

Celsia Colombia presenta resultados de 2020

- Los ingresos consolidados en 2020 presentaron un crecimiento de 17,6%, alcanzando \$3,13 billones.
- El ebitda consolidado ascendió a \$1,01 billones y un margen de 32,3% sobre los ingresos.
- La utilidad neta consolidada alcanzó \$354.513 millones en 2020 con un crecimiento ajustado por operaciones no recurrentes de 3,9%.

1. Principales cifras consolidadas

Resultados financieros

	Unidades	4T2020	4T2019	Δ	2020	2019	Δ	3T2020	Δ
Ingresos ordinarios	COP mill.	800.718	814.187	-1,7%	3.131.908	2.664.293	17,6%	725.299	10,4%
Ganancia bruta	COP mill.	260.121	330.114	-21,2%	976.724	990.665	-1,4%	211.834	22,8%
Ebitda	COP mill.	283.851	336.633	-15,7%	1.011.467	1.039.614	-2,7%	201.575	40,8%
Margen Ebitda	%	35,4%	41,3%	-14,3%	32,3%	39,0%	-17,2%	28,0%	26,6%
Ganancia neta	COP mill.	114.542	370.519	-69,1%	354.513	589.495	-39,9%	59.184	93,5%
Gan. Neta atrib. a controladora	COP mill.	114.862	370.222	-69,0%	354.056	588.820	-39,9%	58.758	95,5%

Generación

	Unidades	4T2020	4T2019	Δ	2020	2019	Δ	3T2020	Δ
Hidráulica	GWh	957	1.032	-7,3%	3.638	3.743	-2,8%	979	-2,3%
Solar	GWh	8,2	4,9	67,2%	30,7	19,8	54,6%	8,6	-5,3%

Comercialización mayorista

	Unidades	4T2020	4T2019	Δ	2020	2019	Δ	3T2020	Δ
Ventas en contratos	GWh	837	895	-6,5%	3.065	3.274	-6,4%	680	23,1%
Transacc. en bolsa	GWh	465	401	15,9%	2.120	1.562	35,7%	598	-22,3%
Compras en contratos	GWh	156	134	16,1%	862	490	76,1%	171	-8,8%

Distribución y comercialización¹

Valle del Cauca

	Unidades	4T2020	4T2019	Δ	2020	2019	Δ	4T2019	Δ
Pérdidas de energía	%	9,11%	9,05%	0,7%	9,11%	9,05%	0,7%	9,06%	0,6%
Recaudo	%	96%	103%	-6,9%	95%	98%	-3,5%	95%	1,2%
SAIDI	Horas	2,5	2,4	4,1%	9,3	11,3	-18,2%	2,6	-3,8%
SAIFI	Veces	1,6	1,5	8,5%	6,4	8,1	-20,9%	2,0	-16,9%
Ventas regulado	GWh	332	316	5,2%	1.295	1.281	1,1%	318	4,6%
Ventas no regulado	GWh	265	291	-9,0%	969	1.121	-13,5%	239	11,2%
Ventas fotovoltaica	GWh	10,2	5,2	94,3%	33	19	76,4%	8,4	22,1%
Clientes	Número	671.852	648.671	3,6%	671.852	648.671	3,6%	664.503	1,1%

¹ A partir de este trimestre se reporta el Indicador de Pérdidas Totales (IPT) que fue establecido por la regulación que mide el nivel de pérdidas integrado desde el nivel de 115 kV, y es el matriculado ante la CREG, entidad reguladora en Colombia. Este indicador solo tiene información a partir de 2019, según la regulación enunciada.

Tolima

	Unidades	4T2020	4T2019	Δ	2020	2019	Δ	4T2019	Δ
Pérdidas de energía	%	15,51%	15,62%	-0,7%	15,51%	15,62%	-0,7%	15,8%	-2,0%
Recaudo	%	103%	100%	3,3%	94%	96%	-1,1%	94%	9,5%
SAIDI	Horas	12,9	21,3	-39,7%	56,8	57,1	-0,5%	14,7	-12,4%
SAIFI	Veces	9,3	11,8	-21,2%	34,2	41,8	-18,2%	8,4	10,9%
Ventas regulado	GWh	222	211	5,0%	852	550	54,8%	206	7,5%
Ventas no regulado	GWh	56	55	2,7%	209	146	43,3%	53	6,1%
Clientes	Número	521.928	514.915	1,4%	521.928	514.915	1,4%	515.784	1,2%

Cetsa

	Unidades	4T2020	4T2020	Δ	2020	2019	Δ	4T2019	Δ
Pérdidas de energía	%	7,03%	7,00%	0,4%	7,03%	7,00%	0,4%	7,14%	-1,5%
Recaudo	%	98%	103%	-4,7%	96%	100%	-3,8%	100%	-1,6%
SAIDI	Horas	0,2	0,2	38,6%	1,3	2,5	-48,2%	0,6	-62,2%
SAIFI	Veces	0,4	0,4	0,0%	2,9	2,8	3,4%	1,9	-80,2%
Ventas regulado	GWh	38	36	5,8%	152	148	2,3%	38	0,4%
Ventas no regulado	GWh	11	15	-28,4%	42	52	-19,0%	10	2,5%
Clientes	Número	64.462	63.158	2,1%	64.462	63.158	2,1%	64.035	0,7%

2. Mercado eléctrico en Colombia: Sistema Interconectado Nacional –SIN–

Los caudales del SIN en el cuarto trimestre de 2020 presentaron una gran variabilidad debido al comportamiento de los aportes que en octubre fueron de 69%, en noviembre de 110% y en diciembre de 89%, para un promedio en el trimestre del 90%.

Las agencias internacionales declararon la presencia del Fenómeno de la Niña, a pesar de esto, el mismo no se vio reflejado en el comportamiento hidrológico y, aunque se presentaron aportes importantes en nuestras cuencas al finalizar el año, estas no se han consolidado hasta la fecha.

El nivel agregado de los embalses del SIN cerró el trimestre en 72% de su volumen útil (66% en el diciembre de 2019), por encima de la meta que se trazó el país en el primer semestre del año para garantizar la seguridad energética. Los embalses asociados a las plantas de Celsia Colombia registraron un nivel de 67% al cierre del cuarto trimestre, en comparación con 74% en el mismo período del año anterior. Durante el trimestre los aportes hidrológicos fueron suficientes para recuperar el nivel del embalse para la atención del verano nacional.

La demanda de energía acumulada del SIN durante el trimestre fue 18.350 GWh, correspondiente a un incremento del 0,4% con respecto al mismo período de 2019. La demanda de energía del mercado regulado fue de 12.573 GWh, superior en 0,8% a la del mismo trimestre de 2019 mientras que la demanda del mercado no regulado disminuyó un 4,6% para alcanzar 5.461 GWh. La variación de la demanda anual fue del -2,1% con un registro de 70.422 GWh en el año.

La recuperación de la demanda, sumado a las condiciones hidrológicas presentes durante el trimestre, se reflejaron en el comportamiento del precio de bolsa registrando un promedio de 180 \$/kWh, 37,3% inferior a lo presentado el año anterior (288 \$/kWh). El precio de contratos que atienden el mercado regulado alcanzó un promedio de 221 \$/kWh (+5,6% A/A).

3. Resultados operacionales

Generación

La generación de energía en el trimestre registró un total de 965 GWh, inferior en 6,9% respecto a igual período de 2019. La gestión de los embalses estuvo enfocada en recuperar un volumen de reserva suficiente para atender el verano nacional, toda vez que las señales de un posible Fenómeno de la Niña no se han consolidado. La generación hidráulica disminuyó 7,2% frente al año anterior y la generación solar aumentó 67,2%.

El aporte de los recursos que alimentan los embalses propios presentó un comportamiento del 94% de la media histórica y el nivel de los embalses propios pasó del 36% al 67% durante el trimestre.

El volumen vendido en contratos fue de 837 GWh con una disminución de 6,5% respecto al trimestre del año anterior debido a las menores cantidades demandadas del comercializador propio por la coyuntura de aislamiento preventivo del Covid-19, lo cual se compensó con el mayor precio en contratos y las mayores cantidades vendidas en bolsa. En el mismo período se vendieron en bolsa 465 GWh (+15,9% A/A).

El ingreso del Cargo por Confiabilidad fue inferior en 2,5% A/A debido principalmente a menores ingresos por ventas en el mercado secundario frente a lo registrado en el 4T19.

Distribución y comercialización

Valle del Cauca

El SAIDI en el trimestre registró 2,5 horas, (+4,1% A/A), mientras que el SAIFI fue de 1,6 veces, (+8,5% A/A).

En cuanto a las pérdidas del trimestre, se ha cumplido con las metas definidas en el plan de pérdidas a 10 años gracias a la efectividad de las actividades ejecutadas en campo para este propósito. El Indicador de Pérdidas Totales² alcanzó 9,11% en 2020 frente a una meta de 9,44%.

La recuperación en las cantidades demandadas en el mercado regulado durante el trimestre que permitieron un incremento (+5,2% A/A) mitigó las menores cantidades demandadas en el mercado no regulado (-9,0% A/A) donde los efectos de la contingencia por el Covid-19 persisten, con lo cual el comercializador minorista entregó 608 GWh en el trimestre (-0,8% A/A).

Al cierre del trimestre en el Valle del Cauca se tenían 671.852 clientes.

² A partir de este trimestre se reporta el Indicador de Térdidas Totales (IPT) que fue establecido por la regulación que mide el nivel de pérdidas integrado desde el nivel de 115 kV, y es el matriculado ante la CREG, entidad reguladora en Colombia. Este indicador solo tiene información a partir de 2019, según la regulación enunciada.

Tolima

El SAIDI fue de 12,9 horas (-39,7% A/A) mientras que el SAIFI registró 9,3 veces (-21,2% A/A), disminuciones que se presentaron como resultado de la gestión intensiva en mejoramiento de la calidad del servicio que se viene realizando en este mercado.

El Indicador de Pérdidas Totales de energía fue de 15,51% al finalizar el período, superando la meta del período propuesta en el plan de pérdidas a 10 años gracias a la ejecución de los planes de choque realizados por los equipos de Operación y Mantenimiento.

En la comercialización minorista se entregaron 278 GWh, 4,5% más de lo registrado en el mismo período del año anterior. En el mercado regulado se registraron 222 GWh, (+5,0% A/A), y en el no regulado se registraron 56 GWh, (+2,7% A/A).

Al cierre del año, son 521.928 clientes atendidos por la Compañía en el departamento de Tolima.

Congelamiento de tarifas

En 2020 y por la contingencia por el Covid-19 nuestros clientes recibieron algunos alivios, entre ellos el congelamiento de la tarifa desde marzo lo que representó en el año cerca de \$133.659 millones de menor facturación puesta al cobro, de los cuales \$103.669 millones fueron en el mercado de Tolima. Esta menor puesta al cobro fue llevada a la senda tarifaria lo cual tuvo como efecto un incremento en las cuentas por cobrar.

Gracias al buen historial de recaudo que tiene la compañía en sus mercados en el trimestre la compañía monetizó sus cuentas por cobrar mediante la venta al BID de la cartera relacionada con la senda tarifaria y otros programas de financiación a clientes, la cual tenía una duración superior a 4 años. Esta operación liberó caja para la compañía cercana a \$100.000 millones y se reconoció en el trimestre un gasto financiero por \$29.063 millones por el descuento de la cartera.

Caoba Inversiones

Esta plataforma dedicada al desarrollo del negocio de transmisión en Colombia ajustó su primer año de operación con excelentes resultados y grandes perspectivas de crecimiento. Durante el trimestre se realizó la segunda transferencia de activos bajo los acuerdos de desarrollo que tenemos entre Celsia Colombia y Caoba por un monto de \$92.379 millones.

Los resultados se reconocen por método de participación, lo cual permitió contribuir a los resultados con \$2.003 millones en el trimestre y con \$5.315 millones en 2020. A continuación, las principales cifras de Caoba:

	4T2020	2020
Ingresos	37.434	149.505
Ebitda	33.488	127.283
Ganancia neta	3.928	10.422

Cifras en millones COP

Caoba es una plataforma con un endeudamiento que alcanza 6,6 veces deuda a ebitda permitiendo una estructura de capital mucho más flexible dada la remuneración de los activos de transmisión que tiene.

4. Resultados financieros

Ingresos

En el cuarto trimestre del año se registraron ingresos consolidados por \$800.718 millones, (-1,7% AA y 10,2% A/A al normalizar por las operaciones de Caoba Inversiones y por el registro del retroactivo de la resolución de cargos por uso para hacer las cifras comparables). Del total de ingresos, \$540.891 millones corresponden a la operación del Valle del Cauca y \$259.827 millones corresponden a la operación de Tolima. En 2020, los ingresos sumaron \$3,13 billones (+17,6% A/A y 23,0% A/A normalizado).

Los ingresos de generación fueron \$181.406 millones, inferiores en 13,8% a los alcanzados en el cuarto trimestre de 2019. Por tipo de ingresos el comportamiento del trimestre fue así:

- Las ventas en contratos a terceros registraron \$44.742 millones, (-42,1% A/A). Al considerar las ventas totales en contratos tanto a externos como en los mercados propios se registran \$189.874 millones (-0,9% A/A).
- Las ventas spot fueron \$92.764 millones, una disminución de 21,9 % frente al 4T2019 ante una menor generación dada la necesidad de generar un volumen de reserva suficiente que permitiera la atención del verano nacional.
- El ingreso de cargo por confiabilidad fue \$43.900 millones, menor en 2,5 % frente al 4T2019 debido principalmente a menores ingresos por ventas en el mercado secundario frente a lo registrado en el 4T19.

En el año, los ingresos de generación sumaron \$905.670 millones con un aumento de 31,7%.

Los ingresos de uso y conexión de redes registraron \$66.794 millones, una disminución de 57,4% 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 \$205.768 millones en el trimestre (-19,4% A/A). La disminución se explica principalmente porque en 2019 se contaba con los activos de transmisión que posteriormente fueron transferidos a Caoba y a que en diciembre de 2019 se reconoció una provisión de ingresos asociada al retroactivo que correspondía por la resolución 015, de cargos por uso.

Los ingresos por comercialización minorista en el trimestre aumentaron un 21,9% frente a lo presentado el año anterior, registrando \$513.448 millones. En diciembre se registraron otros ingresos relacionados con la aplicación de la opción tarifaria establecida en la resolución CREG 012, estimándose la diferencia de este ingreso pendiente por trasladar al usuario.

Los otros servicios operacionales registraron \$39.052 millones en el trimestre (+54,9% A/A) gracias al buen desempeño del portafolio de productos y servicios para nuestros clientes que viene desarrollando la Compañía.

Costos y gastos

Los costos de ventas del trimestre fueron \$540.597 millones, un aumento de 11,7% frente a igual período en 2019, de los cuales \$335.430 millones (+9,9% A/A) corresponden a la operación del

Valle del Cauca y \$205.167 millones (+14,7% A/A) a Tolima. Durante 2020 el costo de ventas ha sumado \$2,15 millones, (+28,7% A/A).

El costo variable registró \$362.672 millones en el trimestre, (+11,0%), de los cuales las operaciones del Valle del Cauca aumentan 3,5% y Tolima lo hace en 20,8%, aumento que se explica ante mayores costos de conexión. En lo corrido del año el costo variable sumó \$1,51 billones (+36,9% A/A).

El costo fijo registró \$177.925 millones, (+13,1% A/A). En el Valle el aumento fue de 21,8% debido a mayores costos de mantenimiento, personal y mayores depreciaciones y amortizaciones. Tolima, por su parte, disminuyó su costo fijo en 8,3% A/A. En el año acumulado el costo fijo sumó \$641.535 millones (+12,8% A/A).

Los gastos de administración alcanzaron \$45.818 millones, 24,5% inferior a lo presentado en el 4T19 debido principalmente a una menor causación de gasto por valor de \$21.075 millones por reversión en la contribución a la SSPD por el aporte al fondo empresarial. En el año corrido el gasto de administración sumó \$231.249 millones +15,2% A/A.

Ebitda

El ebitda en el trimestre alcanzó \$283.851 millones, el segundo valor de Ebitda más alto registrado en la historia de la compañía después del presentado en el 4T19 cuando existieron condiciones favorables de hidrología en nuestra región con un buen precio de venta en bolsa. La variación registrada frente al 4T19 es de -15,7% A/A. Al normalizar por los efectos no recurrentes de Caoba Inversiones, el retroactivo de la resolución de cargos por uso y la reversión de la contribución a la SSPD la variación es de +2,7% A/A. El margen ebitda fue de 35,4%.

Por negocios, la generación registró en el trimestre un ebitda de \$122.443 millones, 21,8% inferior a lo presentado en el 4T19 debido principalmente a una menor generación por la necesidad de generar un volumen de reserva suficiente que permitiera la atención del verano nacional, toda vez que las señales de un posible evento niña no se han consolidado. Adicionalmente, en el 4T19 se presentaron unos aportes hídricos superiores a los presentados en promedio en el SIN, lo que permitió vender mayores cantidades a precios superiores en el mercado spot.

Distribución en el Valle obtuvo \$96.720 millones en el trimestre, 23,3% inferior a lo presentado en el 4T2019 cuando se registró el ingreso retroactivo de la aplicación de la Resolución 015 y se contaba aún con la contribución de los activos de transmisión que fueron trasladados a Caoba Inversiones. Sin considerar esa contribución en el ebitda del 4T2019, la variación es positiva, de 4,0% A/A.

El ebitda de Comercialización Minorista en esta región registró \$4.899 millones, superior a los \$87 millones registrados en el 4T19. En el 4T20 se registró un ingreso extraordinario por \$17.215 millones por la aplicación de la opción tarifaria establecida en la resolución CREG 012, relacionada con la remuneración de la Res. 015.

Tolima contribuyó \$61.435 millones al ebitda, 13,4% más que el mismo período del año anterior y el margen ebitda fue 24%. En esta geografía también se reconoció la provisión asociada a la remuneración de Res. 015 (opción tarifaria), por \$17.341 millones.

En el año acumulado se registra un ebitda de \$1,01 billones (-2,7% A/A y +12,9% A/A normalizado) con un margen ebitda de 32,3%.

Resultados no operacionales

El gasto financiero sumó \$80.512 millones, 2,7% superior a lo presentado en el 4T19. La cifra incluye \$29.063 millones por el descuento de la cartera vendida relacionada con la senda tarifaria, lo que permitió a la compañía liberar caja por \$98.625 millones.

Los otros ingresos registraron \$19.450 millones, valor inferior a los \$340.338 millones registrados en el 4T19 debido principalmente a la utilidad antes de impuestos realizada en la transacción de Caoba Inversiones por \$334.777 millones en diciembre de 2019. El valor de 2020 incluye el efecto de la venta de activos de Celsia Colombia a Caoba Inversiones por \$15.155 millones.

La provisión de impuestos corriente y diferido registró \$56.407 millones, 59,5% inferior a lo presentado en el cuarto trimestre de 2019 debido a que en ese período se registró un impuesto por \$72.006 millones generado por la transacción de Caoba Inversiones.

Ganancia neta

A continuación, se presentan los resultados de la ganancia neta para el cuarto trimestre como para el año 2020 incluido un ejercicio comparativo excluyendo la operación no recurrente por la venta de activos de transmisión a la plataforma de inversión Caoba:

Ganancia neta consolidada

	4T	Año
2019	370.519	589.495
(-) Caoba	-262.771	-262.771
2019 ajustado	107.748	326.724
2020	114.542	354.513
(-) Caoba	-15.155	-15.155
2020 ajustado	99.387	339.358
Δ 2020 - 2019	-69,1%	-39,9%
Δ 2020 - 2019 ajustado	-7,8%	3,9%

Cifras en millones de COP

Ganancia neta atribuible a la controladora

	4T	Año
2019	370.222	588.820
(-) Caoba	-262.771	-262.771
2019 ajustado	107.451	326.049
2020	114.862	354.056
(-) Caoba	-15.155	-15.155
2020 ajustado	99.707	338.901
Δ 2020 - 2019	-69,0%	-39,9%
Δ 2020 - 2019 ajust	-7,2%	3,9%

Cifras en millones de COP

5. Endeudamiento y liquidez

Al cierre de 2020 la deuda de la compañía era de \$2,43 billones, con un indicador deuda bruta/ebitda de 2,40 veces y una deuda neta/ebitda de 2,16 veces. La vida media de la deuda es de 7,96 años y el costo promedio es de 5,79%.

La caja disponible consolidada al cierre de diciembre ascendía a \$243.921 millones.

6. Inversiones

Las inversiones a diciembre de 2020 sumaron \$729.522 millones y se distribuyeron de la siguiente forma:

Por tipo de negocio	2020 (COP millones)
Continuidad	254.491
T&D Valle	96.746
T&D Tolima	98.525
G	45.902
Otros	13.318
Expansión	391.151
San Andrés	38.363
SFV - Techos, Admon. activos y LED	24.120
SFV – Granjas	57.396
T&D	193.324
Otros (Plan Calidad, aplicaciones, DT, comercial, entre otros)	77.948
Plataformas*	83.880
Caoba	56.180
Sahagún	2.348
Tesorito	23.335
Carreto + Torres medición eólica	2.017
Total	729.522

7. Celsia Colombia separado

En el cuarto trimestre del año se registraron, en Celsia Colombia separado, ingresos por \$621.560 millones, 9,6% inferior a lo presentado en el mismo período del año anterior.

La generación de energía en el trimestre fue inferior en 6,2% respecto a igual período de 2019 registrando un total de 950 GWh. La disminución se presenta por la necesidad de generar un volumen de reserva suficiente que permitiera la atención del verano nacional, toda vez que las señales de un posible evento niña no se han consolidado.

El volumen de energía comercializada fue inferior registrando 559 GWh entregados (-32,4% A/A). La disminución se explica por el efecto de menores cantidades demandadas ante la coyuntura del aislamiento preventivo por el Covid-19. El ingreso por generación de energía eléctrica registró \$191.827 millones, (-11,9% A/A).

Por Uso y Conexión de Redes se registraron \$77.877 millones, inferiores en 30,4% A/A. 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 \$137.094 millones en el trimestre (-13,4% A/A). La variación al excluir el ingreso de los activos transferidos a Caoba Inversiones en el 4T19 fue de +15,5% A/A.

El negocio de comercialización minorista registro un ingreso de \$315.940 millones (+14,6% A/A). El aumento se explica principalmente porque en diciembre se registraron otros ingresos relacionados con la aplicación de la opción tarifaria establecida en la resolución CREG 012, provisionándose la diferencia de este ingreso pendiente por trasladar al usuario.

El Ebitda en el trimestre alcanzó \$190.443 millones (-35,3% A/A) y el margen Ebitda registró 30,6%. Es importante considerar que, los activos de transmisión que fueron trasladados a Caoba Inversiones en diciembre de 2019 contribuyeron un ebitda de \$33.124 millones en el 4T19.

La ganancia neta en el trimestre fue de \$114.843 millones (-69,0% A/A).

Fusión por absorción

El 31 de diciembre de 2020 se registró en la Cámara de Comercio de Cali la Escritura Pública No. 3.046 del 29 de diciembre de 2020 de la Notaria Séptima de Medellín, por medio de la cual se perfeccionó la fusión entre Celsia Colombia (sociedad absorbente), Celsia Tolima S.A. E.S.P. y Begonia Power S.A.S. (sociedades absorbidas). La compañía era la única accionista de las sociedades absorbidas, las cuales fueron vehículos temporales y no operativos para adquirir el negocio de comercialización y los activos de distribución de energía en el departamento de Tolima (Celsia Tolima S.A. E.S.P.) y los proyectos eólicos a desarrollarse en el departamento de La Guajira (Begonia Power S.A.S.). La fusión antes mencionada permitió simplificar la estructura societaria.

8. Respuesta a la contingencia por el Covid-19

La compañía, ante la prevalencia del Covid-19, continúa de forma permanente con la identificación, análisis y valoración de los riesgos, evalúa potenciales impactos y establece las

medidas preventivas y de contención necesarias para no ver afectados sus negocios. Se han definido prioridades y se ha trabajado en los siguientes principios de actuación:

Protección y mantenimiento del empleo: se conservan los protocolos para el cuidado de los colaboradores y sus familias. El equipo administrativo, así como el personal caracterizado como vulnerable está en trabajo remoto. El equipo operativo tiene esquemas de trabajo y rotación de turnos destinados a maximizar el distanciamiento social y la mayor capacidad de protección epidemiológica.

Al cierre de 2020, Celsia Colombia contaba con más de 1.800 colaboradores y somos conscientes del efecto positivo y multiplicador en la comunidad que producen estos empleos de calidad.

Apoyo a proveedores: a finales de año la compañía decidió adoptar el plazo máximo de 45 días para los pagos de las facturas de las Mipymes, cumpliendo un año antes lo establecido en la Ley de Plazos Justos promulgada por el Gobierno Nacional.

Acompañamiento y apoyo a clientes: el programa de alivio de pagos implementado por el Gobierno Nacional para los clientes de estratos 1 al 4 fue financiado inicialmente por la compañía y luego tramitado con Findeter.

Apoyo solidario: como parte de los aportes del Grupo Empresarial Argos para robustecer el sistema de salud y apoyar a las familias más vulnerables, la organización se sumó a diferentes iniciativas con donaciones a entidades sin ánimo de lucro, logrando que hospitales e instituciones se beneficiaran con insumos, equipos médicos y se entregaron kits nutricionales en nuestras zonas de operación.

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.

9. Indicadores

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	2020	2019	
Pasivo/Activo (Nivel de endeudamiento)	%	53,0%	54,0%	Mayor liquidez como medida preventiva ante la coyuntura del Covid-19
Pasivo corriente/Total pasivo (Corto plazo)	%	28,0%	34,0%	
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	veces	72,0%	100,0%	
Efectivo y equivalentes	COP mill.	202.996	140.071	

Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Valores expresados en millones de pesos colombianos

	2020	2019
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	7.140.538	6.592.943
Arrendamientos y derechos de uso	68.103	55.294
Activos intangibles, neto	138.557	138.104
Crédito mercantil	24.639	24.639
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	152.229	177.622
Otras inversiones financieras	3.233	3.091
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	283.012	6.557
Activos por impuestos diferidos	-	2.361
Total activo no corriente	7.810.311	7.000.611
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	243.921	159.842
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	512.697	1.011.625
Inventarios	126.738	70.167
Pagos anticipados y otros activos no financieros	42.724	29.103
Activos por impuesto corriente	4.619	4.188
Total activo corriente	930.699	1.274.925
Total activo	8.741.010	8.275.536
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Patrimonio		
Capital emitido	1.211.464	1.211.464
Primas en colocación de acciones	377.060	375.895
Reservas	1.186.212	831.941
Ganancia neta del periodo	354.056	588.820
Otro resultado integral	-36.516	-25.632
Ganancias acumuladas	8.326	8.326
Ganancias acumuladas balance apertura	927.121	927.121
Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	4.027.723	3.917.935
Participaciones no controladoras	27.293	4.120
Total patrimonio neto	4.055.016	3.922.055
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	2.032.144	1.789.187
Pasivos por derecho de uso de activos	51.100	50.181
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	744.020	789.051
Provisiones	-	31
Pasivos por impuestos diferidos	322.456	300.495
Beneficios a empleados	138.609	145.141
Total pasivo no corriente	3.288.329	3.074.086
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	418.411	334.112
Instrumentos financieros derivados	43.474	-
Pasivos por derecho de uso de activos	1.168	6.903
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	576.993	507.002
Provisiones	215.642	231.177
Pasivos por impuesto corriente	61.437	114.676
Beneficios a empleados	50.409	38.902
Otros pasivos no financieros	30.131	46.623
Total pasivo corriente	1.397.665	1.279.395
Total pasivo	4.685.994	4.353.481

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



Total pasivo y patrimonio	8.741.010	8.275.536
----------------------------------	------------------	------------------

Estado de resultados y otro resultado integral consolidado

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Valores expresados en millones de pesos colombianos

	2020	2019
Ingresos operacionales		
Ingresos de actividades ordinarias	3.131.907	2.664.293
Costo de Ventas	-2.155.183	-1.673.628
Ganancia bruta	976.724	990.665
Otros ingresos	35.449	344.463
Gastos de administración	-231.250	-200.812
Otros gastos	-17.376	-8.988
Método de participación patrimonial, neto	-4.636	-19.184
Ganancia antes de financieros	758.911	1.106.144
Ingresos financieros	27.342	12.805
Gastos financieros	-257.338	-271.134
Diferencia en cambio, neto	569	-22.522
Ganancia antes de impuestos	529.484	825.293
Impuestos a las ganancias	-174.971	-235.798
Ganancia neta del periodo	354.513	589.495
Resultado neto del año atribuible a:		
Propietarios de la controladora	354.056	588.820
Participaciones no controladoras	457	675
	354.513	589.495
Ganancia por acción de operaciones continuas (en pesos)		
Básica, utilidad de las operaciones continuadas	952,23	1.642,48
Diluida, utilidad de las operaciones continuadas	952,23	1.642,48
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	138	1.030
Ganancias (pérdidas) actuariales	3.351	-7.397
Contabilidad de coberturas	-14.373	-
Total otro resultado integral	-10.884	-6.367
Total resultado integral del año	343.629	583.128
Resultado integral atribuible a:		
Propietarios de la controladora	343.172	582.453
Participaciones no controladoras	457	675
Resultado integral total	343.629	583.128

Estado de Situación Financiera Separado

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Valores expresados en millones de pesos colombianos

	2020	Re-presentación 2019	2019
Activo			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	6.820.301	6.447.925	6.353.798
Arrendamientos y derechos de uso	68.103	55.159	55.159
Activos intangibles, neto	118.122	117.798	117.543
Crédito mercantil	24.639	24.639	24.639
Inversiones en subsidiarias	195.705	143.453	268.544
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	152.229	177.622	177.622
Otras inversiones financieras	994	994	994
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	278.612	5.477	5.477
Activos por impuestos diferidos	-	2.361	-
Total activo no corriente	7.658.705	6.975.428	7.003.776
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	202.996	140.071	132.390
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	546.307	1.006.641	1.301.769
Inventarios	118.108	65.754	65.754
Pagos anticipados y otros activos no financieros	41.527	28.426	28.426
Activos por impuesto corriente	4.207	3.936	3.387
Total activo corriente	913.145	1.244.828	1.531.726
Total activo	8.571.850	8.220.256	8.535.502
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Patrimonio			
Capital emitido	1.211.464	1.211.464	1.211.464
Primas en colocación de acciones	377.060	375.895	375.895
Reservas	1.186.212	831.941	831.941
Ganancia neta del periodo	354.056	588.820	588.820
Otro resultado integral	-36.516	-25.632	-25.632
Ganancias acumuladas	8.326	8.326	8.326
Ganancias acumuladas balance apertura	927.121	927.121	927.121
Total patrimonio neto	4.027.723	3.917.935	3.917.935
Pasivo			
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	2.032.144	1.789.187	1.789.187
Pasivos por derecho de uso de activos	51.100	50.172	50.172
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	744.021	789.051	789.051
Provisiones	-	31	-
Pasivos por impuestos diferidos	308.278	289.699	289.699
Beneficios a empleados	137.754	144.269	144.269
Total pasivo no corriente	3.273.297	3.062.409	3.062.378
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	398.247	334.112	334.112
Instrumentos financieros derivados	43.474	-	-
Pasivos por derecho de uso de activos	1.168	6.777	6.777
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	476.968	486.785	814.461
Provisiones	214.682	218.482	218.482
Pasivos por impuesto corriente	58.760	110.951	98.552
Beneficios a empleados	49.367	38.146	38.146
Otros pasivos	28.164	44.659	44.659
Total pasivo corriente	1.270.830	1.239.912	1.555.189
Total pasivo	4.544.127	4.302.321	4.617.567
Total pasivo y patrimonio	8.571.850	8.220.256	8.535.502

Estado de resultados y otro resultado integral separado

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Valores expresados en millones de pesos colombianos

	2020	Re-presentación 2019	2019
Ingresos operacionales			
Ingresos de actividades ordinarias	3.055.534	2.592.851	2.375.068
Costo de Ventas	-2.109.729	-1.635.019	-1.465.090
Ganancia bruta	945.805	957.832	909.978
Otros ingresos	31.071	340.836	340.826
Gastos de administración	-224.301	-197.399	-194.226
Otros gastos	-16.459	-8.311	-8.246
Método de participación patrimonial, neto	20.443	3.217	33.486
Ganancia antes de financieros	756.559	1.096.175	1.081.818
Ingresos financieros	26.706	11.772	11.268
Gastos financieros	-255.799	-268.973	-268.904
Diferencia en cambio, neto	-10.763	-22.696	-22.696
Ganancia antes de impuestos	516.703	816.278	801.486
Impuestos a las ganancias	-162.647	-227.458	-212.666
Ganancia neta del periodo	354.056	588.820	588.820
Ganancia por acción de operaciones continuas (en pesos)			
Básica, utilidad de las operaciones continuadas	951	1.640,60	1.640,60
Diluida, utilidad de las operaciones continuadas	951	1.640,60	1.640,60
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	138	1.030	1.030
Ganancias (pérdidas) actuariales	3.351	-7.397	-7.397
Contabilidad de coberturas	-14.373	-	-
Total otro resultado integral	-10.884	-6.367	-6.367
Total resultado integral del periodo	343.172	582.453	582.453