

CETSA reportó crecimiento de 12,9% en ingresos y un margen ebitda de 31,2% en el primer trimestre del año

- *Los ingresos alcanzaron \$34.948 millones registrando un crecimiento de 12,9%.*
- *El ebitda fue de \$10.888 millones con un crecimiento de 28,3% debido a la contribución positiva de todos los segmentos.*
- *La ganancia neta registró \$5.542 millones con un crecimiento de 8,4% respecto al mismo período del año anterior.*

Resultados Financieros

Los ingresos crecieron 12,9% y se ubicaron en \$34.948 millones. Generación contribuyó con \$2.027 millones registrando un incremento de 73,7%, comportamiento que se explica por una generación mayor en 3 GWh en comparación con el mismo período del año anterior, así como un mayor precio de venta. En el mercado eléctrico nacional, el precio de bolsa nacional registró en el trimestre un promedio de \$306,9 por kWh con un crecimiento de 49,1% respecto al año anterior debido a una menor oferta de energía hidráulica por parte de algunos agentes en prevención del verano por llegar y al incremento en la demanda nacional. El precio promedio de los contratos alcanzó \$264,5 por kWh con un incremento de 13,3%.

Los ingresos de comercialización sumaron \$30.210 millones con un incremento de 12,8% debido principalmente al incremento tanto del IPC como del IPP. Por su parte, el uso y conexión de redes alcanzó \$1.147 millones con un aumento de 117,3% impulsado por el comportamiento del IPP y que en el primer trimestre de 2021 se terminó la devolución de la provisión de ingresos por el retroactivo de la aplicación de la resolución 015. Los otros servicios operacionales que sumaron \$1.563 millones, disminuyeron 37,2%.

El costo de ventas alcanzó en el trimestre \$24.215 millones con un incremento de 7,2% debido a los costos variables, principalmente a un mayor precio en el costo de la energía comprada y en el costo de transporte de esta. El gasto administrativo fue de \$1.198 millones con una ligera disminución de 0,2%.

El ebitda en el primer trimestre fue de \$10.888 millones con un crecimiento de 28,3% explicado por los mayores ingresos y la menor ejecución en los gastos de administración y costos fijos. El margen ebitda fue de 31,2% con una mejora de 380 pb.

En el período se registraron en el neto otros gastos por \$22,5 millones mientras que el año anterior se tenía en el neto otros ingresos por \$443,3 millones. Esta diferencia se debe a que en 2021 se reversó la provisión por unos procesos judiciales, situación que no se tiene este año.

Se presentaron ingresos financieros netos y diferencia en cambio por \$39,5 millones en el primer trimestre en comparación con los gastos financieros netos y diferencia en cambio por \$162,5 millones del año anterior. Este comportamiento se debe a un menor saldo de deuda.

Los impuestos a las ganancias fueron de \$4.011 millones con un crecimiento de 70,6% por unas ganancias antes de impuestos superiores en \$2.087 millones y el incremento de la tasa nominal de impuestos que pasó del 31% al 35%.

La ganancia neta fue de \$5.542 millones con un crecimiento de 8,4% debido a un buen desempeño operacional y financiero de los segmentos del negocio.

RESULTADOS FINANCIEROS PRIMER TRIMESTRE 2022



Cifras principales

Financieros	Unidades	1T2022	1T2021	Variación
Ingresos ordinarios	COP mm	34.948	30.966	12,9%
Ebitda	COP mm	10.888	8.489	28,3%
Margen ebitda	%	31,2%	27,4%	13,6%
Ganancia neta	COP mm	5.542	5.114	8,4%

Generación	Unidades	1T2022	1T2021	Variación
Energía producida	GWh	20	17	18,8%

Comercialización mayorista	Unidades	1T2022	1T2021	Variación
Ventas en contratos	GWh	21	17	23,5%
Ventas en bolsa	GWh	0	0	

Distribución	Unidades	1T2022	1T2021	Variación
Pérdidas de energía	%	7,7%	7,1%	9,0%
Recaudo	%	97,1%	104,0%	-6,6%
SAIDI	Horas	0,5	0,3	82,1%
SAIFI	Veces	0,4	0,3	69,2%
Ventas regulado	GWh	36	38	-5,3%
Ventas no regulado	GWh	13	10	26,5%
Clientes	Cantidad	66.061	64.801	1,9%

RESULTADOS FINANCIEROS PRIMER TRIMESTRE 2022



Estado de resultados

Períodos intermedios que terminaron el 31 de marzo de 2022

Valores expresados en miles de pesos colombianos

	1T2022	1T2021
Ingresos de actividades ordinarias	34.947.626	30.966.177
Costo de Ventas	-24.214.726	-22.581.370
Ganancia bruta	10.732.900	8.384.807
Otros ingresos	238.478	602.270
Gastos de administración	-1.197.765	-1.200.695
Otros gastos	-261.016	-159.017
Método de participación patrimonial, neto	0	0
Ganancia antes de financieros	9.512.597	7.627.365
Ingresos financieros	219.702	155.832
Gastos financieros	-222.694	-322.414
Diferencia en cambio, neto	42.563	4.127
Ganancia antes de impuestos	9.552.168	7.464.910
Impuestos a las ganancias	-4.010.509	-2.350.479
Ganancia neta del periodo	5.541.659	5.114.431

RESULTADOS FINANCIEROS

PRIMER TRIMESTRE 2022



Estado de situación financiera

Períodos intermedios que terminaron el 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en miles de pesos colombianos

	mar-22	dic-21
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	154.294.177	154.501.175
Activos por derecho de uso	324.397	81.987
Activos intangibles, neto	402.522	381.561
Otras inversiones financieras	1.912.599	1.947.791
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	15.631.490	14.184.325
Total activo no corriente	172.565.185	171.096.839
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.627.550	2.039.988
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	13.166.125	15.363.490
Inventarios	4.839.050	4.548.953
Pagos anticipados y otros activos no financieros	1.135.969	1.337.701
Activos por impuesto corriente	2.154.080	574.841
Total activo corriente	28.922.774	23.864.973
Total activo	201.487.959	194.961.812
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	242.596	351.672
Pasivos por derecho de uso de activos	243.123	21.132
Pasivos por impuestos diferidos	12.138.775	11.749.936
Beneficios a empleados	703.835	712.428
Total pasivo no corriente	13.328.329	12.835.168
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	3.730.568	4.913.241
Pasivos por derecho de uso de activos	74.485	62.761
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24.616.516	13.558.434
Provisiones	707.155	567.156
Pasivos por impuesto corriente	5.415.065	3.083.910
Beneficios a empleados	765.512	854.054
Otros pasivos	2.111.067	1.902.508
Total pasivo corriente	37.420.368	24.942.064
Total pasivo	50.748.697	37.777.232
Patrimonio		
Capital emitido	3.320	3.320
Primas en colocación de acciones	6.423.301	6.423.301
Reservas	67.549.430	60.595.457
Ganancias del periodo	5.541.659	18.905.757
Otro resultado integral	1.318.551	1.353.744
Ganancias acumuladas	2.327.363	2.327.363
Ganancias acumuladas balance apertura	67.575.638	67.575.638
Total patrimonio neto	150.739.262	157.184.580
Total pasivo y patrimonio	201.487.959	194.961.812