

CODENSA S.A E.S.P
Estados de Situación Financiera
(En miles de pesos)



ACTIVOS	Al 31 de Marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	224.948.128	548.070.988
Otros activos financieros corrientes	-	20.020.044
Otros activos no financieros corriente	19.165.945	5.871.175
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	562.226.666	518.146.366
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	18.626.613	16.624.900
Inventarios	103.364.305	93.794.805
Activos por impuestos de renta		
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	928.331.657	1.202.528.278
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros no corrientes	27.250	27.660
Otros activos no financieros no corrientes	14.309.642	14.035.258
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	83.844.230	93.089.428
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	2.207	2.276
Activos intangibles distintos de la plusvalía	164.763.828	158.176.554
Propiedades, planta y equipo	4.741.402.242	4.716.326.295
Activos por impuestos diferidos	-	-
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	5.004.349.399	4.981.657.471
TOTAL DE ACTIVOS	5.932.681.056	6.184.185.749
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros corrientes	679.131.824	334.820.847
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	784.726.216	1.030.149.051
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	462.123.124	123.544.915
Otras provisiones corrientes	34.095.976	8.473.708
Pasivos por impuestos corrientes	83.806.732	91.384.638
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	67.047.256	72.112.889
Otros pasivos no financieros corrientes	6.928.111	8.716.178
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	2.117.859.239	1.669.202.226
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros	1.138.139.620	1.502.255.612
Provisiones	36.223.755	50.056.695
Pasivos por impuestos diferidos, neto	15.203.911	19.649.837
Provisiones por beneficios a los empleados	260.120.622	261.120.766
Otros pasivos no financieros	31.393.120	33.081.908
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.481.081.028	1.866.164.818
TOTAL PASIVOS	3.598.940.267	3.535.367.044
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	(58.209.057)	(58.196.019)
Utilidad del periodo	129.084.148	623.485.951
Utilidades retenidas	311.011.501	123.965.716
Perdidas retenidas	(37.859.236)	(37.859.236)
Utilidades retenidas por efecto de transición a NCIF	31.681.781	31.681.781
Utilidad retenida por efecto de conversión a NCIF	1.784.692.806	1.789.210.510
Efecto patrimonial combinación de negocios	(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas	1.954.760.249	2.266.633.971
PATRIMONIO TOTAL	2.648.818.705	2.648.818.705
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	5.932.681.056	6.184.185.749

CODENSA S.A E.S.P
Estados de Resultados, por naturaleza
(En miles de pesos)



Al 31 de Enero de

Por el periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de
Marzo

Estado de Resultados	Por el periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de Marzo	
	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	1.162.688.068	1.099.026.147
Otros Ingresos de Explotación	2.598.111	3.788.555
Total de ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos por explotación	1.165.286.179	1.102.814.702
Aprovisionamientos y servicios	(712.446.821)	(623.701.721)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	452.839.358	479.112.981
Trabajos para el inmovilizado	13.492.109	12.030.589
Gastos de personal	(52.012.248)	(45.437.818)
Otros gastos fijos de explotación	(81.001.156)	(73.735.154)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	333.318.063	371.970.598
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN		
Depreciaciones y amortizaciones	(84.902.231)	(75.475.286)
Pérdidas por deterioro (Reversiones)	(2.988.889)	(3.898.325)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	245.426.943	292.596.987
RESULTADO FINANCIERO	(37.629.698)	(38.084.782)
Ingresos financieros	11.203.467	6.658.868
Gastos financieros	(49.735.915)	(44.980.737)
Diferencias en cambio	902.750	237.087
Resultados de otras inversiones	(35)	18
Resultados en venta y disposición de activos	(993.459)	(1.037.654)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	206.803.751	253.474.569
Gasto por impuestos a las ganancias	(77.719.603)	(96.515.638)
Utilidad del período	129.084.148	156.958.931
Utilidad por acción básica y diluida		
Utilidad por acción básica y diluida en operaciones continuadas (*)	947	1.153
Número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	134.875.450	134.875.450

CODENSA S.A E.S.P
Estado de flujos de efectivo, método directo
(En miles de pesos)
Al 31 de Enero de



Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de	
	2018	2017
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	1.110.482.170	1.099.983.310
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	11.096.932	16.852.079
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	433.424.251	429.963.601
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(799.679.153)	(734.537.768)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(46.132.924)	(41.807.647)
<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>	(555.446.333)	(527.388.554)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>	(87.282.474)	(71.001.409)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(18.198.532)	(17.839.967)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	43.820.909	150.655.767
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
<i>Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	20.000.000	-
<i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>	(236.205.349)	(172.896.644)
<i>Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	(153.978)	(266.763)
<i>Intereses recibidos</i>	2.193.377	4.758.219
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(24.666)	
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(214.190.616)	(168.405.188)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
<i>Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control</i>		
<i>Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control</i>		
<i>Importes procedentes de la emisión de acciones</i>		
<i>Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio</i>		
<i>Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad</i>		
<i>Pagos por otras participaciones en el patrimonio</i>		
<i>Dividendos pagados</i>	-93.194.780	-116.932.125
<i>Intereses pagados</i>	-48.731.218	-36.042.185
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>	(881.503)	(573.907)
<i>Pago de obligaciones financieras</i>	(9.945.652)	(401.445.652)
<i>Importes procedentes de préstamos y emisiones de bonos</i>	-	430.000.000
<i>Importes procedentes de subvenciones del gobierno</i>		
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(152.753.153)	(124.993.869)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(323.122.860)	(142.743.290)
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>	548.070.988	619.647.372
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</i>	224.948.128	476.904.082