



Sede CETSA – Tuluá

## Informe trimestral de resultados

3T – 2017

26 de Octubre de 2017



## Informe de resultados

	Unidad	3T2017	3T2016	Acum. 2017	Acum. 2016
<b>Resultados financieros</b>					
Ingresos ordinarios	COP mm	23,205	23,068	70,129	66,952
Ganancia bruta	COP mm	7,145	6,995	22,789	20,380
Ebitda	COP mm	7,333	7,187	23,294	20,629
Margen Ebitda	%	32%	31%	33%	31%
Ganancia neta	COP mm	3,255	3,268	11,089	9,419
<b>Generación</b>					
Energía producida hidráulica	GWh	13	11	58	38
<b>Comercialización mayorista</b>					
Ventas en contratos	GWh	13	12	58	38
Ventas en Bolsa	GWh	0	0	0	1
<b>Distribución</b>					
Pérdidas de energía	%	6.3%	6.4%	6.3%	6.4%
Recaudo	%	100%	100%	98%	100%
SAIDI	Horas	1.4	0.9	2.9	2.4
SAIFI	Veces	2.3	2.3	5.0	5.5
<b>Comercialización minorista</b>					
Ventas mercado regulado	GWh	36	36	105	108
Ventas mercado no regulado	GWh	14	14	41	42
Usuarios	Número	60,422	59,150	60,422	59,150

En el tercer trimestre del año se registraron en CETSA ingresos por \$23,205 millones, un 1% superior a lo presentado en 2016.

La generación de energía en el trimestre fue superior en 14% respecto a igual período de 2016 registrando un total de 13 GWh.

La cantidad de energía comercializada fue inferior en 1.4% a lo presentado en 2016 entregando 36 GWh al mercado regulado y 14 GWh al mercado no regulado.

El EBITDA en el trimestre alcanzó \$7,333 millones (+2% A/A). La ganancia neta en el trimestre fue de \$3,255 millones (-0% A/A).

## COMPAÑÍA DE ELECTRICIDAD DE TULUÁ S.A. E.S.P. CETSA E.S.P.

### Estado de situación financiera individual condensado

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Septiembre 2017	Diciembre 2016
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades, plantas y equipos	125.324.343	126.529.598
Activos intangibles	523.030	621.859
Otros activos financieros no corrientes	2.614.760	3.236.467
Deudores comerciales y otras por cobrar no corrientes	879.075	880.730
Activos por impuestos diferidos	<u>865.308</u>	<u>749.122</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>130.206.516</u></b>	<b><u>132.017.776</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	29.028.285	20.506.813
Otros activos no financieros corrientes	548.732	546.106
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, netos	16.995.868	13.500.099
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	193.990	1.656.442
Inventarios	944.621	1.015.097
Activos por impuestos corrientes, netos	<u>7.765.310</u>	<u>1.595.825</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>55.476.806</u></b>	<b><u>38.820.382</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>185.683.322</u></b>	<b><u>170.838.158</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital emitido	3.320	3.320
Reservas	36.982.415	32.610.062
Primas de emisión	6.423.301	6.423.301
Ganancias del ejercicio	11.088.516	14.572.538
Pérdidas acumuladas	(1.998.397)	(1.998.397)
Otro resultado integral	914.900	1.513.777
Ajustes de Adopción	<u>67.575.638</u>	<u>67.575.638</u>
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>120.989.693</u></b>	<b><u>120.700.239</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>120.989.693</u></b>	<b><u>120.700.239</u></b>

## COMPAÑÍA DE ELECTRICIDAD DE TULUÁ S.A. E.S.P. CETSA E.S.P.

### Estado de situación financiera individual condensado

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Septiembre 2017	Diciembre 2016
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Pasivos por impuestos diferidos	13.155.799	13.392.991
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	<u>887.460</u>	<u>858.931</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>14.043.259</u></b>	<b><u>14.251.922</u></b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	7.727.335	4.463.772
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8.113.044	5.684.147
Otras provisiones, corrientes	19.797.881	18.189.496
Pasivos por impuestos, corrientes, netos	10.733.221	5.448.913
Beneficios a los empleados, corrientes	395.607	471.286
Otros pasivos, corrientes	<u>3.883.282</u>	<u>1.628.383</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>50.650.370</u></b>	<b><u>35.885.997</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>64.693.629</u></b>	<b><u>50.137.919</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b><u>185.683.322</u></b>	<b><u>170.838.158</u></b>

**COMPAÑÍA DE ELECTRICIDAD DE TULUÁ S.A. E.S.P. CETSA E.S.P.**  
**Estado de resultados integrales y otro resultado integral individual condensado**  
**Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	\$	\$	\$	\$
Ingresos de actividades ordinarias	70.127.847	66.951.773	23.204.243	23.068.166
Costo de ventas	(47.339.633)	(46.572.128)	(16.060.718)	(16.073.320)
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>22.788.214</b>	<b>20.379.645</b>	<b>7.143.525</b>	<b>6.994.846</b>
Otros ingresos	594.622	883.439	31.253	67.482
Gastos de administración	(2.637.215)	(3.376.786)	(741.747)	(761.220)
Otros gastos	(1.621.898)	(1.747.317)	(537.522)	(536.345)
	<b>19.123.723</b>	<b>16.138.981</b>	<b>5.895.509</b>	<b>5.764.763</b>
Resultado financiero - Ingresos financieros	1.415.213	787.094	354.318	328.414
Resultado financiero - Gastos financieros	(446.186)	(411.376)	(109.343)	(124.822)
Diferencia en cambio	23.053	23.691	20.364	22.733
<b>GANANCIAS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>20.115.803</b>	<b>16.538.390</b>	<b>6.160.848</b>	<b>5.991.088</b>
Impuestos a las ganancias corriente	(9.027.287)	(7.119.730)	(2.906.197)	(2.722.784)
<b>GANANCIA NETA</b>	<b>11.088.516</b>	<b>9.418.660</b>	<b>3.254.651</b>	<b>3.268.304</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>				
<b>Partidas que no serán reclasificadas al ERI:</b>				
Ganancia del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio	(566.336)	(34.886)	130.797	(19.882)
Impuestos diferidos cálculos actuariales	(32.542)	0	(38.071)	0
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>(598.878)</b>	<b>(34.886)</b>	<b>92.726</b>	<b>(19.882)</b>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>10.489.638</b>	<b>9.383.774</b>	<b>3.347.377</b>	<b>3.248.422</b>
<b>Ganancias por acción</b>				
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	33.399	28.369	9.803	9.844
<b>Total ganancias (pérdidas) básicas por acción</b>	<b>33.399</b>	<b>28.369</b>	<b>9.803</b>	<b>9.844</b>