

# Resultados Financieros

## Segundo trimestre 2023



### CETSA reportó desempeño positivo en el segundo trimestre

- *Los ingresos alcanzaron \$41.073 millones registrando un crecimiento de 7,9%.*
- *El ebitda fue de \$14.744 millones con un crecimiento de 20,9% debido a la contribución positiva de la mayoría de los segmentos.*
- *La ganancia neta registró \$8.574 millones con un crecimiento de 9,8% respecto al mismo período del año anterior.*

### Resultados operacionales y financieros

Los ingresos en el trimestre se ubicaron en \$41.073 millones con un crecimiento de 7,9% respecto al mismo trimestre del año anterior. Generación contribuyó con \$3.393 millones registrando un importante crecimiento de 208%, comportamiento que se explica por una mayor tarifa de venta en contratos de +203,4 \$/kWh.

En el mercado eléctrico nacional, el precio de bolsa nacional registró en el trimestre un promedio de \$429,7 por kWh con un crecimiento del 276% respecto al año anterior. El precio promedio de los contratos que atienden el mercado regulado alcanzó un promedio de 276,1 \$/kWh con un incremento de 4,7%.

Los ingresos de comercialización sumaron \$33.182 millones en línea con el mismo trimestre del año anterior. Por su parte, el uso y conexión de redes alcanzó \$2.424 millones con un aumento de 27,7% explicado principalmente por mayores ingresos en el sistema de distribución local (SDL) por la indexación interanual, los nuevos activos que entraron en operación comercial y ajuste al WACC regulatorio que pasó del 11,64% al 12,09% desde mayo/2022. Los otros servicios operacionales que sumaron \$2.074 millones, aumentando 51,4% principalmente por el crecimiento del portafolio de productos y servicios para clientes que se vienen desarrollando.

En lo corrido del año los ingresos sumaron \$80.315 millones con un aumento de 10,0%.

El costo de ventas alcanzó en el trimestre \$26.742 millones con un incremento de 2,4%. En lo corrido del año el costo de ventas es de \$52.463 millones con un aumento de 4,3% debido principalmente a mayores costos del transporte de la energía.

El gasto administrativo fue de \$995 millones en el trimestre con una disminución de 13,4% y en lo corrido del año alcanza \$2.068 millones con una disminución de 11,8%. La disminución obedece a menor provisión de cartera.

El ebitda en el segundo trimestre fue de \$14.744 millones con un crecimiento de 20,9% explicado por los mayores ingresos y una menor ejecución de los gastos de administración. El margen ebitda fue de 35,9% con una mejora de 386 pb. En lo corrido del año el ebitda alcanza \$28.592 millones con un incremento de 23,9%.

Se presentaron ingresos financieros netos y diferencia en cambio por \$168 millones. En lo corrido del año el monto alcanza \$957 millones. El incremento frente al año anterior corresponde a colocación de excedentes en renta fija que permiten obtener un mayor rendimiento.

Los impuestos a las ganancias fueron de \$5.048 millones con un crecimiento de 79,6%. En lo corrido del año, los impuestos a las ganancias suman \$9.745 millones con un aumento de 42,8%.

La ganancia neta en el trimestre fue de \$8.574 millones con un crecimiento de 9,8% debido a un buen desempeño operacional y financieros de los segmentos del negocio. En lo corrido del año, la ganancia neta suma \$17.056 millones con un aumento de 27,7%.

## Cifras principales

Financieros	Unidades	2T2023	2T2022	Variación	2023	2022	Variación
Ingresos ordinarios	COP mm	41.073	38.059	7,9%	80.315	73.006	10,0%
EBITDA	COP mm	14.744	12.191	20,9%	28.592	23.079	23,9%
Margen EBITDA	%	35,9%	32,0%	12,1%	35,6%	31,6%	12,6%
Ganancia neta	COP mm	8.574	7.810	9,8%	17.056	13.352	27,7%

Generación	Unidades	2T2023	2T2022	Variación	2023	2022	Variación
Energía producida	GWh	17	22	-20,9%	32	41	-23,4%

Comercialización mayorista	Unidades	2T2023	2T2022	Variación	2023	2022	Variación
Ventas en contratos	GWh	18	22	-18,0%	35	43	-18,9%
Ventas en bolsa	GWh	0,0	0,0		0,0	0,0	

Distribución	Unidades	2T2023	2T2022	Variación	2023	2022	Variación
Pérdidas de energía	%	6,7%	7,7%	-12,9%	6,7%	7,7%	-12,9%
Recaudo	%	96,7%	96,9%	-0,2%	97,8%	97,0%	0,9%
SAIDI	Horas	0,8	0,4	105,5%	1,2	0,8	43,6%
SAIFI	Veces	0,5	0,4	8,9%	0,8	0,9	-12,6%
Ventas regulado	GWh	36	36	0,3%	71	72	-1,1%
Ventas no regulado	GWh	10	12	-17,2%	20	25	-18,9%
Clientes	Cantidad	67.966	66.568	2,1%	67.966	66.568	2,1%

# COMPAÑÍA DE ELECTRICIDAD DE TULUÁ S.A. E.S.P. CETSA E.S.P.

## Estado de situación financiera condensado

Por los periodos intermedios terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Notas	Junio 2023	Diciembre 2022
<b>Activo</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	6	152.969.595	154.088.301
Activos por derechos de uso		189.945	237.577
Activos intangibles, neto	7	219.950	340.863
Otras inversiones financieras	10.4	1.017.052	1.027.206
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		20.187.668	21.851.017
<b>Total activo no corriente</b>		<b>174.584.210</b>	<b>177.544.964</b>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	13.040.818	10.425.309
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		19.640.706	19.544.894
Inventarios, neto	9	5.422.071	5.040.309
Pagos anticipados y otros activos no financieros		590.543	1.305.727
Activos por impuesto corriente		6.237.369	69.931
<b>Total activo corriente</b>		<b>44.931.507</b>	<b>36.386.170</b>
<b>Total activo</b>		<b>219.515.717</b>	<b>213.931.134</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Patrimonio</b>			
	10		
Capital emitido		3.320	3.320
Primas en colocación de acciones		6.423.301	6.423.301
Reservas		75.042.741	67.549.430
Ganancia neta del periodo		17.056.313	27.753.577
Otro resultado integral		642.338	652.492
Ganancias acumuladas		2.241.749	2.241.749
Ganancias acumuladas balance apertura		67.575.638	67.575.638
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>168.985.400</b>	<b>172.199.507</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	11	-	5.315
Pasivos por derecho de uso de activos		172.774	172.774
Pasivos por impuestos diferidos		11.794.300	11.987.806
Beneficios a empleados		444.443	459.161
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>12.411.517</b>	<b>12.625.056</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	11	158.133	347.141
Pasivos por derecho de uso de activos		22.459	66.901
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar, neto	22	21.942.573	13.112.276
Provisiones	12	755.708	985.350
Pasivos por impuesto corriente	22	10.449.040	8.925.300
Beneficios a empleados		837.973	893.701
Otros pasivos	22	3.952.914	4.775.902
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>38.118.800</b>	<b>29.106.571</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>50.530.317</b>	<b>41.731.627</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>219.515.717</b>	<b>213.931.134</b>

## COMPAÑÍA DE ELECTRICIDAD DE TULUÁ S.A. E.S.P. CETSA E.S.P.

### Estado de resultados y otro resultado integral condensado

Periodos intermedios que terminaron al 30 de junio

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Notas	Por el periodo de seis meses terminados el 30 junio		Por el periodo de tres meses, del 01 de abril al 30 de junio	
		Junio 2023	Junio 2022	Junio 2023	Junio 2022
Ingresos operacionales					
Ingresos de actividades ordinarias	13	80.314.633	73.006.439	41.073.207	38.058.813
Costo de ventas	14	(52.462.901)	(50.321.202)	(26.741.644)	(26.106.475)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>27.851.732</b>	<b>22.685.237</b>	<b>14.331.563</b>	<b>11.952.338</b>
Otros ingresos	15	262.464	266.695	132.179	28.218
Gastos de administración	16	(2.068.191)	(2.346.098)	(994.847)	(1.148.334)
Otros gastos	15	(202.161)	(345.030)	(14.033)	(84.014)
<b>Ganancia antes de financieros</b>		<b>25.843.844</b>	<b>20.260.804</b>	<b>13.454.862</b>	<b>10.748.208</b>
Ingresos financieros	17	1.399.667	381.381	424.022	161.678
Gastos financieros	17	(464.462)	(414.809)	(270.946)	(192.115)
Diferencia en cambio, neto	17	21.885	(53.665)	14.679	(96.228)
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>26.800.934</b>	<b>20.173.711</b>	<b>13.622.617</b>	<b>10.621.543</b>
Impuestos a las ganancias		(9.744.621)	(6.821.650)	(5.048.436)	(2.811.141)
<b>Ganancia neta del periodo</b>		<b>17.056.313</b>	<b>13.352.061</b>	<b>8.574.181</b>	<b>7.810.402</b>