

Resultados tercer trimestre 2021

Celsia aporta a la reactivación económica con inversiones cercanas a \$1,0 billón y resultados crecientes en ebitda y utilidad neta

- Celsia ha realizado inversiones por cerca de \$1,0 billón en lo corrido del año, destacándose los \$278.000 millones para el fortalecimiento de la red al servicio a sus clientes en el Valle del Cauca y Tolima.
- La compañía fue adjudicada con 225 GWh-año en la subasta de energías renovables realizada por el Gobierno Nacional que serán generados por Celsia Solar Escobal 6, una granja solar que se construirá en Ibagué y tendrá una capacidad de 99 MW.
- Asuntos ASG: la compañía ha logrado disminuir la intensidad de las emisiones de CO₂ en un 76% respecto a 2015; con el programa ReverdeC se han sembrado 1,5 millones en 2021 y recuperado 4.452 hectáreas.
- Resultados tercer trimestre: los ingresos consolidados alcanzaron \$978.000 millones (+19,4 %), el ebitda consolidado \$316.400 millones (+22,9 %), la utilidad neta consolidada fue de \$105.000 millones (+51,8 %) y la utilidad neta de la controladora fue de \$76.500 millones (+37,4 %).
- Resultados acumulados año: ingresos consolidados \$2,89 billones (+9,8 %), ebitda consolidado \$966.000 millones (+7,3 %), utilidad neta consolidada \$309.200 millones (+22,5 %) y utilidad neta de la controladora \$217.300 millones (+12,1 %).

Medellín, 4 de noviembre de 2021. Celsia, compañía de energía del Grupo Argos, presenta resultados destacados en los principales indicadores financieros al cierre del tercer trimestre del año. Sobresalen durante el periodo el avance en las inversiones en la red y una importante adjudicación en la reciente subasta de energías renovables del Gobierno Nacional.

Resultados financieros

Los **ingresos consolidados del trimestre alcanzaron \$978.000 millones, un aumento de 19,4%** frente a lo presentado el año anterior. En el acumulado del año los ingresos alcanzaron \$2,89 billones, 9,8% superior frente al mismo período del 2020. Los ingresos de Colombia representaron el 88% del total consolidado y Centroamérica el 12%.

El **ebitda consolidado en el tercer trimestre cerró en \$316.400 millones con un crecimiento de 22,9 %** respecto al año anterior. Se destaca en el resultado la contribución de los negocios de transmisión, distribución, generación, negocios asociados al portafolio de eficiencia energética y el desempeño de Centroamérica. En el año acumulado el ebitda suma \$966 mil millones con un crecimiento de 7,3 %.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



La utilidad neta consolidada alcanzó \$105.000 millones con un aumento de 51,8% y el resultado atribuible a propietarios de la controladora fue de \$76.500 millones con un incremento de 37,4%.

En lo corrido del año la utilidad neta consolidada alcanza \$309.200 millones con un aumento de 22,5%. El resultado atribuible a propietarios de la controladora suma \$217.300 millones con un incremento de 12,1%.

Finalmente, la Compañía cerró el tercer trimestre con una deuda consolidada de \$4,52 billones y un indicador de apalancamiento de 3,3 veces deuda neta a ebitda.

“Destacamos en los resultados de lo corrido del año los crecimientos del ebitda de 7,3%, de la utilidad neta consolidada de 22,5% y de la utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora de 12,1%. Estos resultados positivos son producto de las inversiones realizadas, la buena gestión de los activos, el compromiso de los colaboradores y la aceptación y preferencia de los clientes al servicio y los productos que ofrecemos”, destacó Ricardo Sierra, líder de Celsia.

Impulso a la transición energética de Colombia

En la subasta de energías renovables realizada por el Gobierno Nacional, a través del Ministerio de Minas y Energía, la compañía fue adjudicada con 225 GWh-año que serán generados por Celsia Solar Escobal 6, una granja solar que se construirá en Ibagué y tendrá una capacidad de 99 MW. Entrará en operación en diciembre de 2024.

“Celsia Solar Escobal hace parte de nuestra meta de tener más del 25% de nuestra potencia instalada en energías renovables no convencionales. Para el próximo año multiplicaremos por 18 nuestra capacidad de energías renovables no convencionales en Colombia frente a 2017”, complementó Sierra Fernández.

Asimismo, como empresa comercializadora, Celsia participó en esta subasta con el propósito de atender la demanda de sus clientes regulados en el Valle y Tolima.

Inversiones en la red

Las inversiones en el fortalecimiento de la red de distribución en el año suman \$278.000 millones con un efecto positivo en el servicio de energía para los más de un millón 200 mil clientes que tiene la compañía. En el Valle las inversiones superan los \$158.000 millones, mientras que en Tolima las inversiones en continuidad y expansión suman \$120.000 millones. Continúa el trabajo en la construcción, repotenciación y modernización de subestaciones, circuitos y sistemas de control para hacerlos más confiables y seguros.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Compromisos ASG

La estrategia de Cambio Climático de Celsia se enfoca en la mitigación y compensación de las emisiones de CO₂ y en la adaptación de sus operaciones y negocios. En este sentido, la compañía proyecta una matriz energética cada vez más limpia y balanceada, con una alta participación de energías renovables.

En cuanto a mitigación la compañía ha logrado disminuir la intensidad de las emisiones de CO₂ en un 76% respecto a 2015, esto gracias a la estrategia de diversificar su portafolio de generación de energía, el mejoramiento en los indicadores de pérdidas y la ejecución de proyectos de eficiencia energética.

Adicionalmente el programa ReverdeC, que tiene como objetivo proteger y restaurar cuencas hídricas con la siembra de 10 millones de árboles para restaurar ecosistemas en Colombia, ha logrado sembrar más de 7,2 millones de árboles desde 2016. Durante 2021 se han sembrado 1,5 millones, recuperado 4.452 hectáreas y generado más de 1.200 empleos locales con una inversión superior a los \$5.000 millones.

Teleconferencia de presentación de resultados

Viernes 5 de noviembre de 2021 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 tercer trimestre de 2021](#). El código de acceso para ingresar a la reunión es 590313.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Celsia S.A.

Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado

Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	9.215.831.980	8.353.654.257
Activos por derecho de uso	76.524.984	77.313.470
Activos intangibles, neto	345.299.586	353.692.109
Crédito mercantil	1.029.807.463	958.924.117
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	152.949.097	152.357.433
Otras inversiones financieras	121.824.923	98.140.361
Otros activos no financieros	113.927.001	98.423.454
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	426.987.278	289.371.518
Activos por impuestos diferidos	2.875.529	2.188.736
Total activo no corriente	11.486.027.841	10.384.065.455
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	281.513.510	399.547.205
Instrumentos financieros derivados	11.119.545	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	692.170.570	599.487.203
Inventarios	153.826.972	167.135.929
Otros activos no financieros	23.548.722	59.137.183
Activos por impuesto corriente	152.459.547	24.079.474
Activos no corrientes mantenidos para la venta	173.444.017	177.207.057
Total activo corriente	1.488.082.883	1.426.594.051
Total activo	12.974.110.724	11.810.659.506
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	2.308.379.050	2.306.188.200
Ganancia neta del periodo	217.309.544	249.319.973
Otro resultado integral	601.057.808	390.318.148
Ganancias acumuladas	228.672.301	302.434.751
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	4.655.483.406	4.548.325.775
Participaciones no controladoras	1.325.689.935	1.192.329.790
Total patrimonio neto	5.981.173.341	5.740.655.565

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Pasivo

Pasivo no corriente

Obligaciones financieras	3.664.213.582	3.382.519.223
Pasivos por derechos de uso de activos	62.761.152	58.430.104
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	110.451.874	106.865.094
Pasivos por impuestos diferidos	398.199.442	325.584.935
Beneficios a los empleados	141.743.280	140.893.398
Total pasivo no corriente	4.377.369.330	4.014.292.754

Pasivo corriente

Obligaciones financieras	875.461.590	483.336.146
Instrumentos financieros derivados	-	43.473.679
Pasivos por derechos de uso activos	2.619.677	2.795.382
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	907.646.486	692.407.600
Provisiones	222.180.110	217.789.030
Pasivos por impuesto corriente	169.869.588	70.447.932
Beneficios a empleados	63.930.871	59.718.490
Otros pasivos	28.809.002	30.178.962
Pasivos asociados a activos mantenidos para la venta	345.050.729	455.563.966
Total pasivo corriente	2.615.568.053	2.055.711.187
Total pasivo	6.992.937.383	6.070.003.941
Total pasivo y patrimonio	12.974.110.724	11.810.659.506

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Celsia S.A.

Estados de Resultados y Otro Resultado Integral Consolidado Condensado
Periodos intermedios que terminaron al 30 de septiembre
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	Por el período de seis meses terminados el 30 de septiembre		Por el período de tres meses, del 01 julio al 30 de septiembre	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos operacionales				
Ingresos de actividades ordinarias	2.898.087.672	2.638.470.705	977.714.697	819.008.472
Costo de ventas	(2.003.764.677)	(1.780.010.999)	(677.371.848)	(561.895.228)
Ganancia bruta	894.322.995	858.459.706	300.342.849	257.113.244
Otros ingresos	7.981.989	29.644.089	3.891.558	10.905.371
Gastos de administración	(221.390.310)	(238.837.386)	(76.950.026)	(97.017.234)
Otros gastos	(32.668.527)	(23.609.362)	(9.000.858)	(4.126.349)
Método de participación patrimonial, neto	1.209.742	(4.728.643)	2.077.583	(1.634.926)
Ganancia antes de financieros	649.455.889	620.928.404	220.361.106	165.240.106
Ingresos financieros	22.924.589	23.317.352	7.601.595	10.254.090
Gastos financieros	(230.365.591)	(251.881.639)	(81.750.413)	(76.068.670)
Diferencia en cambio, neto	17.798.266	4.691.843	6.292.476	(3.177.579)
Ganancia antes de impuestos	459.813.153	397.055.960	152.504.764	96.247.947
Impuestos a las ganancias	(150.528.621)	(144.659.292)	(47.774.896)	(27.254.436)
Ganancia neta del periodo	309.284.532	252.396.668	104.729.868	68.993.511
Ganancia atribuible a:				
Propietarios de la controladora	217.309.544	193.792.100	76.512.106	55.671.525
Participaciones no controladoras	91.974.988	58.604.568	28.217.762	13.321.986
	309.284.532	252.396.668	104.729.868	68.993.511
Ganancia por acción de operaciones continuas (en pesos)				
Básica, utilidad de las operaciones continuadas	289	236	98	64
Diluida, utilidad de las operaciones continuadas	289	236	98	64
Otro resultado integral				
Partidas que no serán reclasificadas al resultado:				
Valoración de inversiones en instrumentos de patrimonio	18.222.349	(2.839.589)	(13.213.623)	(1.287.980)
Pérdidas actuariales	-	(786.756)	-	(786.756)
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:				
Diferencia en cambio en conversión de subsidiarias en el extranjero	158.546.638	221.119.023	41.972.401	45.019.775
Participación en el otro resultado integral de negocios conjuntos	7.026.395	(6.994.374)	(6.968.664)	(6.994.374)
Total otro resultado integral	183.795.382	210.498.304	21.790.114	35.950.665
Otro resultado integral atribuible a:				
Participaciones controladoras	210.739.660	253.775.021	28.644.435	46.248.253
Participaciones no controladoras	(26.944.278)	(43.276.716)	(6.854.321)	(10.297.588)
Total otro resultado integral	183.795.382	210.498.305	21.790.114	35.950.665
Resultado integral atribuible a:				
Propietarios de la controladora	428.049.204	447.567.121	105.156.541	101.919.777
Participaciones no controladoras	65.030.710	15.327.852	21.363.441	3.024.397
Total resultado integral	493.079.914	462.894.973	126.519.982	104.944.174

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



CELSIA S.A.

Estados de Situación Financiera Separado Condensado

Por los periodos intermedios terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Septiembre	Diciembre
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	116.003.430	122.583.252
Activos por derecho de uso	7.686.241	9.210.960
Activos intangibles, neto	286.766	197.796
Inversiones en subsidiarias	5.081.592.937	4.754.798.540
Inversiones en asociadas	281.630	128.245
Otras inversiones financieras	89.300.630	86.138.748
Otros activos no financieros	449.659	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	699.636.371	868.284.935
Total activo no corriente	5.995.237.664	5.841.342.476
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	8.438.521	4.999.980
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	102.286.259	33.762.597
Inventarios	2.211.090	2.431.496
Pagos anticipados y otros activos no financieros	810.658	2.199.637
Activos por impuesto corriente	8.257.456	15.397
Total activo corriente	122.003.984	43.409.107
Total activo	6.117.241.648	5.884.751.583
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	2.623.296.364	2.621.105.514
Ganancia neta del periodo	212.032.326	282.523.659
Pérdidas y ganancias acumuladas	(26.943.108)	13.615.656
Otro resultado integral	545.610.123	376.816.987
Ganancias acumuladas balance de apertura	20.585.359	20.585.359
Total patrimonio neto	5.197.043.478	5.137.109.589
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	452.174.401	452.115.040
Pasivos por derecho de uso de activos	7.380.567	7.330.048
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	176.728.853	106.865.094
Pasivos por impuestos diferidos	17.307.479	9.755.011
Beneficios a empleados	-	452.221
Total pasivo no corriente	653.591.300	576.517.414

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	42.187.001	1.722.506
Pasivos por derecho de uso de activos	406.908	1.627.592
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	217.348.343	118.364.868
Provisiones	877.802	34.173.052
Pasivos por impuesto corriente	673.798	8.583.573
Beneficios a empleados	5.111.708	6.604.750
Otros pasivos no financieros	1.310	48.239
Total pasivo corriente	266.606.870	171.124.580
Total pasivo	920.198.170	747.641.994
Total pasivo y patrimonio	6.117.241.648	5.884.751.583

CELSIA S.A.

Estados de Resultados y Otro Resultado Integral Separado Condensado Periodos intermedios que terminaron al 30 de septiembre (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	
	2021	2020	2021	2020
Ingresos de actividades ordinarias	339.297.617	309.356.284	114.708.623	106.409.020
Costo de Ventas	(16.428.812)	(16.440.355)	521.381	(5.811.225)
Ganancia bruta	322.868.805	292.915.929	115.230.004	100.597.795
Otros ingresos	37.608.153	79.146	37.570.376	15.106
Gastos de administración	(21.637.848)	(24.495.961)	(7.473.550)	(8.039.757)
Otros gastos	(137.426.438)	(44.523.220)	(72.292.976)	(38.774.569)
Ganancia de actividades operacionales	201.412.672	223.975.894	73.033.854	53.798.575
Ingresos financieros	28.101.836	35.137.784	10.633.464	10.585.591
Gastos financieros	(34.938.457)	(35.814.181)	(13.847.899)	(10.917.315)
Diferencia en cambio, neto	19.567.486	16.270.009	4.969.261	3.615.995
Ganancia antes de impuestos	214.143.537	239.569.506	74.788.680	57.082.846
Impuestos a las ganancias	(2.111.211)	(24.184.040)	(2.455.978)	913.621
Ganancia neta del periodo	212.032.326	215.385.466	72.332.702	57.996.467
Ganancia por acción de operaciones continuas (en pesos)				
Básica, utilidad de las operaciones continuadas	198,17	201,30	67,60	54,20
Diluida, utilidad de las operaciones continuadas	198,17	201,30	67,60	54,20
Otro resultado integral				
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:				
Valoración en inversiones en instrumentos del patrimonio	18.325.964	(2.736.723)	(13.326.183)	(1.258.382)
Ganancias (pérdidas) actuariales	-	(273.019)	-	(273.019)
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:				
Diferencia en cambio en transacciones con moneda extranjera	145.887.401	225.462.123	28.954.230	44.968.791
Participación en el otro resultado integral de negocios conjuntos	4.579.771	(4.554.240)	(4.532.818)	(4.554.240)
Total otro resultado integral del periodo	168.793.136	217.898.141	11.095.229	38.883.150
Total resultado integral del periodo	380.825.462	433.283.606	83.427.931	96.879.616

Celsia separado

En el tercer trimestre del año se registraron, en Celsia separado, ingresos por \$114.709 millones (+8,0% A/A). En el año acumulado los ingresos fueron de \$339.298 millones (+9,5% A/A).

Los ingresos de actividades ordinarias sumaron \$13.905 millones (-14,0% A/A), ingreso que se deriva principalmente del contrato de representación de la energía y capacidad con Celsia Colombia para el activo Meriléctrica el cual no despachó en el 3T de 2021 o 2020 y de actividades asociadas a la gestión de seguros de la organización.

El método de participación patrimonial sumó \$100.804 millones (+11,9% A/A), gracias a los buenos resultados de las compañías en las que se tiene participación.

En el costo de ventas se registra un valor a favor de \$521 millones, frente a un costo de \$5.811 millones en el 3T2020. El valor a favor en el período se explica por una reclasificación de los valores depreciados en el 2T2021 relacionados con el daño emergente en Meriléctrica. El valor se reclasificó a un deterioro.

En el gasto de administración se registran \$7.474 millones, inferiores en 7,0% A/A gracias principalmente a menores gastos generales y gastos por honorarios

El ebitda en el trimestre fue de \$3.492 millones (-42,6% A/A) con un margen ebitda de 3,0%. La disminución frente al año anterior se presenta principalmente por la menor contribución operacional que se explica por un mayor costo asociado a la operación de Meriléctrica. En el año acumulado el ebitda fue de \$4.796 millones (-108,1% A/A).

En lo no operacional se destacan los otros gastos fueron de \$72.293 millones, 86,4% superiores a los registrados en el 3T2020, El mayor gasto se debe al deterioro de la inversión sobre BLM en el proceso de disposición de activos y cancelación de pasivos de la sociedad y al deterioro de valor correspondiente a la falla del transformador de potencia en Meriléctrica (reclasificación). Los otros ingresos alcanzaron \$37.570 millones, por recuperaciones por asociadas igualmente al proceso en BLM. El gasto financiero por su parte fue de \$13.848 millones, 22,6% superior a lo registrado en el 3T2020 debido principalmente al mayor valor de los indexadores.

La provisión de impuesto a las ganancias registró \$2.456 millones (+368,8% A/A) ; de los cuales el impuesto corriente fue de \$-434 (-84,6% A/A) y el impuesto diferido de \$2.890 millones (+52,2% A/A)

La utilidad neta en el trimestre registró \$72.333 millones (+24,7% A/A). En el año acumulado, la ganancia es de \$212.032 millones (-1,6% A/A).

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

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



no está reteniendo recursos a la controladora y los dividendos que recibe pueden ser transferidos a sus accionistas.

Indicadores financieros

Celsia consolidado

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	3T2021	Dic.-2020
Pasivo/Activo (Nivel de endeudamiento)	%	54%	51%
Pasivo corriente/Total pasivo (Corto plazo)	%	42%	34%
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	veces	0,51	0,69
Efectivo y equivalentes	COP mill.	261.411	399.547
Indicadores de rentabilidad	Unidad	3T2021	3T2020
Margen bruto	%	31%	31%
Margen operacional	%	23%	20%

Mayor endeudamiento frente al mismo período del año anterior para soportar las inversiones.

Celsia separado

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	3T2021	Dic.-2020
Pasivo/Activo (Nivel de endeudamiento)	%	15%	13%
Pasivo corriente/Total pasivo (Corto plazo)	%	29%	23%
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	veces	0,46	0,25
Efectivo y equivalentes	COP mill.	7.763	5.000
Indicadores de rentabilidad	Unidad	3T2021	3T2020
Margen bruto	%	100%	95%
Margen operacional	%	94%	87%

El pasivo corriente pesa una mayor proporción frente al de diciembre de 2020 ante la disminución de obligaciones financieras de largo plazo en el 4T2020.