

CODENSA S.A E.S.P**Estados de Situación Financiera Intermedios - Separados Condensados**

(En miles de pesos)



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

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo		407.038.801	548.070.988
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

ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		1.183.132.704	1.202.528.278
-----------------------------------	--	----------------------	----------------------

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos financieros		21.066	27.660
Otros activos no financieros		14.441.384	14.035.258
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		89.062.720	93.089.428
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		5.002.202	2.276
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto		188.216.658	158.176.554
Propiedades, planta y equipo, neto		4.849.691.420	4.716.326.295

TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		5.146.435.450	4.981.657.471
---------------------------------------	--	----------------------	----------------------

TOTAL DE ACTIVOS		6.329.568.154	6.184.185.749
-------------------------	--	----------------------	----------------------

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

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros		766.496.091	334.820.847
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		909.861.099	1.030.149.051
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		302.404.377	123.544.915
Provisiones		34.098.430	8.473.708
Impuestos por pagar		425.183	91.384.638
Provisiones por beneficios a los empleados		62.711.224	72.112.889
Otros pasivos no financieros		6.090.424	8.716.178

PASIVOS CORRIENTES TOTALES		2.082.086.828	1.669.202.226
-----------------------------------	--	----------------------	----------------------

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros		1.411.306.423	1.502.255.612
Provisiones		34.365.115	50.056.695
Pasivos por impuestos diferidos, neto		14.651.558	19.649.837
Provisiones por beneficios a los empleados		261.690.021	261.120.766
Otros pasivos no financieros		31.161.654	33.081.908

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.753.174.771	1.866.164.818
------------------------------------	--	----------------------	----------------------

TOTAL PASIVOS		3.835.261.599	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		(58.215.240)	(58.196.019)
<i>Utilidad del ejercicio</i>		290.071.456	623.485.951
<i>Utilidades retenidas</i>		311.011.501	123.965.716
<i>Pérdidas retenidas</i>		(37.859.236)	(37.859.236)
<i>Utilidades retenidas periodo de transición NIIF</i>		31.681.781	31.681.781
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.784.277.447	1.789.210.510
<i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i>		(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas		2.115.332.198	2.266.633.971
PATRIMONIO TOTAL		2.494.306.555	2.648.818.705
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		6.329.568.154	6.184.185.749

CODENSA S.A E.S.P**Estados de Resultados Integrales Intermedios - Separados Condensados**

(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Periodo de seis meses del 1 de enero al 30 de junio de	
	2.018	2.017
INGRESOS	2.414.318.525	2.212.129.084
Ingresos de actividades ordinarias	2.406.822.106	2.204.889.960
Otros ingresos de explotación	7.496.419	7.239.124
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(1.456.902.419)	(1.235.463.230)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	957.416.106	976.665.854
Trabajos para el Inmovilizado	34.571.232	26.167.593
Gastos de Personal	(103.670.447)	(93.939.368)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(159.464.611)	(145.726.917)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	728.852.280	763.167.162
Depreciaciones y amortizaciones	(171.771.331)	(148.849.039)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(9.234.020)	(7.095.568)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	547.846.929	607.222.555
RESULTADO FINANCIERO	(80.490.535)	(78.713.755)
Ingresos Financieros	20.327.900	14.293.048
Gastos Financieros	(100.210.857)	(91.162.674)
Diferencias de Cambio	(607.578)	(1.844.129)
Resultado de Otras Inversiones	243	85
Resultados en Ventas de Activos	(4.170.935)	(2.925.691)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	463.185.702	525.583.194
Gasto por impuestos a las ganancias	(173.114.246)	(216.099.015)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	290.071.456	309.484.179

CODENSA S.A E.S.P

Estados de Flujos de Efectivo Intermedio Separado Condensados, método directo

(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
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>	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
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(1.598.374.334)	(1.481.761.454)
<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)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(266.248.429)	(299.524.333)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(34.292.032)	(40.393.191)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	368.652.427	381.215.244
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	20.000.000	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(72.000.000)	-
Prestamos a entidades relacionadas	-	(46.808.489)
Compras de propiedades, planta y equipo	(461.632.498)	(348.350.476)
Cobros (pagos) procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(153.978)	(266.763)
Cobros a entidades relacionadas	-	46.808.489
Intereses recibidos	5.480.848	7.652.984
Otras entradas (salidas) de efectivo	(43.089)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(508.348.717)	(340.964.255)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Dividendos pagados	(262.659.982)	(410.389.099)
Intereses pagados	(76.976.920)	(63.657.463)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(1.807.692)	(1.120.773)
Pago de obligaciones financieras	(19.891.303)	(511.391.303)
Importes procedentes de préstamos y emisiones de bonos	360.000.000	730.000.000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(1.335.897)	(256.558.638)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(141.032.187)	(216.307.649)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	548.070.988	619.647.372
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	407.038.801	403.339.723