



Sede CETSA – Tuluá

Informe trimestral de resultados

4T – 2016

16 de febrero de 2017



Informe de resultados

Resultados financieros					
	Unidades	4T 2016	4T 2015	2016	2015
Ingresos ordinarios	COP mn	23.091	20.320	90.042	76.022
Ganancia bruta	COP mn	8.102	5.588	28.482	21.192
EBITDA	COP mn	8.451	5.405	29.078	21.506
Margen EBITDA	%	37%	27%	32%	28%
Ganancia neta	COP mn	5.154	3.444	14.573	10.974
Generación					
Hidráulica	GWh	24	14	61	52
Energía vendida	GWh	23	14	63	52
Ventas en contratos	GWh	23	14	61	52
Transacciones en Bolsa	GWh	0	0	1	0
Distribución					
Pérdida de energía	%	6,2%	6,9%	6,2%	6,9%
Recaudo	%	101%	99%	100%	98%
SAIDI	Horas	0,8	1,3	3,2	3,8
SAIFI	Veces	1,2	2,1	6,7	8,5
Comercialización minorista					
Ventas mdo. regulado	GWh	34	36	143	143
Ventas mdo. no regulado	GWh	14	14	55	52
Usuarios	Número	59.466	58.333	59.466	58.333

Estados de Resultados Integrales

Expresados en millones de pesos colombianos

	Trimestre		Año	
	4T16	4T15	2016	2015
Generación energía eléctrica	1400	525	5.724	1.719
Venta de energía mercado minorista	19.285	18.339	77.006	68.363
Uso y conexión de redes	956	633	3.255	2.656
Otros servicios operacionales	1.450	823	4.058	3.284
Ingresos de actividades ordinarias	23.091	20.320	90.042	76.022
Costos de Ventas	-14.989	-14.732	-61.561	-54.830
GANANCIA BRUTA	8.102	5.588	28.482	21.192
Margen bruto	35%	28%	32%	28%
Otros ingresos	619	1.199	1.502	2.731
Gastos de administración	-665	-935	-4.042	-4.216
Otros gastos	-613	-375	-2.360	-1.925
GANANCIA ANTES DE FINANCIEROS	7.443	5.477	23.582	17.783
Ingresos financieros	390	205	1.177	515
Gastos financieros	-163	-83	-574	-544
Diferencia en cambio, neto	-8	-39	15	-47
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	7.662	5.560	24.200	17.706
Impuestos a las ganancias	-3.031	-2.700	-10.098	-7.317
Impuesto a las ganancias diferido	523	584	470	584
GANANCIA NETA	5.154	3.444	14.573	10.974
Margen neto	22%	17%	16%	14%
EBITDA	8.451	5.405	29.078	21.506
Margen EBITDA	37%	27%	32%	28%

Estados de Situación Financiera

Expresados en millones de pesos colombianos

ACTIVO NO CORRIENTE	Dic-16	Dic-15
Propiedades, plantas y equipos	126.530	127.193
Activos intangibles, netos	622	414
Otros activos financieros no corrientes	3.236	3.191
Deudores comerciales y otras por cobrar no corrientes	881	837
Activos por impuestos diferidos	749	1.135
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	132.018	132.770
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	20.507	10.653
Otros activos no financieros, corrientes	546	832
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, netos	13.500	10.222
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.656	469
Inventarios	1.015	699
Activos por impuestos corrientes, netos	1.596	745
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	38.820	23.620
TOTAL ACTIVO	170.838	156.390

Estados de Situación Financiera

Expresados en millones de pesos colombianos

PATRIMONIO	Dic-16	Dic-15
Capital emitido	3	3
Primas de emisión	6.423	6.423
Superávit por donaciones	360	360
Reservas	32.250	27.277
Ganancias (pérdidas) del ejercicio	14.573	10.974
Ganancias del periodo anterior	(1.998)	(1.998)
Otro resultado integral	1.514	1.672
Ganancias acumuladas balance apertura	67.576	67.576
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	120.701	112.287
TOTAL PATRIMONIO NETO	120.701	112.287
PASIVO NO CORRIENTE		
Otros pasivos financieros de entidades relacionadas	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	13.393	14.290
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	859	725
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	14.252	15.015
PASIVO CORRIENTE		
Pasivos financieros corrientes		0
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	4.464	4.442
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5.684	5.175
Otras provisiones, corrientes	18.189	16.004
Pasivos por impuestos, corrientes, netos	5.449	1.387
Beneficios a los empleados, corrientes	471	637
Otros pasivos corrientes	1.628	1.443
TOTAL PASIVO CORRIENTE	35.885	29.088
TOTAL PASIVO	50.137	44.103
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	170.838	156.390