

NOTA: 15**INGRESOS OPERACIONALES**

La principal fuente de ingresos después de la resolución que ordeno la liquidación de la empresa es la venta de sus activos, arrendamiento de sus bienes muebles e inmuebles y la recuperación de su cartera. Aunque a la fecha se están percibiendo recursos por otros conceptos estas cifras no son tan representativas para denominarlas como fuente principal.

Se presentan ingresos acumulados a Diciembre 31 de 2.003 de \$107.116.924 discriminados así:

DETALLE	Dic-03
SERVICIO DE ENERGIA	81.871.789
RESIDENCIAL	55.613.888
COMERCIAL	14.811.434
INDUSTRIAL	5.842.855
OFICIAL	5.603.612
OTRAS VENTAS DE ENERGIA	8.894.926
ALUMBRADO PUBLICO	5.234.417
DEVOL. REBAJAS Y AJUS.FACT	-130.507
BOLSA DE ENERGIA	3.791.016
OTROS INGRESOS OPERACIÓN	16.350.209
RECARGO MORA Y SANCIONES	2.923.532
VARIOS	13.426.677
TOTAL INGRESOS OPERACIÓN	107.116.924

En este mes se facturó y se registro el canon de arrendamiento de los meses de septiembre a diciembre, donde el valor fue calculado por la "D" y en el último mes fue estimado. El canon fue de \$6.282.731. aproximadamente.

También se reflejo un aumento en los ingresos de \$1.000.000 aproximadamente, por consumo de energía de los usuarios que se les facturaba bimestralmente y corresponden a Electrolima.

NOTA 16**COSTO DE VENTAS**

El costo acumulado de ventas a 31 de Diciembre de 2.003 es de \$116.558.161, nos muestra los conceptos generales en que incurrió la empresa para la prestación del servicio

de energía, y a los diferentes costos que va necesitando a esta fecha para el desarrollo de sus actividades dentro del proceso liquidatorio.

COSTO DE BIENES Y SERVICIOS- COMPRA DE ENERGIA

Las cifras aquí representadas muestran operaciones antes del proceso liquidatorio y que se acumulan a Diciembre 31 de 2.003 el costo de bienes, servicios y actividades conexas es de \$54.456.456, el 46.57% se compro energía en bloque, el 30% energía en bolsa y el 23.43% de actividades conexas, así:

DETALLE	dic-03
COMPRA ENERGIA BLOQUE C.P.	25.248.644
COMPRA ENERGIA BOLSA C.P.	16.277.504
USO DE REDES	10.036.223
COSTO POR CONEXIÓN	1.818.439
USO LINEAS,REDES Y DUCTOS	183.164
OTROS	892.482
TOTAL	54.456.456

NOTA 17

GASTOS OPERACIONALES

A Diciembre 31 de 2003 refleja un valor acumulado de \$20.849.780 detallados así:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El valor de \$20.590.322 a Diciembre 31 de 2003, detallados así:

DE ADMINISTRACION	dic-03
SUELDOS Y SALARIOS	3.198.702
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	12.378.117
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1.578.622
GENERALES	2.499.458
IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES, TASAS	850.616
OTROS	84.807
TOTAL	20.590.322

PROVISIÓN AGOTAMIENTO Y AMORTIZACIONES

El valor de \$259.448 corresponde a las depreciaciones de la propiedad planta y equipo acumuladas a Diciembre 31 de 2.003

NOTA: 18

OTROS INGRESOS

A Diciembre 31 de 2003 el acumulado de los ingresos ajenos a la explotación fue de \$1.178.023 así:

DETALLE	dic-03
FINANCIEROS	594.154
Interes/ rendimiento ctas.x cobrar	210.128
rendimientos reajuste monetario	362.909
Otros Ingresos	21.117
EXTRAORDINARIOS	583.869
Uso instalaciones	108.126
Sobrantes	5.589
recuperaciones presente ejercicio	357.673
Venta de pliegos	4.560
Honorarios y Comisiones	-64.443
Otros extraordinarios	172.364
TOTAL	1.178.023

NOTA 19**OTROS GASTOS**

A Diciembre 31 de 2003 hay un acumulado de otros gastos por \$900.048

DETALLE	Dic-03
FINANCIEROS	890.723
Inter/ obligacion financiera credito obten	299.117
Otros gastos financieros	591.606
EXTRAORDINARIOS	9.325
Gastos Legales	9.325
Otros	-
TOTAL	900.048

NOTA 20**AJUSTES A EJERCICIOS ANTERIORES**

La cuenta ajustes a ejercicios que afecta ingresos y gastos, refleja un valor neto acumulado a Diciembre 31 de 2.003 \$ 1.123.278 resultante de la depuración de estados financieros.

DETALLE	dic-03
INGRESOS VIGENCIA ANTERIOR	1.829.180
GASTOS VIGENCIA ANTERIOR	705.902
TOTAL AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES	1.123.278

NOTA 21**CORRECCION MONETARIA**

Por Resolución numero 364 de noviembre 29 de 2001, para efectos contables a partir de enero de 2002, no se hacen ajustes por inflación, lo que hace que la cuenta corrección monetaria no aplica contablemente.

NOTA 22

DÉFICIT DEL EJERCICIO

El déficit acumulado de la empresa a diciembre de 2003 es de \$28.889.753.

ALEXANDER TORRES CALDERON
Liquidador

LUCERO COBALEDA CASTIBLANCO
Contadora General
T.P. 69684-T
En representación de CONFINANZAS LTDA
T.P. 835 J.C.C.

ELECTRIFICADORA DEL TOLIMA S.A.E.S.P.

**ANALISIS FINANCIERO
A AGOSTO 31 DE 2002**

EBITDA

**EARNING BEFORE INTEREST, TAXES, DEPRECIATION AND
AMORTIZATION**

**UTILIDAD ANTES DE INTERESES, IMPUESTOS, DEPRECIACIONES Y
AMORTIZACIONES.**

Como Valor indica de que dispone la empresa para pagar el servicio de la deuda (intereses de obligaciones), prestamos y cuanto queda para inversión.

Como indicador mide que porcentaje del producido del negocio, queda disponible para pago de intereses, deuda y cuanto queda para invertir.

Como la filosofía de este indicador es ver que produce el negocio para pago de servicio de la deuda y para invertir, a los ingresos operacionales le restamos los ingresos por intereses de mora, recargos, sanciones, que aunque tienen relación de causalidad con el negocio no son propiamente de la operación.

En pesos

	Ago-00	Ago-01	Ago-02	VARIACION%
INGRESOS OPERACIONALES BRUTOS	76.862.312.889	83.769.328.439	85.908.587.149	
Menos: Interes, recar, multas, sancion	4.374.317.000	3.187.300.000	1.154.750.000	
INGRESOS OPERACIONALES NETOS	72.487.995.889	80.582.028.439	84.753.837.149	4,922%
COSTO DE VENTA, BIENES Y SERVICIOS	60.893.945.265	76.693.619.007	79.817.625.785	
Menos: provis, amortiza, agota Costos	1.005.765.000	2.638.798.000	1.528.085.000	
COSTO NETO DE VENTAS	59.888.180.265	74.054.821.007	78.289.540.785	5,409%
GASTOS OPERACIONALES	9.219.854.909	10.025.485.110	8.985.061.140	
De administración	9.084.191.944	9.807.582.527	8.798.768.688	
Provisión, agotamiento y amortizaciones	135.662.965	21.702.583	186.292.452	
GASTOS OPERACIONALES NETOS	9.084.191.944	10.003.782.527	8.798.768.688	-
EXCE/ DEFICIT OPERAC NETO-EBITDA	3.515.623.680	-3.476.575.095	-2.334.472.324	-48,923%
DIVIDIDO EN INGRE OPERAC NETOS	72.487.995.889	80.582.028.439	84.753.837.149	
INDICADOR EBITDA	4,8499%	-4,3143%	-2,7544%	-56,633%

SEGÚN MINMINAS

Teniendo en cuenta los ingresos operacionales brutos.

DETALLE	DESCRIPCION	Ago-00	Ago-01	Ago-02
EBITDA	UTIL. OPERAC+DEPREC.+PROV.+AMORTIZ	7.889.940.680	-93.075.095	-2.649.722.325
MARGEN EBITDA	EBITDA/INGRESOS OPERACIONALES	10.265%	-0.111%	-3.084%

