

## RESULTADOS FINANCIEROS TERCER TRIMESTRE 2022 (Cifras en Millones de Pesos Colombianos)

### 1. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

CONCEPTOS	TERCER TRIMESTRE 2022	TERCER TRIMESTRE 2021	Var	% Var	REAL ACUM A SEPTIEMBRE 2022	REAL ACUM A SEPTIEMBRE 2021	Var	% Var
<b>TOTAL INGRESOS</b>	513,437	373,300	140,137	37.5%	1,445,579	1,072,070	373,509	34.8%
- Gastos AOM (antes distribuc CCP)	-100,588	-89,113	-11,475	12.9%	-284,312	-246,429	-37,883	15.4%
- Gastos Distribución Utilidad CCP	-392,265	-267,790	-124,475	46.5%	-1,100,508	-779,000	-321,508	41.3%
- Gastos AOM (sin gasto cálculo act. pens)	-492,853	-356,904	-135,950	38.1%	-1,384,821	-1,025,429	-359,391	35.0%
<b>= EBITDA</b>	20,584	16,397	4,187	25.5%	60,758	46,640	14,118	30.3%
Margen EBITDA	4.0%	4.4%	-0.4%	-8.7%	4.2%	4.4%	-0.1%	-3.4%
- Deterioro	-1,338	-90	-1,248	1388.0%	-1,921	-722	-1,199	166.2%
- Cálculo actuarial beneficios extralegales	-857	-686	-171	24.9%	-2,570	-2,448	-122	5.0%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	-495,048	-357,680	-137,368	38.4%	-1,389,312	-1,028,599	-360,713	35.1%
<b>= Utilidad Operativa</b>	18,389	15,621	2,768	17.7%	56,267	43,471	12,796	29.4%
Margen Operacional	3.6%	4.2%	-0.6%	-14.4%	3.9%	4.1%	-0.2%	-4.0%
+ Financieros neto (incl.diferencia en cambio)	154	-1,804	1,959	-108.6%	-1,850	-3,923	2,073	-52.8%
+ Otros neto	727	185	542	292.7%	1,624	1,035	589	57.0%
<b>= Otros ingresos y gastos</b>	881	-1,619	2,501	-154.4%	-226	-2,888	2,662	-92.2%
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>	19,271	14,002	5,269	37.6%	56,041	40,582	15,458	38.1%
- Impuesto de Renta	-6,240	-600	-5,640	939.9%	-19,872	-9,214	-10,658	115.7%
<b>= Utilidad Neta del año</b>	13,031	13,402	-371	-2.8%	36,169	31,368	4,800	15.3%

No obstante el menor crecimiento en la utilidad neta al cierre del tercer trimestre de 2022 con relación al mismo periodo del año anterior generado por el impuesto de renta, la utilidad antes de impuesto presenta crecimiento, el cual se explica especialmente por los mayores ingresos operacionales producto de la entrada en operación de nuevos proyectos, del impacto favorable de las variables macroeconómicas y de la gestión en los costos y gastos logrando mayores eficiencias.

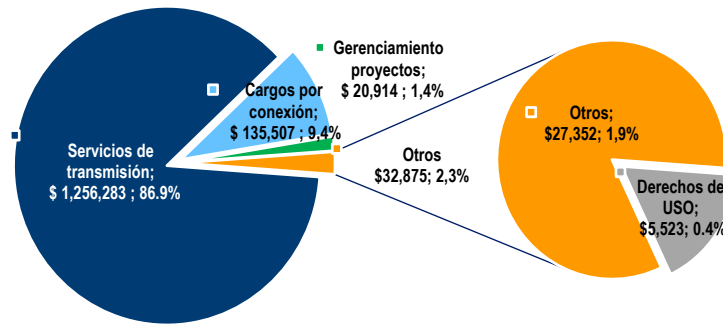
#### 1.1 Ingresos Operacionales

CONCEPTOS	TERCER TRIMESTRE 2022	TERCER TRIMESTRE 2021	Var \$	% Var	REAL ACUM A SEPTIEMBRE 2022	REAL ACUM A SEPTIEMBRE 2021	Var \$	% Var
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>								
SERVICIOS DE TRANSMISIÓN DE ENERGÍA	445,709	319,700	126,009	39.4%	1,256,283	918,373	337,910	36.8%
CARGOS POR CONEXIÓN	47,497	38,802	8,695	22.4%	135,507	110,853	24,654	22.2%
GERENCIAMIENTO PROYECTOS	7,849	6,725	1,124	16.7%	20,914	18,335	2,578	14.1%
DERECHOS DE USO (ARRENDAMIENTO)	1,841	1,562	279	17.9%	5,523	4,681	842	18.0%
OTROS INGRESOS	10,542	6,512	4,030	61.9%	27,352	19,828	7,524	37.9%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	513,437	373,300	140,137	37.5%	1,445,579	1,072,070	373,509	34.8%

La variación en los ingresos operacionales se presenta fundamentalmente en el Servicio de Transmisión de Energía, dada la entrada en operación a finales de 2021 de las UPME 03-14 Interconexión Noroccidental 230/500 kV-, al comportamiento favorable de las variables macroeconómicas en especial el IPP y a las menores compensaciones durante el 2022.

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

**PARTICIPACIÓN DE LOS INGRESOS \$1,445,579**



**1.2 Costos y gastos de administración, operación y mantenimiento**

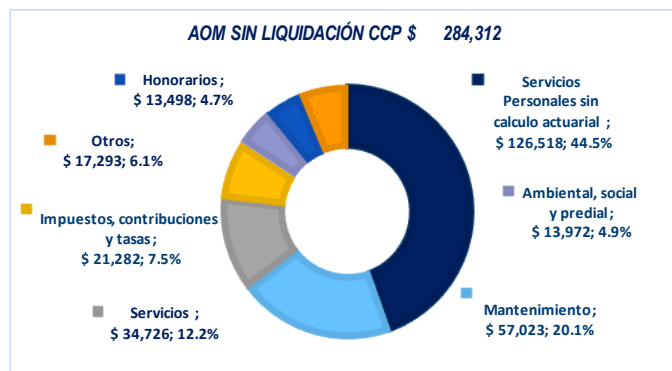
CONCEPTOS	TERCER TRIMESTRE 2022	TERCER TRIMESTRE 2021	Var \$	% Var	REAL ACUM A SEPTIEMBRE 2022	REAL ACUM A SEPTIEMBRE 2021	Var \$	% Var
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>								
SERVICIOS PERSONALES GENERALES	44,948	36,062	8,886	24.6%	126,518	104,325	22,193	21.3%
CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	8,161	5,645	2,516	44.6%	21,282	15,434	5,849	37.9%
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP</b>	<b>100,588</b>	<b>89,113</b>	<b>11,475</b>	<b>12.9%</b>	<b>284,312</b>	<b>246,429</b>	<b>37,883</b>	<b>15.4%</b>
CALCULO ACTUARIAL	857	686	171	24.9%	2,570	2,448	122	5.0%
DETERIORO-AMORTIZACIONES	1,338	90	1,248	1388.0%	1,921	722	1,199	166.2%
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ. CCP</b>	<b>102,783</b>	<b>89,889</b>	<b>12,894</b>	<b>14.3%</b>	<b>288,804</b>	<b>249,599</b>	<b>39,205</b>	<b>15.7%</b>
COSTO DISTRIBUCIÓN UTILIDAD CCP	392,265	267,790	124,475	46.5%	1,100,508	779,000	321,508	41.3%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>495,048</b>	<b>357,680</b>	<b>137,368</b>	<b>38.4%</b>	<b>1,389,312</b>	<b>1,028,599</b>	<b>360,713</b>	<b>35.1%</b>

El aumento en los costos y gastos operacionales de servicios personales, se debe principalmente al incremento salarial de 2022, ajuste en bonificaciones por cumplimiento de metas y a la entrada de nuevo personal al Centro de Servicios y en contribuciones e impuestos en especial por el impuesto por industria y comercio asociado a los mayores ingresos e incremento en impuestos del exterior .

**Liquidación Contrato cuentas en participación**

Para el tercer trimestre de 2022 se presentó un incremento en el costo asociado a la liquidación del contrato de cuentas en participación al pasar de \$267,790 (acumulado \$779,000) en el tercer trimestre de 2021 a \$392,264 (acumulado \$1,100,508) en el mismo periodo de 2022, generado fundamentalmente por la mayor utilidad producto del crecimiento en los ingresos operacionales.

El siguiente cuadro muestra la composición de los costos y gastos antes de la distribución del contrato de cuentas en participación, acumulado al tercer trimestre de 2022:



### 1.3 Provisión impuesto de renta

El impuesto de renta del tercer trimestre fue de \$6,240 (2021: \$600) para un acumulado de \$19,872 (2021: \$9,214), lo que representó una variación del 939.9% respecto al tercer trimestre y del 115.7% frente a la cifra acumulada, producto del incremento de la tarifa general del impuesto sobre la renta y a la mayor utilidad contable antes de impuestos.

## 2. ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

El siguiente cuadro muestra las principales variaciones en el estado de situación financiera al tercer trimestre de 2022.

Cifras en millones de pesos	SEPTIEMBRE 2022	DICIEMBRE 2021	VARIACIÓN	%var
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo y equivalente efectivo	16,619	19,490	-2,871	-14.7%
Deudores comerciales y otros	221,117	187,630	33,487	17.8%
Activos por impuestos	19,497	214	19,283	9010.7%
Inventarios	58,727	56,001	2,726	4.9%
Impuestos Diferidos	1,524	1,400	124	8.9%
Otros activos	25,816	15,252	10,564	69.3%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>343,300</b>	<b>279,987</b>	<b>63,313</b>	<b>22.6%</b>
<b>PASIVO</b>				
Cuentas por pagar	31,317	30,072	1,245	4.1%
Contrato Cuentas en participación	57,356	34,168	23,188	67.9%
Beneficios a empleados	108,760	96,014	12,746	13.3%
Retenciones e impuestos por pagar	25,200	24,142	1,058	4.4%
Otros Pasivos	25,749	2,558	23,191	906.6%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>248,382</b>	<b>186,954</b>	<b>61,428</b>	<b>32.9%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito y pagado	73,050	73,050	0	0.0%
Reservas	22,460	18,651	3,809	20.4%
Rendimientos ejercicio	36,169	38,093	-1,924	-5.1%
Otro resultado integral	7,714	7,714	0	0.0%
Resultados años anteriores	-44,475	-44,475	0	0.0%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>94,918</b>	<b>93,033</b>	<b>1,884</b>	<b>2.0%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>343,300</b>	<b>279,987</b>	<b>63,313</b>	<b>22.6%</b>

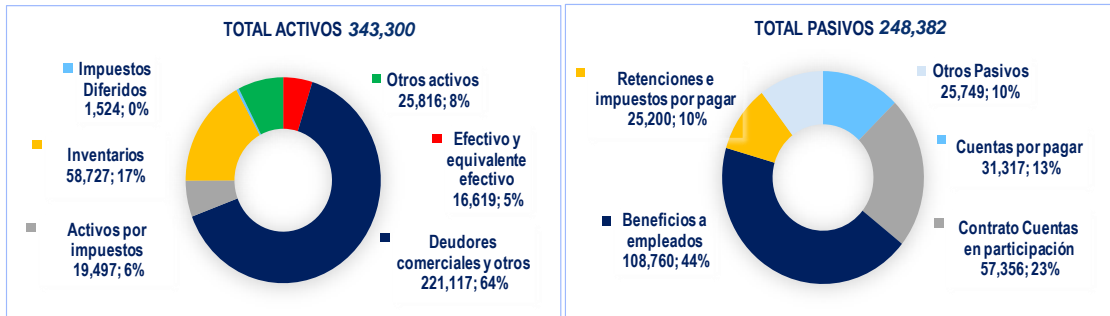
### 2.1. Activos

El incremento en deudores comerciales esta relacionado con la mayor facturación en USO y Conexión, generada por la entrada en operación de nuevos proyectos a mediados de 2021 y al impacto favorable de las variables macroeconómicas; en activos por impuestos, el mayor valor se debe al anticipo de impuesto sobre la renta del año 2021, en anticipos y saldos a favor en Industria y Comercio y de autoretenciones en renta para el año 2022, cuentas que al mes de diciembre se cruzan con el saldo del pasivo por impuesto de renta e industria y comercio y en otros activos el incremento corresponde a la apertura de obras por impuesto para el proyecto ACCA (acueducto agua potable municipio del Copey ) por la vigencia 2022/2024 por \$8,400 millones.

### 2.2. Pasivo

El crecimiento en los pasivos está relacionado con la cuenta por pagar a ISA asociada a la mayor utilidad del CCP, debido especialmente a los mayores ingresos de USO, en beneficios a empleados por la causación de prestaciones sociales que incluye el incremento salarial del año 2022 y en otros pasivos por el estimado de impuesto de renta vigencia año corriente y mayores ingresos recibidos por anticipado de contratos de conexión.

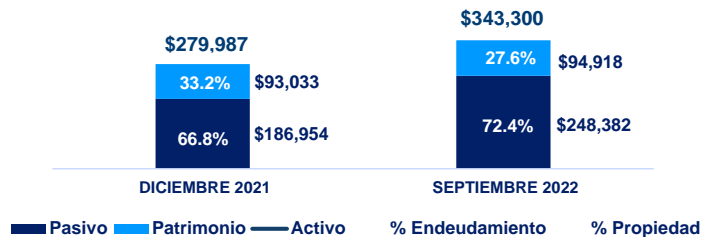
La siguiente gráfica muestra la participación de cada uno de los componentes del activo y del pasivo al cierre del tercer trimestre del 2022



### 2.3 Patrimonio

La variación en el patrimonio en el tercer trimestre de 2022 se explica por la distribución de las utilidades de 2021 que incluye pago de dividendos por \$34,284 mitigada a su vez por los resultados de enero a septiembre de 2022 por valor de \$36,169.

El siguiente gráfico refleja la estructura financiera de la compañía al cierre del tercer trimestre de 2022:



El incremento en el porcentaje de endeudamiento se origina especialmente por el mayor crecimiento en los pasivos generado por liquidación del CCP, incremento en ingresos diferidos en contratos de conexión y al mayor valor en prestaciones sociales asociado al incremento salarial del año 2022 y al ingreso de nuevo personal.