

RESULTADOS FINANCIEROS SEGUNDO TRIMESTRE DE 2021 (Cifras en Millones de Pesos Colombianos)

1. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	SEGUNDO TRIMESTRE 2021	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	Var \$	% Var	REAL ACUM A JUNIO 2021	REAL ACUM A JUNIO 2020	Var \$	% Var
TOTAL INGRESOS	358,630	332,693	25,937	7.8%	698,769	658,975	39,794	6.0%
- Gastos AOM (antes ditribuc CCP)	-82,951	-67,987	-14,964	22.0%	-157,315	-132,978	-24,337	18.3%
- Gastos Distribución Utilidad CCP	-260,188	-248,543	-11,645	4.7%	-511,210	-496,084	-15,126	3.0%
- Gastos AOM (sin gasto cálculo act. pens)	-343,139	-316,530	-26,609	8.4%	-668,525	-629,062	-39,463	6.3%
= EBITDA	15,491	16,163	-673	-4.2%	30,245	29,913	331	1.1%
Margen EBITDA	4.3%	4.9%	-2.6%	-53.4%	4.3%	4.5%	0.8%	18.3%
- Deterioro	-240	106	-346	-326.3%	-632	-109	-523	479.8%
- Cálculo actuarial beneficios extralegales	-881	-816	-65	8.0%	-1,762	-1,632	-130	8.0%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-344,260	-317,240	-27,020	8.5%	-670,919	-630,803	-40,116	6.4%
= Utilidad Operativa	14,370	15,453	-1,083	-7.0%	27,851	28,172	-322	-1.1%
Margen Operacional	4.0%	4.6%	-4.2%	-89.9%	4.0%	4.3%	-0.8%	-18.9%
+ Financieros neto (incl. diferencia en cambio)	-1,205	-1,022	-182	17.8%	-2,119	-1,570	-549	34.9%
+ Otros neto	352	-1,218	1,570	-128.9%	848	-903	1,751	-193.9%
= Otros ingresos y gastos	-853	-2,240	1,388	-162.7%	-1,271	-2,473	1,202	-48.6%
Utilidad Antes de Impuestos	13,517	13,213	304	2.3%	26,580	25,699	881	3.4%
- Impuesto de Renta y CREE	-4,622	-8,604	3,982	-46.3%	-8,614	-12,517	3,903	-31.2%
= Utilidad Neta del año	8,895	4,609	4,286	93.0%	17,966	13,182	4,784	36.3%

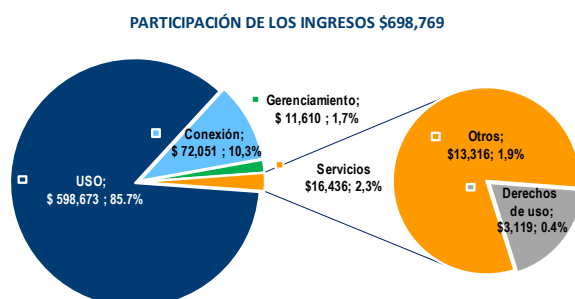
La variación en la utilidad neta del segundo trimestre con respecto al mismo periodo del año anterior, se debe en especial a los mayores ingresos por el impacto favorable de las variables macroeconómicas, la optimización de costos y gastos y al menor valor en la provisión del impuesto de renta producto de aplicar la proporción de acuerdo con el % de participación en el contrato de cuentas en participación -CCP- para la determinación del impuesto y al mayor impuesto pagado en 2020 por la renta de 2019.

1.1. Ingresos Operacionales

CONCEPTOS	SEGUNDO TRIMESTRE 2021	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	Var \$	Var %	ACUMULADO A JUNIO 2021	ACUMULADO A JUNIO 2020	Var \$	Var %
INGRESOS OPERACIONALES								
SERVICIOS DE TRANSMISIÓN DE ENERGIA	307,554	286,133	21,421	7.5%	598,673	568,082	30,591	5.4%
CARGOS POR CONEXIÓN	36,302	33,338	2,964	8.9%	72,051	66,029	6,021	9.1%
GERENCIAMIENTO PROYECTOS	6,200	4,212	1,988	47.2%	11,610	9,061	2,549	28.1%
DERECHOS DE USO (ARRENDAMIENTO)	1,560	2,010	(450)	-22.4%	3,119	3,110	10	0.3%
OTROS INGRESOS	7,015	7,001	13	0.2%	13,316	12,693	623	4.9%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	358,630	332,693	25,937	7.8%	698,769	658,975	39,794	6.0%

La variación en los ingresos operacionales acumulados, se presenta fundamentalmente en el servicio de transmisión de energía explicada por los mayores ingresos de Red existente, el impacto favorable de las variables macroeconómicas en especial IPP y por la entrada en operación de la UPME 01-18 (Transformador subestación Ocaña. Adicionalmente, se presenta un incremento en los ingresos de conexión dada la facturación de servicios adicionales a algunos clientes y a la facturación de servicios a nuevos clientes de conexión.

El siguiente gráfico muestra la participación de cada uno de los servicios en el total de los ingresos operacionales:



1.2 Costos y gastos de administración, operación y mantenimiento

CONCEPTOS	SEGUNDO TRIMESTRE 2021	SEGUNDO TRIMESTRE 2020	Var \$	Var %	ACUMULADO A JUNIO 2021	ACUMULADO A JUNIO 2020	Var \$	Var %
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES								
SERVICIOS PERSONALES GENERALES	36,163	32,754	3,409	10.4%	70,026	64,875	5,151	7.9%
CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	42,645	31,359	11,286	36.0%	79,264	60,507	18,757	31.0%
	5,024	4,690	335	7.1%	9,787	9,228	560	6.1%
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP	83,833	68,802	15,030	21.8%	159,077	134,610	24,468	18.2%
DETERIORO-AMORTIZACIONES	240	(105)	345	-328.2%	632	109	523	478.2%
COSTO DISTRIBUCIÓN UTILIDAD CCP	260,188	248,543	11,644	4.7%	511,210	496,084	15,126	3.0%
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	344,260	317,240	27,020	8.5%	670,919	630,803	40,116	6.4%

El incremento en los costos y gastos operacionales está relacionado principalmente con los mayores gastos asociados a materiales, mantenimiento y operación de activos, en especial en lo referente a la contratación de servicios externos, la adquisición de materiales para el mantenimiento, el mantenimiento de servidumbres y los costos y gastos asociados al transporte aéreo y terrestre para la ejecución del mantenimiento. Adicionalmente se presentaron mayores gastos en la amortización de seguros, asociado a la renovación de la póliza de responsabilidad directivos realizada a finales de 2020, la cual tuvo un incremento significativo asociado a los mayores riesgos de mercado y al manejo en las políticas del gobierno, como también en los gastos de ambiental y social por mayores compromisos adquiridos con la autoridad ambiental dada la entrada en operación de nuevos proyectos.

Adicionalmente, el incremento en mayor proporción de los ingresos frente a los costos y gastos, ha generado que durante el 2021 sea mayor la liquidación del contrato de cuentas en participación con ISA, presentando un crecimiento acumulado del 3% con relación al mismo periodo del año anterior.

Liquidación Contrato cuentas en participación

Para el segundo trimestre de 2021 se presentó un incremento en el costo asociado a la liquidación del contrato de cuentas en participación, al pasar de \$248,543 del segundo trimestre de 2020 a \$260,188 del mismo periodo de 2021, generado fundamentalmente por el mayor crecimiento de los ingresos operacionales en comparación con el crecimiento de los gastos AOM

El siguiente cuadro muestra la composición de los costos y gastos antes de la distribución del contrato de cuentas en participación para el segundo trimestre de 2021:



1.3 Provisión impuesto de renta

El impuesto de renta del segundo trimestre fue de \$4,622, lo que representó una disminución del 46.3% respecto al segundo trimestre de 2020, producto de aplicar la proporción de acuerdo con el % de participación en el contrato de cuentas en participación -CCP- para la determinación del impuesto de renta para el 2021 y al mayor impuesto pagado en 2020 por la renta de 2019.

2. ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Cifras en millones de pesos	JUNIO 2021	DICIEMBRE 2020	VARIACIÓN	%var
ACTIVO				
Efectivo y equivalente efectivo	25,221	24,596	625	2.5%
Deudores comerciales y otros	160,455	150,299	10,156	6.8%
Activos por impuestos	12,024	456	11,568	2536.8%
Inventarios	52,490	54,549	-2,059	-3.8%
Impuestos Diferidos	25,500	25,430	70	0.3%
Otros activos	15,430	16,920	-1,490	-8.8%
TOTAL ACTIVO	291,120	272,250	18,870	6.9%
PASIVO				
Cuentas por pagar	29,075	28,093	982	3.5%
Contrato Cuentas en participación	43,095	21,733	21,362	98.3%
Beneficios a empleados	111,147	108,992	2,155	2.0%
Retenciones e impuestos por pagar	22,177	23,501	-1,324	-5.6%
Otros Pasivos	6,642	2,431	4,211	173.2%
TOTAL PASIVO	212,136	184,750	27,386	14.8%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	73,050	73,050	0	0.0%
Reservas	18,651	15,709	2,942	18.7%
Rendimientos ejercicio	17,966	29,424	-11,458	-38.9%
Otro resultado integral	-8,588	-8,588	0	0.0%
Resultados años anteriores	-22,095	-22,095	0	0.0%
TOTAL PATRIMONIO	78,984	87,500	-8,517	-9.7%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	291,120	272,250	18,870	6.9%

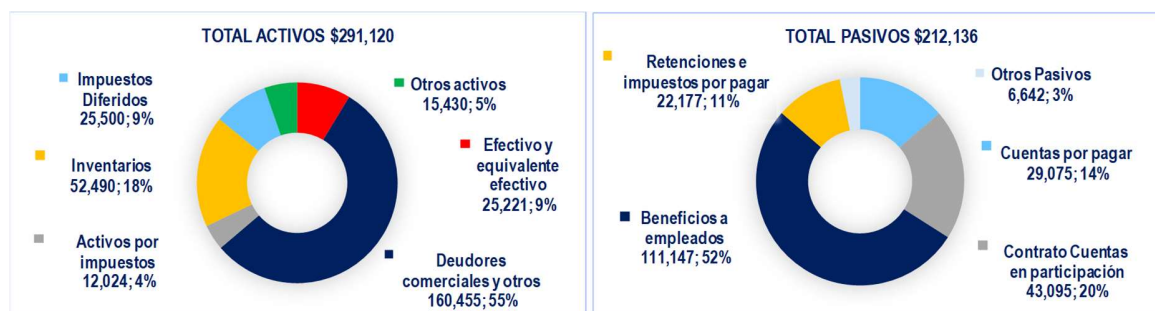
2.1. Activos

Los activos de la Compañía al cierre del segundo trimestre del 2021 se ubicaron en \$291,120 con un incremento del 6.9%, respecto al cierre anual del periodo anterior, especialmente por el incremento cuentas por cobrar comerciales relacionadas con transporte de energía y servicios técnicos y administrativos y al crecimiento en los activos por impuestos en especial por los anticipos de impuesto de renta y de industria y comercio

2.2. Pasivo

Los pasivos sumaron \$212,136 millones, con un incremento del 14.8% con respecto al cierre de diciembre del año anterior, variación que se explica en especial por la cuenta por pagar a ISA por la liquidación del contrato de cuentas en participación y al crecimiento en otros pasivos por el ingreso recibido por anticipado en contratos de conexión.

La siguiente gráfica muestra la participación de cada uno de los componentes del activo y pasivo al cierre del segundo trimestre del 2021



2.3 Patrimonio

Al cierre del segundo trimestre de 2021, el patrimonio de la compañía es de \$78,984 con una reducción del 9.7% con respecto al cierre del año anterior, explicada por la distribución de utilidades del año 2020.

El siguiente gráfico muestra la estructura financiera de la empresa al cierre del segundo trimestre de 2021.

