

NOTA 10**OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El valor de \$ 45.707.865 representa los compromisos financieros a corto y largo plazo, adquiridos por la empresa a Diciembre 31 de 2003 con las siguientes entidades:

DETALLE	dic-03		TOTAL
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	
FINANCIERA ENERGETICA NAL	3.488.420		3.488.420
BANCO DE OCCIDENTE	125.000	750.000	875.000
IPSE		23.333.568	23.333.568
REFINANCIACION DEUDAS DE ENERGIA	6.733.526		6.733.526
TOTAL CAPITAL	10.346.946	24.083.568	34.430.514
INTERES CRED. OBTENIDOS	2.693.793	8.583.558	11.277.351
TOTAL	13.040.739	32.667.126	45.707.865

El detalle de la cuenta INTERESES POR CREDITOS OBTENIDOS por \$11.277.351 a Diciembre 31 de 2.003 es:

DETALLE	dic-03		TOTAL
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	
IPSE -INTERESES ARRIENDO PRADO		8.583.558	8.583.558
FEN	1.751.973		1.751.973
ISAGEN	80.543		80.543
EMPRESA ENERGIA BOGOTA	79.537		79.537
ISA	177.501		177.501
EMCALI	244.459		244.459
OTROS MENORES	359.780		359.780
TOTAL	2.693.793	8.583.558	11.277.351

La cifra más representativa es de \$8.583.558, corresponde a los intereses de los arrendamientos de la central hidroeléctrica de prado.

A Diciembre 31 de 2.003 las obligaciones a largo plazo reflejan un saldo de \$32.667.126, correspondiente a obligación contraída con IPSE para refinanciación de deudas de energía por un valor inicial de \$ 21.761.393. en junio-93 con vencimiento Junio 1-2003, \$ 1.572.176, de intereses Isa-fodex para un total de \$ 23.333.568. El valor de \$750.000. corresponde al saldo a largo plazo del crédito con el banco de Occidente adquirido el 15 de Mayo-98 y con vencimiento Abril 8-2005 por valor inicial de \$ 2.500.000.

NOTA 11**CUENTAS POR PAGAR**

El valor de \$ 94.846.354 a Diciembre 31 de 2.003, esta conformada por los siguientes rubros:

DETALLE	dic-03		TOTAL
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	
ADQUIS. BIENES Y SERVI.	42.946.521		42.946.521
ACREEDORES	16.291.292		16.291.292
REFUENTE E IMPOTIMBRE	69.382		69.382
IMPTOS,CONTRIB. TASAS	2.993.946		2.993.946
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	433.234		433.234
AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	200		200
DEPOS. RECIB. TERCEROS	32.086.906		32.086.906
OTROS	24.873		24.873
TOTAL	94.846.354	-	94.846.354

Las cuentas más representativas las detallamos así:

ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS

El saldo de la cuenta a Diciembre 31 de 2.003 es de \$ 42.946.521. conformado por:

DETALLE	Dic-03
	TOTAL
BIENES Y SERVICIOS	15.286.549
B.O.O.T	15.201.768
OTROS BIENES Y SERVICIOS	84.781
GENERACION	415.083
DISTRIBUIDOR	2.068.220
Conexión al sistema	1.366.241
Uso del SDR	701.979
COMERCIALIZACION	24.684.429
Energía en bolsa	13.684.972
Contratos de energía	6.006.009
Actividades Conexas	4.993.448
OTROS PROVEEDORES	492.240
TOTAL	42.946.521

El valor representativo de adquisición de bienes y servicios se refleja en comercialización energía, debido a que la mayoría de la energía demandada, se

compró en bolsa y por contratos en bloque por operaciones de comercialización antes del proceso liquidatorio.

ACREEDORES

El saldo a Diciembre 31 de 2.003 por \$16.291.013 conformado así:

DETALLE	Dic-03
ARRENDAMIENTOS	13.820.546
COMISIONES, HONORARIOS Y SERVIC	177.462
SERVICIOS PUBLICOS	27.708
GASTOS LEGALES	10.417
SUSCRIPCIONES	268
VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	3.066
SEGUROS	198.964
APORTES FONDO PENSIONAL	51.177
APORTES SEGURIDAD SOCIAL	1.036
APORTES ICBF, SENA, CAJA COMPEN	1.418
ACREEDORES VARIOS	1.998.951
Sindicatos	5.878
Fondo empleados	32.958
Embargos judiciales	6.449
OTROS ACREEDORES	1.953.666
TOTAL	16.291.013

NOTA 12

OBLIGACIONES LABORALES

Refleja el saldo de las obligaciones laborales contraídas con los trabajadores activos y pensionados, cuyo pago es exigible o probable de acuerdo con las normas laborales vigentes en Colombia y los acuerdos convencionales entre la Electrificadora y los empleados; Saldos que vienen siendo revaluados con fines liquidatorios ordenado por la S.S.P.D.

DETALLE	dic-03
NOMINA POR PAGAR	63.247
CESANTIAS CONSOLIDADAS	174.127
TOTAL	237.374

De acuerdo al proceso de liquidación en que incurrió la empresa, el valor de \$237.374. refleja el valor neto a pagar a los trabajadores que poseen todavía fuero sindical y la funcionaria que se encuentra en licencia materna.

Las cesantías consolidadas de \$174.127, corresponde a deuda con los empleados con anterioridad a la Ley 50/90, y son protegidos por el fuero sindical.

NOTA: 13

PASIVOS ESTIMADOS

A Diciembre 31 de 2003 , el saldo de los pasivos estimados es de \$93.675.329.

DETALLE	dic-03		TOTAL
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	
PROVISION PARA CONTINGENCIAS	2.787.953		2.787.953
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	1.230.330		
PROVISION PARA PENSIONES		89.657.046	89.657.046
TOTAL	4.018.283	89.657.046	93.675.329

NOTA: 14

PATRIMONIO

CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO

A Diciembre 31 de 2.003 el capital autorizado de la Electrificadora es de \$25.000.000 que representa el valor acordado por los accionistas en el acto de constitución de la sociedad.

El capital suscrito y pagado a Diciembre 31 de 2.003 es de \$18.696.657 que representa el número de acciones en poder de los accionistas. Mediante acta No. 48 de la asamblea de accionistas realizada el 2 de marzo-00, se aprobó la emisión y colocación de acciones sin sujeción del derecho de preferencia a favor del IPSE por \$ 7.741.809, lo que incrementó el capital suscrito y pagado. Mediante decreto 2205 de octubre 29/00 expedido por la Presidencia de la República el IPSE cede al Ministerio de Minas y Energía las 774.180.889 acciones quedando la nación con un total de 1.858.696 acciones en la empresa. El capital por suscribir es de \$6.303.342.

RESERVAS

El saldo a Diciembre 31 de 2.003 es de \$13.935.256 corresponde a la contabilización de la Reserva Legal del 10% de las utilidades del año 2000, teniendo en cuenta el acta 050 de la Asamblea General de Accionistas, donde se aprobaron los estados financieros del 2000 y la contabilización de la reserva para rehabilitación, extensión y reposición de los sistemas, aprobada mediante el acta 051 de la Asamblea General de Accionistas.

DETALLE	dic-03
RESERVA LEGAL	1.595.348
REHABILITA, EXTENSION, REPOSICION	12.339.907
TOTAL	13.935.255

RESULTADO DEL EJERCICIO

A Diciembre 31 de 2.003 el resultado acumulado del ejercicio es una perdida por \$28.889.753.

SUPERÁVIT POR DONACIÓN

Esta constituido por depósito en dinero o en especie recibidos de particulares y entidades accionistas y no accionistas, destinadas generalmente a programas de inversión en infraestructura eléctrica, el saldo a Diciembre 31 de 2.003 es de \$10.394.263

SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN

El saldo de \$ 186.572.492 a Diciembre 31 de 2.003 refleja la valorización de los activos propiedad planta y equipo como resultado del inventario y avalúo técnico de los bienes muebles, inmuebles y eléctricos.

REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO

Este valor corresponde al ajuste por inflación del patrimonio descontado previamente las valorizaciones, llegando a un monto a Diciembre 31 de 2.003 de \$-46.649.891 debido a que la base presentó saldo contrario a su naturaleza hasta el 31 de julio de 1999. Esta cuenta no presento variación por que a partir del año 2002 para efectos contables no se aplican ajustes por inflación.