

RESULTADOS FINANCIEROS PRIMER TRIMESTRE 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

1. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	Q1 2024	Q1 2023	Var \$	% Var
TOTAL INGRESOS	567.113	512.669	54.444	10,6%
- Gastos AOM (antes ditribuc CCP)	(121.252)	(100.524)	(20.728)	20,6%
- Gastos distribución utilidad CCP	(430.799)	(387.916)	(42.883)	11,1%
- Gastos AOM (sin gasto cálculo act. pens)	(552.051)	(488.440)	(63.611)	13,0%
- Deterioro, amortizaciones y provisiones	(211)	(5.316)	5.105	-96,0%
- Cálculo actuarial beneficios postempleo y de LP	(1.044)	(942)	(102)	10,8%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(553.306)	(494.698)	(58.608)	11,8%
+ Otros neto	5.450	523	4.927	942,4%
= UTILIDAD POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	19.257	18.494	764	4,1%
+ Otros ingresos y gastos	3.475	1.098	2.377	216,4%
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	22.732	19.592	3.140	16,0%
- Impuesto de Renta	(8.097)	(6.877)	(1.220)	17,7%
= UTILIDAD NETA DEL AÑO	14.635	12.715	1.920	15,1%

El crecimiento en la utilidad neta al cierre del primer trimestre de 2024 con relación al mismo periodo del año anterior, se explica especialmente por mayores ingresos asociados a entrada de nuevos proyectos y al impacto favorable de las variables macroeconómicas, como también por el mayor valor de los rendimientos financieros generados por los acuerdos de pago producto de la aplicación de las Resoluciones CREG para el diferimiento de las obligaciones.

1.1 Ingresos operacionales

CONCEPTO	Q1 2024	Q1 2023	\$ VAR	% VAR
INGRESOS OPERACIONALES				
Servicios de transmisión de energía	489.870	439.804	50.066	11,4%
Cargos por conexión	49.304	47.982	1.323	2,8%
Gerenciamiento proyectos	9.074	8.490	585	6,9%
Derechos de uso (arrendamiento)	2.191	2.190	1	0,0%
Otros ingresos operacionales	16.674	14.203	2.470	17,4%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	567.113	512.669	54.444	10,6%

La incremento trimestral en los ingresos operaciones se debe al impacto favorable de las variables macroeconómicas siendo el IPP/IPC el de mayor impacto. El aumento trimestral en otros ingresos se presenta por el incremento en los servicios administrativos y de consultorías prestados a las empresas del grupo. A continuación se amplía las variaciones trimestrales:

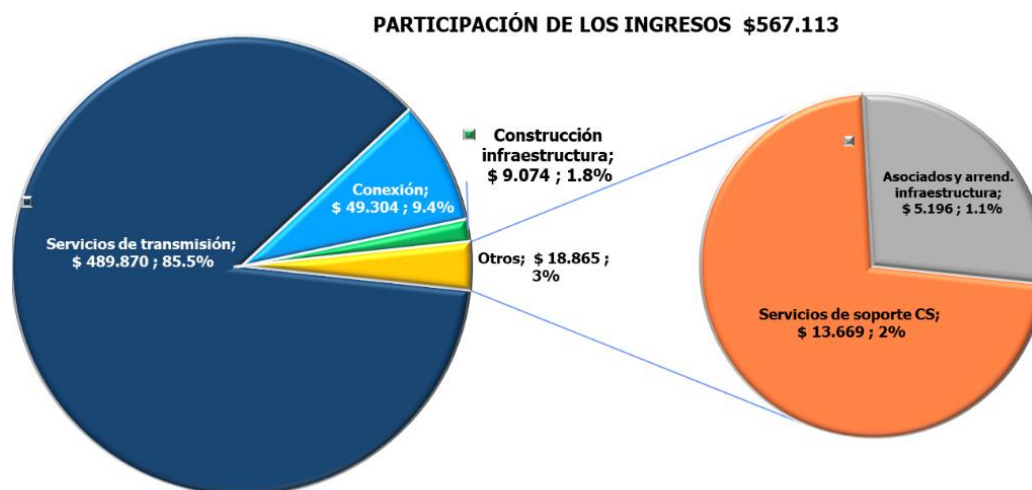
- En el servicios de transmisión energía \$50.066 dado lo siguiente: en los activos no sometidos a convocatoria se presenta un incremento de \$49.781 por remuneración en los ingresos del año 2023 que estuvieron indexados con IPC y para el año 2024 se indexaron con IPP.

La convocatoria UPME 06-18 y 07-17 generaron ingresos por \$18.092 en el 2024 y para el año 2023 aún estaba en representación de ISA. La diferencia restante se da

por menor valor de la TRM la cual impacta directamente los ingresos de todas las 22 convocatorias UPMES que representa ITCO.

- La variación en cargos por conexión se explica principalmente por la variación favorable del IPP, mayor facturación de nuevos contratos, incremento de facturación de combos y mayor valor por compensaciones.
- Los otros rubros que presentan variación es el gerenciamiento de proyectos y otros ingresos operacionales debido al incremento en los servicios prestados a las empresas del grupo

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



1.2 Costos y gastos de administración, operación y mantenimiento

CONCEPTO	REAL ACUM. A MARZO 2024	REAL ACUM. A MARZO 2023	Var \$	Var %
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES				
Servicios personales	(62.239)	(48.114)	(14.126)	29,4%
Generales	(50.149)	(44.549)	(5.601)	12,6%
Contribuciones e impuestos	(8.863)	(7.861)	(1.002)	12,7%
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP (sin deprec-calculo actuarial)	(121.252)	(100.524)	(20.728)	20,6%
Cálculo actuarial	(1.044)	(942)	(102)	10,8%
Deterioro, amortizaciones y provisiones	(211)	(5.316)	5.105	-96,0%
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP	(122.507)	(106.782)	(15.725)	14,7%
Distribución utilidad CCP	(430.799)	(387.916)	(42.883)	11,1%
Otros ingresos ordinarios	5.480	523	4.957	947,4%
Otros gastos ordinarios	(30)	(0)	(30)	6964,0%
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	(547.856)	(494.175)	(53.681)	10,9%

El aumento en los costos y gastos operacionales de servicios personales, se debe principalmente al incremento salarial de 2024 y a la bonificación según acuerdo con la convención sindical. En gastos generales, el incremento se da por la adquisición de materiales para el mantenimiento de líneas y subestaciones, procesos de soporte y cambios menores en informática incluida ciberseguridad, gastos para el cumplimiento de la gestión ambiental social y honorarios relacionados con la comisión al LAC por los mayores ingresos, revisoria fiscal y auditoría externa.

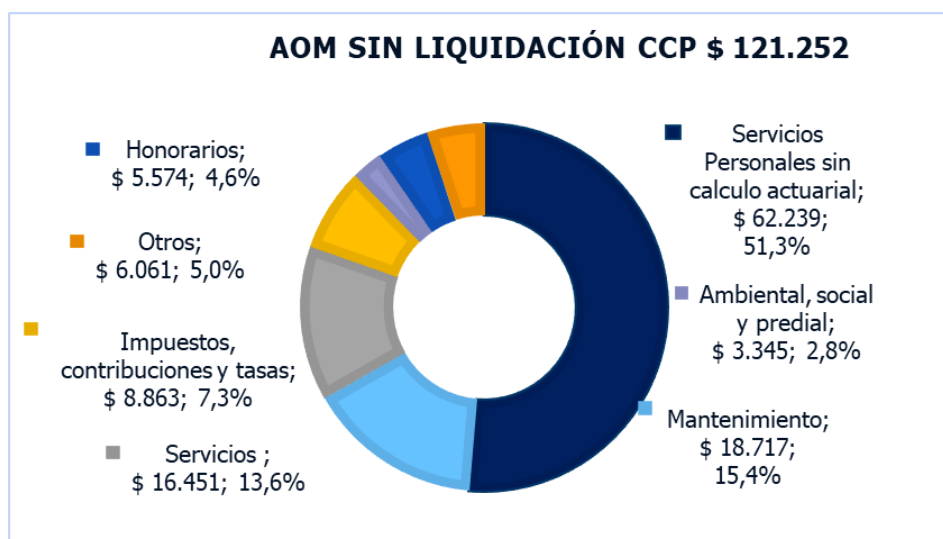
En impuestos y tasas el incremento se debe principalmente al mayor valor causado por impto de industria y comercio, estampillas y GMF.

En otros ingresos y gastos ordinarios, la variación del 2023 al 2024 se presenta por la recuperación de deterioro de cartera y por la recuperación de provisión por contingencias administrativas.

Liquidación contrato cuentas en participación – CCP –

El incremento en el primer trimestre de 2024 del costo asociado a la liquidación del contrato de cuentas en participación -CCP- es producto de la mayor utilidad generada por los ingresos operacionales en proporción al crecimiento de costos y gastos asociados.

El siguiente gráfico muestra la composición de los costos y gastos antes de la distribución del contrato de cuentas en participación, acumulado al primer trimestre de 2024:



1.3 Otros ingresos y gastos

El incremento en el primer trimestre en los ingresos financieros netos se presenta por el mayor valor de los rendimientos financieros generados por los acuerdos de pago.

CONCEPTO	REAL ACUM. A MARZO 2024	REAL ACUM. A MARZO 2023	Var \$	Var %
OTROS INGRESOS FINANCIEROS				
Financieros	5.248	2.782	2.467	88,7%
Diferencia en cambio	62	249	(187)	-74,9%
TOTAL OTROS INGRESOS FINANCIEROS	5.310	3.031	2.280	75,2%
OTROS GASTOS FINANCIEROS				
Financieros	(1.778)	(1.604)	(174)	10,8%
Diferencia en cambio	(58)	(328)	270	-82,3%
TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	(1.836)	(1.932)	97	-5,0%
Otros ingresos y gastos netos	3.475	1.098	2.377	216,4%

1.4 Provisión impuesto de renta

Principalemente, el incremento en la provisión del impuesto de renta se debe a la mayor utilidad contable antes de impuesto, generada durante el primer trimestre del 2024. Adicionalmente, la provisión se determinada con base en lo definido en la NIC34 que aunado a los cambios normativos introducidos por la Ley 2277 de 2022 al establecer como deducción (antes descuento) el pago del impuesto de industria y comercio conlleva a un incremento en la tasa efectiva de tributación respecto al trimestre anterior.

2. ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

El siguiente cuadro muestra las variaciones en el estado de situación financiera al primer trimestre de 2024.

Cifras en millones de pesos	Marzo 2024	Diciembre 2023	Variación \$	% Var
ACTIVO				
Efectivo y equivalente efectivo	8.581	27.027	-18.446	-68,3%
Deudores comerciales y otros	322.654	337.140	-14.486	-4,3%
Activos por impuestos	976	656	320	48,8%
Inventarios	58.716	56.890	1.826	3,2%
Impuestos Diferidos	1.587	1.524	63	4,1%
Otros activos	32.387	31.766	621	2,0%
TOTAL ACTIVO	424.901	455.003	-30.102	-6,6%
PASIVO				
Cuentas por pagar	80.571	36.758	43.813	119,2%
Contrato Cuentas en participación	116.628	145.473	-28.845	-19,8%
Beneficios a empleados	97.599	96.986	613	0,6%
Retenciones e impuestos por pagar	14.263	26.118	-11.855	-45,4%
Otros Pasivos	15.232	16.558	-1.326	-8,0%
TOTAL PASIVO	324.293	321.893	2.400	0,7%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	73.050	73.050	0	0,0%
Reservas	32.446	27.209	5.237	19,2%
Rendimientos ejercicio	14.635	52.374	-37.739	-72,1%
Otro resultado integral	24.952	24.952	0	0,0%
Resultados años anteriores	-44.475	-44.475	0	0,0%
TOTAL PATRIMONIO	100.608	133.110	-32.502	-24,4%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	424.901	455.003	-30.102	-6,6%

2.1. Activos

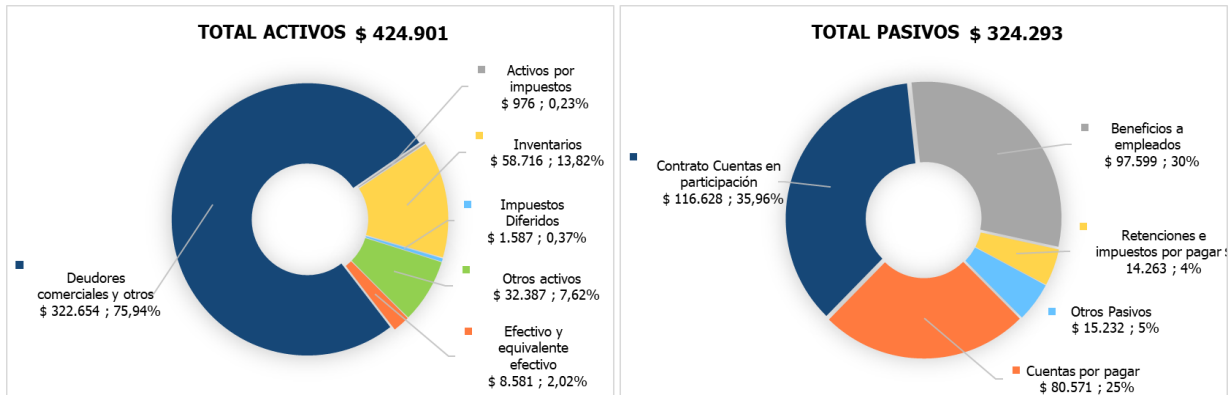
El activo total disminuyó con relación a diciembre del año anterior, especialmente por la disminución en el efectivo y equivalente de efectivo por los pagos asociados al personal (traslado de las cesantías a los fondos, pago de intereses a las cesantías y pago de las bonificaciones a empleados) y por la disminución en cuentas por cobrar a clientes y empleados, especialmente en las cuentas por cobrar del servicio de uso del STN, conexión y servicios de construcción.

2.2. Pasivo

El crecimiento de los pasivos se debe principalmente a: al aumento en las cuentas por pagar producto de la distribución de dividendos aprobada en la Asamblea General de Accionistas y la provisión por el incremento salarial, contrarrestado con la disminución

en la cuenta por pagar a ISA por la liquidación del CCP, y la disminución en el rubro de retenciones e impuestos debido a la reducción en el valor por pagar del impuesto de industria y comercio.

La siguiente gráfica muestra la participación de cada uno de los componentes del activo y del pasivo al cierre del primer trimestre del 2024:



2.3 Patrimonio

El menor valor en el patrimonio se explica por la distribución de las utilidades del año 2023 contrarrestados con la utilidad generada a marzo del 2024 y el incremento de la reserva legal.

El siguiente gráfico refleja la estructura financiera de la compañía al cierre del primer trimestre de 2024:

