

CENTRALES ELECTRICAS DEL NORTE DE SANTANDER S.A. E.S.P. del Grupo EPM
Cifras expresadas en millones de pesos colombianos
A mayo 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 \$9,687, lo cual obedece principalmente a:

El 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.

El activo corriente con disminución de \$10,156, obedece principalmente a los pagos realizados de la inversión efectuada entre junio 2018 y mayo 2019, pagos a capital e intereses empréstitos, no obstante subsidios recibidos durante la vigencia.

Nota 3. Propiedad, planta y equipo, neto

Con incremento en \$64,892, por la inversión realizada en el periodo y el movimiento de activos en \$123,395 principalmente por el Plan expansión del STN y STR \$24,544, Control y Reducción de Pérdidas \$22,855, Reposición de Redes de Distribución \$13,406, Proyecto Gramalote \$3,115, Expansión de Redes \$2,580, Líneas de Transmisión \$2,184, material de bodega \$29,255, redes particulares \$2,933, reparación de trafos y reconectores \$796 y compras de activos por \$2,674 consistentes computadores portátiles, vehículos, equipos hidráulicos, router y equipos de prueba, entre otros. No obstante, una disminución en \$58,503, principalmente por la depreciación acumulada en \$53,756, reclasificaciones y ajustes \$3,501 y bajas por \$1,240.

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Incrementó en \$26,325, obedece principalmente a:

- El activo no corriente disminuyó en \$2,229, básicamente por créditos empleados \$605 y por el servicio de energía en \$658 por la caducación del acuerdo de pago con el Municipio de

Morales y Sardinata, la cuenta crédito a exempleados por \$3; no obstante, por el incremento de servicios de energía (cr) en -\$1,376 por la vinculación de clientes a prepago y por el incremento de bienes comercializados \$413.

- El activo corriente aumento en \$28,554, obedece principalmente por el aumento en Subsidio Servicio de Energía \$28,138, Servicio de Energía en \$2,210, Difícil cobro por \$953 a causa del inicio de cobro jurídico al municipio de Abrego; no obstante se presentó incremento otros deudores (cr) en -\$1.840 debido a que la provisión realizada por arrendamiento de infraestructura y servicios de energía en -\$263, igualmente se presentó disminución en la cuenta comisiones, cuotas partes pensionales, derechos cobrados por terceros -\$644.

Nota 5. Activos por impuesto sobre la renta corriente

Disminuyó en \$15,142, generado por el uso del saldo a favor de años anteriores con la provisión de renta a mayo de 2019.

Nota 6. Créditos y préstamos

Incrementó en \$51,622, lo cual obedece principalmente a:

Pasivo no corriente con aumento de \$20,262, generado por desembolsos del banco Davivienda por \$55,000, no obstante, la reclasificación del largo al corto plazo en \$34,738.

Pasivo corriente con aumento de \$31,360, 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 \$28,525 y la reclasificación del largo al corto plazo en \$34,738, no obstante, 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 \$26,903.

Nota 7. Beneficios a los empleados

La disminución en \$4,965, 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 \$1,987 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 \$345 del pasivo laboral, principalmente por la consolidación de prestaciones sociales.

Nota 8. Pasivo neto por impuesto diferido

Con una disminución de \$9,978, generada por la actualización de los beneficios a empleados, la recuperación fiscal de la provisión de pensiones de jubilación y el cambio de las tarifas de renta según la ley 1943 de 2018.

Nota 9. Impuesto sobre la renta por pagar

Presenta una disminución de \$3,634, generado porque en mayo de 2019 se realizó cruce del impuesto a pagar con el saldo a favor acumulado.

Nota 10. Prestación de Servicios

Incrementó en \$40,387, principalmente por:

Venta de energía

- Presenta aumento 19.5% correspondiente a \$42,913, producto de una mayor tarifa de venta en 35.9 \$/kWh aportando \$15,985, por otra parte, se presentan mayores ventas de 50.8 GWh que representaron \$26,929 de mayores ingresos, el sector no residencial aumento en 10.7GWh principalmente el sector comercial crece en un 8.4GWh, en el sector residencial se tienen mayores ventas de 40.2GWh sobre todo en los estratos 1 y 2 con 13.59 y 16.85 GWh respectivamente.
- En bolsa, presenta una disminución correspondiente a \$3,291, producto a la terminación del contrato de venta de energía a Enertolima y la exposición en bolsa

Beneficio por uso de redes

- SDL (Sistema de Distribución Local), presenta un aumento del 8% frente al año anterior acumulado correspondiente a \$543, por mayores unidades transportadas y la variación de cargos por uso.
- Sistema de Transmisión Nacional -STN, muestra una disminución del 16% correspondiente a \$239, 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 \$710, producto de variación del IPP en el cargo STR y al aumento de la demanda energía transportada en el STR Centro-Sur.

Nota 11. Otros Ingresos

Con disminución en \$13,475, originados principalmente por:

- Recuperaciones no efectivas con disminución de \$12,373 atribuido principalmente en el rubro de litigios y demandas por \$15,565, 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 \$3,248 (Luis Peña y otros \$3,195, Aquilino Vargas López y Otros \$38, Ramón Cárdenas \$15).
- Recuperación efectiva con disminución de \$1,013 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 12. Costo prestación de servicios

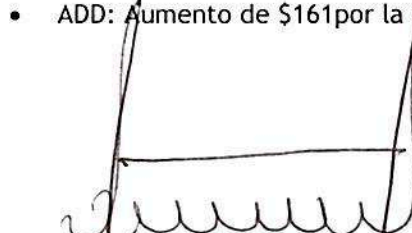
Con incremento en 28,901, generado principalmente por Costos de operación comercial en \$25,587:

Compra de energía: con aumento de \$25,241 explicado por:

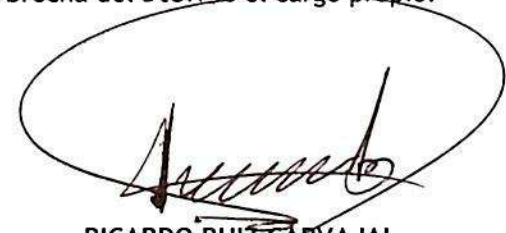
- Compra en bolsa con aumento de \$25,400 ocasionado por una mayor compra de 59.5 GWh, que represento \$19,446, adicionalmente una mayor tarifa de compra en \$195.6/kWh que apporto \$5,954
- Compra en Contratos disminuyó \$160 producto de una menor compra de 160GWh, disminuyendo \$39,266, y una mayor tarifa de compra en \$72.4/kWh respecto a la del año anterior \$173.1/kWh equivalentes a \$39,107.

Otros costos con aumento de \$347:

- Restricciones disminuyeron \$5,598 por mayor disponibilidad en el sistema.
- STN: Aumento en \$4,657 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 \$344 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 \$161 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