

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

ASPECTOS RELEVANTES

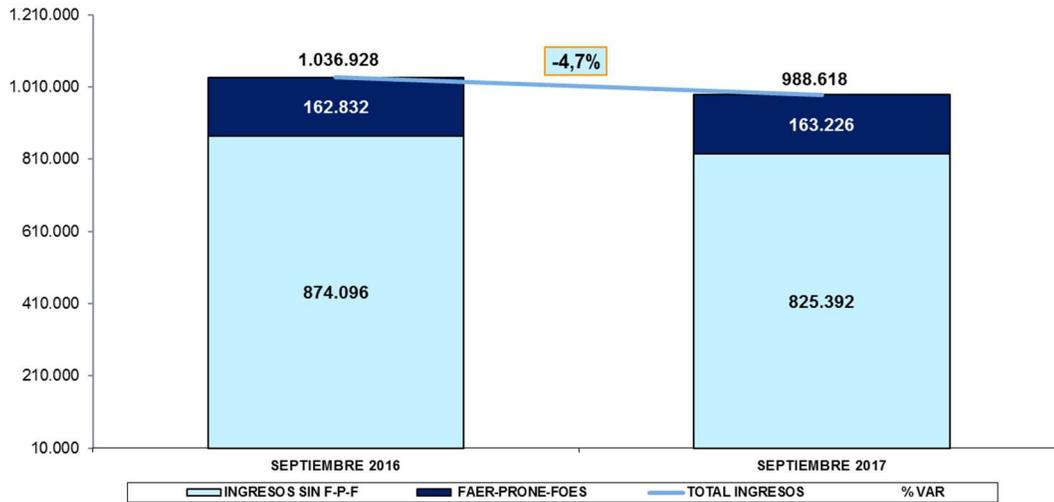
- Menores ingresos y costos por contribuciones FAER, PRONE y FOES.
- Actualización provisión de cartera de Electricaribe por ajustes de ingresos antes de la intervención realizada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios - SSPD-.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	TERCER TRIMESTRE 2016	TERCER TRIMESTRE 2017	Var \$	ACUMULADO A SEPTIEMBRE 2016	ACUMULADO A SEPTIEMBRE 2017	Var \$	% VAR
INGRESOS SIN CONTRIB. ELÉCTRICAS	289.098	269.013	-20.085	874.096	825.393	-48.703	-5,6%
INGRESOS POR CONTRIBUCIONES ELÉCTRICAS	57.569	52.288	-5.281	162.832	163.226	394	0,2%
TOTAL INGRESOS	346.667	321.301	-25.366	1.036.928	988.619	-48.309	-4,7%
- Gastos AOM (antes ditribuc CCP)	-117.193	-113.501	3.692	-339.833	-344.565	-4.732	1,4%
- Gastos Distribución Utilidad CCP	-217.798	-196.939	20.859	-662.746	-608.895	53.851	-8,1%
- Gastos AOM (sin gasto cálculo act. pens)	-334.991	-310.440	24.551	-1.002.579	-953.460	49.119	-4,9%
= EBITDA	11.676	10.861	-815	34.349	35.159	810	2,4%
Margen EBITDA	3,4%	3,4%		3,3%	3,6%		
- Deterioro	-	373	373	-	-1.725	-1.725	
- Cálculo actuarial beneficios extralegales	-421	-536	-115	-1.265	-1.606	-341	27,0%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-335.412	-310.603	24.809	-1.003.844	-956.791	47.053	-4,7%
= Utilidad Operativa	11.255	10.698	-557	33.084	31.828	-1.256	-3,8%
Margen Operacional	3,2%	3,3%	2,2%	3,2%	3,2%		
+ Financieros neto (incl.diferencia en cambio)	566	-333	-899	566	-1.113	-1.679	-296,6%
+ Otros neto	219	341	122	589	768	179	30,4%
= Otros ingresos y gastos	785	8	-777	1.155	-345	-1.500	-129,9%
Utilidad Antes de Impuestos	12.040	10.706	-1.334	34.239	31.483	-2.756	-8,0%
- Impuesto de Renta	-4.943	-4.412	531	-14.820	-14.759	61	-0,4%
= Utilidad Neta del año	7.097	6.294	-803	19.419	16.724	-2.695	-13,9%

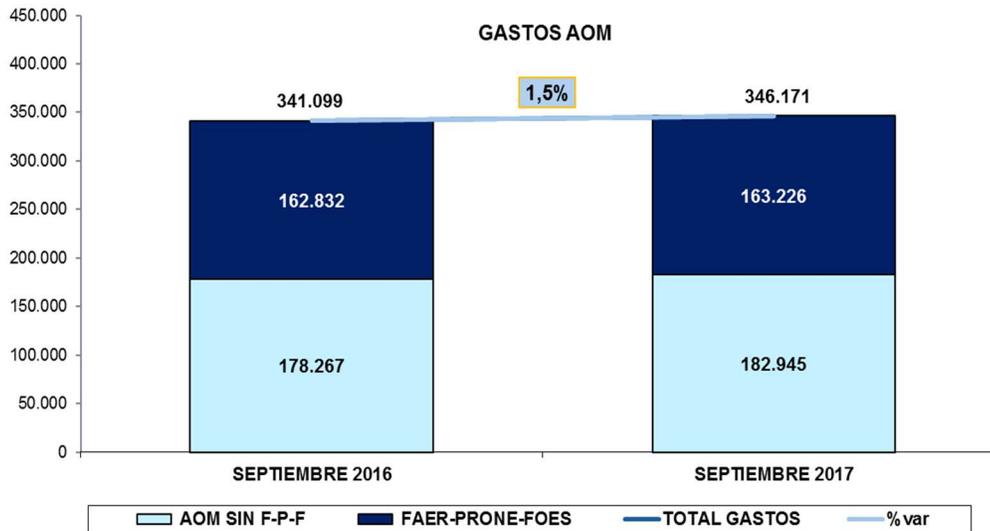
La variación en la utilidad neta en el tercer trimestre de 2017 con relación al mismo periodo del año anterior, se debe al impacto de variables macroeconómicas que afectaron en especial los ingresos por UPMES y red existente y a los menores rendimientos generados por depósitos financieros. Esta misma 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



La variación en AOM corresponde al incremento en el 2017 en gastos de personal especialmente en salarios, bonificaciones, gastos de viaje, aportes y contribuciones sobre nómina y a las mayores contribuciones por industria y comercio.

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Cifras en millones de pesos	SEPTIEMBRE 2017	%part.	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN	%var
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes de efectivo	29.594	11%	23.319	6.275	27%
Cuentas comerciales por cobrar y otras	152.796	55%	157.375	-4.579	-3%
Inventarios	47.048	17%	46.604	444	1%
Impuestos Diferidos	42.955	15%	24.830	18.125	73%
Otros activos no financieros	4.831	2%	3.857	974	25%
TOTAL ACTIVO	277.224	100%	255.985	21.239	8%
PASIVO					
Cuentas por pagar	65.123	32%	42.937	22.186	52%
Contrato Cuentas en participación	51.204	25%	44.187	7.017	16%
Beneficios a empleados	84.277	41%	76.600	7.677	10%
Estimados y Provisiones	0	0%	13.240	-13.240	-100%
Otros Pasivos	4.336	2%	2.195	2.141	98%
TOTAL PASIVO	204.940	100%	179.159	25.781	14%
PATRIMONIO					
Capital suscrito y pagado	73.050	101%	73.050	0	0%
Reservas	7.325	10%	4.962	2.363	48%
Rendimientos ejercicio	16.724	23%	23.629	-6.905	-29%
Otro resultado integral	-3.164	-4%	-3.164	0	0%
Impacto transición NIIF	-19.800	-27%	-19.800	0	0%
Resultado año anterior	-1.851	-3%	-1.851	0	0%
TOTAL PATRIMONIO	72.284	100%	76.826	-4.542	-6%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	277.224		255.985	21.239	8%

Los activos sumaron \$277,224 millones, con un crecimiento del 8% con respecto al año anterior relacionado en especial, con el aumento en el impuesto diferido asociado a la amortización del pasivo por beneficios extralegales el cual se actualiza mediante cálculo actuarial y a la mayor provisión de cartera en el 2017.

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



Los pasivos sumaron \$204,940 millones, con un crecimiento del 14% 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 tercer trimestre del 2017

