

Resultados Financieros

Primer trimestre 2023



CETSA reportó desempeño positivo en el primer trimestre

- *Los ingresos alcanzaron COP 39.241 millones registrando un crecimiento de 12,3%.*
- *El EBITDA fue de COP 13.848 millones con un crecimiento de 27,2%.*
- *La ganancia neta registró COP 8.482 millones con un crecimiento de 53,1%.*

Resultados operacionales y financieros

Los ingresos en el trimestre se ubicaron en COP 39.241 millones con un crecimiento de 12,3% respecto al mismo trimestre del año anterior. Generación contribuyó con COP 2.125 millones registrando un crecimiento de 5%.

En el mercado eléctrico nacional, el precio de bolsa nacional registró en el trimestre un promedio de COP 385,1 por kWh con un crecimiento de 30,8% respecto al año anterior. El precio promedio de los contratos de CETSA alcanzó COP 313,8 por kWh con un incremento de 23,5%.

Los ingresos de comercialización sumaron COP 33.232 millones con un incremento de 10% principalmente por mayor tarifa en el mercado regulado y no regulado. El aumento de las tarifas se da principalmente por el índice de precios al consumidor (IPC) e índice de precios al productor (IPP). Por su parte, el uso y conexión de redes alcanzó COP 2.218 millones con un aumento de 93%, explicado principalmente por una mayor eliminación interna en 2022 aunado a la alta variación del IPP interanual, los nuevos activos que entraron en operación comercial y el ajuste al WACC regulatorio que pasó del 11,64% al 12,09% desde mayo/2022. Los otros servicios operacionales que sumaron COP 1.665 millones aumentaron 6%, principalmente por el crecimiento del portafolio de productos y servicios para clientes que se vienen desarrollando.

El costo de ventas alcanzó en el trimestre COP 25.721 millones con un incremento de 6%. El gasto administrativo fue de COP 1.073 millones con una disminución de 10%.

El EBITDA en el primer trimestre fue de COP 13.848 millones con un crecimiento de 27,2% explicado por los mayores ingresos y la menor ejecución en los gastos de administración y costos fijos. El margen ebitda fue de 35,3% con una mejora de 413 pb.

Se presentaron ingresos financieros netos y diferencia en cambio por COP 789 millones en el primer trimestre en comparación con los ingresos financieros netos y diferencia en cambio por COP 39,5 millones del mismo periodo del año anterior. El incremento corresponde a superior rentabilidad de las tasas en colocación de excedentes que permiten obtener un mayor rendimiento.

Los impuestos a las ganancias fueron de COP 4.696 millones con un crecimiento de 17% por la mayor utilidad antes de impuesto.

La ganancia neta fue de COP 8.482 millones con un crecimiento de 53,1% debido a un buen desempeño operacional y financiero de los segmentos del negocio.

Cifras principales

Financieros	Unidades	1T2023	1T2022	Variación
Ingresos ordinarios	COP mm	39.241	34.948	12,3%
Ebitda	COP mm	13.848	10.888	27,2%
Margen ebitda	%	35,3%	31,2%	13,3%
Ganancia neta	COP mm	8.482	5.541	53,1%

Generación	Unidades	1T2023	1T2022	Variación
Energía producida	GWh	15	20	-26,4%

Comercialización mayorista	Unidades	1T2023	1T2022	Variación
Ventas en contratos	GWh	16	21	-20,1%
Ventas en bolsa	GWh	0	0	

Distribución	Unidades	1T2023	1T2022	Variación
Pérdidas de energía	%	7,2%	7,8%	-8,5%
Recaudo	%	99,1%	97,1%	2,0%
SAIDI Regulatorio	Horas	0,38	0,43	-12,2%
SAIFI Regulatorio	Veces	0,36	0,51	-30,0%
Ventas regulado	GWh	35	35	-2,6%
Ventas no regulado	GWh	10	13	-20,6%
Clientes	Cantidad	67.655	66.061	2,4%

Estado de resultados

Períodos intermedios que terminaron el 31 de marzo de 2023

Valores expresados en miles de pesos colombianos

	1T2023	1T2022
Ingresos de actividades ordinarias	39.241.426	34.947.626
Costo de Ventas	(25.721.257)	(24.214.726)
Ganancia bruta	13.520.169	10.732.900
Otros ingresos	130.285	238.478
Gastos de administración	(1.073.343)	(1.197.765)
Otros gastos	(188.128)	(261.016)
Ganancia antes de financieros	12.388.983	9.512.597
Ingresos financieros	975.645	219.702
Gastos financieros	(193.516)	(222.694)
Diferencia en cambio, neto	7.207	42.563
Ganancia antes de impuestos	13.178.319	9.552.168
Impuestos a las ganancias	(4.696.185)	(4.010.509)
Ganancia neta del periodo	8.482.134	5.541.659

Estado de situación financiera

Períodos intermedios que terminaron el 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Valores expresados en miles de pesos colombianos

	mar-23	dic-22
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	153.425.136	154.088.301
Activos por derecho de uso	208.637	237.577
Activos intangibles, neto	280.220	340.863
Otras inversiones financieras	788.937	1.027.206
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	22.171.535	21.851.017
Total activo no corriente	176.874.465	177.544.964
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.317.333	10.425.309
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	16.918.712	19.544.894
Inventarios	5.365.753	5.040.309
Pagos anticipados y otros activos no financieros	870.399	1.305.727
Activos por impuesto corriente	1.983.591	69.931
Total activo corriente	48.455.788	36.386.170
Total activo	225.330.253	213.931.134
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	-	5.315
Pasivos por derecho de uso de activos	172.774	172.774
Pasivos por impuestos diferidos	11.892.095	11.987.806
Beneficios a empleados	451.803	459.161
Total pasivo no corriente	12.516.672	12.625.056
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	243.102	347.141
Pasivos por derecho de uso de activos	40.864	66.901
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	33.632.477	13.112.276
Provisiones	755.708	985.350
Pasivos por impuesto corriente	13.485.452	8.925.300
Beneficios a empleados	842.681	893.701
Otros pasivos	3.630.191	4.775.902
Total pasivo corriente	52.630.475	29.106.571
Total pasivo	65.147.147	41.731.627
Patrimonio		
Capital emitido	3.320	3.320
Primas en colocación de acciones	6.423.301	6.423.301
Reservas	75.042.741	67.549.430
Ganancias del periodo	8.482.134	27.753.577
Otro resultado integral	414.223	652.492
Ganancias acumuladas	2.241.749	2.241.749
Ganancias acumuladas balance apertura	67.575.638	67.575.638
Total patrimonio neto	160.183.106	172.199.507
Total pasivo y patrimonio	225.330.253	213.931.134