

Resultados tercer trimestre de 2022

Celsia registra crecimiento de 6,4% en su ganancia neta consolidada

Medellín, 3 de noviembre de 2022. Celsia, compañía de energía del Grupo Argos, presenta resultados financieros positivos en el tercer trimestre debido principalmente a una mayor cantidad de energía comercializada, el incremento en la generación, la entrada en operación comercial de nuevos activos y al buen desempeño del portafolio de productos y servicios para clientes. Estos resultados, sumados a la solidez de la compañía, permiten continuar con la creación de valor social con programas voluntarios ambientales y sociales.

Resultados financieros

“La gestión realizada durante el trimestre nos permite presentarles unos resultados operacionales de la compañía positivos. Los retos más grandes este año provienen de las condiciones macroeconómicas volátiles e inciertas, el incremento del gasto financiero por el aumento de las tasas de interés y de los impuestos y, la acumulación de \$175.000 millones en el mecanismo de opción tarifaria que suaviza los incrementos de la facturación para los clientes”, afirmó Ricardo Sierra, líder de Celsia.

Principales cifras consolidadas					
	Unidades	3T2022	3T2021	Acum. 2022	Acum. 2021
Ingresos ordinarios		1.299.873	977.715	3.817.347	2.898.088
Ganancia bruta	COP	400.050	300.343	1.267.873	894.323
Ebitda	millones	424.168	316.412	1.336.911	966.061
Margen ebitda	%	32,6%	32,4%	35,0%	33,3%
Ganancia neta	COP	111.428	104.730	429.539	309.285
Ganancia neta controladora	millones	87.023	76.512	295.464	217.310

En el tercer trimestre: los ingresos consolidados sumaron \$1,3 billones registrando un crecimiento de 33,0% respecto al mismo período del año anterior. Las operaciones en Colombia alcanzaron ingresos por \$1,16 billones representando el 89,5% y Centroamérica sumó \$136.000 millones aportando el 10,5%.

En Colombia, los ingresos estuvieron impulsados por una mayor generación y comercialización mayorista tanto en contratos como en el spot, un incremento en los GWh comercializados ante una mejor demanda y los ingresos por uso y conexión de redes aumentaron por nuevos activos que entraron en operación comercial. En Centroamérica los ingresos aumentaron por una mayor generación hidráulica respecto al mismo trimestre del año anterior.

Los costos de ventas del trimestre fueron de \$900.000 millones con un incremento de 32,8%, lo cual se explica principalmente por mayores costos variables por la mayor generación, restricciones y transportes, y mayores costos fijos de materiales y mantenimiento.

Los gastos administrativos registraron un aumento de 12,0% y alcanzaron \$86.200 millones debido principalmente a mayores gastos generales y a mayores depreciaciones y amortizaciones.

El ebitda en el trimestre fue de \$424.000 millones con un incremento de 34,1% debido a un margen de contribución positivo de todos los segmentos, a una mayor energía comercializada y una mayor cantidad de infraestructura puesta a disposición para nuestros clientes.

Los gastos financieros netos (ingresos, gastos y diferencia en cambio) en el trimestre fueron de \$136.000 millones con un de \$68.000 millones, de los cuales \$34.000 millones de explican por el aumento de los indexadores en el último año, tanto el IPC como la IBR.

Los impuestos a las ganancias consolidados fueron de \$61.000 millones en el trimestre y crecieron 28,2% debido al incremento en la tasa nominal de impuestos y al aumento en la ganancia antes de impuestos de \$20.000 millones respecto al mismo período del año anterior. La tasa efectiva de renta se mantiene en el rango alto.

En el trimestre se presentó una contribución positiva de los distintos segmentos que llevaron a una ganancia neta consolidada de \$111.000 millones con un crecimiento de 6,4%. La ganancia neta atribuible a propietarios de la controladora alcanzó \$87.000 millones con un aumento de 13,7%.

La compañía cerró el trimestre con una deuda consolidada de \$5,64 billones y un indicador de apalancamiento de 3,12 veces deuda neta a ebitda. La vida media de la compañía está en 5,65 años.

Los ingresos de Celsia se distribuyen generando bienestar para terceros. Así se han comportado en lo corrido del año:

- Ingresos obtenidos por \$3,81 billones, de los cuales la compañía registró en costos de ventas \$2,55 billones (67% de sus ingresos) destinados a pagar los gastos asociados a su operación. Son recursos que reciben en su mayoría otros operadores del mercado eléctrico y proveedores que apoyan en la prestación del servicio, principalmente mipymes.
- En gastos administrativos y otros se registran \$274.000 millones (correspondientes al 7% del ingreso). Estos recursos están destinados a pagar principalmente a colaboradores y apoyar a las comunidades con programas sociales y ambientales.
- Los gastos financieros son \$371.000 millones (9% de los ingresos) destinados al pago de préstamos con los bancos.
- La compañía tiene una provisión de \$233.000 millones (6% del ingreso) que van al gobierno por impuestos y contribuciones.
- Finalmente, se registran \$429.000 millones (11% del ingreso) que se distribuye entre los accionistas por sus inversiones.
- Se destaca que la compañía ha realizado un esfuerzo financiero por \$175.000 millones para apoyar a sus clientes mediante el mecanismo de opción tarifaria que permite mitigar los incrementos en la factura.
- La compañía ha direccionado \$492.000 millones (115% de la utilidad neta consolidada) a inversiones de infraestructura en la red para mejorar la calidad de servicio para los clientes.

Ajuste en las tarifas cuidando la sostenibilidad financiera y operativa

La compañía se adhirió al llamado del Gobierno Nacional para lograr una reducción de la tarifa de energía y aliviar el bolsillo de los consumidores en un contexto coyuntural de alta inflación. Es así como los clientes de energía del **Valle del Cauca** y el **Tolima** percibirán una reducción acumulada en las facturas que reciban en noviembre y diciembre, que se estima sea entre el 5% y el 15%, según las condiciones particulares de cada mercado. Como generador, Celsia también realizó una negociación voluntaria de sus contratos de venta de energía con comercializadores que permitió un descuento cercano al 9%.

“Se logró encontrar un balance entre el beneficio a los clientes y la necesidad de asegurar los recursos para mantener y fortalecer la red, aumentar el cubrimiento, mejorar la calidad de servicio para los colombianos y preservar los principios de solidaridad y suficiencia financiera que es un pilar básico de la Ley 142/143 de 1994”, comentó Ricardo Sierra.

Noticias relevantes del trimestre

- **Inicio de operación Termoeléctrica El Tesorito:** esta planta de respaldo a gas con una capacidad de 200 MW entró en operación comercial el pasado 14 de septiembre. El proyecto se adelantó en conjunto con Proeléctrica y Canacol, y se invirtieron más de USD 210 millones. Cuenta con una tecnología eficiente a la hora de generar de tal forma que puede cubrir la variabilidad de las plantas renovables no convencionales y es un soporte ante futuros fenómenos del Niño.

Tesorito se propuso ser un generador de desarrollo para la región desde su llegada a Sahagún. Se han realizado inversiones sociales y ambientales, se destacan obras de pavimentación de vías, internet público gratuito, paquetes escolares, construcción de parques, acueducto y escuela. También generó más de 1.000 empleos en su pico más alto de construcción.

- **Inicia operación la granja solar Sincé y se avanza en la construcción de 9 granjas solares:** que sumarán 208 MW. Estos proyectos están ubicados en el Valle, Tolima y Sucre, y se estima una generación de 3.500 empleos durante la fase de construcción. Estas plantas suministrarán energía para el SIN (Sistema Interconectado Nacional) y a algunas compañías para sus procesos productivos. Recientemente se puso en operación Celsia Solar Sincé con una capacidad de 19,9 MW, con una inversión de 20 millones de dólares. Es la primera con sistema de *trackers* que siguen el movimiento del sol para aprovechar la radiación mejorando su rendimiento. Esta instalación, en su fase constructiva generó más de 400 empleos y más de 10% fueron mujeres.
- **Obras por impuestos:** la Agencia de Renovación del Territorio (ART) aprobó a Celsia la ejecución de otros 11 proyectos sociales y ambientales de alto impacto para desarrollar en 5 departamentos y 16 municipios del país mediante el mecanismo de Obras por Impuestos, con una inversión de \$71 mil millones.
- **100 escuelas con internet gratis:** Celsia llegó a la sede educativa pública número 100 conectada al servicio de internet gratis en Valle del Cauca y Tolima, con lo cual beneficia a más de 52.000 estudiantes de estratos 1, 2 y 3, que ahora pueden navegar con las mejores velocidades, disfrutar de sus clases con nuevas herramientas y métodos pedagógicos, acceder a un universo de conocimientos y presentar sin inconveniente sus pruebas.

Teleconferencia de presentación de resultados

Viernes 4 de noviembre de 2022 a las 8:00 a.m., hora de Bogotá, se realizará la transmisión en línea de la presentación de resultados trimestrales. Para conectarse, haga clic en el siguiente enlace:

[Presentación de resultados tercer trimestre de 2022](#)

Código de acceso para ingresar a la reunión: 805852

Principales cifras financieras consolidado

	Unidades	3T2022	3T2021	Δ	2022	2021	Δ
Ingresos ordinarios		1.299.873	977.715	33,0%	3.817.347	2.898.088	31,7%
Ganancia bruta	COP millones	400.050	300.343	33,2%	1.267.873	894.323	41,8%
Ebitda		424.168	316.412	34,1%	1.336.911	966.061	38,4%
Margen ebitda	%	32,6%	32,4%	20 pb	35,0%	33,3%	170 pb
Ganancia neta	COP millones	111.428	104.730	6,4%	429.539	309.285	38,9%
Ganancia neta controladora		87.023	76.512	13,7%	295.464	217.310	36,0%

Principales cifras financieras separado

	Unidades	3T2022	3T2021	Δ	2022	2021	Δ
Ingresos		88.336	114.709	-23,0%	343.312	339.298	1,2%
Ingresos MPP	COP millones	72.337	100.804	-28,2%	290.442	315.526	-7,9%
Ganancia bruta		80.844	115.230	-29,8%	323.488	322.869	0,2%
Ganancia neta	COP millones	69.747	72.333	-3,6%	278.053	212.032	31,1%

Estados de resultados consolidado
Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre		Tres meses del 1 de julio al 30 de septiembre	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos operacionales				
Ingresos de actividades ordinarias	3.817.347.041	2.898.087.672	1.299.873.398	977.714.697
Costos de Ventas	(2.549.473.962)	(2.003.764.677)	(899.823.319)	(677.371.848)
Ganancia bruta	1.267.873.079	894.322.995	400.050.079	300.342.849
Otros ingresos	24.168.534	7.981.989	6.524.187	3.891.558
Gastos de administración	(251.523.039)	(221.390.310)	(86.199.837)	(76.950.026)
Otros gastos	(25.175.532)	(32.668.527)	(6.608.991)	(9.000.858)
Método de participación patrimonial, neto	(2.848.673)	1.209.742	(5.263.733)	2.077.583
Ganancia antes de financieros	1.012.494.369	649.455.889	308.501.705	220.361.106
Ingresos financieros	12.874.279	22.924.589	3.603.219	7.601.595
Gastos financieros	(370.967.969)	(230.365.591)	(158.071.501)	(81.750.413)
Diferencia en cambio, neto	8.606.381	17.798.266	18.635.167	6.292.476
Ganancia antes de impuestos	663.007.060	459.813.153	172.668.590	152.504.764
Impuestos a las ganancias	(233.468.173)	(150.528.621)	(61.240.885)	(47.774.896)
Ganancia neta del periodo	429.538.887	309.284.532	111.427.705	104.729.868
Ganancia atribuible a:				
Propietarios de la controladora	295.464.148	217.309.544	87.022.864	76.512.106
Participaciones no controladoras	134.074.739	91.974.988	24.404.841	28.217.762
	429.538.887	309.284.532	111.427.705	104.729.868

Estados de situación financiera consolidado
Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	sep-22	dic-21
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, plantas y equipos, neto	10.281.914.603	9.074.663.043
Activos por derechos de uso	73.535.943	82.060.402
Activos intangibles, neto	368.006.997	323.489.284
Crédito mercantil	1.076.992.052	986.781.743
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	291.788.708	298.372.220
Otras inversiones financieras	271.413.056	245.985.331
Otros activos no financieros	131.221.679	115.071.033
Deudores comerciales y otras por cobrar, neto	376.819.535	217.533.561
Activos por impuestos diferidos	604.082	2.584.849
Total activo no corriente	12.872.296.655	11.346.541.466
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	208.156.783	252.799.348
Instrumentos financieros derivados	-	1.591.851
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	897.476.967	829.557.417
Inventarios, neto	186.736.687	133.104.315
Otros activos no financieros	65.510.921	55.188.800
Activos por impuesto corriente	215.984.162	47.416.467
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13.854.041	15.289.566
Total activo corriente	1.587.719.561	1.334.947.764
Total Activo	14.460.016.216	12.681.489.230
Pasivo y patrimonio		
Patrimonio		
Capital emitido	267.493	267.493
Primas en colocación de acciones	1.822.194.921	1.822.194.921
Reservas	2.319.608.294	2.308.379.050
Ganancia neta del periodo	295.464.148	334.546.584
Otro resultado integral	842.105.577	656.699.511
Ganancias acumuladas	239.368.031	246.672.210
Ganancias acumuladas balance apertura	20.585.359	20.585.359
Otras participaciones patrimoniales	-545.172.232	-542.983.070
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	4.994.421.591	4.846.362.058
Participaciones no controladoras	1.498.904.601	1.475.559.167
Total patrimonio neto	6.493.326.192	6.321.921.225
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras y bonos	4.564.857.798	3.982.114.327
Pasivos por derechos de uso activos	57.792.502	54.849.839
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	118.359.057	111.674.023
Pasivos por impuestos diferidos	451.836.213	417.240.074
Beneficios a los empleados	123.173.686	121.408.499
Total pasivo no corriente	5.316.019.256	4.687.286.762
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras y bonos	1.129.105.120	492.082.966
Instrumentos financieros derivados	-	-
Pasivos por derechos de uso activos	3.625.280	13.408.029
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar	1.074.740.788	831.295.169
Provisiones	19.729.619	159.928.456
Pasivos por impuesto corriente	234.388.936	72.561.852
Beneficios a los empleados	70.435.253	63.542.241
Otros pasivos	115.193.027	31.690.879
Pasivos asociados a activos mantenidos para la venta	3.452.745	7.771.651
Total Pasivo Corriente	2.650.670.768	1.672.281.243
Total pasivo	7.966.690.024	6.359.568.005
Total pasivo y patrimonio	14.460.016.216	12.681.489.230

CELSIA SEPARADO

Ingreso separado

Los ingresos durante el tercer trimestre sumaron \$88.336 millones registrando una disminución de 23,0% respecto al año anterior debido a una disminución en los resultados no operacionales de los negocios que se han visto afectados por la aceleración de las tasas de interés. En lo corrido del año, los ingresos suman \$343.312 millones y registran un crecimiento de 1,2%.

En el trimestre, los ingresos por método de participación patrimonial explican el 81,9% del total de ingresos y alcanzaron \$72.337 millones con una disminución de 28,2%.

En Celsia Colombia se registraron resultados operacionales positivos:

- Incremento en la energía producida (+14,9%) y en la venta de energía tanto en contratos como al spot (+10,5%).
- Incremento de los ingresos de 35,5% en el trimestre por un buen desempeño en generación, distribución y comercialización.
- El ebitda de Celsia Colombia consolidado creció 35,7% y alcanzó \$338.565 millones, mientras que la ganancia neta fue de \$68.262 millones con una disminución de 24,0% producto del aumento en los indexadores de la deuda y el incremento de las tasas de interés y la tasa nominal de impuestos.

En la región Centroamérica se presentaron buenos resultados por:

- Aumento en la energía producida en 9,9%.
- El ebitda de Centroamérica creció 13,3% en dólares y alcanzó \$18,7 millones.
- La utilidad neta fue de USD 5,6 millones.

Los otros ingresos operacionales, asociados al cargo por confiabilidad de la planta Merilétrica y a los ingresos por administración de riesgos, sumaron \$15.999 millones con un crecimiento de 15,1%.

Costos, gastos y otros gastos netos separado

En el trimestre los costos operacionales fueron de \$7.491 millones en comparación con un ingreso de \$521 millones el año anterior por una reclasificación de aproximadamente \$6.774 millones por el deterioro del transformador de Merilétrica que fue llevado al otro gasto. En lo corrido del año el costo de ventas alcanza \$19.824 millones con un aumento de 20,7% por un mayor costo por seguros debido a que el año anterior no se tenía registrada pues la vigencia es por 18 meses. También por un mayor costo de O&M debido a que este año se realizó mantenimiento de la subestación de 230kV y de la turbina de Merilétrica.

Los gastos de administración fueron de \$7.914 millones y crecieron 5,9% y en lo corrido del año estos gastos alcanzan \$23.856 millones con un aumento de 10,3%, en línea con la variación de la inflación de los últimos doce meses.

En el trimestre se registraron otros ingresos netos por \$104 millones en comparación con los otros gastos netos del año anterior por \$34.723 millones cuando se registró el gasto por deterioro de la inversión para avanzar en el proceso de disolución de BLM. En lo corrido del año se registran otros gastos netos por \$4.976 millones.

Ingresos y gastos financieros separado

Los ingresos financieros fueron de \$16.047 millones y crecieron 50,9% en el tercer trimestre de en línea con el indexador que tiene la cuenta por cobrar a Celsia Colombia (el IPC para calcular los intereses pasó de 4,44% en septiembre de 2021 a 10,84%). En lo corrido del año, los ingresos financieros suman \$43.276 millones y crecen 54,0%.

Por su parte los gastos financieros fueron \$27.083 millones y crecieron 95,6% por el aumento en los indexadores y en el stock de la deuda. En lo corrido del año, los gastos financieros alcanzan \$69.131 millones con un crecimiento de 97,9%.

Impuestos separado

En el trimestre se registró un gasto por impuesto a las ganancias por \$1.200 millones con una disminución de 51,1% respecto al año anterior. En lo corrido del año, se registra un gasto por impuestos de \$131 millones.

Ganancia neta separado

La ganancia neta en el trimestre disminuyó 3,6% y alcanzó \$69.747 millones debido principalmente al menor ingreso registrado por el método de participación. En lo corrido del año, las ganancias netas alcanzan \$278.053 millones con un crecimiento de 31,1%.

Estados de resultados separado
Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre		Tres meses del 1 de julio al 30 de septiembre	
	2022	2021	2022	2021
Método de participación patrimonial, neto	290.442.382	315.526.273	72.337.043	100.804.009
Otros Ingresos netos operacionales	52.869.857	23.771.344	15.999.023	13.904.614
Ingresos de actividades ordinarias	343.312.239	339.297.617	88.336.066	114.708.623
Costo de ventas	-19.824.020	-16.428.812	-7.491.600	521.381
Ganancia bruta	323.488.219	322.868.805	80.844.466	115.230.004
Otros ingresos	441.767	37.608.153	113.069	37.570.377
Gastos de administración	-23.855.574	-21.637.848	-7.914.294	-7.473.549
Otros gastos	-5.418.266	-137.426.438	-8.230	-72.292.976
Ganancia antes de financieros	294.656.146	201.412.672	73.035.011	73.033.856
Ingresos financieros	43.275.806	28.101.836	16.047.124	10.633.464
Gastos financieros	-69.131.457	-34.938.457	-27.083.283	-13.847.900
Diferencia en cambio, neto	9.383.998	19.567.486	8.949.353	4.969.261
Ganancia antes de impuestos	278.184.493	214.143.537	70.948.205	74.788.681
Impuestos a las ganancias	-131.121	-2.111.211	-1.200.790	-2.455.978
Ganancia neta del periodo	278.053.372	212.032.326	69.747.415	72.332.703

Estados de situación financiera separado
Por los periodos intermedios terminados al 30 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	109.264.088	114.010.989
Activos por derecho de uso	5.575.111	7.087.818
Activos intangibles, neto	213.449	275.347
Inversiones en subsidiarias	5.690.785.231	5.381.345.433
Inversiones en asociadas	1.458.380	-
Otras inversiones financieras	160.685.363	121.325.641
Pagos anticipados y otros activos no financieros	1.270.311	916.312
Deudores comerciales y cuentas por cobrar entidades relacionadas, neto	584.257.349	568.333.533
Total, activo no corriente	6.553.509.282	6.193.295.073
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.344.315	2.037.016
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar entidades relacionadas, neto	65.226.068	31.628.109
Inventarios, neto	2.410.057	2.268.137
Pagos anticipados y otros activos no financieros	4.003.613	5.600.757
Activos por impuesto corriente	10.032.376	6.141.757
Total, activo corriente	85.016.429	47.675.776
Total, activo	6.638.525.711	6.240.970.849
Pasivo y patrimonio		
Patrimonio		
Capital emitido	267.493	267.493
Primas en colocación de acciones	1.822.194.921	1.822.194.921
Reservas	2.634.525.607	2.623.296.364
Ganancia neta del período	278.053.372	341.850.763
Otro resultado integral	798.242.853	586.014.771
Pérdida acumulada	(8.943.199)	(8.943.199)
Ganancias acumuladas balance de apertura	20.585.359	20.585.359
Otras participaciones patrimoniales	(2.189.162)	-
Total, patrimonio neto	5.542.737.244	5.385.266.472
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras y bonos	745.212.780	626.085.092
Pasivos por arrendamiento	5.614.600	5.477.947
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	118.359.058	111.674.023
Pasivos por impuestos diferidos	14.902.369	14.772.658
Total, pasivo no corriente	884.088.807	758.009.720
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras y bonos	14.863.372	4.727.099
Pasivos por arrendamiento	593.769	1.974.083
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar entidades relacionadas, neto	187.481.041	83.132.182
Provisiones	877.802	877.802
Pasivos por impuesto corriente	81.910	942.069
Beneficios a empleados	5.549.202	6.032.879
Otros pasivos no financieros	2.252.564	8.543
Total, pasivo corriente	211.699.660	97.694.657
Total, pasivo	1.095.788.467	855.704.377
Total, pasivo y patrimonio	6.638.525.711	6.240.970.849

Indicadores

Consolidado

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	3T2022	Dic. 2021
Pasivo / Activo (Nivel de endeudamiento)	%	55,1	50,1
Pasivo corriente / Total pasivo (corto plazo)	%	33,3	26,3
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	Veces	0,60	0,80
Efectivo y equivalentes	Millones	\$208.157	\$252.799
Indicadores de rentabilidad	Unidad	Acum.22	Acum.21
Margen bruto	%	33,7	30,5
Margen operacional	%	27,2	23,0

Separado

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	3T2022	Dic. 2021
Pasivo / Activo (Nivel de endeudamiento)	%	16,5	13,7
Pasivo corriente / Total pasivo (corto plazo)	%	19,3	11,4
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	Veces	0,40	0,49
Efectivo y equivalentes	Millones	\$3.344	\$2.037
Indicadores de rentabilidad	Unidad	2T2022	1T2021
Margen bruto	%	94,2	93,3
Margen operacional	%	87,3	86,9