

**CODENSA S.A E.S.P****Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados, Clasificado**

(En miles de pesos)



ACTIVOS	Junio 2.018	Diciembre 2.017
---------	----------------	--------------------

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes al efectivo	407.040.714	548.072.992
Otros activos financieros corrientes	71.992.620	20.020.044
Otros activos no financieros corriente	17.323.290	5.871.175
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	548.398.081	518.146.366
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	25.880.523	16.624.900
Inventarios, neto	112.499.389	93.794.805

<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>	<b>1.183.134.617</b>	<b>1.202.530.282</b>
-----------------------------------	----------------------	----------------------

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Otros activos financieros no corrientes	21.350	27.944
Otros activos no financieros no corrientes	14.441.384	14.035.258
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	89.062.720	93.089.428
Activos intangibles distintos de la plusvalía	188.216.658	158.176.554
Propiedades, planta y equipo	4.849.691.420	4.716.326.295

<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>5.141.433.532</b>	<b>4.981.655.479</b>
---------------------------------------	----------------------	----------------------

<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>6.324.568.149</b>	<b>6.184.185.761</b>
-------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO		
----------------------	--	--

**PASIVOS CORRIENTES**

Otros pasivos financieros corrientes	766.496.091	334.820.847
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	909.861.099	1.030.149.051
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	297.404.377	123.544.915
Provisiones corrientes	34.098.430	8.473.708
Pasivos por impuestos corrientes	425.178	91.384.650
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	62.711.224	72.112.889
Otros pasivos no financieros corrientes	6.090.424	8.716.178

<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>	<b>2.077.086.823</b>	<b>1.669.202.238</b>
-----------------------------------	----------------------	----------------------

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Otros pasivos financieros no corrientes	1.411.306.423	1.502.255.612
Otras provisiones no corrientes	34.365.115	50.056.695
Pasivo por impuestos diferidos	14.651.558	19.649.837
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	261.690.021	261.120.766
Otros pasivos no financieros no corrientes	31.161.654	33.081.908

<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.753.174.771</b>	<b>1.866.164.818</b>
------------------------------------	----------------------	----------------------

<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3.830.261.594</b>	<b>3.535.367.056</b>
----------------------	----------------------	----------------------

**PATRIMONIO**

Capital emitido	13.487.545	13.487.545
Primas de emisión	190.553.196	190.553.196
Otras reservas	233.148.856	236.340.012

Otro resultado integral		(58.215.240)	(58.196.019)
<i>Utilidad del ejercicio</i>		290.071.456	623.485.951
<i>Utilidades retenidas</i>		299.206.330	112.160.451
<i>Pérdidas retenidas</i>		(37.861.899)	(37.861.804)
<i>Utilidades retenidas periodo de transición NIIF</i>		40.788.315	40.788.315
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.786.978.747	1.791.911.809
<i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i>		(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas		2.115.332.198	2.266.633.971
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>2.494.306.555</b>	<b>2.648.818.705</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>6.324.568.149</b>	<b>6.184.185.761</b>

**CODENSA S.A E.S.P****Estados de Resultados Integrales- Intermedios Consolidados, por naturaleza**

(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Periodo de seis meses del 1 de enero al 30 de junio de	
	2.018	2.017
<b>INGRESOS</b>	<b>2.414.318.525</b>	<b>2.212.129.084</b>
Ingresos de actividades ordinarias	2.406.822.106	2.204.889.960
Otros ingresos de explotación	7.496.419	7.239.124
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>	<b>(1.456.902.419)</b>	<b>(1.235.463.230)</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>	<b>957.416.106</b>	<b>976.665.854</b>
Trabajos para el Inmovilizado	34.571.232	26.167.593
Gastos de Personal	(103.670.447)	(93.939.368)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(159.464.674)	(145.726.976)
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>728.852.217</b>	<b>763.167.103</b>
Depreciaciones y amortizaciones	(171.771.331)	(148.849.039)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(9.234.020)	(7.095.568)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>547.846.866</b>	<b>607.222.496</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(80.490.535)</b>	<b>(78.713.773)</b>
Ingresos Financieros	20.327.900	14.293.048
Gastos Financieros	(100.210.857)	(91.162.692)
Diferencias de Cambio	(607.578)	(1.844.129)
Resultado de Otras Inversiones	317	164
Resultados en Ventas de Activos	(4.170.935)	(2.925.691)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>463.185.713</b>	<b>525.583.196</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(173.114.257)	(216.099.017)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>290.071.456</b>	<b>309.484.179</b>

**CODENSA S.A E.S.P**

**Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo – Intermedios Consolidados**

(En miles de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodos de seis meses del 1 de enero al 30 de junio de	
	2018	2017
<b>Estado de flujos de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	2.336.418.681	2.207.562.336
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	38.945.671	40.050.352
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	930.427.514	907.989.241
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(1.598.374.425)	(1.481.761.625)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(87.183.845)	(86.182.034)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(4.443.028)	(3.567.878)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(946.597.771)	(862.957.795)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>	(266.248.429)	(299.524.333)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(34.292.032)	(40.393.191)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>368.652.336</b>	<b>381.215.073</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
<i>Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	20.000.000	-
<i>Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	(72.000.000)	-
<i>Prestamos a entidades relacionadas</i>		(46.808.489)
<i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>	(461.632.498)	(348.350.476)
<i>Cobros (pagos) procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	(153.978)	(266.763)
<i>Cobros a entidades relacionadas</i>	-	46.808.489
<i>Intereses recibidos</i>	5.480.848	7.652.984
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(43.089)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(508.348.717)</b>	<b>(340.964.255)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
<i>Dividendos pagados</i>	(262.659.982)	(410.389.099)
<i>Intereses pagados</i>	(76.976.920)	(63.657.463)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>	(1.807.692)	(1.120.773)
<i>Pago de obligaciones financieras</i>	(19.891.303)	(511.391.303)
<i>Importes procedentes de préstamos y emisiones de bonos</i>	360.000.000	730.000.000
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>(1.335.897)</b>	<b>(256.558.638)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(141.032.278)</b>	<b>(216.307.820)</b>
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>	548.072.992	619.649.569
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>407.040.714</b>	<b>403.341.749</b>