

CENTRALES ELECTRICAS DEL NORTE DE SANTANDER S.A. E.S.P. del Grupo EPM

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

A julio de 2019 y 2018

Nota 1. Entidad reportante

Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P. -(en adelante "CENS") es una empresa de servicios públicos mixta, fue constituida el 16 de octubre de 1952 mediante Escritura Pública 3552 de la Notaría Octava de Bogotá y quedó configurada como filial del Grupo Empresarial EPM a partir del 19 de marzo de 2009. En razón de su naturaleza jurídica, CENS está dotada de autonomía administrativa, financiera y patrimonio propio. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza mixta, siendo su máximo accionista el Grupo EPM con una participación del 91,52%. Su domicilio principal está en la Avenida 7 5N-220 barrio Sevilla de Cúcuta, Colombia. No tiene establecido un término de duración.

CENS está autorizada para prestar el servicio público domiciliario de energía eléctrica y sus actividades complementarias de transmisión, distribución y comercialización, así como la comercialización y prestación de servicios de telecomunicaciones y las actividades que la complementen, de acuerdo con el marco legal regulatorio.

Nota 2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Disminuyó en \$13,847, lo cual obedece principalmente a:

El activo corriente con disminución de \$14,307, lo cual obedece principalmente a los pagos realizados de la inversión efectuada entre agosto 2018 y julio 2019, pagos a capital e intereses empréstitos, no obstante subsidios recibidos durante la vigencia.

El activo no corriente con aumento de \$460, obedece a la reclasificación del efectivo restringido del largo a corto plazo de acuerdo a la NIIF 9-Clasificación activos financieros y deterioro de cuentas por cobrar del convenio con Ecopetrol.

Nota 3. Propiedad, planta y equipo, neto

Con incremento en \$65,402, por la inversión realizada en el periodo y el movimiento de activos en \$123,024 principalmente por el Plan expansión del STN y STR \$25,921, Control y Reducción de Pérdidas \$20,830, Reposición de Redes de Distribución \$12,201, Aguachica gamarra \$4,700, subestación campo dos \$4,179, Proyecto Gramalote \$2,351, Líneas de Transmisión \$2,228, Expansión de Redes \$1,987, material de bodega \$30,173, redes particulares \$2,945, reparación de trafos \$751 y compras de activos por \$3,090 consistentes computadores portátiles, vehículos, equipos hidráulicos, router y equipos de prueba, entre otros. No obstante, una disminución en \$57,622, principalmente por la depreciación acumulada en \$53,078, reclasificaciones y ajustes \$3,451 y bajas por \$1,088.

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Incrementó en \$36,241, obedece principalmente a:

- El activo no corriente aumentó en \$2,708 obedece principalmente por la cuenta créditos empleados \$1,113, servicio de energía \$2,835, servicios de energía (deterioro) \$771 por la vinculación de clientes a prepago; no obstante, por la disminución de la energía largo plazo en \$469 por la salida de los acuerdos de pago del sector oficial.
- El activo corriente aumentó en \$33,533, principalmente por Subsidio Servicio de Energía en \$38,904, servicio de energía en \$3,473 generado por el incremento en las ventas en 71GWh, Arrendamiento Operativo en \$1,670, servicio de energía (deterioro) en \$336, Otros deudores (deterioro) en \$224; no obstante, por la disminución en Bienes Comercializados \$6,663, difícil cobro \$1,058, Crédito a empleados \$1,515.

Nota 5. Activos por impuesto sobre la renta corriente

Presentó una disminución en \$6,395, generado por el uso del saldo a favor de años anteriores con la provisión de renta a julio de 2019.

Nota 6. Acreedores y otras cuentas por pagar

Presentó una disminución en \$32,419, generado principalmente por la acusación y pago de las utilidades de la vigencia 2018 por \$17,653 y disminución en \$15,901 que corresponde al registro de las cuentas por pagar a proveedores.

Nota 7. Créditos y préstamos

Incrementó en \$80,524, lo cual obedece principalmente a:

Pasivo no corriente con aumento de \$40,947, generado por desembolsos del banco Davivienda por \$85,000, no obstante, disminución por la reclasificación del largo al corto plazo en \$44,053.

Pasivo corriente con aumento de \$39,577, generado por los desembolsos de los créditos de tesorería con BBVA por \$20,000, Banco de Bogotá \$7,000, intereses causados indexados a costo amortizado por \$29,098 y la reclasificación del largo al corto plazo en \$44,053; no obstante, disminuciones por abono a capital: Banco Bogotá en \$10,000, y pagos de crédito de tesorería a Bancolombia \$7,000, BBVA \$15,000 y los intereses pagados de \$28,574.

Nota 8. Beneficios a los empleados

La disminución en \$4,648, corresponde principalmente a los siguientes motivos:

- Por la disminución \$7,297, debido a la actualización del pasivo realizado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIC 19 de los Beneficios Post Empleo y Largo Plazo, obtenida del registro anual del Cálculo Actuarial bajo NIIF realizado por un Experto Actuarial.
- Por el aumento en \$2,053 relacionado con en la actualización del pasivo realizado por el registro del costo por servicios, costo por intereses y pagos de los beneficios Post Empleo y Largo Plazo.
- Por el aumento en \$596 del pasivo laboral, principalmente por la consolidación de prestaciones sociales.

Nota 9. Impuesto sobre la renta por pagar

Presenta una disminución de \$7,234, generado porque en Julio de 2019 se realizó cruce del impuesto a pagar con el saldo a favor acumulado.

Nota 10. Provisiones

Presentó una disminución de \$3,084, principalmente por la provisión de litigios y demandas con \$2,842 generado por la terminación de procesos a favor de CENS por \$3,804 (laboral de Luis Alberto Peña Villamizar Y Otros por \$3,089), pagos de procesos laborales \$1,251 (Salvador Gelvez \$704, Lumar Manosalva Mora \$335), por cambios de probabilidad en los laborales \$818 (Carlos Salamanca y Otros \$494, Daniel Orlando Suarez Navas y Otros \$324), variación en la valoración de los administrativos \$253, no obstante, aumentos por nuevos procesos laborales \$1,777 (Carlos Rincón \$631, Alexander Pineda \$365, Hernando Duarte \$170, Leidy Rincón \$162, Jesús Osorio \$154, Jaime Quintana \$137), variación en la valoración \$1,188 (laborales \$1,072, administrativos \$115, Civiles \$1), cambios de probabilidad \$231.

Nota 11. Prestación de Servicios

Incrementó en \$47,122, principalmente por:

Venta de energía

- Presenta aumento 15.6% correspondiente a \$49,324 producto de una mayor tarifa de venta en 25.2 \$/kWh que aporó \$16,098, se presentan mayores ventas de 64GWh que representaron \$33,226 de mayores ingresos, el sector no residencial aumentó en 13 GWh principalmente el sector comercial crece en un 11 GWh, en el sector residencial se tienen mayores ventas de 51 GWh sobre todo en los estratos 1 y 2 con 17 y 21 GWh respectivamente.
- En bolsa: Presenta una disminución correspondiente a \$4,529, producto a la terminación del contrato de venta de energía a Enertolima y una menor % contratación durante el año en curso.

Beneficio por uso de redes

- SDL (Sistema de Distribución Local), presenta un aumento del 20% frente al año anterior acumulado correspondiente a \$1,957, por mayores unidades transportadas que aporó \$1,115 y mayores ingresos por ADD \$842.
- Sistema de Transmisión Nacional -STN, muestra una disminución del 16% correspondiente a \$333, por el ajuste de las contribuciones FAER, PRONE Y FOES según lineamiento de la CGN.
- Sistema de Transmisión Regional -STR, refleja un crecimiento del 3% correspondiente a \$783, producto de variación del IPP en el cargo.

Nota 12. Otros Ingresos

Con disminución en \$14,262 originados principalmente por:

- Recuperaciones no efectivas con disminución de \$12,852 atribuido principalmente en el rubro de litigios y demandas por \$15,394, por el cambio de probabilidad de "Probable" a "Posible" del proceso Civil de Chivor, este cambio tuvo como sustento el trámite del incidente de anulación en el año 2018; no obstante, aumentos por procesos laborales terminados a favor de CENS por \$3,247 (Luis Peña y otros \$3,195).

- Recuperación efectiva con disminución de \$1,335 generada principalmente por el cobro al Ministerio de Minas y Energía de la contribución devuelta al Condominio del Edificio Santander de acuerdo a la sentención del tribunal administrativa de Norte de Santander en el año 2018.

Nota 13. Costo prestación de servicios

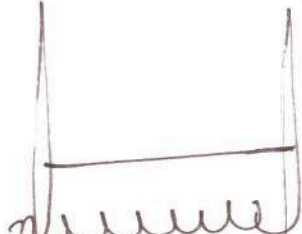
Incrementó en \$29,363, generado principalmente por Costos de operación comercial en \$23,986:

Compra de energía: con aumento de \$27,470 explicado por:

- Compra en bolsa con aumento de \$27,593 ocasionado por una mayor compra de 113 GWh, que represento \$24,675, adicionalmente una mayor tarifa de compra en 80.6 \$/kWh que apporto \$2,918.
- Compra en Contratos con disminución de \$123 producto de una menor compra de 73GWh, disminuyendo \$13,989 y una mayor tarifa de compra en \$18 \$/kWh respecto a la del año anterior \$174/kWh , equivalentes a \$13,866.

Otros costos con disminución de \$3,484:

- Restricciones disminuyeron \$10,621 por mayor disponibilidad en el sistema.
- STN: Aumento en \$5,282 producto de aumento en el cargo por mayores activos en el sistema.
- STR: Aumento en \$1,360 producto de aumentó variación del IPP y mayores unidades transportadas
- Costos de conexión disminución en \$325 generado principalmente por el estimado del contrato con Intercolombia S.A. que, a partir del 2019, se registra en la cuenta de arrendamiento de acuerdo al análisis del contrato (arrendamiento implícito).
- ADD: Aumento de \$352 por la variación de la brecha del DtUN vs el cargo propio.



JOSE MIGUEL GONZALEZ CAMPO
Representante Legal
C.C. 88.266.648 de Cúcuta



RICARDO RUIZ CARVAJAL
Contador Público
C.C. 13.495.330 de Cúcuta
Tarjeta Profesional No. 91677-T