

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

Cifras expresadas en millones de pesos colombianos

A marzo 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

Incremento en \$18,860, lo cual obedece principalmente a:

Activo no corriente con aumento de \$469, 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.

Activo corriente con aumento de \$18,391, lo cual obedece principalmente a los subsidios recibidos durante la vigencia, no obstante, los pagos realizados de la inversión efectuada entre abril 2018 y marzo 2019, pagos a capital e intereses empréstitos.

Nota 3. Propiedad, planta y equipo, neto

Con incremento en \$63,737, por la inversión realizada en el periodo y el movimiento de activos en \$121,490, principalmente por el Plan expansión del STN y STR \$25,844, Control y Reducción de Pérdidas \$23,841, Reposición de Redes de Distribución \$13,619, Expansión de Redes \$3,121, Proyecto Gramalote \$3,483, material de bodega \$26,719, redes particulares \$2,946, reparación de trafos y reconectores \$726 y compras de activos por \$2,742, consistentes computadores portátiles, vehículos, equipos hidráulicos, router y equipos de prueba, entre otros. No obstante, una disminución en \$57,753, principalmente por la depreciación acumulada en \$53,211, reclasificaciones y ajustes \$3,278 y bajas por \$1,129.

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Incrementó en \$2,810, lo cual obedece principalmente a:

El activo no corriente disminuyó en \$2,105, obedece principalmente por:

- Disminución del servicio de energía largo plazo por \$602, créditos a empleados por \$508, créditos a exempleados \$5 y por el incremento en provisión Largo Plazo (cr) en \$-1,889, la cual se da por convenios a Largo Plazo y la vinculación de nuevos clientes a la modalidad de energía recargable. No obstante, se presentó aumento en la cuenta Bienes Comercializados por \$900.

El activo corriente aumento en \$4,915, obedece principalmente:

- Aumento de la cuenta Servicio de Energía en \$3,277, Subsidio de energía \$4,570, Servicio de Energía Difícil Cobro \$1,080, Para Bienes y Arrendamiento Operativo por \$657, no obstante, se presentó incremento otros deudores (cr) de \$1,566, debido a la provisión realizada por arrendamiento de infraestructura y el incremento en la provisión deudores de energía (cr) en \$220, así como disminución en la cuenta bienes comercializados en \$2,374, Derechos cobrados por terceros en \$471, cuotas pensionales \$236.

Nota 5. Créditos y préstamos

Incrementó en \$66,125, lo cual obedece principalmente a:

Pasivo no corriente con aumento de \$23,164, generado por desembolsos del banco Davivienda por \$55,000, no obstante, la reclasificación del largo al corto plazo en \$31,836.

Pasivo corriente con aumento de \$42,961, 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 \$27,967, y la reclasificación del largo al corto plazo en \$31,836, no obstante, abono a capital: Banco Bogotá en \$10,000, y Bancolombia \$7,000, y los intereses pagados de \$26,842.

Nota 6. Beneficios a los empleados

La disminución en \$6,558, 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 \$453 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 \$286 del pasivo laboral, principalmente por la consolidación de prestaciones sociales.

Nota 7. Provisiones

- Disminución en \$2,380, obedece principalmente a procesos laborales terminados a favor de CENS por \$3,754 (laborales \$3,084 de Luis Alberto Peña Villamizar Y Otros \$3,047, administrativo \$670 de Sandra Castillejo), por cambios de probabilidad de los laborales \$802 (Carlos Salamanca y Otros \$484, Daniel Orlando Suarez Navas y Otros \$318); no obstante, aumento por nuevos procesos laborales \$2,006 (Carlos Omar Rincón Carrillo \$618, Alexander Pineda \$358, Ana Rivera \$302, Judith Urquijo \$221, José Velandia \$189, Hernando Duarte \$167, Jesús Osorio \$151), variación en la valoración \$428 (laborales \$301, administrativos \$122, Civiles \$5).

Nota 8. Prestación de Servicios

Incrementó en \$23,175 principalmente por:

Venta de energía

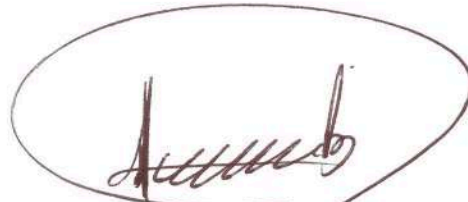
- Se presenta aumento 21.1% correspondiente a \$25,943, producto de una mayor tarifa de venta en \$55.3/kWh aportando \$14,524, por otra parte, se generaron mayores ventas de 22 GWh que representaron \$11,419 de mayores ingresos, el sector no residencial aumentó en 3.5 GWh principalmente el sector comercial crece en un 2.66 GWh, en el sector residencial se tienen mayores ventas de 18.29 GWh sobre todo en los estratos 1 y 2 con 6.84 y 8.25 GWh respectivamente.
- En bolsa Presenta una disminución correspondiente a \$2,035, producto a la terminación del contrato de venta de energía a Enertolima y la exposición en bolsa.

Beneficio por uso de redes, principalmente por:

- SDL (Sistema de Distribución Local), Presenta disminución del 10% frente al año anterior acumulado correspondiente a \$343, por la condición excedentaria en el cargo Dt para los niveles de tensión 1 y 2.
- Sistema de Transmisión Regional -STR, presenta una disminución del 2% correspondiente a \$232, básicamente por la salida del comercializador Enercosta.



PEDRO ENRIQUE GALVIS NIETO
Primer suplente del gerente
C.C. 13.467.014 de Cúcuta



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