los dividendos adeudados desde el año 2007 por Multiservicios S.A en Liquidación por valor de \$ 22.988.031 fueron provisionados totalmente en el año 2,014 como medida de prudencia.

## NOTA 7 – INVENTARIOS - MILLONES DE PESOS

A Diciembre 31 de 2014 el saldo de inventarios asciende a \$1.237 millones correspondientes a: Elementos y accesorios de energía por \$1.137 millones y otras mercancías por \$ 100 millones los cuales comprenden elementos de protección personal y dotación industrial. La disminución presentada se debe

a que en diciembre de 2,013 se compraron unos interruptores y unos seccionadores de 33 KV los cuales fueron instalados y trasladados a los activos fijos en el año 2,014.

DESCRIPCION	dic-14	dic-13
Elementos y Accesorios de Energía	\$ 1.137	\$ 2.440
Otras mercancías en existencia	\$ 100	\$ 44
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.237</b>	<b>\$ 2.484</b>

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

La Propiedad, Planta y Equipo presenta un incremento neto de \$ 4.511 millones debido principalmente a la compra del local del punto de recaudo que era propiedad de Multiservicios S.A y a la remodelación de redes realizada durante todo el año 2,014 por el contratista Interproyectos S.A.

CODIGO	DESCRIPCION	dic-14	dic-13	VARIACION	VARIACION %
1605	TERRENOS	\$ 1.855	\$ 1.728	\$ 127	7%
1615	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 3.256	\$ 5.889	\$-2.633	-45%
1640	EDIFICACIONES	\$ 4.995	\$ 2.768	\$ 2.227	80%
1645	PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	\$84.232	\$82.166	\$ 2.066	3%
1650	REDES, LINEAS Y CABLES	\$75.203	\$67.785	\$ 7.418	11%
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 535	\$ 0	\$ 535	100%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$ 3.432	\$ 3.221	\$ 211	7%

<b>1670</b>	EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUT.	\$ 3.615	\$ 3.326	\$ 289	9%
<b>1675</b>	EQUIPO DE TRANSPORTE TRACCION	\$ 254	\$ 254	\$ 0	0%
<b>1685</b>	DEPRECIACION ACUMULADO (CR)	\$-87.019	\$-81.290	\$-5.729	7%
<b>TOTAL</b>		<b>\$90.358</b>	<b>\$85.847</b>	<b>\$4.511</b>	<b>5%</b>

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

Los otros activos al 31 de Diciembre comprendían:

CONCEPTO	dic-14	dic-13
Cargos diferidos	\$ 5	\$ 306
Gastos pagados por anticipado	\$ 600	\$ 483
Valorizaciones	\$122.131	\$122.302
Intangibles	\$ 921	\$ 497
Amortización intangibles	\$ -503	\$ -418
<b>TOTAL</b>	<b>\$123.154</b>	<b>\$123.170</b>

Los gastos pagados por anticipado corresponden al saldo de pólizas de seguros las cuales fueron negociadas en el mes de octubre de 2,014 y cuya amortización se extiende a un año lo cual equivale a la vigencia de cobertura de las mismas.

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

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

CONCEPTO	dic-14	dic-13
Deuda pública interna Corto plazo	\$ 1.096	\$1.022
Deuda pública interna Largo plazo	\$ 9.551	\$2.647
Intereses deuda pública interna Corto plazo	\$ 50	\$ 68
<b>SUBTOTAL</b>	<b>\$10.696</b>	<b>\$3.737</b>

A diciembre 31 de 2013 se presentaba un saldo por pagar a corto plazo de \$ 1.022 millones el cuál fue cancelado durante el año 2014 correspondiente a los créditos de Deuda Pública adquiridos con Helm Bank. En Noviembre del año 2.014 se adquirió una Obligación de Deuda Pública con Infipereira por valor de \$ 8.000 millones a un plazo de 10 años con un año de gracia.

EMPRESA DE ENERGIA DE PEREIRA S.A. ESP. CAUSACION INTERESES DEUDA PUBLICA					
ENTIDAD	LINEA DE CREDITO	PERIODICIDAD DE PAGO	TASA INTERES	FECHA DESEMB.	MONTO INICIAL
HELM FINANCIAL SERVICES 601-4390	EMPRESTITO	T.V.	DTF+6,5 T.A	10/04/2007	5.234.702.244
HELM FINANCIAL SERVICES 601-4621	EMPRESTITO	T.V.	DTF+6,5 T.A	29/08/2007	2.941.277.594
INFIPEREIRA	EMPRESTITO	M.V	DTF+ 4,5 TA	28/11/2014	8.000.000.000
<b>TOTALES</b>					

#### NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR - MILLONES DE PESOS

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

CONCEPTO	dic-14	dic-13
Adquisición de bienes y servicios	\$19.382	\$18.543
Acreedores	\$25.631	\$ 2.189
Subsidios asignados	\$ 166	\$ 180
Retención en la fuente, impuesto de timbre e IVA	\$ 921	\$ 800
Retención impuesto de industria y comercio	\$ 33	\$ 40
Impuesto al valor agregado IVA	\$ 246	\$ 154
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	\$ 565	\$ 570
<b>TOTAL</b>	<b>\$46.944</b>	<b>\$22.476</b>

Las cuentas por pagar presentan un incremento de \$ 24.468 debido principalmente al saldo pendiente por cancelar de la distribución de la prima en colocación de acciones por 17.430 millones de los 80,000 millones aprobados en el mes de noviembre de 2,013 así como al saldo pendiente por cancelar de los dividendos del año 2,013 por 6,830 millones.

#### NOTA 12: OBLIGACIONES LABORALES - MILLONES DE PESOS

Las obligaciones laborales al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	dic-14	dic-13
Nomina por Pagar	\$ 5	\$ 0
Cesantías consolidadas	\$ 1.704	\$1.695
Intereses sobre cesantías	\$ 204	\$ 204
Vacaciones	\$ 121	\$ 139
Prima vacaciones	\$ 88	\$ 159
Prima de antigüedad	\$ 80	\$ 145
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.201</b>	<b>\$2.342</b>

Las prestaciones sociales a 31 de diciembre de 2014 se encuentran consolidadas y conciliadas con el área de Gestión Humana. Para 2014 se presenta una disminución de 141 millones debido a la disminución en el valor por pagar de las primas extralegales del personal convenionado, lo anterior, por efecto al retroactivo que se debió pagar en el año 2,013 por dichos conceptos.

### NOTA 13 – 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.

CONCEPTO	dic-14	dic-13
Pensiones de jubilación (1)	\$ 23.585	\$23.028
Provisión para contingencias (2)	\$ 1.176	\$ 875
Provisión para impuesto de renta y cree (3)	\$ 9.700	\$ 1.920
Provisiones diversas	\$ -	\$ -
Provisiones Prestaciones Sociales	\$ -	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 34.462</b>	<b>\$ 25.823</b>
Porción Corriente	\$ 9.700	\$ 1.920
Porción no corriente	\$ 24.761	\$ 23.903

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

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

CALCULO ACTUARIAL	dic-14	dic-13
Saldo al inicio del año	\$29.149	\$29.645
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	\$ -2.169	\$ -496
<b>Saldo al corte</b>	<b>\$26.980</b>	<b>\$29.149</b>

Pensiones de jubilación por amortizar (Saldo al inicio del año)	\$ 6.121	\$ 7.147
(Disminución) aumento por efectos del nuevo cálculo	\$ -2.170	\$ -556
Amortización del año	\$ -556	\$ -470
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 3.395</b>	<b>\$ 6.121</b>
<b>Pasivo neto</b>	<b>\$23.585</b>	<b>\$23.028</b>

Los siguientes fueron los principales factores utilizados en el cálculo actuarial preparado al 31 de diciembre de 2014.

Número de personas	239
Tasa de interés técnico	4,80%
Porcentaje amortizado	88,98%

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 2014 tiene un valor constituido como patrimonio autónomo el cual se ha incrementado debido a los rendimientos mensuales, arrojando como saldo a diciembre \$9.345 millones de pesos.

## (2) PROVISION CONTINGENCIAS

Al cierre de Diciembre 31 de 2014 se analizaron cada una de las demandas que posee la empresa por un valor total de \$ 2.635 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

\$ 1.176 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 y Cree por valor de \$ 9.700 millones de pesos, teniendo en cuenta la normatividad vigente.

#### NOTA 14 – OTROS PASIVOS - MILLONES DE PESOS

Los otros pasivos al 31 de Diciembre comprendían lo siguiente:

CONCEPTO	2014	2013
Recaudos a favor de terceros	\$2.761	\$2.831

En esta cuenta se encuentran los recaudos por girar a favor de terceros como Atesa, Enelar, Rayco, Solpereira y Colpatria por el convenio de la tarjeta Energía de Pereira por un total a favor de terceros de 1.205 millones al igual que los impuestos de estampillas del mes de diciembre por valor de \$ 64 millones.

De igual forma se encuentran \$1,492 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 15 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS - MILLONES DE PESOS

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

CONCEPTO	dic-14	dic-13
CAPITAL FISCAL	\$ 91.841	\$ 91.841
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	\$ 16.008	\$ 76.008
RESERVAS	\$ 7.112	\$ 5.642
UTILIDAD O EXCEDENTE ACUMULADO	\$ -	\$ -
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 13.799	\$ 8.300
SUPERAVIT POR DONACION	\$ 1.649	\$ 1.649
SUPERAVIT POR VALORIZACION	\$122.131	\$ 122.302
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	\$ -	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$252.540</b>	<b>\$ 305.742</b>

El capital suscrito y pagado de la Empresa a diciembre de 2014 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 2014 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	49,00%
Compañía Energética del Tolima S. A ESP	33.921	0.00037%

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%
<b>Total</b>	<b>9.184.109.306</b>	<b>100,00%</b>

### **PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES**

Mediante acta N° 50 del 15 de Noviembre de 2013 de asamblea de accionistas se aprobó la distribución de parte de la prima en colocación de acciones por valor de \$80,000 millones de los cuales se han pagado \$62.570 millones.

### **RESERVA LEGAL**

La Empresa está obligada a apropiarse el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito, La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas, a Diciembre 31 de 2014 se encuentra constituida una reserva legal por valor de \$ 5.110 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 \$ 2.001 millones.

### **RESULTADO DEL EJERCICIO**

A Diciembre 31 de 2014 la empresa presenta una utilidad neta de \$ 13.799 millones que comparada con la obtenida a Diciembre 31 de 2013 fue mayor debido a los mayores ingresos registrados en la vigencia y a la optimización de costos y gastos realizado por las diferentes áreas de la compañía.

## NOTA 16 – CUENTAS DE ORDEN

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

ACREEDORAS	2014	2013
Litigios y demandas (1)	\$ 2.416	\$ 3.102
Garantías bancarias (2)	\$ 8.300	\$ 11.000
Contratos de leasing operativo (3)	\$ 1.391	\$ 2.191
Otras cuentas acreedoras de control	\$ 2.651	\$ 2.678
<b>TOTAL</b>	<b>\$14.758</b>	<b>\$ 18.971</b>

(1) Litigios y demandas se relacionan a continuación:

## PROCESOS ADMINISTRATIVOS

DEMANDANTE	2014
Beatriz Elena Bedoya García y otros	\$ 40.000.000
Diana Yazmin Lopez Isaza y otros	\$102.928.131
Oscar de Jesús Velasquez	\$173.099.502
Martha Lucía Díaz Marín	\$ 10.947.400
Antonio José Arenas	\$ 28.335.000
Margarita Arbelaez y otros	\$ 66.496.465
Arturo Hernando Garcia	\$394.938.923
Jorge Luis Acevedo Ardila	\$ 99.954.209
Andres Alberto Acuña y Otros	\$192.620.495
C.I. Ingeniería Telecomunicaciones LTDA	\$407.998.079
Consultel Ltda.	\$ 79.754.172
María Magdalena Castillo Diaz	\$ 56.491.914
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.653.564.289</b>

## PROCESOS LABORALES

DEMANDANTE	2014
Myriam Arango Londoño y otros	\$ 50.000.000
Carlos Aníbal Montoya Echeverry	\$ 64.304.929
Maria Adelina Bernal	\$ 63.760.223
Pedro Nel Soto Marín y otros	\$100.000.000
Aristides Murillo Solarte y otros	\$420.000.000
Reinaldo Cubides	\$ 64.304.929
<b>TOTAL</b>	<b>\$762.370.081</b>

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

Garantías bancarias para el cumplimiento de compra de energía por un valor total de \$8.300 millones con Bancolombia.

3) Relación Deuda por leasing operativo registradas en cuentas de orden

ENTIDAD	PROYECTO QUE FINANCIÁ	NO. CREDITO	VALOR (MILLONES)	TASA REAL
Leasing Occidente de	Arrendamiento Financiero oficina Torre Central	180-44969	940	DTF+5.5% M.V
Leasing Bancolombia	Suministro Transformadores de potencia	81757	451	DTF+6.5% M.V
<b>TOTAL</b>			<b>1.391</b>	

#### NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES NETOS – MILLONES DE PESOS

Los ingresos al 31 de Diciembre fueron los siguientes:

CONCEPTO	dic-14	dic-13	VARIACION
Servicios de Energía	\$178.795	\$169.124	\$ 9.671

Otros Servicios de Energía y complementarios	\$ 8.278	\$ 5.444	\$ 2.834
<b>TOTAL</b>	<b>\$187.073</b>	<b>\$174.568</b>	<b>\$12.505</b>

En los ingresos por venta de energía se presenta un incremento de 6.688 millones debido a un crecimiento en la demanda del mercado regulado de 20 Gwh y un incremento promedio de la tarifa de \$ 1,5 con respecto al precio promedio del año 2,013. En el mercado no regulado se presentó una disminución de 619 millones debido a una menor cantidad de GWh comercializadas por la finalización del contrato de alumbrado público con los municipios de Bucaramanga y Anserma.

En el año 2,014 se celebró un contrato de intermediación para venta de energía en bloque a otro comercializador obteniendo ingresos por 2.197 millones.

De igual forma, se obtuvieron \$ 1.947 millones adicionales con respecto a 2,013 por concepto de Venta de energía en Bolsa debido a los excedentes de la misma presentados durante la vigencia.

En Otros servicios de Energía y complementarios, durante el año 2,014 se obtuvieron 2.834 millones más que en 2,013 debido a la gestión realizada para la generación de nuevos ingresos donde se le adjudicó a la compañía el contrato para la operación y mantenimiento del alumbrado público de Pereira el cuál era administrado por Enelar S.A. De igual forma se obtuvieron ingresos por la nueva unidad de negocio adquirida por la compañía correspondiente al punto de recaudo donde se obtuvieron ingresos por 528 millones.

#### **NOTA 18 – COSTOS DE OPERACIÓN – MILLONES DE PESOS.**

Los costos de operación al 31 de Diciembre comprendían:

<b>CONCEPTO</b>	<b>dic-14</b>	<b>dic-13</b>	<b>VARIACIÓN</b>
Servicios personales (1)	\$ 7.175	\$ 6.208	\$ 967
Generales (2)	\$ 982	\$ 708	\$ 274

Arrendamientos (3)	\$ 1.001	\$ 934	\$ 67
Contribuciones y regalías	\$ 488	\$ 447	\$ 40
Mantenimiento y reparación (4)	\$ 1.194	\$ 2.287	\$ -1.093
Honorarios	\$ 666	\$ 865	\$ -198
Servicios públicos	\$ 209	\$ 195	\$ 14
Otros costos de operación y mantenimiento	\$ 210	\$ 103	\$ 107
Seguros	\$ 662	\$ 583	\$ 80
Impuestos (5)	\$ 2.565	\$ 2.281	\$ 284
Órdenes y contratos para la prestación del servicio (6)	\$ 10.687	\$ 10.038	\$ 650
Depreciación	\$ 5.631	\$ 5.685	\$ -55
Compra de energía en bloque (7)	\$ 80.308	\$ 64.724	\$15.585
Compra de energía en bolsa (7)	\$ 5.757	\$ 18.646	\$-12.889
Uso de redes (8)	\$ 27.389	\$ 31.033	\$ -3.644
Costo de conexión	\$ 291	\$ 282	\$ 9
Otros – SIC – CND	\$ 3.151	\$ 2.860	\$ 291
Consumo de Insumos Directos	\$ 732	\$ 1.137	\$ -405
<b>TOTAL</b>	<b>\$149.099</b>	<b>\$149.015</b>	<b>\$ 83</b>

(1) El incremento en costos de personal se debe principalmente a la contratación del personal que venía desempeñando las labores de operación y mantenimiento de plantas y subestaciones los cuales para el año 2,013 dependían de un contratista con el que se decidió finalizar el contrato y asumir directamente estas actividades con el propósito de optimizar los costos asociados al mismo.

(2) El incremento presentado en costos generales corresponde principalmente al valor pagado por servicio de transporte del personal que desarrolla las actividades de operación y mantenimiento de plantas y subestaciones debido a que en 2013 dicho proceso era desarrollado por un contratista.

(3) El incremento en arrendamientos se debe al valor pagado por arrendamiento de un carro canasta para la prestación del servicio de operación y mantenimiento de alumbrado público el cual entró a operar la compañía en el segundo semestre de 2,014.

(4) La disminución presentada en Mantenimiento corresponde se debe a que el proceso de operación y mantenimiento de plantas y subestaciones estuvo subcontratado hasta el año 2,013 por lo que en el año 2,014 la compañía asumió directamente este contrato obteniendo con ello ahorros importantes en los costos por este concepto.

(5) El incremento presentado en impuestos obedece al mayor valor pagado por concepto de industria y comercio debido a que los ingresos obtenidos en 2,014 fueron superiores a los de 2,013.

(6) El incremento presentado en esta cuenta obedece principalmente a los costos asociados a la administración del punto de recaudo adquirido por la compañía en enero de 2,014 lo cual contribuyo a una mayor generación de ingresos. De igual forma se presentó un incremento en las obras de Normalización y Obras complementarias de Servicios Asociados.

(7) La compra de energía y complementarios presenta una disminución de \$ 2.755 millones debido a lo siguiente:

En el año 2,014 la compañía tuvo una mayor cobertura de energía en contratos por lo que la energía comprada en bolsa disminuyó en 79 GWh mientras que la energía comprada en contratos incrementó en 95 GWh. Lo anterior se dá como consecuencia de una mayor demanda de energía requerida para la atención de los usuarios lo cual se vio reflejado en un incremento de los ingresos.

**COMPRA DE ENERGIA**

<b>COMPRA EN BLOQUE</b>			
<b>AÑO</b>	<b>\$ Millones</b>	<b>Energia GWh</b>	<b>Precio (\$/KWh)</b>
2013	64.688	483,1	133,90
2014	80.314	578,4	138,86
<b>Variacion</b>	<b>15.626</b>	<b>95</b>	<b>4,95</b>

<b>COMPRA EN BOLSA</b>			
<b>AÑO</b>	<b>\$ Millones</b>	<b>Energia GWh</b>	<b>Precio (\$/KWh)</b>
2013	18.548	105,7	175,48
2014	5.678	26,5	214,25
<b>Variacion</b>	<b>(12.871)</b>	<b>(79)</b>	<b>38,76</b>

8) La disminución presentada en la cuenta de Uso de Redes se debe a que en el año 2,013 se pagó a Central Hidroeléctrica de Caldas derechos por uso de redes SDL debido a una falla presentada en el transformador de la subestación Dosquebradas que une la línea Andi Ventorrillo; dicho transformador se adquirió a finales de 2,013 contribuyendo con ello al ahorro de costos por este concepto. De igual forma, para mitigar el impacto de la penalización por energía reactiva, la Gerencia Técnica adelantó gestiones con XM para regular las tensiones que son entregadas a nuestro sistema en el STR lo cual se ha reflejado en una disminución de la penalización por energía reactiva. Adicionalmente se ha minimizado durante el último año el uso de las conexiones a 33KV desde la Subestación la Rosa permitiendo así que la energía Activa aumente por las fronteras a nivel de tensión 4.

**NOTA 19 – GASTOS DE OPERACIÓN – MILLONES DE PESOS.**

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>dic-14</b>	<b>dic-13</b>	<b>VARIACION</b>
Sueldos y Salarios (1)	\$ 2.939	\$ 2.699	\$ 240
Contribuciones	\$ 3.091	\$ 3.337	\$ -246

imputadas (2)			
Contribuciones efectivas (3)	\$ 734	\$ 871	\$ -137
Aportes sobre la nómina (3)	\$ 20	\$ 33	\$ -13
Generales (4)	\$ 4.856	\$ 5.161	\$ -305
Impuestos, contribuciones y tasas (5)	\$ 1.777	\$ 2.023	\$ -246
Depreciaciones Y Amortizaciones	\$ 374	\$ 350	\$ 25
Provisión para inversiones (6)	\$ 148	\$ 72	\$ 76
Provisión para cartera (7)	\$ 88	\$ 0	\$ 88
Provisión para contingencias (8)	\$ 335	\$ 427	\$ -92
Provisión impuesto de renta (9)	\$ 9.700	\$ 1.920	\$ 7.780
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 24.063</b>	<b>\$ 16.893</b>	<b>\$ 7.170</b>

(1) En la cuenta de salarios del gasto el incremento presentado se debe fundamentalmente al incremento anual de salarios.

(2) 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 convencionales. En el año 2,014 el valor pagado por mesadas pensionales disminuyó debido a que se presentaron pensiones compartidas con Colpensiones con lo que el número de jubilados pasó de 245 en 2013 a 238 en 2,014

(3) 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 Caja de Compensación Comfamiliar. La disminución presentada se debe al beneficio adquirido según la ley 1607 de 2012 en el cuál las empresas quedan exoneradas del pago al Sena y al ICBF por los empleados que devenguen menos de 10 SMMLV.

(4) Los gastos generales comprenden estudios y proyectos, honorarios, servicios, comunicaciones, transporte y procesamiento de información, entre otros, en el año 2014 se presenta una disminución por valor de \$ 305 millones debido a la optimización en costos de publicidad, vigilancia, aseo y cafetería entre otros.

(5) Los impuestos, contribuciones y tasas muestran una disminución de 246 millones correspondientes a las estampillas que se tuvieron que pagar para la formalización de los contratos de suministro de alumbrado público en las ciudades de Bucaramanga y Manizales durante el 2.013.

(6) En el año 2014 se realizaron provisiones para las inversiones que posee la compañía en otras entidades de acuerdo a los certificados de valor intrínseco enviados por dichas entidades el incremento presentado en la cuenta se debe a que se provisionó en un 100% el valor de las inversiones que la compañía posee en Multiservicios S.A en Liquidación y Ciudad Chipichape S.A en Liquidación. lo anterior atendiendo al principio de prudencia que establecen las normas contables.

(7) La provisión de cartera en el año 2014 fue de 88 millones correspondientes al incremento que presentó la cartera mayor a 365 días con respecto a la de 2,013.

(8) Durante el año 2014 se realizaron provisiones para litigios y demandas por valor de \$ 92 millones menos a lo registrado en 2,013 de acuerdo a informe enviado por el área jurídica en el que se detallan los procesos que cursan en contra de la compañía y que tienen una probabilidad de pérdida. Los procesos que son poco probables o de remota probabilidad de éxito por parte de los demandantes se revelan en cuentas de orden.

(9) En el año 2014 se registró una provisión para obligaciones fiscales por valor de \$ 9.700 millones para cubrir el impuesto de renta y cree.

## NOTA 20 – INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES – MILLONES DE PESOS.

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

### OTROS INGRESOS

CONCEPTO	dic-14	dic-13	VARIACION
Financieros (1)	\$ 7.170	\$ 9.348	\$ -2.178
Extraordinarios (2)	\$ 3.228	\$ 1.401	\$ 1.827
Ajuste de ejercicios anteriores	\$ 17	\$ 176	\$ -159
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 10.415</b>	<b>\$ 10.924</b>	<b>\$ -510</b>

(1) Corresponde a los ingresos por rendimientos de las inversiones temporales como CDT'S, cuentas de ahorro y fondos especiales al igual que los rendimientos estimados de los anticipos de energía. La disminución corresponde a que durante el año 2013 se realizó el desmonte del portafolio de inversiones existentes en el Fondo de Valores Correval y durante 2,014 se realizó la distribución de los excedentes de liquidez mediante el pago de parte de la prima en colocación de acciones lo que ocasionó un menor valor generado por las cuentas de ahorro donde se tenían depositados los dineros destinados para tal fin.

(2) Se presenta un incremento de \$1.827 millones debido principalmente al registro de derecho de unos lotes de propiedad de la empresa que están siendo utilizados por el municipio de Pereira y por los cuales se realizó la reclamación respectiva.

## OTROS GASTOS:

CONCEPTO	dic-14	dic-13	VARIACION
Intereses	\$ 818	\$ 729	\$ 89
Comisiones	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Gastos financieros	\$ 227	\$ 438	\$-210
Gastos extraordinarios	\$ 629	\$ 600	29
Ajustes ejercicios anteriores	\$ 5.221	\$ 5.917	\$-696
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.895</b>	<b>\$ 7.684</b>	<b>\$-789</b>

El incremento presentado en gastos por intereses corresponde al pago de los intereses corrientes del nuevo crédito obtenido con Infipereira a finales de 2,014 así como intereses generados en créditos de tesorería los cuales fueron tomados y cancelados durante el año 2,014. Desde el área de tesorería se realizaron gestiones importantes para la reducción de gastos financieros contribuyendo con la reciprocidad acordada con las diferentes entidades financieras.

## NOTA 21 – 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 cual 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) A partir del año gravable 2013 será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros efectivamente pagados por el contribuyente según artículo 45 de la ley 1430 del año 2010.

## **NOTA 22. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

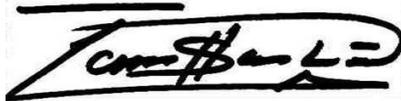
El Estado de cambios en el patrimonio para el periodo Diciembre 2014, comparado con el año 2013, presenta una disminución de \$ 53.202 millones debido al neto entre la disminución por la distribución de la prima en colocación de acciones en un primer pago de \$ 60.000 millones y el incremento que se generó en las Reservas por valor de \$ 1,470 millones según proyecto de distribución de utilidades del periodo 2013, y el mayor valor de utilidad neta generada durante el año de \$ 5,499 millones con respecto al año anterior.

### **NOTA 23. ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**

El Estado de cambios en la situación financiera a Diciembre 2013 muestra una disminución en el capital de trabajo por valor de \$ 27.768 millones que corresponde en las operaciones del periodo al pago de dividendos, impuestos y compra y/o mejoramiento de activos fijos, anticipos girados para la compra de energía y la distribución de la prima en colocación de acciones.

### **NOTA 24. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

En el Estado de flujo de efectivo Diciembre 2014 con respecto a diciembre 2013, presenta una disminución de \$ 8.573 millones, debido principalmente a la cancelación de inversiones en CDT y el desmonte del portafolio en el Fondo de Valores Correval de los cuales se utilizaron recursos para el pago de impuestos y de dividendos de la vigencia 2012, el giro para anticipos de compra de energía para evitar la exposición en bolsa y el pago de parte de la distribución de la prima en colocación de acciones decretada en asamblea extraordinaria de accionistas en el mes de noviembre de 2013.



**JAIRO ANDRES CARDONA**  
CONTADOR  
TP 166086-T