

RESULTADOS FINANCIEROS SEGUNDO TRIMESTRE 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

1. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	Q2 2024	Q2 2023	Var \$	% Var	REAL ACUM. A JUNIO 2024	REAL ACUM. A JUNIO 2023	Var \$	% Var
TOTAL INGRESOS	575.856	512.238	63.618	12,4%	1.142.969	1.024.907	118.062	11,5%
- Gastos AOM (antes ditribuc CCP)	(132.418)	(119.383)	(13.035)	10,9%	(253.670)	(219.466)	(34.204)	15,6%
- Gastos distribución utilidad CCP	(423.708)	(373.502)	(50.206)	13,4%	(854.507)	(761.418)	(93.089)	12,2%
- Gastos AOM (sin gasto cálculo act. pens)	(556.126)	(492.885)	(63.241)	12,8%	(1.108.177)	(980.883)	(127.294)	13,0%
- Deterioro, amortizaciones y provisiones	(312)	(750)	438	-58,4%	(523)	(6.066)	5.543	-91,4%
- Cálculo actuarial beneficios postempleo y de LP	(1.044)	(1.369)	325	-23,7%	(2.088)	(2.753)	664	-24,1%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(557.482)	(495.004)	(62.479)	12,6%	(1.110.789)	(989.702)	(121.087)	12,2%
+ Otros neto	925	484	440	90,9%	6.375	1.007	5.368	533,0%
= UTILIDAD POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	19.298	17.719	1.579	8,9%	38.555	36.213	2.343	6,5%
+ Otros ingresos y gastos	2.757	1.577	1.180	74,8%	6.232	2.676	3.557	132,9%
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	22.056	19.296	2.759	14,3%	44.788	38.888	5.899	15,2%
- Impuesto de Renta	(7.847)	(6.886)	(961)	14,0%	(15.944)	(13.763)	(2.182)	15,9%
= UTILIDAD NETA DEL AÑO	14.208	12.411	1.798	14,5%	28.843	25.126	3.717	14,8%

El crecimiento en la utilidad neta al cierre del segundo 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	Q2 2024	Q2 2023	VAR Q2 \$	VAR Q2 %	REAL ACUM. A JUNIO 2024	REAL ACUM. A JUNIO 2023	Var \$	Var %
INGRESOS OPERACIONALES								
Servicios de transmisión de energía	495.666	440.044	55.622	12,6%	985.536	879.848	105.688	12,0%
Cargos por conexión	48.932	47.246	1.687	3,6%	98.237	95.227	3.009	3,2%
Gerenciamiento proyectos	9.654	8.670	984	11,3%	18.729	17.160	1.569	9,1%
Derechos de uso (arrendamiento)	2.455	2.184	271	12,4%	4.646	4.374	272	6,2%
Otros ingresos operacionales	19.148	14.094	5.054	35,9%	35.822	28.298	7.524	26,6%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	575.856	512.238	63.618	12,4%	1.142.969	1.024.907	118.062	11,5%

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.

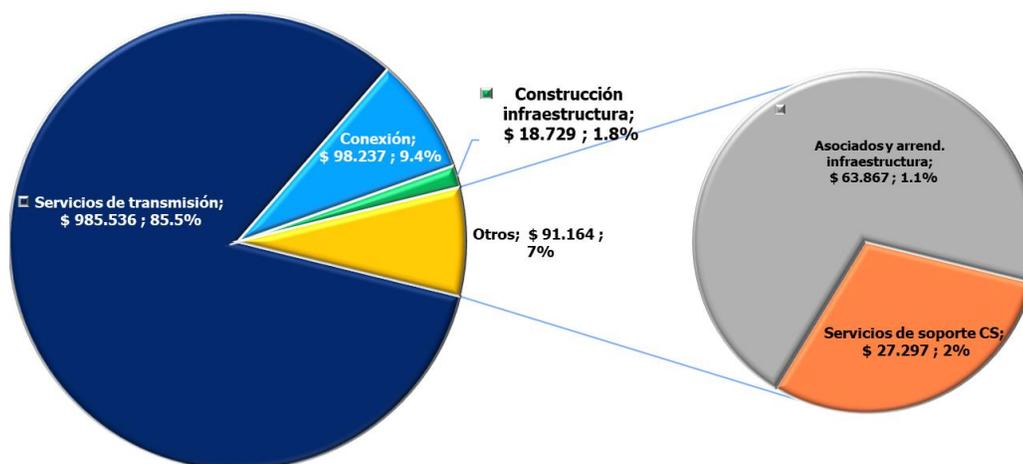
A continuación se amplía las variaciones trimestrales:

- En la red existente se presenta una variación de \$49.281 debido a que en el año 2023 aun continuaba vigente la resolución CREG 101-031 de 2022 y para el año 2024 los ingresos se calculan bajo la metodología de la Resolución CREG 011-2009.
- La UPME 07-17 se esta remunerando en el 2024, pero en el año 2023 aun no remuneraba en ITCO por lo cual genera una variacion de \$5.813.
- La UPME 06-18 se esta remunerando en el 2024, pero en mayo del año 2023 se empezó a remunerar en mayo, lo cual genera una variacion de \$4.198.
- En las UPMES se presenta una variacion de PPI por valor de \$12.910.

- La diferencia por menor TRM de \$16.759 en el 2024 que impacta a las convocatorias UPMES y en menor medida ajustes en compensaciones por indisponibilidad de activos.
- En conexión se presenta variación por IPP \$1.594, diferencia facturación acumulada nuevos contratos \$587 y compensaciones no ejecutadas \$48.
- En otros ingresos operacionales el mayor impacto lo tiene otros ingresos operaciones \$5.041 por los servicios de soporte prestados por el CS \$2.973 por los mayores valores facturados a filiales y en ingresos asociados, AOM y estudios \$2.067.
- El gerenciamiento de proyectos tuvo un incremento de \$984.

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

PARTICIPACIÓN DE LOS INGRESOS \$1.193.665



1.2 Costos y gastos de administración, operación y mantenimiento

CONCEPTO	Q2 2024	Q2 2023	VAR Q2 \$	VAR Q2 %	REAL ACUM. A JUNIO 2024	REAL ACUM. A JUNIO 2023	VAR \$	VAR %
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	-	-						
Servicios personales	(62.826)	(54.352)	(8.473)	15,6%	(125.065)	(102.025)	(23.040)	22,6%
Generales	(60.377)	(57.789)	(2.588)	4,5%	(110.526)	(102.337)	(8.189)	8,0%
Contribuciones e impuestos	(9.216)	(7.242)	(1.973)	27,2%	(18.079)	(15.104)	(2.975)	19,7%
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP (sin deprec-calculo actuarial)	(132.418)	(119.383)	(13.035)	10,9%	(253.670)	(219.466)	(34.204)	15,6%
Cálculo actuarial	(1.044)	(1.369)	325	-23,7%	(2.088)	(2.753)	664	-24,1%
Deterioro, amortizaciones y provisiones	(312)	(750)	438	-58,4%	(523)	(6.066)	5.543	-91,4%
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP	(133.774)	(121.502)	(12.273)	10,1%	(256.282)	(228.284)	(27.998)	12,3%
Distribución utilidad CCP	(423.708)	(373.502)	(50.206)	13,4%	(854.507)	(761.418)	(93.089)	12,2%
Otros ingresos ordinarios	921	495	427	86,3%	6.402	1.018	5.384	528,9%
Otros gastos ordinarios	4	(10)	14	-134,0%	(27)	(11)	(16)	150,1%
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	(556.558)	(494.519)	(62.039)	12,5%	(1.104.414)	(988.695)	(115.719)	11,7%

El aumento en los costos y gastos operacionales de servicios personales, se debe principalmente al incremento salarial de 2024 y a la ayor ejecución de auxilios por incremento del beneficio de acuerdo a lo negociado con Organisa (auxilio educativo, auxilio médico.. etc).

La principal variación la tiene el costo de servicios personales, debido al incremento salarial y la firma de la convención con Organisa y su impacto en los gastos asociados a salarios,

aportes de nomina, bonificaciones, prestaciones sociales y auxilios . Los gastos generales se presenta incremento principalmente en otros servicios AOM \$2.828 e intangibles, contrarrestados con la disminución en materiales, mantenimiento y operación.

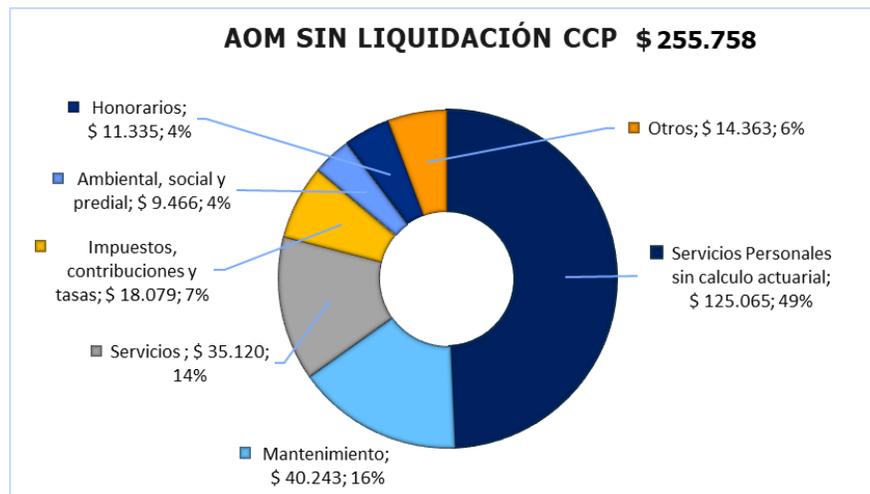
En impuestos y tasas el incremento se debe principalmente al mayor valor causado por impuesto de industria y comercio, estampillas, impuestos del exterior y GMF.

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

Liquidación contrato cuentas en participación – CCP –

El incremento en el segundo 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 segundo trimestre de 2024:



1.3 Otros ingresos y gastos

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

CONCEPTO	Q2 2024	Q2 2024	VAR Q2 \$	VAR Q2 %	REAL ACUM. A JUNIO 2024	REAL ACUM. A JUNIO 2023	VAR \$	VAR %
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-	-						
Financieros	4.479	3.301	1.178	35,7%	9.727	6.083	3.644	59,9%
Diferencia en cambio	300	464	(163)	-35,2%	363	713	(350)	-49,1%
TOTAL OTROS INGRESOS FINANCIEROS	4.779	3.765	1.015	27,0%	10.090	6.795	3.295	48,5%
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	-						
Financieros	(1.778)	(1.607)	(171)	10,6%	(3.555)	(3.211)	(345)	10,7%
Diferencia en cambio	(244)	(580)	336	-57,9%	(302)	(909)	607	-66,8%
TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	(2.022)	(2.187)	165	-7,6%	(3.858)	(4.120)	262	-6,4%
Otros ingresos y gastos netos	2.757	1.577	1.180	74,8%	6.232	2.676	3.557	132,9%

1.4 Provisión impuesto de renta

Principalmente, el incremento en la provisión del impuesto de renta se debe a la mayor utilidad contable antes de impuesto, generada durante el segundo 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 segundo trimestre de 2024.

Cifras en millones de pesos	Junio 2024	Diciembre 2023	Variación \$	% Var
ACTIVO				
Efectivo y equivalentes de efectivo	15.440	27.027	-11.587	-42,9%
Efectivo restringido	9.400	9.400	0	0,0%
Deudores y otras cuentas por cobrar	334.532	337.140	-2.608	-0,8%
Inventario	58.195	56.890	1.305	2,3%
Activos por impuestos	12.819	656	12.163	1854,1%
Impuesto diferido	1.640	1.524	116	7,6%
Activos no financieros	16.925	21.226	-4.301	-20,3%
Otros activos financieros	883	1.140	-257	-22,5%
TOTAL ACTIVO	449.834	455.003	-5.169	-1,1%
PASIVO				
Cuentas por pagar	41.029	35.541	5.488	15,4%
Contrato cuenta en participación	155.323	145.473	9.850	6,8%
Beneficios a empleados	97.572	96.986	586	0,6%
Pasivo por impuestos	30.733	35.834	-5.101	-14,2%
Provisiones	194	1.858	-1.664	-89,6%
Otros pasivos financieros	954	1.217	-263	-21,6%
Otros pasivos	9.213	4.984	4.229	84,9%
TOTAL PASIVO	335.018	321.893	13.125	4,1%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	73.050	73.050	0	0,0%
Reservas	32.446	27.209	5.237	19,2%
Resultado del periodo	28.843	52.374	-23.531	-44,9%
Resultados retenidos	-44.475	-44.475	0	0,0%
Otro resultado integral del año	24.952	24.952	0	0,0%
TOTAL PATRIMONIO	114.816	133.110	-18.295	-13,7%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	449.834	455.003	-5.169	-1,1%

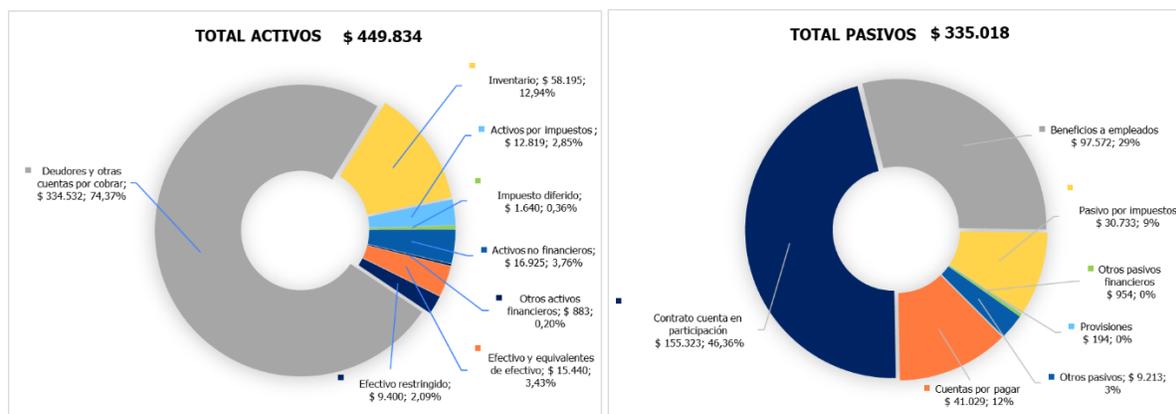
2.1. Activos

El activo total disminuyó el 1,1% (\$5.167) principalmente en: cuentas por cobrar a clientes \$14.323 especialmente servicios de uso y conexión, en otros activos no financieros \$4.300 por los gastos pagados por anticipados (pólizas y seguros) y derechos por arrendamiento que se han estado amortizando, efectivo y equivalente de efectivo en \$11.586; contrarrestados por el incremento en cuentas por cobrar préstamos a empleados \$7.625, aumento en activos por impuestos por \$12.163 originados principalmente por anticipo de impuesto de renta \$11.839.

2.2. Pasivo

El crecimiento de los pasivos se debe principalmente a: al aumento en la cuenta por pagar a ISA por la liquidación del CCP, aumento en los ingresos recibidos por anticipado y aumento en las cuentas por pagar generado por el incremento en aportes de empleados y con los proveedores de bienes y servicios. Lo anterior contrarrestado con la disminución en el rubro de impuestos debido a la reducción en el valor por pagar del impuesto de industria y comercio, disminución en las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios y otros acreedores y disminución en provisiones por cambio en la calificación de litigio administrativo y actualización de provisión por litigios ambientales.

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



2.3. Patrimonio

La disminución de 13,7% se debe principalmente a la distribución de las utilidades retenidas del 2023 por \$52.374 contrarrestado con la constitución de reserva legal \$5.237 y la utilidad generada a mayo de \$28.843.

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

