

RESULTADOS FINANCIEROS CUARTO TRIMESTRE 2022 (Cifras en Millones de pesos colombianos)

1. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

| | CUARTO TRIMESTRE 2022 | CUARTO TRIMESTRE 2021 | Var \$ | % Var | REAL ACUM A DICIEMBRE 2022 | REAL ACUM A DICIEMBRE 2021 | Var \$ | % Var |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|--------------|
| TOTAL INGRESOS | 482,632 | 419,004 | 63,628 | 15.2% | 1,928,210 | 1,491,072 | 437,138 | 29.3% |
| - Gastos AOM (antes distribuc CCP) | -113,204 | -101,415 | -11,789 | 11.6% | -397,517 | -347,843 | -49,674 | 14.3% |
| - Gastos Distribución Utilidad CCP | -351,064 | -304,385 | -46,679 | 15.3% | -1,451,572 | -1,083,385 | -368,187 | 34.0% |
| - Gastos AOM (sin gasto cálculo act. pens) | -464,268 | -405,800 | -58,468 | 14.4% | -1,849,089 | -1,431,228 | -417,861 | 29.2% |
| = EBITDA | 18,364 | 13,204 | 5,160 | 39.1% | 79,121 | 59,844 | 19,277 | 32.2% |
| Margen EBITDA | 3.8% | 3.2% | 0.7% | 20.7% | 4.1% | 4.0% | 0.1% | 2.2% |
| - Deterioro | -1,232 | -615 | -617 | 100.4% | -3,152 | -1,336 | -1,816 | 135.9% |
| - Cálculo actuarial beneficios extralegales | 3,688 | 2,551 | 1,137 | 44.6% | 1,117 | 103 | 1,014 | 984.5% |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | -461,812 | -403,864 | -57,948 | 14.3% | -1,851,124 | -1,432,461 | -418,663 | 29.2% |
| + Otros neto | -3,633 | 321 | -3,954 | -1233.1% | -2,008 | 1,355 | -3,363 | -248.2% |
| = Utilidad por actividades de operación | 17,187 | 15,461 | 1,726 | 11.2% | 75,078 | 59,966 | 15,112 | 25.2% |
| Margen Operacional | -0.1% | -0.1% | 0.0% | -14.3% | 3.9% | 4.0% | -0.1% | -3.2% |
| = Otros ingresos y gastos | -117 | 508 | -625 | -123.0% | -1,966 | -3,415 | 1,449 | -42.4% |
| Utilidad Antes de Impuestos | 17,070 | 15,969 | 1,101 | 6.9% | 73,112 | 56,551 | 16,561 | 29.3% |
| - Impuesto de Renta | -5,759 | -9,244 | 3,485 | -37.7% | -25,631 | -18,458 | -7,173 | 38.9% |
| = Utilidad Neta del año | 11,311 | 6,725 | 4,586 | 68.2% | 47,481 | 38,093 | 9,388 | 24.6% |

El comparativo trimestral refleja un incremento importante en la utilidad neta, producto de los mayores ingresos operacionales y del menor impuesto de renta originado en la distribución de los descuentos tributarios de acuerdo con la participación entre ISA e ISA INTERCOLOMBIA en el contrato de cuentas en participación. El resultado acumulado presenta un crecimiento significativo en la utilidad neta, principalmente como resultado de los mayores ingresos operacionales y por la optimización de costos y gastos.

1.1 Ingresos Operacionales

| CONCEPTOS | CUARTO TRIMESTRE 2022 | CUARTO TRIMESTRE 2021 | Var \$ | Var % | REAL ACUM A DICIEMBRE 2022 | REAL ACUM A DICIEMBRE 2021 | Var \$ | Var % |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|--------------|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | | | | | | | | |
| SERVICIOS DE TRANSMISIÓN DE ENERGÍA | 412,479 | 360,674 | 51,805 | 14.4% | 1,668,761 | 1,279,047 | 389,714 | 30.5% |
| CARGOS POR CONEXIÓN | 46,695 | 39,023 | 7,672 | 19.7% | 182,202 | 149,876 | 32,327 | 21.6% |
| GERENCIAMIENTO PROYECTOS | 8,297 | 9,099 | (802) | -8.8% | 29,211 | 27,434 | 1,777 | 6.5% |
| DERECHOS DE USO (ARRENDAMIENTO) | 1,846 | 1,579 | 267 | 16.9% | 7,369 | 6,260 | 1,109 | 17.7% |
| OTROS INGRESOS | 13,315 | 8,629 | 4,686 | 54.3% | 40,667 | 28,457 | 12,211 | 42.9% |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 482,632 | 419,004 | 63,628 | 15.2% | 1,928,210 | 1,491,072 | 437,138 | 29.3% |

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 (hasta el mes de septiembre) y la TRM y a las menores compensaciones durante el 2022. Adicionalmente, aunque en menor proporción, al incremento en los servicios prestados desde el centro de servicios a las empresas de ISA, relacionados en especial con procesos administrativos y de tecnología de información y al aumento en la prestación de servicios técnicos y de consultoría

El siguiente gráfico muestra la participación de cada uno de los servicios en el total de los ingresos operacionales acumulados al 2022:



1.2 Costos y gastos de administración, operación y mantenimiento

| CONCEPTOS | CUARTO TRIMESTRE 2022 | CUARTO TRIMESTRE 2021 | Var \$ | Var % | REAL ACUM A DICIEMBRE 2022 | REAL ACUM A DICIEMBRE 2021 | Var \$ | Var % |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------|--------------|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------|
| COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES | | | | | | | | |
| SERVICIOS PERSONALES GENERALES | 47,613 | 41,225 | 6,388 | 15.5% | 174,131 | 145,550 | 28,581 | 19.6% |
| CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS | 56,814 | 52,690 | 4,124 | 7.8% | 193,326 | 179,359 | 13,967 | 7.8% |
| | 8,777 | 7,500 | 1,277 | 17.0% | 30,060 | 22,934 | 7,126 | 31.1% |
| COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP | 113,204 | 101,415 | 11,789 | 11.6% | 397,517 | 347,843 | 49,674 | 14.3% |
| CALCULO ACTUARIAL | -3,688 | -2,551 | -1,137 | 44.6% | -1,117 | -103 | -1,014 | 981.4% |
| DETERIORO-AMORTIZACIONES- PROVISIONES | 1,232 | 615 | 617 | 100.3% | 3,152 | 1,336 | 1,816 | 135.9% |
| DISTRIBUCIÓN UTILIDAD CCP | 351,064 | 304,385 | 46,679 | 15.3% | 1,451,572 | 1,083,385 | 368,187 | 34.0% |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES | 461,812 | 403,864 | 57,948 | 14.3% | 1,851,124 | 1,432,461 | 418,663 | 29.2% |

El aumento en los costos y gastos operacionales se presenta especialmente en servicios personales por el incremento salarial de 2022 y a la entrada de nuevo personal para algunas áreas de negocio y de prestación de servicios. En servicios generales el incremento está representado en mayores costos outsourcing, procesos informáticos y de transporte, mayores gastos en ambiental, predial y social, en seguros por mayor costo en la renovación de la póliza de responsabilidad civil de directores y administradores, la cual tuvo un crecimiento significativo desde finales de 2020, asociado a los mayores riesgos de mercado internacional y local.

Distribución contrato cuentas en participación – CCP-

Para el cuarto trimestre de 2022 se presentó un incremento en el costo asociado a la liquidación del contrato de cuentas en participación generado fundamentalmente por la mayor utilidad producto del crecimiento en los ingresos operacionales.

El siguiente cuadro muestra la composición de los costos y gastos de administración operación y mantenimiento - AOM- antes de la distribución del contrato de cuentas en participación, acumulado al cuarto trimestre de 2022:



1.3 Provisión impuesto de renta

A nivel trimestral el impuesto de renta presentó un menor valor originado en la distribución de los descuentos tributarios de acuerdo con la participación entre ISA e ISA INTERCOLOMBIA en el contrato de cuentas en participación, a nivel acumulado se presenta un incremento originado por la mayor utilidad contable generada en el 2022 y por el aumento en la tasa de este impuesto, la cual pasó del 31 % en 2021 al 35 % en 2022.

2. ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

El siguiente cuadro muestra las principales variaciones en el estado de situación financiera

| Cifras en millones de pesos | DICIEMBRE 2022 | DICIEMBRE 2021 | VARIACIÓN | %var |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| ACTIVO | | | | |
| Efectivo y equivalente efectivo | 15,763 | 19,490 | -3,727 | -19.1% |
| Deudores comerciales y otros | 258,445 | 187,630 | 70,815 | 37.7% |
| Activos por impuestos | 772 | 214 | 558 | 260.7% |
| Inventarios | 58,359 | 56,001 | 2,358 | 4.2% |
| Impuestos Diferidos | 1,014 | 1,400 | -386 | -27.6% |
| Otros activos | 22,839 | 15,252 | 7,587 | 49.7% |
| TOTAL ACTIVO | 357,192 | 279,987 | 77,205 | 27.6% |
| PASIVO | | | | |
| Cuentas por pagar | 31,173 | 30,072 | 1,101 | 3.7% |
| Contrato Cuentas en participación | 74,293 | 34,168 | 40,125 | 117.4% |
| Beneficios a empleados | 76,724 | 96,014 | -19,290 | -20.1% |
| Retenciones e impuestos por pagar | 23,265 | 24,142 | -877 | -3.6% |
| Otros Pasivos | 21,112 | 2,558 | 18,554 | 725.3% |
| TOTAL PASIVO | 226,567 | 186,954 | 39,613 | 21.2% |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital suscrito y pagado | 73,050 | 73,050 | 0 | 0.0% |
| Reservas | 22,460 | 18,651 | 3,809 | 20.4% |
| Rendimientos ejercicio | 47,480 | 38,093 | 9,387 | 24.6% |
| Otro resultado integral | 32,109 | 7,714 | 24,395 | 316.2% |
| Resultados años anteriores | -44,475 | -44,475 | 0 | 0.0% |
| TOTAL PATRIMONIO | 130,624 | 93,033 | 37,590 | 40.4% |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 357,191 | 279,987 | 77,204 | 27.6% |

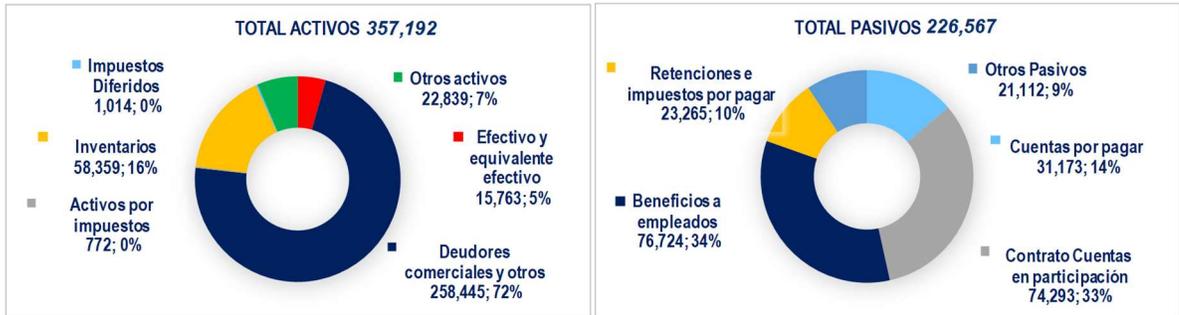
2.1. Activos

El activo total presentó un crecimiento significativo con relación al año anterior, originado en especial en las cuentas deudoras comerciales de transmisión de energía, debido a la mayor facturación generada por la entrada de nuevos proyectos a finales de 2021, al impacto favorable de las variables macroeconómicas y cambios regulatorios de la CREG que permiten a los agentes diferir el pago de la facturación. En otros activos el incremento se presenta por el depósito en fiducia mercantil para la vinculación de obras por impuestos proyecto ACCA (acueducto agua potable municipio de el Copey) por la vigencia 2022/2024.

2.2. Pasivo

El crecimiento en los pasivos está relacionado de manera significativa con la cuenta por pagar a ISA por la liquidación del CCP dada la mayor utilidad del contrato debido especialmente a los mayores ingresos de transmisión de energía, la cuenta por pagar relacionada con obras por impuesto para el proyecto ACCA (construcción de red de distribución de agua potable del distrito a etapa 3, Municipio de el Copey) y el reconocimiento del pasivo contingente por la sanción de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios -SSPD- por incumplimiento en algunos indicadores de calidad, la cual se encuentra en discusión.

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



2.3 Patrimonio

El crecimiento del patrimonio se origina en otro resultado integral -ORI- producto de la actualización del cálculo actuarial originado en especial por el incremento en la tasa de descuento, el mayor crecimiento en el resultado del ejercicio y en el incremento de la reserva legal según decisiones de la asamblea de accionistas sobre los estados financieros de 2021.



La disminución en el porcentaje de endeudamiento se origina especialmente por el mayor crecimiento en los activos generado por el crecimiento de las cuentas por cobrar en especial de la facturación de transmisión de energía explicado en el numeral 2.1 Activos.