

**DELSUR SA DE CV**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2017**  
(Cifras Expresadas en U.S. Dólares)

**A C T I V O**

<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	13,066,746.87
Efectivo Restringido	2,260,048.31
Inversión temporales mantenidas al vencimiento	1,422,399.42
Cuentas por Cobrar	45,047,376.17
Cuentas por Cobrar Activo Regulatorio	1,703,454.54
Estimación para Cuentas Incobrables	(805,086.18)
Cuentas por Cobrar a partes relacionadas	554,840.14
Inventarios	4,352,135.91
Gastos Pagados por Anticipado	1,171,580.43
Otros Activos	3,052,081.19
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 71,825,576.80</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	
Inversión en Acciones Compañías Subsidiarias	359,999.00
Inversión mantenidas al vencimiento	1,080,401.92
Préstamos por cobrar a Largo Plazo	842,161.46
Préstamos por Cobrar a partes relacionadas	821,977.30
Materiales y equipos para Propiedad, Planta y Equipo	0.00
Propiedad, Planta y Equipo	138,880,056.54
Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo	(49,260,308.71)
Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	16,356,154.56
Depreciación Acumulada de Revaluación PP&E	(4,425,734.60)
Obras en Proceso	9,188,764.39
Bienes Intangibles	10,990,989.91
Amortización de Intangibles	(6,685,945.11)
Activo por impuesto sobre la renta diferido	2,454,384.42
Activos diferidos a largo plazo	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$ 120,602,901.08</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 192,428,477.88</b>

  
**Sandra Ingrid Chávez de Mendoza**  
Gerente General-Subrogante

  
**Cecilia Meléndez de Santamaría**  
Gerente de Administración y Finanzas

**PASIVO Y PATRIMONIO**


<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$</b>
Sobregiros bancarios contables	1,465,095.78
Préstamos Bancarios por Pagar a Corto Plazo	3,625,000.00
Títulos emitidos Corto Plazo	0.00
Proveedores de Energía Eléctrica	37,999,954.08
Cuentas por Pagar Regulatorias	0.00
Cuentas por pagar a partes relacionadas	412,949.53
Cuentas por Pagar Comerciales	2,330,260.24
Otras cuentas por pagar y Gastos acumulados	7,594,374.90
Impuestos por Pagar	2,547,959.17
Dividendos por pagar	13,588,213.40
Depósitos de Consumidores	3,622,161.35
Ingreso Diferido a corto plazo	1,180,630.25
Otros Créditos Diferidos	76,681.54
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 74,443,280.24</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Préstamos a Largo Plazo	52,901,561.99
Cuentas por pagar Accionistas	44,754.41
Pasivo por Impuesto sobre la Renta Diferido	12,243,390.43
Ingreso Diferido a largo plazo	3,440,120.80
Provisión para Obligaciones Laborales	4,891,523.85
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$ 73,521,351.48</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 147,964,631.72</b>
<b>PATRIMONIO Y RESERVAS</b>	
Capital social mínimo	9,000,000.00
Capital social variable	3,282,292.00
Total capital social	12,282,292.00
Superávit por Revaluación de Activos	9,096,377.48
Superávit Realizado	10,872,193.72
Reserva Legal	7,018,452.57
Utilidades por Aplicar de ejercicios anteriores	0.00
Utilidad del Ejercicio Corriente	5,194,530.39
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 44,463,846.16</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 192,428,477.88</b>

  
**Oswaldo Napoleón Sandoval**  
Contador General

**DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL SUR, S.A. DE C.V.****ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2017**

(Cifras Expresadas en US Dólares)

<b>PRODUCTOS DE OPERACIÓN</b>		\$	137,915,627.22
Ventas de energía	95,766,125.25		
Ventas de energía entre compañías distribuidoras	1,704,827.46		
Ingresos por uso de red	28,341,920.88		
Ingresos por transacciones en el MRS	6,976,301.92		
Otros Productos de Operación	<u>5,126,451.71</u>		
MENOS:			
<b>COSTOS DE ENERGIA</b>		\$	<u>103,287,987.73</u>
Compra de energía	103,287,987.73		
<b>MARGEN COMPRA VENTA DE ENERGIA</b>			34,627,639.49
Gastos de Operación y Mantenimiento	9,411,963.13		
Gastos de Comercialización	4,978,849.30		
Gastos por Cuenta de Consumidores	1,705,854.79		
Gastos de Administración	4,369,632.11		
Gastos por Depreciación	2,694,477.31		
Amortización de Intangibles	399,295.40		
Costos por Servicios a Terceros	1,153,764.73		
Gastos de Periodos Anteriores	297,529.55		
Otros Gastos	0.00		
Pérdidas por retiro de activos fijos	<u>157,066.80</u>		
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>			<u>25,168,433.12</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>			<u>9,459,206.37</u>
MENOS:			
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		\$	1,612,788.59
Gastos Financieros	1,612,788.59		
MAS:			
<b>PRODUCTOS FINANCIEROS</b>			798,724.09
Productos Financieros	361,633.22		
Otros Ingresos Financieros	<u>437,090.87</u>		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y RESERVAS</b>		\$	8,645,141.87
<b>MENOS</b>			
Impuesto Sobre la Renta			1,699,067.98
Impuesto Sobre la Renta Diferido			1,552,705.67
Contribución especial (CESC)			<u>198,837.83</u>
<b>UTILIDAD POR DISTRIBUIR</b>		\$	<u><u>5,194,530.39</u></u>



**Sandra Ingrid Chávez de Mendoza**  
Gerente General Subrogante



**Cecilia Melendez de Santamaria**  
Gerente de Administración y Finanzas



**Oswaldo Napoleón Sandoval**  
Contador General