

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO
(Miles de \$)

CONCEPTOS/AÑO	2018	2017
Ventas	315.546.537,0	296.652.939,0
Compras	175.234.217,0	148.769.640,0
UTILIDAD BRUTA	140.312.320,0	147.883.299,0
Gastos de Personal	22.194.702,0	19.917.196,0
Contribuciones Imputadas	294.844,0	172.380,0
Contribuciones Efectivas	2.979.127,0	2.793.489,0
Aportes sobre la Nómina	222.369,0	184.053,0
Generales	56.455.005,0	41.429.705,0
Impuestos y Contribuciones	3.272.406,0	3.183.821,0
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	85.418.453,0	67.680.644,0
EBITDA	54.893.867,0	80.202.655,0
MARGEN EBITDA	17,40%	27,04%
Provisiones, Depreciaciones y Amortización	-16.070.560,0	-14.991.612,0
Ingresos Financieros	642.878,0	1.152.345,0
Gastos Financieros	-5.219.501,0	-5.837.482,0
Gastos Financieros - Costo Amortizado	-	-29.760,0
RESULTADOS FINANCIEROS	-4.576.623,0	-4.714.897,0
RESULTADO ORDINARIO	34.246.684,0	60.496.146,0
Ingresos Extraordinarios	1.420.124,0	5.368.594,0
Gastos Extraordinarios	-537.712,0	-341.885,0
Ingresos/(Gastos) de Ejercicios Anteriores	-	-
RESULTADO EXTRAORDINARIO	882.412,0	5.026.709,0
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	35.129.096,0	65.522.855,0
Provisión Impuesto de Renta	-11.205.087,0	-25.151.678,0
Provisión Sobretasa de Renta	-1.358.192,0	-
RESULTADOS DESPUES DE IMPUESTOS	22.565.817,0	40.371.177,0


HERNANDO RUIZ LOPEZ
Gerente General


EDGAR CUENCA CELIS

Contador.
T.P. No.35091-T

NOTAS ESTADOS FINANCIEROS
AGOSTO DE 2018 - 2017

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS

Deudores por servicios públicos y subsidios

Se reducen los deudores (-10,65%, -\$5.928 millones) como efecto de los pagos de subsidios (-\$10.504 millones), del deterioro de cartera (-\$795 millones) y otros deudores (-\$64 millones) y el incremento de la cartera (\$5.439 millones).

Otros activos corrientes

Se reducen en este periodo (-14,46%, \$-6.584 millones) con el siguiente comportamiento: disminución en Anticipos a contratistas (\$2.361 millones) Impuestos (\$6.379 millones) y aumentos en Depósito garantías del mercado mayorista de energía (\$1.706 millones) y seguros (\$448 millones)

Propiedad Planta y Equipo

Incremento (8.2%, \$53.872 millones) por la activación de proyectos y un incremento en la depreciación acumulada (25,0%, \$21.214 millones), para un incremento neto de (5.6%, \$32.658 millones).

Otros activos no corrientes

Se incrementan en (19,58%, \$2.788 millones) esencialmente por el aumento en el impuesto diferido por beneficios a empleados (\$2.065 millones) e intangibles por causación de servidumbres (\$730 millones)

PASIVOS

Obligaciones financieras

Incremento en las obligaciones crediticias de corto plazo 5085% (\$50.882 millones) producto del desembolso del crédito de tesorería para el pago de dividendos.

Se reducen las obligaciones de largo plazo (-11.4%, \$10.129 millones) por las amortizaciones trimestrales realizadas en ente los períodos comparados.

Cuentas por Pagar

Su variación neta significativa de (-22,5%, \$20.646 millones) se debe al pago de dividendos (\$41.855 millones) y el incremento en los proveedores de bienes, servicios y energía (\$16.714 millones) y el recaudo de terceros y las retenciones en la fuente (\$1.986 millones).

Igualmente se presenta una reducción del impuesto de renta y complementarios (-40%, \$8.834 millones) por pagos de los impuestos de la vigencia anterior y un menor valor de provisión del ejercicio.

Beneficios a empleados/Obligaciones Laborales

En 2018 se refleja el efecto (18.97%, \$6.830 millones) de la actualización de las bases del cálculo actuarial de las obligaciones laborales realizado para el cierre del 31 de diciembre de 2017.

Pasivos Estimados

Disminuye (-0.2%, \$23 millones) por recuperación de provisiones procesos jurídicos.

Otros Pasivos

La variación (16.6%, \$23.035 millones) obedece al giro del aporte del convenio con el Departamento del Huila y el giro del IPSE y MME de la primera cuota de los contratos FAER-FAZNI firmados en diciembre de 2017 (\$22.721 millones) y los depósitos recibidos en garantía (\$1.161 millones)

ESTADO DE RESULTADOS

Agosto-2018 vs agosto-2017

- El incremento en las ventas de energía del 5,0% (\$12.572 millones) no asimila el deterioro del margen comercial ocasionado por el mayor nivel de los precios de compra de energía (17,79%; \$26.464 millones) que ha venido caracterizando el 2018 por la caída de la demanda y los mayores precios de compra de energía en contratos.
- Los gastos de personal reflejan los incrementos salariales del año 2018 (9,0%, \$508 millones) y del personal temporal.
- Los costos de personal reflejan los incrementos salariales del año 2018 (12,35%, \$1.768 millones) y del personal temporal.

- Los gastos generales se incrementan (24,97%, \$1.017 millones) que se explica por incremento, especialmente, en Honorarios en \$750 millones.
- Los costos generales se incrementan (37,7%, \$14.007 millones) que se explica por incremento en el mantenimiento de la infraestructura (38,7%, \$7.569 millones), honorarios (70,9%, \$3.847 millones), Seguros (201,93%, 1105 millones) y costos generales (63,5%, \$990 millones), entre otros.