

## CETSA presenta resultados al tercer trimestre

Cetsa, una empresa 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.

# RESULTADOS FINANCIEROS TERCER TRIMESTRE 2020



## 1. Cifras relevantes

	Unidad	3T2020	3T2019	Δ	Acum. 2020	Acum. 2019	Δ	2T2020	Δ
<b>Resultados financieros</b>									
Ingresos ordinarios	COP mm	28.427	26.750	6%	88.041	79.752	10%	27.663	3%
Ganancia bruta	COP mm	7.370	5.537	33%	23.579	20.609	14%	8.144	-9%
Ebitda	COP mm	6.690	6.484	3%	23.483	21.388	10%	8.454	-21%
Margen Ebitda	%	24%	24%	-3%	27%	27%	0%	30%	-22%
Ganancia neta	COP mm	3.764	3.745	1%	16.480	12.854	28%	5.903	-36%
<b>Generación</b>									
Energía producida hidráulica	GWh	14	11	27%	46	48	-5%	18	-23%
<b>Comercialización mayorista</b>									
Ventas en contratos	GWh	14	11	27%	54	48	11%	18	-23%
Ventas en Bolsa	GWh	0	0	NA	0	0	NA	0	NA
<b>Distribución</b>									
Pérdidas de energía	%	6,6%	6,1%	0%	6,6%	6,1%	0%	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%
<b>Comercialización minorista</b>									
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%

## 2. Resultados operacionales y financieros

En el tercer trimestre del año se registraron en Cetsa ingresos por \$28.427 millones, 6,3% superior frente a lo presentado en el mismo período de 2019. En lo corrido del año los ingresos alcanzaron \$88.041 millones presentando un aumento de 10,4%.

La generación de energía del trimestre fue superior en 26,9% respecto a igual período de 2019, registrando un total de 14 GWh vendidos para un ingreso total de \$521 millones, 905,9% mayor que en el mismo período de 2019 gracias a los mayores aportes hídricos del período y mayor disponibilidad de la planta Riofrio II.

El ingreso por comercialización minorista registró \$25.613 millones, 4,5% superior al del tercer trimestre del año anterior. Las ventas de energía en el mercado regulado fueron superiores en 0,3% A/A, entregándose 38 GWh en el trimestre lo que logró compensar las menores ventas en el mercado no regulado, -20,7% A/A ante la coyuntura presentada por el Covid-19 registrándose 10 GWh en el trimestre 2020 frente a 13,3 GWh en el mismo periodo de 2019.

Al cierre del trimestre el total de clientes era de 64.035, un incremento de 1.132 clientes frente al cierre del mismo trimestre del año anterior.

Los ingresos puros del negocio de T&D<sup>1</sup> sumaron en el trimestre \$6.816 millones, un aumento de 6,5% frente al mismo período del año anterior.

En los otros servicios operacionales se vendieron \$1.700 millones, 35,2% superior A/A gracias a un aumento de \$436 millones en bienes comercializados frente a lo vendido en el mismo trimestre de 2019.

Los costos de venta registraron \$21.057 millones, una disminución de 0,7% A/A y el gasto administrativo registró \$2.044 millones, mayor en \$1.793 millones frente a lo registrado en el mismo trimestre del año anterior debido a que el gasto por contribuciones fue superior en \$883 millones debido principalmente a lo definido por resolución del 20 de agosto de 2020 de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios sobre una contribución adicional con destino al fondo empresarial que se basa principalmente en el 1% de los costos y gastos de la vigencia fiscal anterior de la compañía. Adicionalmente en el período se presentó un mayor gasto por provisiones al aplicar un deterioro de deudores de energía de \$217 millones mientras que el 3T19 el reconocimiento tuvo una reversión a la provisión de cartera de \$627 millones.

Las depreciaciones del período sumaron \$1.363 millones, \$13,9% superior A/A, incremento que se explica principalmente por incremento en equipo de medición y mantenimiento, y depreciación de herramientas de acceso en el proceso de generación hidráulica.

---

<sup>1</sup> El uso y conexión de redes representa una porción de los ingresos de Transmisión y Distribución (T&D). El 100% del ingreso T&D se obtiene al incluir la porción que es recaudada por el Comercializador Minorista por lo que queda contablemente registrada en la línea de Comercialización Minorista.

RESULTADOS FINANCIEROS  
TERCER TRIMESTRE  
2020



El ebitda del tercer trimestre fue de \$6.690 millones, superior en 3,2% frente a lo presentado en el mismo período de 2019, con un margen ebitda de 24%. En lo corrido del año el ebitda alcanza \$23.483 millones superior en 9,8% frente al mismo período del año anterior.

La ganancia neta del trimestre registró \$3.764 millones y en lo corrido del año la ganancia neta alcanza \$16.480 millones.

RESULTADOS FINANCIEROS  
TERCER TRIMESTRE  
2020



3. Estados Financieros

**COMPAÑÍA DE ELECTRICIDAD DEL TULUÁ S.A. E.S.P. CETSA E.S.P**

Estado de Situación Financiera Individual 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
<b>Activo</b>		
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedades, planta y equipo, neto	144.974.796	141.097.013
Activos por derecho de uso	20.694	135.323
Activos intangibles, neto	732.002	525.907
Inversiones en asociadas	-	913.309
Otras inversiones financieras	1.809.715	2.096.721
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	2.556.125	1.080.362
<b>Total activo no corriente</b>	<b>150.093.332</b>	<b>145.848.635</b>
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.481.108	19.769.902
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	28.528.897	21.806.642
Inventarios	7.282.941	4.412.749
Pagos anticipados y otros activos no financieros	938.289	404.769
Activos por impuesto corriente	6.683.475	252.031
<b>Total activo corriente</b>	<b>45.914.710</b>	<b>46.646.093</b>
<b>Total activo</b>	<b>196.008.042</b>	<b>192.494.728</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	3.320	3.320
Primas en colocación de acciones	6.423.301	6.423.301
Reservas	44.977.113	36.982.696
Ganancia neta del periodo	16.479.804	24.062.927
Otro resultado integral	1.173.686	1.460.692
Ganancias acumuladas	4.070.396	4.070.396
Ganancias acumuladas balance apertura	67.575.638	67.575.638
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>140.703.258</b>	<b>140.578.970</b>
<b>Pasivo</b>		
<b>Pasivo no corriente</b>		
Pasivos por derecho de uso de activos	-	8.401
Pasivos por impuestos diferidos	10.414.577	10.795.495
Beneficios a empleados	839.335	872.483
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>11.253.912</b>	<b>11.676.379</b>
<b>Pasivo corriente</b>		
Obligaciones financieras	20.107.761	-
Pasivos por derecho de uso de activos	36.987	126.303
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	11.442.830	20.990.042
Provisiones	960.239	12.691.787
Pasivos por impuesto corriente	8.493.568	3.724.718
Beneficios a empleados	1.035.293	742.668
Otros pasivos	1.974.194	1.963.861
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>44.050.872</b>	<b>40.239.379</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>55.304.784</b>	<b>51.915.758</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>196.008.042</b>	<b>192.494.728</b>

RESULTADOS FINANCIEROS  
TERCER TRIMESTRE  
2020



**COMPAÑÍA DE ELECRICIDAD DEL TULUÁ S.A. E.S.P.**

Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Individual 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
<b>Ingresos operacionales</b>				
Ingresos de actividades ordinarias	88.040.589	79.751.887	28.427.407	26.749.538
Costo de Ventas	(64.462.121)	(59.142.905)	(21.057.191)	(21.212.300)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>23.578.468</b>	<b>20.608.982</b>	<b>7.370.216</b>	<b>5.537.238</b>
Otros ingresos	4.297.595	248.949	705.619	25.250
Gastos de administración	(4.027.449)	(2.753.032)	(2.043.534)	(250.471)
Otros gastos	(276.054)	(119.584)	(74.194)	(2.943)
Método de participación patrimonial, neto	(558)	282.966	-	95.497
<b>Ganancia antes de financieros</b>	<b>23.572.002</b>	<b>18.268.281</b>	<b>5.958.107</b>	<b>5.404.571</b>
Ingresos financieros	411.232	913.442	142.246	274.036
Gastos financieros	(919.144)	(1.830.028)	(430.171)	(584.069)
Diferencia en cambio, neto	(206.473)	15.930	(99.257)	(44.263)
<b>Ganancia antes de impuestos</b>	<b>22.857.617</b>	<b>17.367.625</b>	<b>5.570.925</b>	<b>5.050.275</b>
Impuestos a las ganancias	(6.377.813)	(4.513.434)	(1.806.711)	(1.305.543)
<b>Ganancia neta del periodo</b>	<b>16.479.804</b>	<b>12.854.191</b>	<b>3.764.214</b>	<b>3.744.732</b>
<b>Ganancia por acción de operaciones continuas (en pesos)</b>				
Básica, utilidad de las operaciones continuadas	49.639	38.718	11.338	11.280
Diluida, utilidad de las operaciones continuadas	49.639	38.718	11.338	11.280
<b>Otro resultado integral</b>				
<b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:</b>				
Ganancia (pérdida) del valor neto sobre inversiones en instrumentos del patrimonio designados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral	(287.006)	802.542	(82.582)	212.547
Impuestos diferidos cálculos actuariales	-	30.896	-	(3.936)
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>(287.006)</b>	<b>833.438</b>	<b>(82.582)</b>	<b>208.611</b>
<b>Total resultado integral del periodo</b>	<b>16.192.798</b>	<b>13.687.629</b>	<b>3.681.632</b>	<b>3.953.343</b>