

Resultados de Celsia Colombia (antes EPSA) en el tercer trimestre de 2020

Celsia Colombia (antes Epsa), una compañía Celsia, presenta el informe del tercer trimestre de 2020 en medio de la coyuntura por el Covid-19. La Organización continúa realizando de forma permanente la identificación, análisis y valoración de los riesgos, evaluando los potenciales impactos y estableciendo las medidas preventivas y de contención para no ver afectados los negocios. Nuestras operaciones han continuado en todos los frentes, garantizando la prestación del servicio de energía eléctrica, se han definido prioridades y se viene trabajando en los siguientes principios de actuación:

- i) **Protección y mantenimiento del empleo:** continuamos aplicando todas las medidas para cuidar a los colaboradores que incluye trabajo remoto para el equipo administrativo y para el equipo operativo la ejecución de protocolos de distanciamiento social, uso de elementos de bioseguridad y adecuaciones de infraestructura. Gracias a todos los protocolos de bioseguridad implementados se ha logrado mantener seguras las operaciones y cuidar la integridad de nuestros colaboradores. Los protocolos adoptados han sido compartidos con proveedores de servicios para que sean acogidos por su personal.
- ii) **Apoyo a proveedores:** la Compañía disminuyó los plazos de pago y giró más de \$50.000 millones de forma anticipada a los proveedores mejorando la disponibilidad de efectivo de estas empresas, la mayoría de ellas Pymes.
- iii) **Acompañamiento y apoyo a clientes:** además de los beneficios a los que se acogieron algunos clientes para diferir el pago de su factura, especialmente aquellos de los estratos del 1 al 4, también se promovieron acuerdos de pago para quienes lo solicitaron de los estratos 5 y 6, y para clientes comerciales e industriales. Igualmente se alcanzaron acuerdos con clientes que tenían pagos pendientes previo a la coyuntura Covid-19. Para facilitar el contacto, se fortalecieron los canales virtuales y presenciales de atención al cliente.
- iv) **Apoyo solidario:** en el marco de los esfuerzos y aportes del Grupo Empresarial Argos para robustecer el sistema de salud y apoyar a las familias más vulnerables en la contingencia del Covid-19, la Organización se ha sumado a diferentes iniciativas representados en donaciones a entidades sin ánimo de lucro, logrando que 73 hospitales e instituciones se beneficiaran con insumos y equipos médicos; asimismo, se han entregado más de 14.000 kits nutricionales y 3 millones de litros de agua potable a grupos de población vulnerable. Se han efectuado alianzas en iniciativas público-privadas con Proantioquia, Propacífico, Universidad de Antioquia, Fundación Valle del Lili, entre otros.
- v) **Protección de la flexibilidad financiera:** esta estrategia financiera se ha enfocado en cuatro frentes: i) reducción de las necesidades de caja preservando los compromisos y la calidad del servicio, ii) mantenimiento de la liquidez, iii) disponibilidad de líneas de crédito para la atención de las necesidades de corto plazo que puedan surgir en la coyuntura, y iv) disposición de los recursos económicos para apoyar a clientes y proveedores.

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.
RESULTADOS FINANCIEROS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020



1. Cifras principales

1.1 Resultados financieros

Resultados financieros	Unidades	3T2020	3T2019	Δ	Acum. 2020	Acum. 2019	Δ	2T2020	Δ
Ingresos ordinarios	COP mill.	725.299	708.016	2%	2.331.190	1.850.106	26%	807.707	-10%
Ganancia bruta	COP mill.	211.834	241.154	-12%	716.603	660.551	8%	251.372	-16%
Ebitda	COP mill.	201.575	257.851	-22%	727.617	702.950	4%	259.927	-22%
Margen Ebitda	%	27,8%	36,4%	-24%	31,2%	38,0%	-18%	32,3%	-14%
Ganancia neta	COP mill.	59.184	50.871	16%	239.972	218.976	10%	102.890	-42%
Gan. Neta atrib. a controladora	COP mill.	58.759	50.732	16%	239.195	218.597	9%	102.713	-43%

1.2 Generación

Generación									
Hidráulica	GWh	979	814	20%	2.681	2.711	-1%	832	18%
Solar	GWh	8,6	5,0	72%	22,5	14,9	51%	8,0	8%
Comercialización mayorista									
Ventas en contratos	GWh	680	806	-16%	2.228	2.379	-6%	742	-10%
Transacciones en bolsa	GWh	598	366	63%	1.655	1.162	42%	548	9%

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.
RESULTADOS FINANCIEROS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020



1.3 Distribución y comercialización

	Unidades	3T2020	3T2019	Δ	Acum. 2020	Acum. 2019	Δ	2T2020	Δ
Valle del Cauca									
Pérdidas de energía ¹	%	8,6%	8,2%	5%	8,6%	8,2%	5%	8,5%	2%
Recaudo	%	95%	92%	3%	94%	97%	-2%	94%	1%
SAIDI	Horas	2,5	2,9	-13%	7,2	9,1	-21%	2,1	19%
SAIFI	Veces	2,0	2,1	-8%	5,0	6,6	-25%	1,5	36%
Ventas mercado regulado	GWh	318	329	-4%	963	965	0%	317	0%
Ventas mercado no regulado	GWh	239	294	-19%	704	829	-15%	210	14%
Ventas de energía fotovoltaica	GWh	8,4	4,8	75%	23	13	69%	7,7	8%
Usuarios	Número	664.503	643.379	3%	664.503	643.379	3%	656.279	1%
Cetsa									
Pérdidas de energía ¹	%	6,6%	6,1%	0,1%	6,6%	6,1%	0,1%	6,3%	5%
Recaudo	%	100%	95%	5%	95%	99%	-4%	95%	5%
SAIDI	Horas	0,6	0,5	32%	1,0	2,3	-54%	0,3	127%
SAIFI	Veces	1,9	0,6	206%	2,5	2,4	5%	0,4	394%
Ventas mercado regulado	GWh	38	38	0%	114	112	1%	36	5%
Ventas mercado no regulado	GWh	10	13	-21%	31	37	-15%	9	19%
Usuarios (regulados y no regulados)	Número	64.035	62.903	2%	64.035	62.903	2%	63.619	1%
Tolima									
Pérdidas de energía ¹	%	11,6%	12,0%	-3%	11,6%	12,0%	-3%	11,5%	0,4%
Recaudo	%	94%	96%	-2%	92%	94%	-3%	85%	11%
SAIDI	Horas	14,7	11,0	33%	44,0	35,7	23%	13,3	10%
SAIFI	Veces	8,4	8,8	-4%	24,9	31,3	-20%	8,3	2%
Ventas mercado regulado	GWh	206	222	-7%	630	339	86%	196	5%
Ventas mercado no regulado	GWh	53	57	-8%	153	91	67%	47	12%
Ventas de energía fotovoltaica	GWh	0	0	-	0	0	-	-	-
Usuarios	Número	515.784	500.961	3%	515.784	500.961	3%	520.043	-1%

¹ Pérdidas de MT / BT Consolidadas

2. Informe del mercado eléctrico (Sistema Interconectado Nacional, SIN)

La Oscilación del Sur El Niño (ENSO) terminó el tercer trimestre con la condición La Niña presente. Esto se reflejó en la hidrología que aumentó en julio, bajó un poco en agosto por el veranillo y aumentó nuevamente en septiembre. Celsia presentó aportes por encima de su media histórica (126%) que a su vez estuvieron por encima de los aportes hídricos del SIN (90%).

El mejoramiento de la hidrología se reflejó en el precio de bolsa que en el tercer trimestre promedió 156 \$/kWh, 15,8% inferior a lo presentado el año anterior (185 \$/kWh). El precio de contratos que atiende el mercado regulado alcanzó un promedio de 219 \$/kWh (+6,1% A/A).

La demanda de energía acumulada del SIN durante el trimestre fue 17.785 GWh, correspondiente a una disminución del 3,6% con respecto al mismo período de 2019. La demanda de energía del mercado regulado fue de 12.274 GWh, inferior en 2,8% a la del mismo trimestre de 2019 mientras que la demanda del mercado no regulado disminuyó un 5,3% para alcanzar 5.435 GWh. Es importante destacar que algunos registros semanales ubican la demanda del mercado regulado en niveles pre-covid un resultado positivo para los próximos meses a medida que avanza la apertura y recuperación de los distintos sectores de la economía.

3. Resultados operacionales

3.1. Generación

La generación de energía en el trimestre fue superior en 20,6% respecto a igual período de 2019 registrando un total de 988 GWh. La mayor generación hidráulica (+20,2% A/A) obedeció a una mayor disponibilidad del recurso hídrico. Por su parte, la generación solar aumentó 71,5% por la entrada en operación de la granja Celsia Solar Espinal en el Tolima, de 9,4 MW. Merilétrica representada comercialmente por Celsia Colombia generó 0,93 GWh debido al llamado periódico a pruebas del cargo por confiabilidad, la cuales resultaron exitosas.

Si bien los aportes hídricos que alimentan los embalses de la Compañía alcanzaron 126% de la media histórica, al finalizar el tercer trimestre los embalses de Celsia Colombia disminuyeron ubicándose en el 35,5% debido principalmente a un mantenimiento en Salvajina que implicó bajar el nivel del embalse alrededor de la cota 1.120 m.s.n.m.

En el trimestre se vendieron en contratos 680 GWh, 15,6% inferior a lo presentado en el tercer trimestre de 2019. En bolsa se vendieron 598 GWh, 63,4% superior a lo registrado en el 3T19.

El Cargo por Confiabilidad presentó una mayor tarifa por el incremento en la TRM (+11,8% A/A).

3.2. Transmisión, distribución y comercialización minorista

3.2.1 Valle del Cauca

El negocio de distribución continúa aportando positivamente a los resultados de la Compañía y las inversiones tanto en continuidad como en crecimiento permitirán superar los buenos indicadores de servicio que se han registrado históricamente en el Valle.

Los indicadores de calidad de servicio mostraron un comportamiento positivo, el SAIDI en el trimestre registró 2,5 horas, con una disminución de 12,6% de la duración de las interrupciones respecto al mismo trimestre del año anterior, mientras que el SAIFI fue de 2,0 veces, con una disminución de 7,6% en la frecuencia de las interrupciones respecto al mismo trimestre de 2019. Por su parte, en la filial Cetsa se presentaron algunos eventos de alto impacto durante el trimestre que originaron aumentos en el SAIDI y SAIFI durante el trimestre ubicándolos en 0,60 horas y 1,92 veces, respectivamente.

En la comercialización minorista, el efecto de menores cantidades demandadas ante la coyuntura del aislamiento preventivo por el Covid-19 resultó en una disminución de la energía entregada al mercado regulado de 3,5% frente al mismo período del año anterior y una disminución de la energía entregada al mercado no regulado de 18,8% frente al 3T19. En total se entregaron 565 GWh en el trimestre (-10,1% A/A). Las menores cantidades vendidas resultan en una menor compra de energía en contratos ya que una porción de los contratos es Pague lo Demandado.

Al cierre del trimestre en el Valle del Cauca se tenían 664.503 clientes.

3.2.2 Tolima

El SAIDI fue de 14,7 horas, mientras que el SAIFI registró 8,4 veces, este último representa una mejora del 4,0% con respecto al mismo período del año 2019, esto como resultado de la gestión que se viene realizando en este mercado.

En la comercialización minorista. En el mercado regulado se entregaron 206 GWh, 7,1% menos que en el 3T19, y en el no regulado se registraron 53 GWh, 8,1% inferior. Éste último dato se vio beneficiado del aumento de consumo de un cliente en particular que redujo su nivel de cogeneración por lo que aumentó su demanda en la red. En total se registraron ventas por 259 GWh, 7,3% inferior a lo registrado en el mismo período del año anterior.

Al cierre del año, son 515.784 clientes atendidos por la Compañía en el departamento de Tolima.

3.2.3. Congelamiento tarifas

Entre los alivios para nuestros clientes está el congelamiento de la tarifa desde abril que ha representado cerca de \$78.508 millones de menor energía puesta al cobro, principalmente en el mercado de Tolima, con un total de \$65.500 millones que se viene aplicando desde febrero cuando la Compañía se acogió a la opción tarifaria para mitigar el efecto al usuario final de la entrada en

vigencia de la Res. 015. Este menor valor en la puesta al cobro será llevado por medio de una senda tarifaria y en el reconocimiento del ingreso se registra una provisión por este valor. Por otro lado, luego de las gestiones adelantadas con el Gobierno Nacional más de 75.000 clientes del estrato 3 en Tolima están siendo beneficiados con la aplicación del subsidio de energía en sus consumos hasta el tope regulatorio.

3.3. Caoba Inversiones

Los resultados de Caoba se reconocen en el método de participación lo cual le permitió contribuir a los resultados de la Compañía en el tercer trimestre con una utilidad de \$44 millones. Las principales cifras del vehículo en el trimestre son: ingresos ordinarios por \$37.074 millones, ebitda por \$30.241 millones y ganancia neta por \$86 millones.

Caoba tenía un crédito puente equivalente a USD 220 millones el cual estaba cubierto con un forward cuyo resultado se llevaba al ERI en la cuenta de diferencia en cambio. En agosto Caoba cerró su financiamiento de largo plazo y recibió créditos por valor de \$1,05 billones con cobertura de tipo de cambio y tasa de interés de tal forma que el costo de la deuda quedó en tasa fija. La valoración del derivado será llevada bajo la metodología de contabilidad de coberturas la cual se verá reflejada en el ORI (cuenta del patrimonio en el ESF) disminuyendo la volatilidad en los resultados del ERI. Los gastos por la estructuración del financiamiento se registraron en el tercer trimestre. Caoba tiene pendientes por recibir los desembolsos para los proyectos de expansión de Tolima y para la ejecución de Tolviejo.

4. Resultados financieros

En el tercer trimestre del año se registraron ingresos consolidados en Celsia Colombia por \$725.299 millones, (+2,4% A/A y +3,0% A/A al normalizar por las operaciones de Caoba Inversiones). Del total de ingresos, \$495.177 millones corresponden a la operación del Valle del Cauca superior en 0,8% A/A y \$230.122 millones (+6,1% A/A) corresponden a la operación de Tolima. En el año acumulado los ingresos suman \$2,33 billones (+26,0% A/A y +27,5% A/A normalizado).

Los ingresos de generación de energía eléctrica fueron \$170.295 millones, superiores en 21,5% a los alcanzados en el tercer trimestre de 2019. Por tipo de ingresos el comportamiento del trimestre fue así:

- Las ventas en contratos a terceros registraron \$23.388 millones, 29,8% superior A/A. Al considerar las ventas totales en contratos tanto a externos como a compañías relacionadas se registran \$153.020 millones, con una disminución de 9,8% frente al 3T19 que se explica por menor energía demandada ante la coyuntura del aislamiento preventivo por el Covid-19, lo cual resulta en la venta de esa energía en el mercado spot.
- Las ventas spot fueron \$99.787 millones, un aumento de 28,3 % frente al 3T2019 gracias a los mayores aportes hídricos, la generación adicional de la PCH San Andrés que estaba en construcción en el 3T19 y la recuperación del embalse del Bajo Anchicayá. La mayor

generación y la menor demanda de energía en contratos entre los dos periodos, hace que las ventas spot se incrementen frente al 3T19, compensando el menor precio promedio de venta en Bolsa.

- El ingreso de cargo por confiabilidad fue \$47.120 millones, mayor en 6,3 % frente al 3T19 debido principalmente a mayor TRM aplicada.

En el año corrido los ingresos de generación sumaron \$724.264 millones con un aumento de 51,7%.

Los ingresos de uso y conexión de redes registraron \$66.426 millones, una disminución de 37,0% frente al mismo período del año anterior. Los ingresos del negocio de T&D que suman tanto el uso y conexión de redes como la porción que es recaudada por el comercializador minorista registraron \$193.916 millones en el trimestre (-11,8% A/A). De los cuales al Valle del Cauca corresponden \$138.254 millones y a Tolima, \$55.663 millones. La variación al excluir el ingreso de los activos transferidos a Caoba Inversiones en el 3T19 fue de +7,6%.

Los ingresos por comercialización minorista en el trimestre aumentaron un 5,7% frente a lo presentado el año anterior, registrando \$461.315 millones.

Los otros servicios operacionales registraron \$27.263 millones en el trimestre (+4,8% A/A) gracias al buen desempeño del portafolio de productos y servicios para nuestros clientes que viene desarrollando la Compañía.

El costo variable registró \$347.546 millones, (+13,4%). Las operaciones del Valle del Cauca registraron \$187.910 millones (+18,2%) y Tolima \$159.636 millones (+8,1%). El incremento se explica principalmente por el mayor CERE en el negocio de generación originado por la mayor TRM. En lo corrido del año el costo variable sumó \$1.150.976 millones (+47,9% A/A).

El costo fijo registró \$165.919 millones, (+7,5% A/A). Valle del Cauca sumó \$132.418 millones (+11,0% A/A) y Tolima \$33.500 millones (-4,4%). El incremento se debe principalmente a mayores costos de personal, podas y censos ambientales en T&D, mantenimientos, y honorarios en los negocios de T&D y Comercial. En el año acumulado el costo fijo sumó \$463.611 millones (+14,4% A/A).

Los costos de ventas del trimestre fueron \$513.465 millones, un aumento de 10,0% frente a igual período en 2019, de los cuales \$320.329 millones (+12,7% A/A) corresponden a la operación del Valle del Cauca y \$193.136 millones a Tolima. Durante 2020 el costo de ventas ha sumado \$1.614.587 millones, (+35,7% A/A).

Los gastos de administración alcanzaron \$78.840 millones 39,2% superior al presentado en el mismo periodo de 2019. El crecimiento en esta línea se presentó por un gasto adicional no recurrente por \$22.980 millones a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios debido a que en la Ley del Plan Nacional de Desarrollo se modificó la base gravable de la contribución especial y se creó una contribución adicional temporal (hasta el 31 de diciembre de 2022) para

financiar el Fondo Empresarial de la SSPD, liquidado sobre la misma base gravable recientemente modificada, pero a una tarifa del 1%. Actualmente existen varias demandas de inconstitucionalidad pendientes de resolver. El gasto administrativo del trimestre excluida la contribución a la SSPD sería de \$55.860 con una variación de -1,4% respecto al año anterior. En el año corrido el gasto de administración sumó \$185.431 millones +32,3% A/A, excluida la contribución a la SSPD la variación es de 15,3%.

La contribución a la SSPD afectó el ebitda que alcanzó \$201.575 millones con una disminución de 21,8% (excluyendo el ebitda generado por los activos de Caoba del 3T2019 y ajustando el ebitda del 3T2020 por el efecto de la contribución a la SSPD el ebitda no registra variación, 3T2020 ajustado: \$224.555 millones vs. 3T2019 ajustado: \$224.647 millones). En el año acumulado se registra un ebitda de \$727.617 millones (+3,5% A/A y +17,3% ajustado).

El margen ebitda se ubicó en 28% en el trimestre. Al realizar un ajuste por las operaciones que se registraron entre Celsia Colombia y Celsia SA por \$23.103 millones y con Caoba por \$37.074 millones producto de la representación comercial de los activos y teniendo en cuenta la contribución a la SSPD por \$22.980 millones el margen ebitda del trimestre fue de 33,8%.

Por negocios, la generación registró en el trimestre un ebitda de \$97.357 millones, 10,4% inferior al presentado en el 3T19. La menor demanda en los contratos ante la coyuntura del Covid-19 implicó un desplazamiento de esta energía a transarse en Bolsa, pero en este trimestre con un menor margen ante los menores precios en el spot. El incremento en la TRM que favoreció el ingreso del cargo por confiabilidad fue compensado por el mayor valor en costo variable CERE afectado por el mismo indicador.

Distribución en el Valle obtuvo \$78.505 millones en el trimestre, 22,1% inferior a lo presentado en el 3T2019, lo cual se explica principalmente por el mayor gasto administrativo por contribución adicional a la SSPD.

La comercialización de energía minorista en esta geografía registró un ebitda negativo de \$4.381 millones mientras que en el tercer trimestre de 2019 registró un ebitda positivo de \$2.668 millones. La venta de energía convencional contribuye \$3.558 millones menos ebitda que el 3T19 por mayores costos de transporte STR y SDL dada la resolución 015, lo cual se compensa parcialmente por un menor valor de compras de energía ante las menores cantidades compradas en el mercado no regulado. En el gasto administrativo asignado a este negocio por el mayor gasto por contribución a la SSPD se compensa por las provisiones que afectan el Ebitda, donde se registró una recuperación de la provisión de cartera por \$4.094 millones debido a la mayor efectividad en el recaudo. En otras ventas diferentes de energía convencional, la contribución de ebitda es \$3.490 millones menor que en el tercer trimestre de 2019.

Tolima contribuyó \$31.127 millones al ebitda, 31,9% menos que el mismo período del año anterior y el margen ebitda fue 14% durante el trimestre. La disminución se debe principalmente al registro de provisiones de cartera por \$4.861 millones y a mayores gastos administrativos por mayor contribución a la SSPD. En lo corrido de 2020 se registró en esta geografía un ebitda de \$101.641 millones (+43,0% A/A) con un margen ebitda de 16%.

A continuación, los resultados financieros de la operación de Tolima durante el trimestre:

COP Millones	3T2020
Ingresos ordinarios	230.122
Costo de ventas	-193.136
Ganancia bruta	36.986
Gastos de administración	-17.934
Depreciación	-12.075
Ebitda	31.127
Margen Ebitda	14%

En los otros componentes del ERI del trimestre, se destaca:

- El gasto financiero registró \$52.917 millones 25,9% inferior al presentado el mismo período del año anterior debido al menor stock de deuda frente al de septiembre de 2019 principalmente por la venta de los activos de Plan5Caribe y que en 2019 se hizo cobertura forward asociada con la compra de los activos de Tolima.
- La diferencia en cambio neta registró un gasto de \$6.612 millones, con una variación positiva de 87,3% ya que en el 3T2019 se registró un gasto de \$51.942 millones relacionado con las operaciones de cobertura realizadas con el crédito de corto plazo por 190 millones de dólares para la adquisición de Tolima.

La provisión de impuestos corriente y diferido registró \$28.162 millones, 90,0% superior a lo presentado en el tercer trimestre de 2019. La diferencia se origina principalmente en el impuesto diferido que en el 3T20 registró un gasto de \$5.395 millones mientras que en el 3T19 fue un ingreso de \$13.263 millones debido a que en el 3T19 se registró una reversión del impuesto diferido por \$10.313 millones originado por la diferencia en cambio por el crédito puente en dólares y la cobertura cambiaria que se tenía por la compra de activos de Tolima.

La ganancia neta del tercer trimestre alcanzó \$59.184 millones, un aumento de 16,3% frente a la obtenida en igual periodo de 2019. Al descontar el interés minoritario, el resultado neto atribuible a los propietarios de la controladora registró una ganancia de \$58.759 millones (+15,8% A/A). En el año acumulado la ganancia neta registró \$239.972 millones (+9,6% A/A) y el resultado atribuible a la controladora fue \$239.195 millones (+9,4% A/A).

5. Endeudamiento y liquidez

Al cierre del tercer trimestre la deuda de la compañía era de \$2,51 billones, con un indicador deuda bruta/ebitda de 2,45 veces y una deuda neta/ebitda de 2,36 veces. La vida media de la deuda es de 8,66 años y el costo promedio es de 6,21%.

La caja disponible consolidada al cierre de septiembre ascendía a \$94.633 millones.

6. Inversión y plan de expansión

Las inversiones a septiembre de 2020 sumaron \$481.174 millones y se distribuyeron de la siguiente forma:

Por tipo de negocio	Acumulado año (millones de COP)
Continuidad	172.599
T&D Valle	67.996
T&D Tolima	69.870
G	28.376
Otros	6.357
Expansión	248.272
San Andrés	33.811
SFV techos, Admón. activos y LED	15.694
Solar FV – granjas	46.786
T&D	113.641
Otros	38.339
Plataformas	50.162
Caoba	30.119
Sahagún	8.177
Tesorito	10.128
Carreto + Torres medición eólica	1.738

7. Celsia Colombia Separado

En el tercer trimestre del año se registraron, en Celsia Colombia separado, ingresos por \$567.043 millones, 7,5% inferior a lo presentado en el mismo período del año anterior.

La generación de energía en el trimestre fue superior en 20,6% respecto a igual período de 2019 registrando un total de 974 GWh. La mayor generación hidráulica obedeció a una mayor disponibilidad del recurso hídrico. Por su parte, la generación solar aumentó 71,5% gracias a la entrada en operación de la granja Celsia Solar Espinal en el Tolima, de 9,4 MW, granja con la que se dejarán de emitir 163.471 toneladas de CO2 en 25 años. Previo a esta entrada en operación Celsia ya contaba con dos granjas en operación en Colombia: Celsia Solar Yumbo, 9,8 MW y Celsia Solar Bolivar, 8,1 MW.

El volumen de energía comercializada fue inferior registrando 516 GWh entregados, 39,7% inferior a lo registrado en el tercer trimestre de 2019 por el efecto de menores cantidades demandadas ante la coyuntura del aislamiento preventivo por el Covid-19.

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.
RESULTADOS FINANCIEROS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020



En el ingreso la generación de energía eléctrica registró \$180.612 millones, (+21,5% A/A), por Uso y Conexión de Redes se registraron \$77.150 millones, (+17,0% A/A) y el negocio de comercialización minorista registro un ingreso de \$284.715 millones (-0,7% A/A).

El Ebitda en el trimestre alcanzó \$131.617 millones (-46,5% A/A) y el margen Ebitda registró 23%.

La ganancia neta en el trimestre fue de \$58.758 millones (+15,8% A/A).

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	3T2020	Dic.-2019	
Pasivo/Activo (Nivel de endeudamiento)	%	54%	54%	Menores márgenes ante la causación de una contribución adicional a la Superintendencia Financiera de Servicios Públicos Domiciliarios con destino al Fondo Empresarial
Pasivo corriente/Total pasivo (Corto plazo)	%	29%	34%	
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	veces	0,69	0,98	
Efectivo y equivalentes	COP mill.	80.395	132.390	
Indicadores de rentabilidad	Unidad	3T2020	3T2019	
Margen bruto	%	8%	12%	
Margen operacional	%	11%	28%	

Estados Financieros

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.

Estados de situación financiera condensado consolidado

Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	6.822.212.606	6.592.942.681
Arrendamientos y derechos de uso	63.846.056	55.293.969
Activos intangibles, neto	168.510.724	138.104.019
Crédito mercantil	24.639.643	24.639.642
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	166.954.477	177.621.793
Otras inversiones financieras	2.789.032	3.090.958
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	344.372.785	6.556.906
Activos por impuestos diferidos	857.360	2.360.820
Total activo no corriente	7.594.182.683	7.000.610.788
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	94.633.419	159.841.912
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	618.989.674	1.011.625.504
Inventarios	145.409.141	70.167.013
Pagos anticipados y otros activos no financieros	45.408.304	29.103.436
Activos por impuesto corriente	96.673.508	4.187.612
Total activo corriente	1.001.114.046	1.274.925.477
Total activo	8.595.296.729	8.275.536.265
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Patrimonio		
Capital emitido	1.211.464.197	1.211.464.197
Primas en colocación de acciones	377.059.525	375.895.338
Reservas	1.186.212.033	831.941.160
Ganancia neta del periodo	239.194.296	588.819.873
Otro resultado integral	(34.377.812)	(25.632.335)
Ganancias acumuladas	8.325.414	8.325.414
Ganancias acumuladas balance apertura	927.121.060	927.121.060
Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	3.914.998.713	3.917.934.707
Participaciones no controladoras	19.459.783	4.119.881
Total patrimonio neto	3.934.458.496	3.922.054.588
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	2.021.761.669	1.789.186.578
Pasivos por derecho de uso de activos	50.519.959	50.180.596
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	744.020.267	789.050.766
Provisiones	32.094	30.954
Pasivos por impuestos diferidos	305.383.068	300.495.000
Beneficios a empleados	145.679.234	145.141.439

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.
RESULTADOS FINANCIEROS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020



Total pasivo no corriente	3.267.396.291	3.074.085.333
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	509.713.512	334.111.764
Instrumentos financieros derivados	10.793.717	-
Pasivos por derecho de uso de activos	501.902	6.903.248
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	404.587.978	507.003.171
Provisiones	215.396.071	231.177.079
Pasivos por impuesto corriente	170.223.490	114.676.184
Beneficios a empleados	48.736.846	38.902.119
Otros pasivos no financieros	33.488.426	46.622.779
Total pasivo corriente	1.393.441.942	1.279.396.344
Total pasivo	4.660.838.233	4.353.481.677
Total pasivo y patrimonio	8.595.296.729	8.275.536.265

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.
RESULTADOS FINANCIEROS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020



CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.

Estado de resultados y otro resultado integral condensado consolidado
 Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre		Por el período de tres meses, del 01 de julio al 30 de septiembre	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos operacionales				
Ingresos de actividades ordinarias	2.331.189.308	1.850.105.719	725.298.596	708.014.450
Costo de Ventas	(1.614.586.794)	(1.189.555.888)	(513.464.971)	(466.861.618)
Ganancia bruta	716.602.514	660.549.831	211.833.625	241.152.832
Otros ingresos	15.998.099	4.125.236	10.709.277	1.983.185
Gastos de administración	(185.431.257)	(140.108.929)	(78.839.646)	(56.647.159)
Otros gastos	(15.811.329)	(7.238.829)	(3.995.040)	808.404
Método de participación patrimonial, neto	(5.020.503)	(1.332.477)	(1.839.406)	(563.523)
Ganancia antes de financieros	526.337.524	515.994.832	137.868.810	186.733.739
Ingresos financieros	20.243.974	9.938.316	9.007.265	2.294.734
Gastos financieros	(176.826.146)	(185.414.121)	(52.917.283)	(71.392.132)
Diferencia en cambio, neto	(11.219.354)	(24.944.765)	(6.611.707)	(51.943.036)
Ganancia antes de impuestos	358.535.998	315.574.262	87.347.085	65.693.305
Impuestos a las ganancias	(118.565.226)	(96.599.299)	(28.162.244)	(14.823.542)
Ganancia neta del periodo	239.970.772	218.974.963	59.184.841	50.869.763
Resultado neto del año atribuible a:				
Propietarios de la controladora	239.194.296	218.597.443	58.757.718	50.731.807
Participaciones no controladoras	776.476	377.520	427.123	137.956
	239.970.772	218.974.963	59.184.841	50.869.763
Ganancia por acción de operaciones continuas (en pesos)				
Básica, utilidad de las operaciones continuadas	644,56	617,89	158,97	143,54
Diluida, utilidad de las operaciones continuadas	644,56	617,89	158,97	143,54
Otro resultado integral				
Partidas que no serán reclasificadas al ERI:				
Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral	(278.532)	808.830	(80.144)	202.451
Ganancias (pérdidas) actuariales	(1.472.571)	-	(1.472.571)	-
Diferencia en cambio en transacciones con moneda extranjera	-	-	-	-
Contabilidad de coberturas	(6.994.374)	-	(6.994.374)	-
Total otro resultado integral	(8.745.477)	808.830	(8.547.089)	202.451
Total resultado integral del año	231.225.295	219.783.793	50.637.752	51.072.214
Resultado integral atribuible a:				
Propietarios de la controladora	230.448.819	219.406.273	50.210.629	50.934.258
Participaciones no controladoras	776.476	377.520	427.123	137.956
Resultado integral total	231.225.295	219.783.793	50.637.752	51.072.214

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.
RESULTADOS FINANCIEROS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020



CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.

Estado de Situación Financiera Separado Condensado

Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	6.546.398.448	6.353.798.083
Arrendamientos y derechos de uso	63.825.362	55.158.645
Activos intangibles, neto	147.757.202	117.542.840
Crédito mercantil	24.639.642	24.639.642
Inversiones en subsidiarias	356.638.146	268.544.048
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	166.954.523	177.621.823
Otras inversiones financieras	994.238	994.238
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	276.316.662	5.476.544
Total activo no corriente	7.583.524.223	7.003.775.863
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	80.394.766	132.389.678
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	563.419.304	1.301.768.955
Inventarios	138.126.201	65.754.264
Pagos anticipados y otros activos no financieros	44.330.648	28.426.145
Activos por impuesto corriente	81.636.214	3.387.336
Total activo corriente	907.907.133	1.531.726.378
Total activo	8.491.431.356	8.535.502.241
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Patrimonio		
Capital emitido	1.211.464.197	1.211.464.197
Primas en colocación de acciones	377.059.525	375.895.338
Reservas	1.186.212.033	831.941.160
Ganancia neta del periodo	239.213.506	588.819.873
Otro resultado integral	(34.377.812)	(25.632.335)
Ganancias acumuladas	8.325.414	8.325.414
Ganancias acumuladas balance apertura	927.121.060	927.121.060
Total patrimonio neto	3.915.017.923	3.917.934.707
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	2.021.761.669	1.789.186.578
Pasivos por derecho de uso de activos	50.519.959	50.172.194
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	744.020.267	789.050.766
Pasivos por impuestos diferidos	294.968.491	289.699.504
Beneficios a empleados	144.839.900	144.268.956
Total pasivo no corriente	3.256.110.286	3.062.377.998
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	489.605.751	334.111.764
Instrumentos financieros derivados	10.793.717	-
Pasivos por derecho de uso de activos	464.915	6.776.945
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	411.211.894	814.462.353

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.
RESULTADOS FINANCIEROS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020



Provisiones	214.435.831	218.481.621
Pasivos por impuesto corriente	114.631.817	98.551.595
Beneficios a empleados	47.645.704	38.146.340
Otros pasivos	31.513.518	44.658.918
Total pasivo corriente	1.320.303.147	1.555.189.536
Total pasivo	4.576.413.433	4.617.567.534
Total pasivo y patrimonio	8.491.431.356	8.535.502.241

CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.
RESULTADOS FINANCIEROS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020



CELSIA COLOMBIA S.A. E.S.P.

Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Separado Condensado

Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre		Por el período de tres meses, del 01 de julio al 30 de septiembre	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos operacionales				
Ingresos de actividades ordinarias	1.924.495.025	1.687.277.038	567.042.689	612.964.841
Costo de Ventas	(1.359.789.436)	(1.064.072.806)	(429.615.351)	(383.189.732)
Ganancia bruta	564.705.589	623.204.232	137.427.338	229.775.109
Otros ingresos	11.679.590	3.866.640	10.003.425	1.948.288
Gastos de administración	(175.333.566)	(135.718.576)	(73.015.866)	(55.730.944)
Otros gastos	(15.405.361)	(7.118.603)	(3.821.258)	811.104
Método de participación patrimonial, neto	93.649.970	19.689.319	45.896.640	5.624.964
Ganancia antes de financieros	479.296.222	503.923.012	116.490.279	182.428.521
Ingresos financieros	18.698.757	8.997.323	8.363.412	1.841.891
Gastos financieros	(175.759.982)	(183.747.294)	(52.423.417)	(70.798.014)
Diferencia en cambio, neto	(11.769.364)	(24.495.334)	(7.379.725)	(51.433.958)
Ganancia antes de impuestos	310.465.633	304.677.707	65.050.549	62.038.440
Impuestos a las ganancias	(71.252.127)	(86.080.264)	(6.292.832)	(11.306.633)
Ganancia neta del periodo	239.213.506	218.597.443	58.757.717	50.731.807
Ganancia por acción de operaciones continuas (en pesos)				
Básica, utilidad de las operaciones continuadas	642,53	616,83	157,82	143,15
Diluida, utilidad de las operaciones continuadas	642,53	616,83	157,82	143,15
Otro resultado integral				
Partidas que no serán reclasificadas al ERI:				
Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral	(278.532)	808.830	(80.144)	202.451
Ganancias (pérdidas) actuariales	(1.472.571)	-	(1.472.571)	-
Contabilidad de coberturas	(6.994.374)	-	(6.994.374)	-
Total otro resultado integral	(8.745.477)	808.830	(8.547.089)	202.451
Total resultado integral del periodo	230.468.029	219.406.273	50.210.628	50.934.258