



Sede CETSA – Tuluá

Informe trimestral de resultados

2T – 2017

8 de agosto de 2017



Informe de resultados

	Unidad	2T2017	2T2016	Acum. 2017	Acum. 2016
Resultados financieros					
Ingresos ordinarios	COP mm	24.039	21.189	46.924	43.884
Ganancia bruta	COP mm	8.099	7.084	15.644	13.385
Ebitda	COP mm	8.313	6.877	17.369	13.442
Margen Ebitda	%	35%	32%	37%	31%
Ganancia neta	COP mm	4.212	3.405	7.834	6.150
Generación					
Energía producida hidráulica	GWh	25	19	45	27
Comercialización mayorista	GWh	25	19	45	28
Ventas en contratos	GWh	25	19	45	27
Ventas en Bolsa	GWh	0	0	0	1
Distribución					
Pérdidas de energía	%	6,3%	6,5%	6,3%	6,5%
Recaudo	%	100%	101%	98%	100%
SAIDI	Horas	0,9	0,9	1,5	1,5
SAIFI	Veces	1,5	1,1	2,7	3,2
Comercialización minorista					
	GWh				
Ventas mercado regulado	GWh	35	35	69	72
Ventas mercado no regulado	GWh	14	14	27	27
Usuarios	Número	60.137	58.840	60.137	58.840

En el segundo trimestre del año se registraron en CETSA ingresos por \$24.039 millones, un 13% superiores a lo presentado en 2016.

La generación de energía en el trimestre fue superior en 31% respecto a igual período de 2016 registrando un total de 25 GWh debido principalmente a las mejores afluencias hidrológicas.

La cantidad de energía comercializada fue similar a lo presentado en 2016 entregando 35 GWh al mercado regulado y 14 GWh al mercado no regulado.

El EBITDA en el trimestre alcanzó \$8.313 millones (+21% A/A), favorecido por un mejor resultado en la operación de los negocios de generación y comercialización. La ganancia neta en el trimestre fue de \$4.212 millones (+24% A/A).

Estados de Resultados Integrales

Expresados en millones de pesos colombianos

	Trimestre				Acumulado año	
	1T17	1T16	2T17	2T16	2017	2016
Generación energía eléctrica	1.128	1.700	1.795	790	2.923	2.491
Venta de energía mercado minorista	19.726	19.357	20.469	18.650	40.195	38.007
Uso y conexión de redes	839	736	767	805	1.606	1541
Otros servicios operacionales	1.192	902	1.008	944	2.200	1845
Ingresos de actividades ordinarias	22.885	22.695	24.039	21.189	46.924	43.884
Costos de Ventas	-15.340	-16.394	-15.940	-14.105	-31.280	-30.499
GANANCIA BRUTA	7.545	6.301	8.099	7.084	15.644	13.385
Margen bruto	33%	28%	34%	33%	33%	31%
Otros ingresos	526	803	37	13	563	816
Gastos de administración	-1.147	-1.459	-748	-1.156	-1.895	-2.616
Otros gastos	-585	-717	-499	-494	-1.084	-1211
GANANCIA ANTES DE FINANCIEROS	6.338	4.928	6.889	5.446	13.228	10.374
Ingresos financieros	544	207	517	252	1.061	459
Gastos financieros	-167	-138	-170	-148	-337	-287
Diferencia en cambio, neto	2	-4	1	5	3	1
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	6.718	4.992	7.237	5.555	13.955	10.547
Impuesto de renta y complementarios	-3.247	-2.247	-3.153	-2.150	-6.400	-4.397
Impuesto diferido	150	-	129	-	279	-
GANANCIA NETA	3.622	2.745	4.212	3.405	7.834	6.150
Margen neto	16%	12%	18%	16%	17%	14%
EBITDA	7.648	6.564	9.722	6.877	17.369	13.442
Margen EBITDA	33%	29%	40%	32%	37%	31%

Estados de Situación Financiera

Expresados en millones de pesos colombianos

ACTIVO NO CORRIENTE	JUN-17	DIC-16
Propiedades, plantas y equipos	125.740	126.530
Activos intangibles, netos	556	622
Otros activos financieros no corrientes	2.484	3.236
Deudores comerciales y otras por cobrar no corrientes	865	881
Activos por impuestos diferidos	885	749
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	130.530	132.018
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	25.836	20.507
Otros activos no financieros, corrientes	87	546
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, netos	15.416	13.500
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.943	1.656
Inventarios	1.351	1.015
Activos por impuestos corrientes, netos	6.568	1.596
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	51.201	38.820
TOTAL ACTIVO	181.731	170.838

Estados de Situación Financiera

Expresados en millones de pesos colombianos

PATRIMONIO	JUN-17	DIC-16
Capital emitido	3	3
Primas de emisión	6.423	6.423
Reservas	36.982	32.610
Ganancias (pérdidas) del ejercicio	-1.998	14.573
Ganancias (pérdidas) ejercicios anteriores	7.834	-1.998
Otro resultado integral	822	1.514
Ganancias acumuladas balance apertura	67.576	67.576
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	117.642	120.701
TOTAL PATRIMONIO NETO	117.642	120.701
PASIVO NO CORRIENTE		
Pasivos por impuestos diferidos	13.245	13.393
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	845	859
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	14.090	14.252
PASIVO CORRIENTE		
Pasivos financieros corrientes		
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	9.318	4.464
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11.138	5.684
Otras provisiones, corrientes	19.273	18.189
Pasivos por impuestos, corrientes, netos	7.759	5.449
Beneficios a los empleados, corrientes	477	471
Otros pasivos corrientes	2.034	1.628
TOTAL PASIVO CORRIENTE	49.999	35.885
TOTAL PASIVO	64.089	50.137
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	181.731	170.838