

Resultados primer trimestre

Celsia reorienta prioridades para 2020 y concentra sus esfuerzos en apoyar a sus clientes en Valle y Tolima, respaldo a proveedores Pyme y protección de empleo directo y de contratistas

- *Alivios para los clientes, apoyo a proveedores, cuidado del personal, ayuda solidaria y flexibilidad financiera, son las premisas de actuación para afrontar la contingencia actual.*
- *Celsia presenta resultados positivos del primer trimestre, anterior a la contingencia, que le permiten apalancar sus operaciones en medio de la coyuntura del Covid – 19.*
- *La compañía puso en operación la pequeña central hidroeléctrica de 19,9 MW San Andrés de Cuerquia*

Medellín, 4 de mayo de 2020. Celsia, empresa de energía del Grupo Argos, presenta informe del primer trimestre de 2020 en medio de la contingencia mundial por el Covid-19, redefiniendo prioridades para lo que resta del año, enmarcadas en cinco principios claros de actuación:

- i) **Protección y mantenimiento del empleo:** se establecieron protocolos para la protección de los colaboradores y sus familias. Todo el equipo administrativo, así como el personal caracterizado como vulnerable está desde el 12 de marzo en trabajo remoto desde casa. Para el equipo operativo se han dispuesto nuevos esquemas de trabajo y rotación de turnos (particularmente en las centrales de generación y el centro de control) los cuales están destinados a maximizar el distanciamiento social y la mayor capacidad de protección epidemiológica. De igual forma, se han dispuesto nuevas medidas para la desinfección de las áreas de trabajo y se ha realizado la dotación de elementos de protección personal y capacitación en su uso. Igualmente, la organización cuenta con acompañamiento permanente a sus colaboradores en temas como bienestar físico, emocional y psicológico y ha implementado un sistema de seguimiento de las condiciones de salud de ellos y sus familias. La totalidad de las modificaciones en los procedimientos operativos han sido socializados con los proveedores de servicios para que sean adoptados por ellos de igual manera.

En el marco de la iniciativa, este mes se giraron de manera anticipada cerca de \$44.000 millones a más de 350 proveedores en Colombia, entre personas naturales, pequeñas y medianas empresas y proveedores críticos. Con estos recursos esperamos que nuestros proveedores cuenten con la liquidez suficiente para mantener sus operaciones y para defender el empleo que ellos mismos generan. Igualmente, a estos mismos proveedores, y durante los próximos tres meses, se les pagarán sus facturas en plazos más cortos a los inicialmente acordados en los contratos.

- ii) **Apoyo y acompañamiento de clientes:** reconectamos todos los clientes que tenían por diversas circunstancias problemas con el servicio, suspendimos las desconexiones mientras dure el aislamiento obligatorio, dispusimos de un plan operativo para atender los circuitos esenciales que atienden hospitales, centros de salud, cárceles, hogares geriátricos,

acueductos, entre otros. Igualmente, se procedió al cierre temporal de las oficinas comerciales y fortalecimos los canales digitales de atención y acompañamiento a los clientes, diseñando esquemas de facilidades de pago e implementando los planes de diferimiento de pagos que se han establecido en conjunto y con el apoyo y liderazgo del gobierno nacional. Las actividades de lectura y reparto de facturas se han realizado manteniendo las directrices del gobierno nacional para estas actividades, dentro de las cuales está mantener el distanciamiento social con los clientes y la asepsia en los equipos empleados.

Frente a las disposiciones establecidas por el Gobierno Nacional relacionadas con la facturación de energía en el mercado regulado de los usuarios de estratos 1 al 4 hemos realizado las siguientes acciones:

- Debido a la implementación voluntaria por parte de la compañía del mecanismo denominado opción tarifaria, en ese mercado la tarifa de energía en Tolima se ha incrementado 1,2% entre enero y abril. La tarifa de energía está congelada por los próximos 4 meses.
- En el Valle del Cauca la tarifa a nuestros usuarios ha tenido un incremento del 6,1% en lo corrido del año, debido a los costos de la energía en el mercado mayorista. No obstante, desde marzo no se registran nuevos incrementos en la tarifa.
- La compañía se encuentra aplicando los alivios de pago para las facturas a los clientes regulados de los estratos 1 al 4 establecidos por el Gobierno Nacional. Estos alivios son adicionales a los subsidios que reciben los estratos 1, 2 y 3 de 60%, 50% y 15%, respectivamente. Los beneficios adicionales son:
 - Para estratos 1 y 2 el valor no subsidiado del servicio de energía, de las facturas de abril y mayo, hasta el consumo de subsistencia será diferido hasta 36 meses a una tasa del 0%. Si el cliente realiza el pago del total de su factura de abril y mayo oportunamente, recibirá un 10% de descuento. Estos recursos serán desembolsados a la compañía por Findeter y cuentan con garantía de pago de la Nación.
 - El valor adicional frente al consumo de subsistencia para estos dos estratos también podrá ser diferido al mismo plazo, pero con una tasa de interés preferencial.
 - Para los estratos 3 y 4 el costo del servicio de energía podrá ser financiado a 24 meses a una tasa de interés equivalente a la inflación. Estos recursos también serán desembolsados por Findeter en una estructura de tasa compensada con el concurso del Ministerio de Hacienda.
 - Para clientes de estratos 5, 6, comercios e industrias la compañía ha establecido opciones para definir acuerdos de pago que le brinden apoyo durante la cuarentena.
- En Panamá y Honduras la Compañía está acompañando a sus clientes industriales, atendiendo sus realidades particulares de reducción en el consumo de energía. En Panamá implementamos con nuestros clientes industriales esquemas de pago para sus consumos. Igualmente, estamos acompañando a un cliente hotelero que puso a disposición del gobierno panameño uno de sus hoteles para convertirlo en hospital durante la pandemia y la Compañía está asumiendo el 100% del valor de ese consumo.

iii) **Continuidad y sostenibilidad de las operaciones:** la organización en todas las regiones que tiene presencia ha continuado operando en todos sus frentes debido a la consideración de que

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



nuestro servicio de suministro de energía eléctrica es de carácter esencial. En conjunto con los diferentes proveedores que conforman nuestra cadena de abastecimiento, hemos dispuesto programas de acompañamiento para garantizar el adecuado suministro de los bienes y servicios necesarios para la prestación del servicio de energía eléctrica, los cuales incluyen la coordinación con las autoridades locales para el funcionamiento de sus instalaciones, la logística para el transporte de mercancías a nivel nacional, la flexibilización en los procesos de radicación de facturas y términos de pago en particular para las pequeñas y medianas empresas, así como la negociación de condiciones especiales para los proveedores de servicio para que puedan garantizar la protección del empleo.

Como se indicó, los planes de continuidad del negocio se han enfocado en garantizar la salud y el empleo de nuestros colaboradores, el adecuado funcionamiento de la cadena de suministro, la prestación oportuna y con calidad de las actividades de generación, transmisión, distribución y comercialización de energía que realizamos, y la liquidez para atender los compromisos operacionales y financieros. En todos estos frentes podemos reportar que se han venido realizando las tareas definidas sin contratiempos.

- iv) **Protección de la flexibilidad financiera:** las acciones se han concentrado en: i) reducción de las necesidades de caja preservando los compromisos y la calidad del servicio, ii) mantenimiento de la liquidez, iii) disponibilidad de líneas de crédito para la atención de las necesidades de corto plazo que puedan surgir en la coyuntura, y iv) disposición de los recursos económicos para la aplicación de los diferimientos de pago establecidos por el gobierno nacional.

En la reducción de las necesidades de caja, la compañía lidera un plan para reevaluar la ejecución de actividades durante el año que ha representado reducciones en forma consolidada de costos y gastos y está analizando los efectos que la actual coyuntura tiene en la ejecución de los planes de inversión previstos para 2020. En total se ha identificado una reducción en las necesidades de caja en 2020 por cerca de \$360.000 millones que equivalen a una disminución de 16% frente al presupuesto inicial.

	Colombia		Centroamérica		Ahorros
	Presupuesto	Estimado	Presupuesto	Estimado	TRM \$4.000
Costos fijos	460.078	445.860	27.295	24.483	25.466
Gastos	222.870	192.856	11.514	9.246	39.086
Capex	1.535.395	1.281.488	40.530	28.500	302.027
Total	2.218.343	1.920.204	79.339	62.229	366.579

Frente al mantenimiento de la liquidez, adelantamos en Celsia Colombia la tercera emisión y colocación de bonos ordinarios con cargo al programa vigente de la compañía, por un valor de \$200.000 millones de pesos. Los recursos de la emisión se emplearon para pagar, en parte, el 21 de abril el vencimiento de la serie C-10 que tenía la compañía por un valor de \$214.120 millones los cuales fueron emitidos en el 2010. Esta refinanciación ayuda a que la compañía destine los recursos que tenía disponibles para este vencimiento a cubrir las necesidades de capital de trabajo que puedan surgir en el corto plazo por la coyuntura.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



La emisión del bono no representa endeudamiento incremental y luego de la emisión la compañía no tiene vencimientos importantes de deuda en lo que resta del 2020 y 2021, más allá de las líneas de crédito de capital de trabajo acostumbradas y aquellas que se han tomado por razones operacionales durante estos meses.

- v) **Aporte solidario:** en el aporte solidario en la contingencia por el Covid-19 la Compañía se ha sumado a diferentes iniciativas y liderado acciones propias para apoyar las necesidades de las regiones donde tenemos presencia, enfocadas en los grupos de población más vulnerables. La compañía está trabajando en la entrega de: reactivos para pruebas Covid-19, insumos médicos hospitalarios, más de 32 ventiladores respiratorios, más de 9.000 kits nutricionales, 2.798.000 litros de agua potable, entre otros. Adicionalmente, está en proceso de entrega un robot de apoyo médico más reactivos para pruebas Covid 19 para la Fundación Valle de Lili en el Valle del Cauca, que tiene capacidad para 576 muestras / 24 horas.

En el siguiente mapa se detalla el paquete de ayudas que la Compañía está gestionando para las distintas regiones:

Costa Rica

Kits de salud y agua potable.

Panamá

Kits nutricionales, apoyo en suministro de energía y kits de salud.

Antioquia

Kits nutricionales y de insumos de bioprotección.
Donación para adecuación de camas UCI en los hospitales Pablo Tobón Uribe y San Vicente de Paul en Medellín, a través de la Fundación Grupo Argos.

Guajira

Kits de insumos de bioprotección, agua potable y kits nutricionales.

Bolívar

Kit de Insumos de bioprotección y agua potable.

Tolima

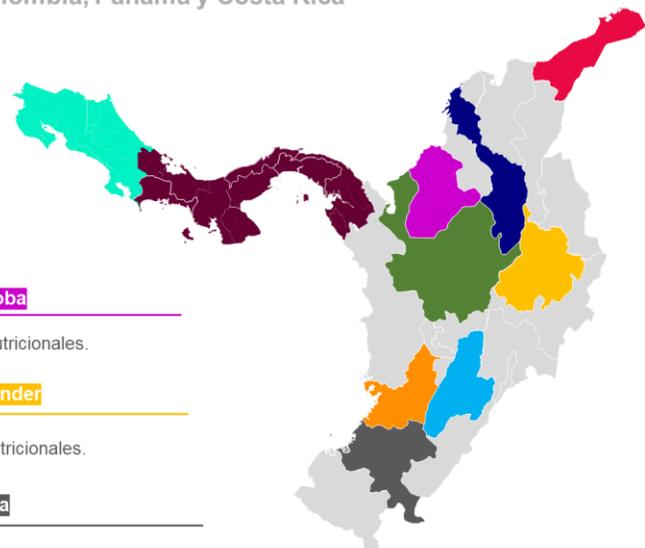
Kits nutrición, kits de insumos de bioprotección y ampliación de capacidad en UCI con 9 unidades adicionales al Hospital Federico Lleras Acosta y adecuación del sistema eléctrico.

Valle del Cauca

kits nutrición, kits de insumos de bioprotección, 23 ventiladores respiratorios, 1 robot con reactivos para pruebas Covid 19 para la Fundación Valle de Lili.

Aporte solidario

Colombia, Panamá y Costa Rica



Córdoba

Kits nutricionales.

Santander

Kits nutricionales.

Cauca

Kits nutricionales y kits de insumos de bioprotección.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Cifras operacionales y financieras

Dado que la adquisición del negocio de distribución y comercialización de energía en Tolima se realizó en mayo, la comparación con el primer trimestre de 2019 no refleja la evolución del negocio bajo su nueva realidad operacional, por lo tanto, realizaremos todas las comparaciones con el cuarto trimestre de 2019 sin tener en consideración los eventos no recurrentes de ese período¹.

	Unidades	1T2020	1T2019	Δ	4T2019	Δ
Generación						
Energía producida total	GWh	1.186	1.372	-13,6%	1.331	-10,9%
Energía vendida total	GWh	1.764	1.823	-3,2%	1.744	1,1%
Energía producida Colombia	GWh	875	1.117	-21,7%	1.037	-15,6%
Energía vendida Colombia	GWh	1.313	1.413	-7,1%	1.296	1,3%
Energía producida CA	GWh	310	255	21,6%	294	5,4%
Energía vendida CA	GWh	451	410	10,0%	449	0,4%
Distribución y comercialización Valle del Cauca						
Pérdidas de energía	%	8,5%	8,2%	3,7%	8,4%	1,2%
Recaudo	%	94%	100%	-6,0%	103%	-8,7%
SAIDI	Horas	2,5	3,0	-16,7%	2,4	4,2%
SAIFI	Veces	1,6	2,5	-36,0%	1,6	0,0%
Ventas mercado regulado	GWh	328	323	1,5%	314	4,5%
Ventas mercado no regulado	GWh	308	261	18,0%	290	6,2%
Clientes	Número	653.245	629.137	3,8%	648.671	0,7%
Distribución y comercialización Tolima						
Pérdidas de energía	%	11,9%	-	-	11,7%	1,7%
Recaudo	%	95%	-	-	100,1%	-5,1%
SAIDI	Horas	16,0	-	-	21,3	-24,9%
SAIFI	Veces	8,2	-	-	11,8	-30,5%
Ventas mercado regulado	GWh	227	-	-	213	6,6%
Ventas mercado no regulado	GWh	0	-	-	57	-100,0%
Clientes	Número	516.909	-	-	514.915	0,4%

	Unidades	1T2020	1T2019	Δ	4T2019	Δ
Resultados financieros consolidados						
Ingresos ordinarios	COP mill.	928.394	861.239	7,8%	919.523	1,0%
Ganancia bruta	COP mill.	306.234	238.389	28,5%	319.945	-4,3%
Ebitda	COP mill.	330.643	275.711	19,9%	331.231	-0,2%
<i>Margen Ebitda</i>	%	35,6%	32,0%	11,3%	36,0%	-1,1%

Los ingresos consolidados del trimestre alcanzaron \$928.394 millones, un aumento 1,0% respecto al último trimestre de 2019 excluyendo las operaciones no recurrentes. Los ingresos de Colombia representaron el 84% del total consolidado y Centroamérica el 16%.

¹ Cifras ajustadas por transacciones no recurrentes del cuarto trimestre de 2019: i) provisión de ingresos por \$17.425 millones en el negocio de distribución del Valle y \$30.359 millones en el negocio de distribución de Tolima por lo retroactivo de la Resolución para la aplicación de los cargos por uso de acuerdo con la Res. 015 de 2018 y, ii) ajustes adicionales en utilidad neta: \$262.771 millones venta de Caoba Inversiones, \$83.654 millones deterioro de BLM, \$24.233 deterioro de PII y PIII, \$37.732 reversión diferido.

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



El ebitda consolidado del primer trimestre fue de \$330.643 millones con una disminución de 0,2% frente al cuarto trimestre de 2019 excluyendo las operaciones no recurrentes de ese período. Colombia contribuyó con \$290.567 millones y Centroamérica con \$40.076 millones.

La organización registró en el trimestre una ganancia neta consolidada por \$86.754 millones. Al descontar el interés minoritario, el resultado neto atribuible a los propietarios de la controladora se registró una ganancia de \$65.028 millones.

Deuda/ebitda

La compañía cerró el primer trimestre de año con una deuda consolidada de \$4,3 billones y un indicador de apalancamiento de 3,2 veces deuda neta a ebitda. Este trimestre la organización desembolsó créditos por \$200.000 millones, de los cuales \$160.000 millones en desembolso para mantener la flexibilidad financiera durante el Covid-19 y \$40.000 millones para continuar con el desarrollo de la PCH San Andrés de Cuerquia y la granja solar Comayagua en Honduras. Frente a diciembre tuvo una variación por tasa de cambio de \$302.000 millones asociada a las deudas de las operaciones en centroamérica.

Proyectos de energía renovable en marcha

Durante el mes de abril la compañía terminó el montaje de la PCH San Andrés de Cuerquia (Antioquia) y las dos unidades de generación se encuentran operativas y cumpliendo todos protocolos de pruebas exigidos antes de declarar oficialmente la entrada en operación comercial. Estos 20 MW de capacidad se unen a la matriz de generación del país.

Teleconferencia de presentación de resultados

Martes 5 de mayo de 2020 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 primer trimestre de 2020](#)

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Estados Financieros²

Estado de Situación Financiera Condensado Consolidado

Por los periodos intermedios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	8.238.190.710	7.854.189.945
Activos por derecho de uso	64.045.385	67.415.841
Activos intangibles, neto	421.109.790	370.788.061
Crédito mercantil	1.070.367.373	931.542.257
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	176.854.335	177.764.418
Otras inversiones financieras	109.621.909	88.743.978
Otros activos no financieros	121.872.555	115.237.349
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	18.420.165	9.239.707
Activos por impuestos diferidos	7.168.746	7.559.811
Total activo no corriente	10.227.650.968	9.622.481.367
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	502.916.479	384.672.034
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	1.211.592.871	1.123.732.527
Inventarios	221.393.090	180.210.716
Otros activos no financieros	36.339.973	42.191.033
Activos por impuesto corriente	59.049.593	25.054.136
Total activo corriente	2.031.292.006	1.755.860.446
Total activo	12.258.942.974	11.378.341.813
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	2.306.188.200	2.498.009.878
Ganancia neta del año	65.028.208	473.446.699
Otro resultado integral	665.919.485	326.727.770
Pérdidas acumuladas	302.434.751	(50.394.833)
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	4.639.635.347	4.547.854.217
Participaciones no controladoras	1.022.890.856	1.126.742.207
Total patrimonio neto	5.662.526.203	5.674.596.424
Pasivo		

² Estados Financieros con sus notas e informes del Revisor Fiscal, publicados en la página de la Superintendencia Financiera | SIMEV | RNVE | Informes financieros bajo NIIF
Estados Financieros de trimestre históricos disponibles en el Kit de Valoración publicado en el sitio web de accionistas, <https://www.celsia.com/es/accionistas-e-inversionistas/Informacion-financiera/kit-de-valoracion-para-analistas>

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	3.653.404.723	3.370.810.218
Pasivos por derechos de uso de activos	62.747.200	61.867.047
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	101.184.971	99.359.526
Provisiones	32.094	-
Pasivos por impuestos diferidos	348.723.522	324.264.225
Beneficios a los empleados	149.270.103	148.176.275
Total pasivo no corriente	4.315.362.613	4.004.477.291
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	836.886.912	586.270.772
Instrumentos financieros derivados	2.558.177	-
Pasivos por derechos de uso de activos	8.522.179	10.942.767
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	935.081.508	616.080.803
Provisiones	225.970.698	232.419.589
Pasivos por impuesto corriente	181.732.231	147.010.635
Beneficios a empleados	38.572.384	53.987.762
Otros pasivos	51.730.069	52.555.770
Total pasivo corriente	2.281.054.158	1.699.268.098
Total pasivo	6.596.416.771	5.703.745.389
Total pasivo y patrimonio	12.258.942.974	11.378.341.813

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Condensado Consolidado

Por los periodos intermedios terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	1T 2020	1T 2019	4T2019
Ingresos operacionales			
Ingresos de actividades ordinarias	928.393.634	861.239.316	967.307.107
Costo de ventas	(622.159.191)	(622.849.890)	(599.578.445)
Ganancia bruta	306.234.443	238.389.426	367.728.662
Otros ingresos	3.623.993	1.527.567	341.593.556
Gastos de administración	(65.457.615)	(58.722.076)	(83.946.167)
Otros gastos	(17.872.648)	(10.439.528)	(113.359.671)
Método de participación patrimonial, neto	(2.826.747)	(315.684)	(17.944.970)
Ganancia antes de financieros	223.701.426	170.439.705	494.071.409
Ingresos financieros	6.148.281	4.851.165	5.372.146
Gastos financieros	(95.978.231)	(80.174.589)	(114.656.182)
Diferencia en cambio, neto	19.799.406	4.088.169	(6.027.992)
Ganancia antes de impuestos	153.670.882	99.204.450	378.759.380
Impuestos a las ganancias	(66.916.909)	(45.676.823)	(187.840.323)
Ganancia neta del año	86.753.973	53.527.627	190.919.057
Ganancia atribuible a propietarios de la controladora	65.028.208	34.149.501	115.840.256
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	21.725.765	19.378.126	75.078.801
	86.753.973	53.527.627	190.919.057

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Estado de Situación Financiera Separado Condensado

Por los periodos intermedios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Activo		
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo, neto	130.926.592	133.470.503
Activos por derecho de uso	9.940.535	10.565.239
Activos intangibles, neto	999.080	1.057.473
Inversiones en subsidiarias	4.851.998.921	4.656.665.792
Inversiones en asociadas	190.494	142.655
Otras inversiones financieras	96.446.331	78.023.826
Pagos anticipados y otros activos no financieros	537.449	537.449
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	934.271.908	927.341.617
Total activo no corriente	6.025.311.310	5.807.804.554
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.244.536	56.041.572
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	206.109.591	15.771.798
Inventarios	2.357.969	2.348.543
Pagos anticipados y otros activos no financieros	1.489.959	1.319.871
Activos por impuesto corriente	1.414.373	112.252
Total activo corriente	217.616.428	75.594.036
Total activo	6.242.927.738	5.883.398.590
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Patrimonio		
Capital emitido	267.493	267.493
Primas en colocación de acciones	1.822.194.922	1.822.194.922
Reservas	2.621.105.515	2.812.927.191
Ganancia neta del año	71.148.815	120.617.114
Otro resultado integral	618.056.330	323.176.718
Ganancias acumuladas	13.615.655	13.615.655
Ganancias acumuladas balance apertura	20.585.359	20.585.359
Total patrimonio neto	5.166.974.089	5.113.384.452
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	523.947.340	509.996.544
Pasivos por derecho de uso de activos	9.471.423	9.471.423
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	101.184.971	99.359.526
Pasivos por impuestos diferidos	21.501.906	4.068.526
Total pasivo no corriente	656.105.640	622.896.019
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	2.776.367	2.294.265
Pasivos por derecho de uso de activos	1.185.836	1.634.521
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto	335.842.686	67.397.602
Provisiones	39.428.657	31.788.258
Pasivos por impuesto corriente	34.878.635	32.363.676
Beneficios a empleados	2.858.242	5.706.806
Otros pasivos	2.877.586	5.932.991
Total pasivo corriente	419.848.009	147.118.119
Total pasivo	1.075.953.649	770.014.138
Total pasivo y patrimonio	6.242.927.738	5.883.398.590

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Separado Condensado

Por los periodos intermedios terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	1T 2020	1T 2019	4T2019
Ingresos operacionales			
Método de participación patrimonial	52.975.698	46.172.270	12.756.867
Ingresos de actividades ordinarias	35.112.211	13.535.311	21.717.038
Total ingresos operacionales	88.087.909	59.707.581	34.473.905
Costo de Ventas	(5.417.895)	(6.147.123)	(6.847.068)
Ganancia bruta	82.670.014	53.560.458	27.626.837
Otros ingresos	8.420	110.419	162.737
Gastos de administración	(8.371.235)	(9.449.220)	(10.317.425)
Otros egresos	(4.985.597)	(4.451.149)	(200.361.287)
Ganancia antes de financieros	69.321.602	39.770.508	(182.889.138)
Ingresos financieros	13.594.686	13.900.126	17.961.441
Gastos financieros	(13.770.176)	(17.404.479)	(20.030.430)
Diferencia en cambio, neto	22.114.799	1.231.509	(8.490.561)
Ganancia antes de impuestos	91.260.911	37.497.664	(193.448.688)
Impuestos a las ganancias	(20.112.096)	(3.348.163)	(43.540.641)
Ganancia neta del periodo	71.148.815	34.149.501	(236.989.329)

Celsia Separado

En el primer trimestre del año se registraron, en Celsia separado, ingresos operativos por \$35.112 millones explicados principalmente por el margen obtenido en virtud del Contrato de Representación por la Opción de Compraventa de Energía con Prime, lo cual es un contrato financiero que se pactó con Prime (compradores de Zona Franca Celsia), para el despacho de energía bajo el cumplimiento de condiciones relacionadas con el precio y la generación de las plantas Termoflores. Igualmente se registraron \$52.976 millones por el método de participación patrimonial.

El Ebitda en el trimestre fue de \$24.529 millones. La utilidad neta en el trimestre registró una ganancia e \$71.149 millones.

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

INFORMACIÓN RELEVANTE CELSIA S.A.



Indicadores financieros³

Celsia separado:

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	1T2020	Dic.-2019
Pasivo/Activo (Nivel de endeudamiento)	%	17%	13%
Pasivo corriente/Total pasivo (Corto plazo)	%	39%	19%
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	veces	0,52	0,51
Efectivo y equivalentes	COP mill.	6.245	56.042
Indicadores de rentabilidad	Unidad	1T2020	1T2019
Margen bruto	%	85%	55%
Margen operacional	%	61%	-15%

Se empiezan a consolidar los márgenes para reflejar una operación simple: ingreso del contrato de representación de Meriétrica.

Celsia consolidado:

Indicadores de liquidez y endeudamiento	Unidad	1T2020	Dic.-2019
Pasivo/Activo (Nivel de endeudamiento)	%	54%	50%
Pasivo corriente/Total pasivo (Corto plazo)	%	35%	30%
Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	veces	0,89	1,03
Efectivo y equivalentes	COP mill.	502.916	384.672
Indicadores de rentabilidad	Unidad	1T2020	1T2019
Margen bruto	%	33%	28%
Margen operacional	%	26%	21%

Mayor liquidez para respaldar la coyuntura global ocasionada por el estado de emergencia sanitaria decretado por el Covid-19 .

³ Comparaciones de Balance respecto a diciembre del año anterior. Comparaciones de resultados, contra el mismo período del año anterior.