

**CENTRALES ELECTRICAS DEL NORTE DE SANTANDER S.A. E.S.P. del Grupo EPM**  
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos  
A junio 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. Propiedad, planta y equipo, neto**

Con incremento en \$65,585, por la inversión realizada en el periodo y el movimiento de activos en \$123,788 principalmente por el Plan expansión del STN y STR \$25,878, Control y Reducción de Pérdidas \$21,818, Reposición de Redes de Distribución \$12,838, proyecto Aguachica Gamarra \$4,371, Proyecto subestación Tibú Campo Dos \$3,218, Proyecto Gramalote \$3,054, Expansión de Redes \$2,310, Líneas de Transmisión \$2,184, material de bodega \$30,017, redes particulares \$2,941, reparación de trafos y reconectores \$675 y compras de activos por \$2,726 consistentes computadores portátiles, vehículos, equipos hidráulicos, router y equipos de prueba, entre otros. No obstante, una disminución en \$58,203, principalmente por la depreciación acumulada en \$53,587, reclasificaciones y ajustes \$3,449 y bajas por \$1,164.

**Nota 3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Incrementó en \$31,257, obedece principalmente a:

- El activo no corriente disminuyó en \$901, principalmente por la cuenta créditos a empleados \$389, servicio de energía \$184 generado por la caducación del acuerdo de pago con el Municipio de Morales y Sardinata y el ingreso de 704 financiaciones, y por créditos a exempleados por \$3; no obstante, incrementos por servicio de energía (deterioro) en \$1,256 por la vinculación de clientes a prepago y por bienes comercializados \$933.
- El activo corriente aumentó en \$32,158, principalmente por la cuenta Subsidio Servicio de Energía en \$29,645, servicio de energía en \$3,637 generado por el incremento en las ventas en 62GWh y el incremento en la tarifa en \$33, arrendamiento de infraestructura \$575, para bienes \$534, derechos cobrados por terceros \$672, Otros deudores (deterioro) en \$1,667; no obstante, se presentó disminución en bienes comercializados \$1,862, difícil cobro \$441 y servicio de energía (deterioro) en \$ 1,389 y por cuotas partes pensionales y crédito a empleados \$299.

#### **Nota 4. Acreedores y otras cuentas por pagar**

Presentó una disminución en \$19,288, generado principalmente por la causación y pago de las utilidades de la vigencia 2018.

#### **Nota 5. Créditos y préstamos**

Incrementó en \$81,373, lo cual obedece principalmente a:

Pasivo no corriente con aumento de \$45,410, generado por desembolsos del banco Davivienda por \$85,000, no obstante, disminución por la reclasificación del largo al corto plazo en \$39,590.

Pasivo corriente con aumento de \$35,963, 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 \$28,722 y la reclasificación del largo al corto plazo en \$39,590, no obstante, disminución 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 \$27,349.

#### **Nota 6. Beneficios a los empleados**

La disminución en \$5,017, 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 \$1,729 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 \$551 del pasivo laboral, principalmente por la consolidación de prestaciones sociales.

#### **Nota 7. Provisiones**

Presentó una disminución de \$2,200, principalmente por la provisión de litigios y demandas con \$1,950 generado por la terminación de procesos a favor de CENS por \$3,804 (laboral de Luis Alberto Peña Villamizar Y Otros por \$3,089, 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).

#### **Nota 8. Prestación de Servicios**

Incrementó en \$43,986, principalmente por:

## Venta de energía

- presenta aumento del 17.3% correspondiente a \$46,309, producto de una mayor tarifa de venta en 30.5 \$/kWh que aportó \$16,450, se presentan mayores ventas de 57GWh que representaron \$29,859 de mayores ingresos, el sector no residencial aumentó en 11 GWh principalmente el sector comercial crece en un 9 GWh, en el sector residencial se tienen mayores ventas de 46 GWh sobre todo en los estratos 1 y 2 con 16 y 19 GWh respectivamente.
- En bolsa: Presenta una disminución correspondiente a \$3,937, producto de 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 14% frente al año anterior acumulado correspondiente a \$1,208, por mayores unidades transportadas que aportó \$340 y mayores ingresos por ADD \$869.
- Sistema de Transmisión Nacional -STN, muestra una disminución del 16% correspondiente a \$284, por el ajuste de las contribuciones FAER, PRONE Y FOES según lineamiento de la CGN.
- Sistema de Transmisión Regional -STR, refleja un crecimiento del 4% correspondiente a \$953, producto de variación del IPP en el cargo.

## Nota 9. Otros Ingresos

Con disminución en \$13,301 originados principalmente por:

- Recuperaciones no efectivas con disminución de \$12,170 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 \$1,005 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 10. Costo prestación de servicios

Con incremento en 26,604, generado principalmente por Costos de operación comercial en \$22,800:

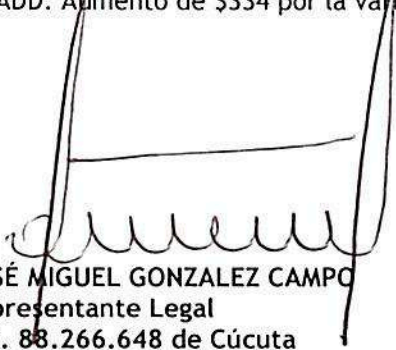
Compra de energía: con aumento de \$25,743 explicado por:

- Compra en bolsa con aumento de \$25,744 ocasionado por una mayor compra de 96 GWh, que represento \$22,386, adicionalmente una mayor tarifa de compra en \$97.7/kWh que aporó \$3,358
- Compra en Contratos disminuyó \$1 producto de una menor compra de 62GWh, disminuyendo \$11,964, y una mayor tarifa de compra en \$18.3/kWh respecto a la del año anterior \$173.9/kWh equivalentes a \$11,963.

Otros costos con disminución de \$2,943:

- Restricciones disminuyeron \$9,388 por mayor disponibilidad en el sistema.
- STN: Aumento en \$4,729 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 \$305 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 a al análisis del contrato (arrendamiento implícito)
- ADD: Aumento de \$334 por la variación de la brecha del DtUN vs el cargo propio.



JOSÉ 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