

RESULTADOS FINANCIEROS SEGUNDO TRIMESTRE 2017 (Cifras en Millones de Pesos Colombianos)

ASPECTOS RELEVANTES

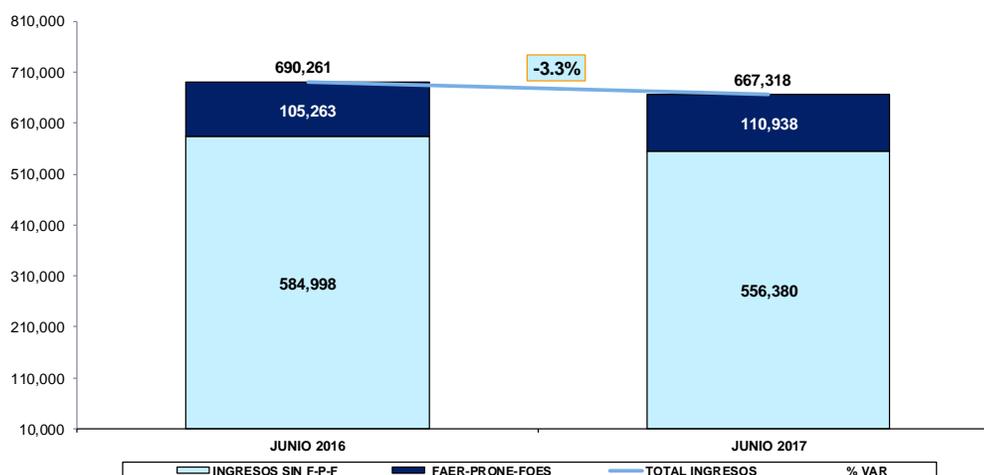
- Mayores ingresos y costos por contribuciones FAER, PRONE y FOES.
- Actualización provisión de cartera de Electricaribe por ajustes de ingresos antes de la intervención realizada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios - SSPD-.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	SEGUNDO TRIMESTRE 2016	SEGUNDO TRIMESTRE 2017	ACUMULADO A JUNIO 2016	ACUMULADO A JUNIO 2017	Var \$	% VAR
INGRESOS SIN CONTRIB. ELÉCTRICAS	291,413	276,833	584,998	556,380	-28,618	-4.9%
INGRESOS POR CONTRIBUCIONES ELÉCTRICAS	52,065	52,694	105,263	110,938	5,675	5.4%
TOTAL INGRESOS	343,478	329,528	690,261	667,318	-22,943	-3.3%
- Gastos AOM SIN CONTRIB. ELÉCTRICAS	-57,791	-62,446	-117,378	-120,126	-2,748	2.3%
- Gastos CONTRIB. ELÉCTRICAS	-52,065	-52,694	-105,263	-110,938	-5,675	5.4%
- Gastos AOM (antes distribuc CCP)	-109,856	-115,140	-222,641	-231,064	-8,423	3.8%
- Gastos Distribución Utilidad CCP	-221,768	-202,724	-444,948	-411,956	32,992	-7.4%
- Gastos AOM (sin gasto cálculo act. pens)	-331,624	-317,864	-667,589	-643,020	24,569	-3.7%
= EBITDA	11,854	11,664	22,672	24,298	1,626	7.2%
Margen EBITDA	3.5%	3.5%	3.3%	3.6%	0.4%	10.9%
- Provisiones	-	-417	-	-2,098	-2,098	
- Cálculo actuarial beneficios extralegales	-422	-535	-844	-1,070	-226	26.8%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-332,046	-318,816	-668,433	-646,188	22,245	-3.3%
= Utilidad Operativa	11,432	10,712	21,828	21,130	-698	-3.2%
Margen Operacional	3.3%	3.3%	3.2%	3.2%	0.0%	0.1%
+ Financieros neto	541	-654	541	-762	-1,303	-240.9%
+ Diferencia en cambio neta	-99	-26	-99	-18	81	-81.8%
+ Financieros neto (incl.diferencia en cambio)	442	-680	442	-780	-1,222	-276.5%
+ Otros neto	183	229	370	427	57	15.4%
= Otros ingresos y gastos	625	-451	812	-353	-1,165	-143.5%
Utilidad Antes de Impuestos	12,057	10,261	22,640	20,776	-1,864	-8.2%
- Impuesto de Renta	-4,815	-4,736	-9,877	-10,347	-470	4.8%
= Utilidad Neta del año	7,242	5,525	12,763	10,429	-2,334	-18.3%

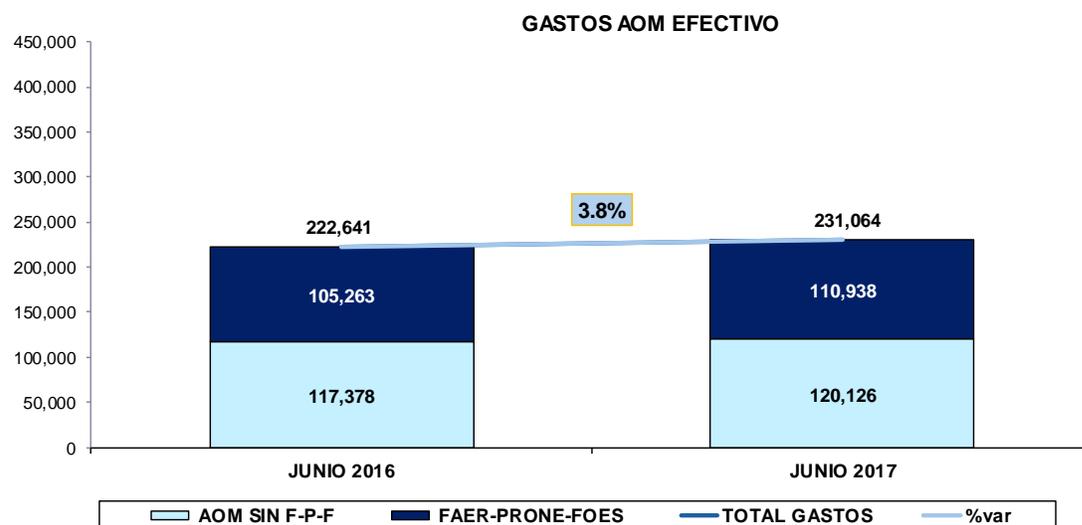
La variación en la utilidad neta en el segundo trimestre de 2017 con relación al mismo periodo del año anterior, se debe al impacto de variables macroeconómicas que afectaron en especial los ingresos por UPMES, a menores rendimientos generados por depósitos financieros y a la mayor provisión por impuesto de renta. Esta misma situación explica la variación en el acumulado.

Ingresos Operacionales



Menores ingresos de Red Existente y UPMES (sin contribuciones eléctricas) generado por el impacto de las variables macroeconómicas

Costos y gastos de administración, operación y mantenimiento sin distribución del contrato cuenta en participación



ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Cifras en millones de pesos	JUNIO 2017	%part.	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN	%var
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,605	7%	23,319	-4,714	-20%
Cuentas comerciales por cobrar y otras	173,817	64%	157,375	16,442	10%
Inventarios	46,140	17%	46,604	-464	-1%
Impuestos Diferidos	29,205	11%	24,830	4,375	18%
Otros activos no financieros	5,439	2%	3,857	1,582	41%
TOTAL ACTIVO	273,206	100%	255,985	17,221	7%
PASIVO					
Cuentas por pagar	76,652	37%	42,937	33,715	79%
Contrato Cuentas en participación	46,772	23%	44,187	2,585	6%
Beneficios a empleados	77,384	37%	76,600	784	1%
Estimados y Provisiones	0	0%	13,240	-13,240	-100%
Otros Pasivos	6,408	3%	2,195	4,213	192%
TOTAL PASIVO	207,216	100%	179,159	28,057	16%
PATRIMONIO					
Capital suscrito y pagado	73,050	111%	73,050	0	0%
Reservas	7,325	11%	4,962	2,363	48%
Rendimientos ejercicio	10,429	16%	23,629	-13,200	-56%
Otro resultado integral	-3,164	-5%	-3,164	0	0%
Impacto transición NIIF	-19,800	-30%	-19,800	0	0%
Resultado año anterior	-1,851	-3%	-1,851	0	0%
TOTAL PATRIMONIO	65,989	100%	76,826	-10,837	-14%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	273,206		255,985	17,221	7%

Los activos sumaron \$273,206 millones, con un crecimiento del 7% con respecto al año anterior relacionado en especial, con el aumento de los anticipos de impuestos.

La siguiente gráfica muestra la participación de cada uno de los componentes del activo en el segundo trimestre del 2017



Los pasivos sumaron \$207,216 millones, con un crecimiento del 16% con respecto al año anterior el cual se explica por mayores cuentas por pagar por impuestos y contribuciones.

La siguiente gráfica muestra la participación de cada uno de los componentes del pasivo en el segundo trimestre del 2017

