



Presentación de Resultados TGI

4T2023

Marzo 22, 2024



TGI
Grupo Energía Bogotá

1 ▶ Hechos Relevantes

2 ▶ Desempeño Operacional, Comercial y Financiero

3 ▶ Logros ASG

4 ▶ Perspectivas 2024

1 Hechos relevantes

En el 4T2023 cerramos operaciones financieras relevantes en concordancia con la pesificación, realizamos una gestión comercial proactiva y obtuvimos resultados sobresalientes en materia de sostenibilidad.



Gestión de Deuda

- Refinanciación del crédito Intercompañía a través de los bancos locales por COP 1,342.5 MM (31-Dic USD 351 M) y pago de USD 30 M con recursos propios.
- Cancelación de los forwards del crédito intercompañía en diciembre por USD 37.1 M
- Pago cupón del CCS por la cobertura de los bonos por USD 23.6 M



Gestión Comercial

- Atención Fenómeno del Niño representó **COP 22.737**(USD 5,7 M) 4T2023



Gestión Regulatoria

- Agenda con entidades de Gobierno (MME, DNP, SSPD, ANJE) para lograr Modificación Resolución 175 y Expediente Tarifario



Utilidad Neta
@Dic2023
USD 155 M

Volumen Transportado
Promedio 4T2023
496 MPCD

Incremento 3% vs 4T2022



Ganamos el **Women in Energy Awards** - Categoría Diversidad e Inclusión que otorga la Sociedad de Ingenieros de Petróleo.



Única empresa colombiana con **Distinción Superior Top 1%** de las empresas con mejores resultados en ASG a nivel mundial. Hacemos parte del **Anuario de Sostenibilidad 2024**. **Mantenemos el 1er. puesto de la industria Transporte y Almacenamiento de Petróleo y Gas** de la CSA de S&P Global Score 2023



1

Las cifras financieras estuvieron respaldadas por fenómenos que no se repiten fácilmente (*one time*) y por la continua gestión que se ha realizado a través de los pilares estratégicos



Regulación



~60 USD M anuales Materialización entrada Res.502-035 **reconocimiento revalorización de inversiones por VUN** antes de la Res.175 y que mitiga caída del WACC por entrada Res.175.

Exitosa operación de coberturas con derivados sindicados y forwards.

Costos financieros neutralizados Revaluación peso permitió capturar ingresos que neutralizaron mayor costo de derivados

Propuesta Modificación Res. 175 A través de la expedición de la Res.702, con ajuste en el reconocimiento de VUN y coberturas

Expansión



26 USD M Millones de dólares de **Ingresos incrementales** por gestión comercial y de negocios 2023.

41,7 MPCD **Volumen de transporte Incremental real** anual por los nuevos contratos.

7 MPCD **Bidireccionalidad B-B** producto a Petroquímicas con ingresos por USD 1,4 M a nov 2023.

Continuamos diversificando la oferta de servicios *Midstream* y asegurando la demanda de gas

Eficiencia



25,6 M USD **Impactos de iniciativas de eficiencia implementados** recurrentes acumulados y One Time 2023, **+5,7 MM vs 2022**

16,4 K USD por Km de gasoducto de **costos operacionales**, manteniendo **nivel del segundo cuartil** según benchmark del sector

30 **Nuevas Iniciativas** incluidas en el portafolio 2023 buscando la **sostenibilidad de los resultados**

Hemos desarrollado iniciativas con **impactos implementados por USD 35,8 millones acumulados**

1

Las cifras financieras estuvieron respaldadas por una gestión excepcional de los equipos desde los pilares estratégicos.



Transformación



14,3
USD M

Impactos potenciales identificados en el portafolio a 2030. Por las iniciativas de Biogás/Biometano e Hidrogeno Distribuido

+1
USD M

Obtenidos en recursos de cooperación para el desarrollo de iniciativas de **I+D+i**

1er

Piloto hidrogeno H2 distribuido en vehículos.

Reducción costos a través de nuevas tecnologías en proyectos, por un total de USD 1,3 M

Sostenibilidad



A

Carbono Neutralidad **7 Sedes**
Eficiencia Energética **12 Sedes**
Bonos de carbono **160.000**
Mediciones Fugitivas **100%**
Ecosistemas Restaurados **17Ha**

S

Conexión Gas Rural **892 Personas**
Aulas Solares **18 Instaladas**
Líderes Mujer Rural **288 Formadas**
Emprendimientos **30 Proyectos**

G

Gestión de Riesgos **95% capacitación**
Ética y Cumpli/to **98% capacitación**
Riesgos Emergentes **2 Identificados**
1ros. Pasos en RSE **3 Proveedores**
Compras Sostenibles **1 Contrato**

Cambio y Capacidades



185

Colaboradores Reconocidos por cumplimiento de labores especiales, más **48 por avance de iniciativas**

130

Escuela de Liderazgo Femenino Mujeres de todos los niveles de la organización formadas

53

Líderes en programa Coaching Ejecutivo, Para mejorar habilidades de liderazgo

+200

Colaboradores participando en el proceso de **Transformación**

Continuamos fortaleciendo los equipos apalancando los resultados del proceso de Transformación

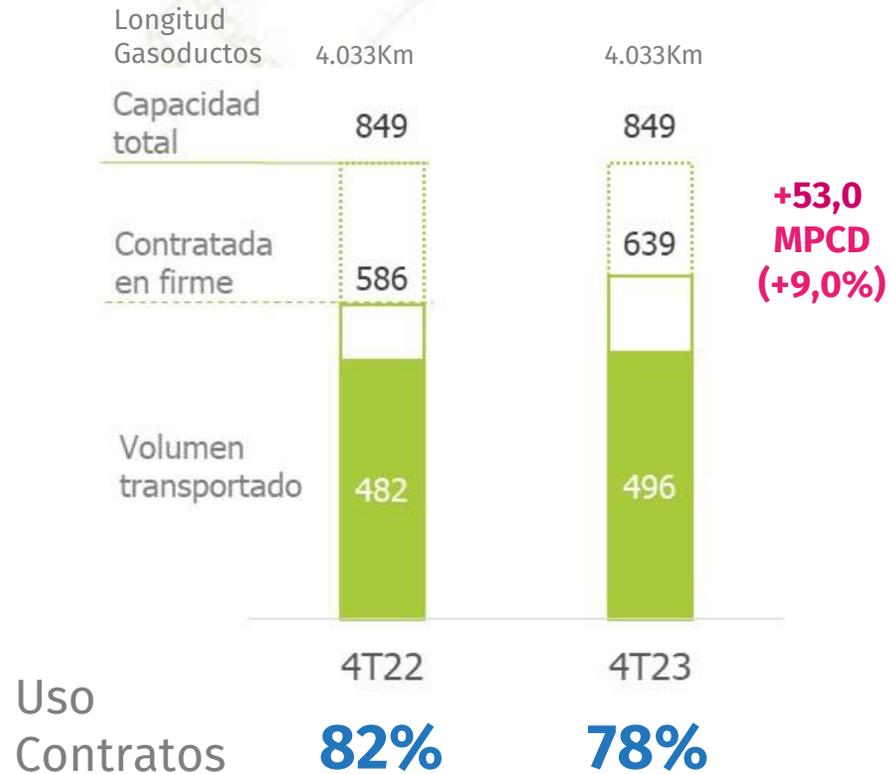
2 | Desempeño Operacional, Comercial y Financiero

Gestión comercial en función de contratación adicional y uso de desvío de rutas contractuales



Operacional

MPCD



Uso Contratos

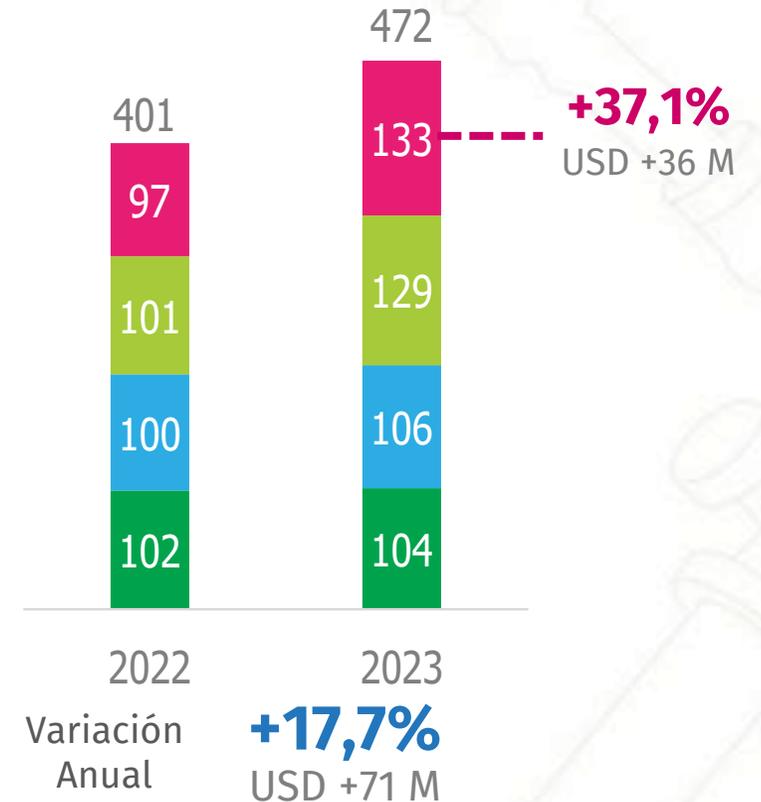
82%

78%

Ingresos

USD M

4T
3T
2T
1T



2022-2023

2 | Desempeño Operacional, Comercial y Financiero

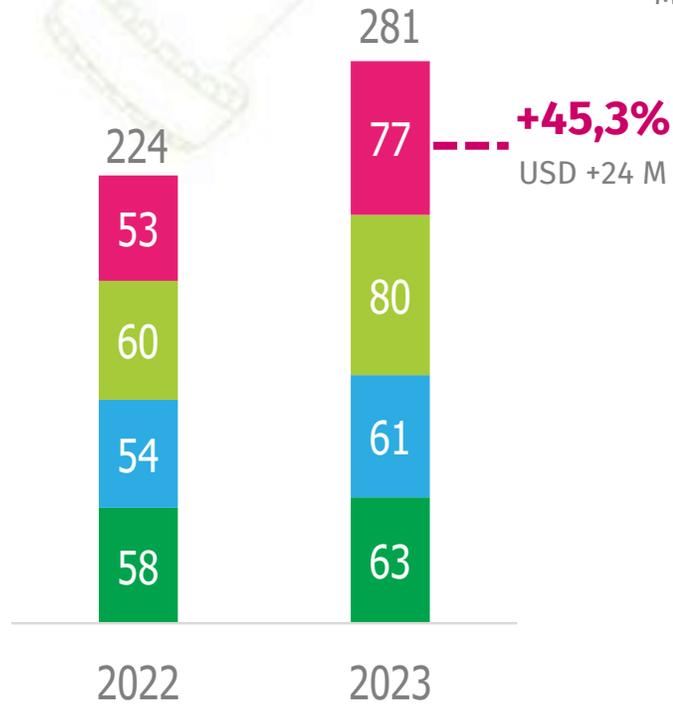
Resultados operacionales positivos, ingresos financieros por recompra de bono e incremento de tasas de interés, y utilidad neta afectada por gastos financieros y diferencia en cambio.



Utilidad Operacional

USD M

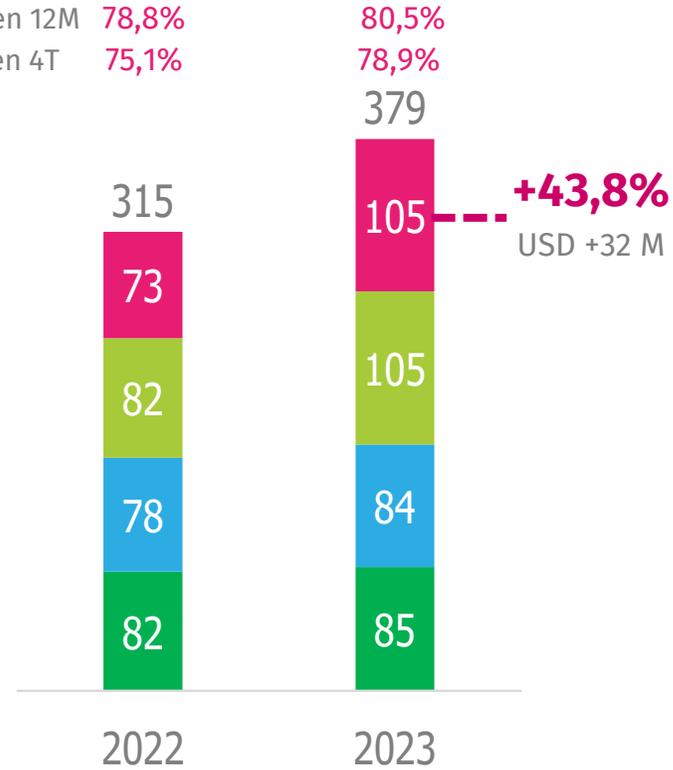
4T
3T
2T
1T



EBITDA

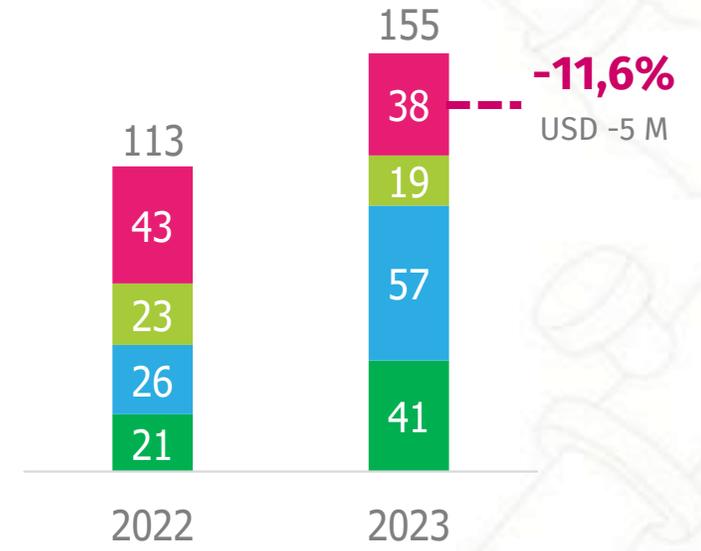
USD M

Margen 12M 78,8%
Margen 4T 75,1%



Utilidad Neta

USD M



Variación
2022-2023

+25,4%
USD +57 M

+20,3%
USD +64 M

+37,2%
USD +42 M

2 | Desempeño Operacional, Comercial y Financiero

Recompra parcial del bono mejoró el perfil de deuda y los indicadores



Deuda

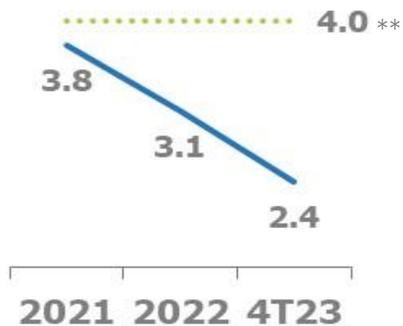
Dic-23



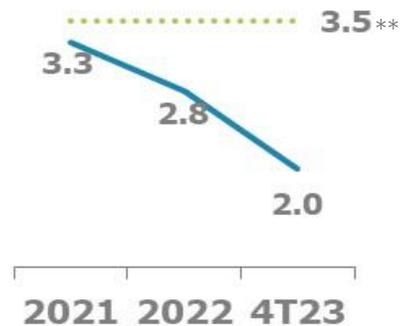
Tasa 17,3%

Promedio ponderado del costo de la deuda en COP

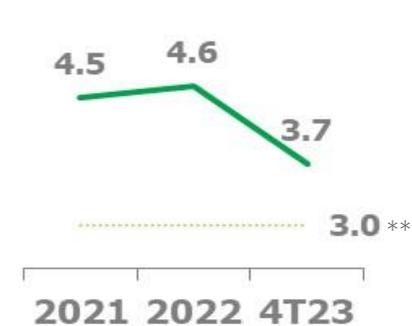
Deuda bruta/EBITDA UDM*



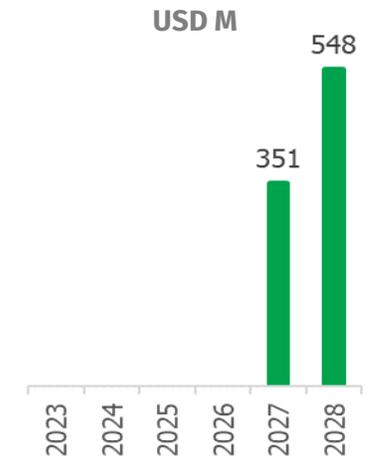
Deuda neta/EBITDA UDM*



EBITDA UDM*/Gastos Financieros



Perfil de Vencimientos



4 | Perspectivas y foco estratégico 2024



TRANSPORTA GAS Y GENERA BIENESTAR PARA

MUCHA GENTE

POR CADA

\$100

QUE INGRESAN:

\$7

PARA COLABORADORES

\$18

PARA PROVEEDORES POR SUS SERVICIOS

\$13

INVERSIÓN PARA MEJORAR EL TRANSPORTE DE GAS

\$31

A LOS BANCOS E INVERSIONISTAS POR SUS PRÉSTAMOS

\$5

AL GOBIERNO POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

\$26

AL DISTRITO DE BOGOTÁ Y A LOS FUTUROS PENSIONADOS.

Cifras proyectadas con flujo de caja

4 | Perspectivas y foco estratégico 2024



Proteger las condiciones del negocio actual, asegurando la modificación definitiva de la Resolución CREG 175 y la publicación Nuevo Expediente Tarifario



Asegurar renovación de contratos y nuevos negocios Midstream:

- Renovación de contratos de transporte de gas USD 174 M
- Desarrollo de 2 proyectos IPATs.
- Nuevos negocios de Midstream.
- 20 MPCD Volumen Incremental



Fortalecer los Esfuerzos en Digitalización & Analítica e Innovación

- Implementación de 8 Pilotos o Iniciativas
- Capital Externo obtenido para Proyectos de I+D+i mínimo por USD 250-700 K.



La visión de empresa sostenible nos seguirá manteniendo como referencia del sector:

- Reducción de Emisiones de 16% respecto línea base (36.478 Ton CO2)
- 800 nuevos beneficiarios en proyectos de Gasificación Rural.
- 30% de la infraestructura con planes de adaptación cambio climático.
- 13 sedes certificadas Sistema de Gestión de Eficiencia Energética y 10 sedes Carbono Neutro.
- Implementación de Estrategia de Economía Circular.



Sostener y lograr nuevas eficiencias:

- Implementar eficiencias nuevas por USD 4 M
- Costos Operacionales en 21,90 KUSD/Km.
- Inversiones en Estrategia de Mantenimientos Mayores por USD 12,2 M.

Guidance 2024

Ingresos
USD M
504 - 516

Ebitda
USD M
380 - 396

Margen Ebitda 75%-77%

Caja
USD M
147

Apalancamiento
Bruto
2,1X

Capex
USD M
49-58

ir@geb.com.co
www.tgi.com.co
www.grupoenergiabogota.com/inversionistas



**Beatriz
Arbeláez**

CFO TGI



+57 (1) 3138400



beatriz.arbelaez@tgi.com.co



**Laura G.
Higuera B.**

Directora
Planeación
Financiera TGI



+57 (1) 3138400



laura.higuera@tgi.com.co



**Camilo E.
Villada O.**

Asesor de
Mercados



+57 (1) 3138400



camilo.villada@tgi.com.co



Aviso Legal

Esta presentación puede contener afirmaciones relacionadas con la Sección 27A de la Ley de Valores de 1933, según sea modificada (la “Ley de Valores”) y la Sección 21E de la Ley de Intercambio de Valores de 1934, según sea modificada. Dichas declaraciones prospectivas son solamente predicciones y no son garantía de rendimiento futuro. Todas las declaraciones de hechos históricos son, o se pueden considerar que son, declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas incluyen, entre otras, declaraciones relacionadas con la posible exposición de TGI, sus filiales consolidadas y empresas relacionadas a riesgos del mercado y las declaraciones que expresan las expectativas, creencias, estimaciones, pronósticos y suposiciones de las directivas. Estas declaraciones prospectivas se identifican por el uso de términos y frases como “anticipar”, “creer”, “podría”, “estimar”, “esperar”, “esperar”, “poder”, “planear”, “objetivos”, “perspectiva”, “probablemente”, “proyecto”, “hacer”, “buscar”, “meta”, “riesgos”, “objetivos”, “debería” y términos y frases similares. Las declaraciones prospectivas son declaraciones de expectativas futuras que se basan en las expectativas y suposiciones actuales de la dirección e implican riesgos e incertidumbres conocidos y no conocidos que podrían causar que los resultados actuales, el comportamiento o los eventos que sean materialmente diferentes de aquellos expresados o previstos en estas declaraciones. Aunque TGI cree que las expectativas y las suposiciones reflejadas en dichas declaraciones prospectivas son razonables y se basan en información que actualmente está a disposición de la dirección de TGI, dichas expectativas y suposiciones son necesariamente especulativas y están sujetas a incertidumbres sustanciales, y en consecuencia, TGI no puede garantizar los resultados o eventos futuros. TGI no asume ninguna obligación de actualizar ninguna declaración prospectiva ni cualquier otra información para reflejar acontecimientos o circunstancias que ocurran con posterioridad a la fecha de esta presentación o para reflejar la ocurrencia de acontecimientos imprevistos.