

Resultados II trimestre 2020

Celsia ha operado al 100% durante la contingencia y se enfoca en mantener empleo y liquidez de proveedores y clientes

- *Celsia presenta resultados financieros al segundo trimestre: ingresos consolidados alcanzaron \$891.069 millones con una disminución de 4,0% frente al primer trimestre de 2020 y el ebitda consolidado del trimestre fue de \$312.386 millones con una disminución de 5,5% respecto al primer trimestre del año.*
- *Los programas de alivio desplegados por la Compañía para apoyar a clientes sumaron \$73.000 millones y a proveedores \$50.000 millones.*
- *En programas de apoyo social durante la contingencia, Celsia ha donado \$10.440 millones en iniciativas que han llegado a 73 hospitales e instituciones de salud y 14.000 kits nutricionales a comunidades vecinas a su operación.*
- *La Compañía culminó la construcción de 30 MW con dos plantas de energía renovable y lanzó la innovadora plataforma de movilidad sostenible Muverang, en unión con Sura y Bancolombia.*

Medellín, 10 de agosto de 2020. Celsia, empresa de energía del Grupo Argos, presenta el informe del segundo trimestre de 2020 en medio de la coyuntura por el Covid-19, período en el cual se ha fijado el propósito de proteger a los colaboradores y sus familias, operar con altos estándares de bioseguridad y garantizar la prestación del servicio de energía para todos sus clientes. En consecuencia, Celsia ha definido líneas de apoyo a clientes, proveedores y comunidades vecinas a sus sedes, así como acciones dirigidas al apoyo social y a la recuperación económica de las regiones donde opera.

La Compañía ha redefinido prioridades y viene trabajando en unos principios de actuación para contribuir a la recuperación de sus grupos de interés:

- Protección y mantenimiento del empleo:** Los 2.023 colaboradores directos de Celsia han continuado laborando para atender de la mejor manera a los clientes durante la contingencia. En el período se vincularon 123 nuevas personas, además de 47 aprendices. Igualmente, continuamos aplicando todas las medidas para cuidar a los colaboradores: la totalidad del equipo administrativo se mantiene en trabajo remoto y para el equipo operativo se ejecutan protocolos de distanciamiento social, esquemas de trabajo por turnos, uso de elementos de bioseguridad y adecuaciones de infraestructura. Igualmente, la Compañía dispuso acompañamiento a sus colaboradores en aspectos de bienestar físico y emocional. Los protocolos adoptados han sido compartidos con proveedores de servicios para que sean acogidos por su personal.
- Se acortan plazos de pago de Celsia a proveedores:** en el marco de este principio de actuación, la Compañía disminuyó los plazos de pago a sus proveedores y pagó de manera anticipada cerca de \$50.000 millones a más de 350 proveedores en Colombia, lo que

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



representa una mejora en la disponibilidad de caja para estas empresas, la mayoría de ellas Pymes. Con este apoyo Celsia espera que sus proveedores cuenten con la liquidez suficiente para mantener sus operaciones y proteger el empleo.

- iii) **Apoyo y acompañamiento a clientes:** además de los beneficios a los que se pueden acoger los clientes para diferir el pago de su factura, especialmente aquellos de los estratos del 1 al 4, también se pusieron en marcha esquemas para quienes lo solicitaron de los estratos 5 y 6, y para clientes comerciales e industriales. Para facilitar el contacto, se fortalecieron los canales virtuales y presenciales de atención al cliente. La tarifa para los clientes de distribución ha estado congelada desde el mes de marzo lo que ha representado para la Compañía un esfuerzo de \$41.056 millones.

Al cierre de junio 373.403 clientes se acogieron a los diferentes esquemas de facilidad de pago en sus consumos por un valor de \$32.244 millones. De igual manera, 623.156 facturas de los estratos 1 y 2 en los meses de abril, mayo y junio, recibieron un descuento del 10% que representó \$2.443 millones.

En Panamá y Honduras la Compañía está acompañando a sus clientes industriales, atendiendo sus realidades particulares de reducción en el consumo de energía. En Panamá se ofrecieron a los clientes industriales esquemas de pago más cómodos para sus consumos.

- 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, Celsia se ha sumado a diferentes iniciativas con donaciones en especie y aportes de recursos por un valor superior a los \$10.440 millones, logrando que 73 hospitales e instituciones se beneficiarán 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 y Ministerio de Salud de Panamá.
- 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.

La meta inicial de ahorros por \$360.000 millones se ha ampliado a \$370.000 millones, \$45.000 millones en costos y gastos y \$325.000 millones en inversiones de capital. Dentro de estos valores están considerados ya los efectos de los mayores costos por los protocolos de bioseguridad que se han puesto en marcha en la organización para la atención de la pandemia, así como el refuerzo de nuestros canales de atención a clientes. En el trimestre logramos ahorros por \$27.000 millones en los costos y gastos.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Resultados financieros incorporan la operación de Tolima

	Unidades	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	Acum. 20
Ingresos ordinarios	COP mill.	891.069	928.394	-4,0%	913.207	-2,4%	1.819.462
Ebitda	COP mill.	312.386	330.643	-5,5%	287.163	8,8%	643.029
<i>Margen Ebitda</i>	%	35,1%	35,6%	-	31,4%	-	35,3%

Los ingresos consolidados del segundo trimestre alcanzaron \$891.069 millones con una disminución de 4,0% frente al primer trimestre de 2020 y de 2,4% respecto al mismo trimestre de 2019. Los ingresos de Colombia representaron el 90% del total consolidado y Centroamérica el 10%. En el primer semestre los ingresos consolidados sumaron \$1,8 billones.

La disminución en los ingresos es el resultado de una menor generación consolidada que alcanzó 971 GWh con una reducción de 18,1% respecto al primer trimestre, en Colombia por los menores aportes hídricos y la mayor necesidad de embalse y en Centroamérica por el período seco y la menor demanda de energía por el periodo de aislamiento preventivo.

En Colombia, el comercializador minorista vendió 769 GWh con una disminución de 12,2% frente al primer trimestre producto del efecto de aislamiento preventivo y obligatorio que tuvo efecto en la demanda de energía tanto en el sector regulado como en el no regulado. Esta reducción aunada a las diferentes medidas de alivio y fortalecimiento de la atención a clientes ocasionaron que el comercializador obtenga a junio de este año, incluso con la incorporación de Tolima, un ebitda negativo de \$6.557 millones mientras que en junio de 2019 registraba un ebitda de \$19.194 millones.

El ebitda consolidado del trimestre fue de \$312.386 millones con una disminución de 5,5% respecto al primer trimestre del año y un incremento de 8,8% frente al segundo trimestre de 2019, cifras que no son comparables debido a las operaciones realizadas en 2019. Colombia contribuyó con \$275.315 millones y Centroamérica con \$37.071 millones. En lo corrido del año el ebitda alcanza \$643.029 millones.

La Compañía registró \$13,262 millones de un ajuste a favor en la desinversión de Zona Franca Celsia lo que contribuyó a una ganancia neta consolidada en el trimestre de \$96.649 millones. Al descontar el interés minoritario, el resultado neto atribuible a los propietarios de la controladora se registró una ganancia de \$73.092 millones. En lo corrido del año la ganancia neta consolidada alcanza \$183.403 millones y la ganancia neta de los propietarios de la controladora \$138.121 millones.

Durante este año se han destinado más de \$113.000 millones en capital de trabajo para soportar los principios de actuación, \$73.000 millones en diferimiento de tarifas y cobros a clientes y \$40.000 millones entre compras anticipadas de materiales para mantenimiento de la red y anticipos de pago a proveedores.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



La compañía cerró el segundo trimestre del año con una deuda consolidada de \$4,42 billones y un indicador de apalancamiento de 3,1 veces deuda neta a ebitda. Durante el trimestre la Compañía tomó créditos netos por \$415.000 millones para mantener la flexibilidad financiera durante el Covid-19 y \$40.000 millones para el desarrollo de la PCH San Andrés de Cuerquia y la granja solar Comayagua en Honduras. La operación de Centroamérica está denominada en dólares y en el proceso de consolidación contable los activos presentaron una valorización de \$292.000 millones y la deuda un incremento de \$185.000 millones producto de la devaluación del peso colombiano.

Innovación para la movilidad sostenible

Durante el trimestre, Celsia, Sura y Bancolombia presentaron Moverang, una iniciativa conjunta para desarrollar soluciones de movilidad sostenible que apuntan al bienestar de las personas y la competitividad de las empresas. Moverang cuenta con tres líneas de negocio, dos de las cuales ofrecen medios de transporte como para los desplazamientos de las personas que trabajan en las empresas y una más dirigida al público general. Estas alternativas cobran protagonismo en momentos en que las ciudades colombianas demandan soluciones que faciliten el distanciamiento social y liberen la carga que enfrenta el transporte público. La plataforma pone a disposición de las empresas y las personas toda una gama de vehículos eléctricos tales como autos biplaza, motos, *scooters*, patinetas y bicicletas, bajo la modalidad de arriendo.

Proyectos de energía renovable en marcha

En el segundo trimestre se avanzó en la culminación de Celsia Solar Espinal en el Tolima, con una capacidad de 9,4 MW, granja con la que se dejarán de emitir 163.471 toneladas de CO₂ en 25 años y que está ubicada en un antiguo lote de Coltabaco en el municipio mencionado. Asimismo, la PCH San Andrés de Cuerquia en Antioquia entró en operación con sus dos unidades de generación que suman 20 MW de capacidad a la matriz de generación del país.

Teleconferencia de presentación de resultados

Martes 11 de agosto de 2020 a las 8.00 a.m., hora de Bogotá, se realizará la transmisión en línea de la presentación de resultados trimestrales. Para conectarse, haga clic en el siguiente enlace: [Presentación de resultados segundo trimestre de 2020](#)

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Estados Financieros

CELSIA S.A.

Estado de Situación Financiera Condensado Consolidado

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

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Junio 2020	Diciembre 2019
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	8.154.924.472	7.854.189.945
Activos por derecho de uso	59.862.320	67.415.841
Activos intangibles, neto	419.434.856	370.788.061
Crédito mercantil	1.016.453.166	931.542.257
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	175.983.831	177.764.418
Otras inversiones financieras	101.585.175	88.743.978
Otros activos no financieros	108.276.362	115.237.349
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	51.574.688	9.239.707
Activos por impuestos diferidos	6.952.330	7.559.811
Total activo no corriente	10.095.047.200	9.622.481.367
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	576.094.321	384.672.034
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	1.091.370.565	1.123.732.527
Inventarios	229.634.211	180.210.716
Otros activos no financieros	58.823.339	42.191.033
Activos por impuesto corriente	96.345.353	25.054.136
Total activo corriente	2.052.267.789	1.755.860.446
Total activo	12.147.314.989	11.378.341.813
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Patrimonio		
Capital emitido	267.493	267.493
Primas en colocación de acciones	1.822.194.921	1.822.194.921
Reservas	2.306.188.200	2.498.009.878
Ganancia neta del año	138.120.576	473.446.699
Otro resultado integral	534.254.538	326.727.770
Utilidades (pérdidas) acumuladas	302.434.751	(50.394.833)
Ganancias acumuladas balance apertura	20.585.359	20.585.359
Otras participaciones patrimoniales	(542.983.070)	(542.983.070)
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	4.581.062.768	4.547.854.217
Participaciones no controladoras	1.076.247.164	1.126.742.207
Total patrimonio neto	5.657.309.932	5.674.596.424
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	3.761.977.776	3.370.810.218
Pasivos por derechos de uso de activos	61.056.520	61.867.047
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	103.043.967	99.359.526
Provisiones	32.094	30.954
Pasivos por impuestos diferidos	347.758.134	324.264.225
Beneficios a los empleados	148.503.050	148.176.275
Total pasivo no corriente	4.422.371.541	4.004.508.245

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Pasivo corriente

Obligaciones financieras	819.121.849	586.270.772
Instrumentos financieros derivados	14.512.103	-
Pasivos por derechos de uso activos	6.306.589	10.942.767
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	802.413.986	616.080.803
Provisiones	224.869.562	232.388.635
Pasivos por impuesto corriente	120.546.508	147.010.635
Beneficios a empleados	42.886.566	53.987.762
Otros pasivos	36.976.353	52.555.770
Total pasivo corriente	2.067.633.516	1.699.237.144
Total pasivo	6.490.005.057	5.703.745.389
Total pasivo y patrimonio	12.147.314.989	11.378.341.813

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Condensado Consolidado Por los periodos intermedios terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	Por el período de seis meses terminados el 30 de junio		Por el período de tres meses, del 01 abril al 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos operacionales				
Ingresos de actividades ordinarias	1.819.462.234	1.774.446.560	891.068.600	913.207.244
Costo de ventas	(1.218.115.771)	(1.286.255.213)	(595.956.581)	(663.405.322)
Ganancia bruta	601.346.463	488.191.347	295.112.019	249.801.922
Otros ingresos	18.738.718	2.999.992	15.114.725	1.472.424
Gastos de administración	(141.820.153)	(129.725.820)	(76.362.538)	(71.010.450)
Otros gastos	(19.483.013)	(21.380.241)	(1.610.365)	(10.934.008)
Método de participación patrimonial, neto	(3.093.717)	(730.672)	(266.969)	(414.989)
Ganancia antes de financieros	455.688.298	339.354.606	231.986.872	168.914.899
Ingresos financieros	13.063.262	11.853.579	9.807.311	7.002.415
Gastos financieros	(175.812.970)	(188.038.295)	(85.285.245)	(107.863.705)
Diferencia en cambio, neto	7.869.423	28.632.705	(9.371.806)	24.544.536
Ganancia antes de impuestos	300.808.013	191.802.595	147.137.132	92.598.145
Impuestos a las ganancias	(117.404.855)	(95.013.304)	(50.487.947)	(49.336.481)
Ganancia neta del periodo	183.403.158	96.789.291	96.649.185	43.261.664
Ganancia atribuible a:				
Propietarios de la controladora	138.120.576	49.971.540	73.092.367	15.822.039
Participaciones no controladoras	45.282.582	46.817.751	23.556.818	27.439.625
	183.403.158	96.789.291	96.649.185	43.261.664

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Estado de Situación Financiera Separado Condensado

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

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Junio 2020	Diciembre 2019
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	128.147.312	133.470.503
Activos por derecho de uso	9.315.827	10.565.239
Activos intangibles, neto	1.071.473	1.057.473
Inversiones en subsidiarias	4.816.621.768	4.658.472.016
Inversiones en asociadas	230.050	142.655
Otras inversiones financieras	89.073.635	78.023.826
Pagos anticipados y otros activos no financieros	537.449	537.449
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	876.258.194	927.341.617
Total activo no corriente	5.921.255.708	5.809.610.778
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	170.525.659	56.041.572
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	27.509.031	15.771.798
Inventarios	2.351.711	2.348.543
Pagos anticipados y otros activos no financieros	3.300.756	1.319.871
Activos por impuesto corriente	2.521.450	112.252
Total activo corriente	206.208.607	75.594.036
Total activo	6.127.464.315	5.885.204.814
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Patrimonio		
Capital emitido	267.493	267.493
Primas en colocación de acciones	1.822.194.921	1.822.194.921
Reservas	2.621.105.514	2.812.927.191
Ganancia neta del período	157.388.998	120.617.114
Otro resultado integral	502.191.708	323.176.718
Ganancias acumuladas	13.615.656	13.615.656
Ganancias acumuladas balance apertura	20.585.359	20.585.359
Total patrimonio neto	5.137.349.649	5.113.384.452
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	519.031.350	509.996.544
Pasivos por derecho de uso de activos	9.471.423	9.471.423
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	103.043.967	99.359.526
Pasivos por impuestos diferidos	20.381.384	4.068.526
Total pasivo no corriente	651.928.124	622.896.019
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	3.090.031	2.294.265
Instrumentos derivados	158.735	-
Pasivos por derecho de uso de activos	941.923	1.634.521
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	278.120.392	67.397.602
Provisiones	40.098.158	33.594.482
Pasivos por impuesto corriente	11.379.965	32.363.676
Beneficios a empleados	4.099.064	5.706.806
Otros pasivos no financieros	298.274	5.932.991
Total pasivo corriente	338.186.542	148.924.343
Total pasivo	990.114.666	771.820.362
Total pasivo y patrimonio	6.127.464.315	5.885.204.814

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Separado Condensado Por los periodos intermedios terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Acumulado		Trimestre	
	Por el período de seis meses terminados el 30 de junio		Por el período de tres meses del 01 de abril al 30 de junio	
	2020	2019	2020	2019
Ingresos operacionales				
Método de participación patrimonial	129.865.995	77.938.284	76.890.297	31.766.014
Ingresos de actividades ordinarias	73.752.563	30.683.473	38.640.352	17.148.162
Total ingresos operacionales	203.618.558	108.621.757	115.530.649	48.914.176
Costo de Ventas	(10.629.130)	(11.890.561)	(5.211.235)	(5.743.438)
Ganancia bruta	192.989.428	96.731.196	110.319.414	43.170.738
Otros ingresos	64.042	144.320	55.621	33.903
Gastos de administración	(16.456.203)	(21.585.290)	(8.084.968)	(12.136.069)
Otros egresos	(5.748.651)	(4.709.551)	(763.054)	(258.402)
Ganancia antes de financieros	170.848.616	70.580.675	101.527.013	30.810.170
Ingresos financieros	25.746.358	25.591.276	12.151.672	11.691.150
Gastos financieros	(26.762.327)	(36.113.953)	(12.992.151)	(18.709.475)
Diferencia en cambio, neto	12.654.013	1.372.840	(9.460.785)	141.331
Ganancia antes de impuestos	182.486.660	61.430.838	91.225.749	23.933.175
Impuestos a las ganancias	(25.097.662)	(11.459.299)	(4.985.566)	(8.111.136)
Ganancia neta del periodo	157.388.998	49.971.539	86.240.183	15.822.039

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Celsia separado

En el segundo trimestre del año se registraron, en Celsia separado, ingresos por \$115.531 millones. Los ingresos de actividades ordinarias sumaron \$38.640 millones explicados principalmente por los mayores ingresos obtenidos en virtud del Contrato de Representación por la opción de compraventa de energía con Prime, lo cual es un contrato financiero que se pactó con Prime (compradores de Termoflores), para el despacho de energía bajo el cumplimiento de condiciones relacionadas con el precio y la generación de las plantas Termoflores. El método de participación patrimonial sumó \$76.890 millones, gracias principalmente al mejor resultado neto en las compañías en las que se tiene participación y al no reconocimiento de la participación en las pérdidas de BLM a partir del deterioro reconocido en diciembre 2019 sobre la inversión en esta compañía y en concordancia con lo definido en la NIC 28.

En el costo de ventas se registran \$5.211 millones, una disminución de 9,3% A/A gracias a menor costo de personal, servicios públicos y depreciaciones.

En el gasto de administración se registran \$8.085 millones, 33,4% inferior A/A debido a menor gasto de personal, gastos de viaje, publicidad, honorarios, entre otros.

El Ebitda en el trimestre fue de \$28.715 millones. Es importante considerar que a partir del 1T2020 se han tenido ingresos adicionales por la opción de compraventa con Prime. El margen Ebitda fue 68% mientras que en el 2T19 fue de 17% y en el 1T20 de 59%

La utilidad neta en el trimestre registró una ganancia de \$86.240 millones.

Es importante mencionar que, en Celsia separado, después de la venta de los activos de generación a Celsia Colombia, se esperan siempre unos ingresos que cubran los costos y gastos operacionales, y el gasto financiero está cubierto con los pagos que hace Celsia Colombia producto de la estructura de pagos por la misma venta de activos. En conclusión, Celsia holding no está reteniendo recursos a la controladora y los dividendos que recibe pueden ser transferidos a sus accionistas.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Indicadores financieros

Celsia separado

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	2T2020	Dic. 2019
Pasivo/Activo (Nivel de endeudamiento)	%	16%	13%
Pasivo corriente/Total pasivo (Corto plazo)	%	34%	19%
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	Veces	0,62	0,51
Efectivo y equivalentes	COP Mill.	170.526	56.042
Indicadores de rentabilidad			
Margen bruto	%	95%	88%
Margen operacional	%	88%	63%

Mayor liquidez para respaldar la coyuntura global ocasionada por el estado de emergencia sanitaria decretado por el Covid-19

Celsia Consolidado

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	2T2020	Dic. 2019
Pasivo/Activo (Nivel de endeudamiento)	%	53%	50%
Pasivo corriente/Total pasivo (Corto plazo)	%	32%	30%
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	Veces	0,99	1,03
Efectivo y equivalentes	COP Mill.	576.094	384.672
Indicadores de rentabilidad			
Margen bruto	%	33%	27%
Margen operacional	%	25%	20%

Mayor liquidez para respaldar la coyuntura global ocasionada por el estado de emergencia sanitaria decretado por el Covid-19

**INFORMACIÓN RELEVANTE
CELSIA S.A.**

