

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

(En miles de pesos)



ACTIVOS		Septiembre 2.018	Diciembre 2.017
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		409.002.067	548.070.988
Otros activos financieros corrientes		79.991.000	20.020.044
Otros activos no financieros corriente		12.272.032	5.871.175
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes		578.592.012	518.146.366
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		16.303.531	16.624.900
Inventarios, neto		138.196.419	93.794.805
<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>1.234.357.061</b>	<b>1.202.528.278</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros		20.335	27.660
Otros activos no financieros		15.168.808	14.035.258
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		93.778.449	93.089.428
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		5.029.014	2.276
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto		198.154.904	158.176.554
Propiedades, planta y equipo, neto		4.984.713.101	4.716.326.295
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>5.296.864.611</b>	<b>4.981.657.471</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>6.531.221.672</b>	<b>6.184.185.749</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros		766.844.699	334.820.847
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		954.614.115	1.030.149.051
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		289.043.207	123.544.915
Provisiones		9.171.693	8.473.708
Impuestos por pagar		38.267.655	91.384.638
Provisiones por beneficios a los empleados		64.046.743	72.112.889
Otros pasivos no financieros		7.227.861	8.716.178
<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>2.129.215.973</b>	<b>1.669.202.226</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros		1.405.661.691	1.502.255.612
Provisiones		34.183.802	50.056.695
Pasivos por impuestos diferidos, neto		15.999.717	19.649.837
Provisiones por beneficios a los empleados		260.566.617	261.120.766
Otros pasivos no financieros		31.291.737	33.081.908
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.747.703.564</b>	<b>1.866.164.818</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.876.919.537</b>	<b>3.535.367.044</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
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		(58.215.972)	(58.196.019)

<i>Utilidad del ejercicio</i>		450.090.249	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>		1.784.254.966	1.789.210.510
<i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i>		(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas		2.275.328.510	2.266.633.971
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>2.654.302.135</b>	<b>2.648.818.705</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>6.531.221.672</b>	<b>6.184.185.749</b>

Estado de Resultados	Periodo de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2.018	2.017
<b>INGRESOS</b>	<b>3.706.489.013</b>	<b>3.351.872.004</b>
Ingresos de actividades ordinarias	3.693.637.147	3.339.559.017
Otros ingresos de explotación	12.851.866	12.312.987
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>	<b>(2.247.629.744)</b>	<b>(1.881.547.966)</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>	<b>1.458.859.269</b>	<b>1.470.324.038</b>
Trabajos para el Inmovilizado	56.235.670	39.318.207
Gastos de Personal	(150.812.959)	(140.162.659)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(236.493.395)	(216.708.537)
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1.127.788.585</b>	<b>1.152.771.049</b>
Depreciaciones y amortizaciones	(261.772.462)	(227.968.224)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(14.860.579)	(9.471.055)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>851.155.544</b>	<b>915.331.770</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(125.899.855)</b>	<b>(125.714.739)</b>
Ingresos Financieros	27.016.247	23.010.448
Gastos Financieros	(150.531.582)	(147.495.286)
Diferencias de Cambio	(2.384.520)	(1.229.901)
Resultado de Otras Inversiones	27.055	76
Resultados en Ventas de Activos	(6.893.501)	(6.962.351)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>718.389.243</b>	<b>782.654.756</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(268.298.994)	(317.700.123)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>450.090.249</b>	<b>464.954.633</b>

**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 nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre 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>	3.564.589.452	3.314.928.855
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	67.895.924	62.836.455
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	1.456.429.319	1.398.108.559
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(2.502.253.685)	(2.077.058.429)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(172.822.188)	(122.979.411)
<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>	(1.469.183.270)	(1.537.943.076)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>	(321.747.580)	(352.514.557)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(50.959.025)	(56.543.602)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>567.505.919</b>	<b>625.266.916</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>	52.000.000	-
<i>Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	(112.000.000)	(7.500.000)
<i>Prestamos a entidades relacionadas</i>	-	(46.808.489)
<i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>	(603.320.917)	(530.307.750)
<i>Cobros (pagos) procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	(153.978)	(300.929)
<i>Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios</i>	(5.000.000)	-
<i>Cobros a entidades relacionadas</i>	-	46.808.489
<i>Intereses recibidos</i>	7.864.509	9.700.362
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(660.610.386)</b>	<b>(528.408.317)</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>	(110.813.823)	(93.284.196)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>	(2.653.694)	(2.451.755)
<i>Reembolsos de préstamos</i>	(29.836.955)	(521.336.955)
<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>(45.964.454)</b>	<b>(297.462.005)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(139.068.921)</b>	<b>(200.603.406)</b>
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>	548.070.988	619.647.372
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>409.002.067</b>	<b>419.043.966</b>