

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

(En miles de pesos)



ACTIVOS	Septiembre 2.019	Diciembre 2.018
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	310.897.134	633.939.201
Otros activos financieros	57.090.610	695.199
Otros activos no financieros	15.112.526	14.080.329
Cuentas comerciales por y otras cuentas por cobrar, neto	629.078.624	607.103.818
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	17.891.027	17.397.859
Inventarios, neto	239.936.390	119.939.172
Activos mantenidos para la venta	18.917.654	18.917.654
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	1.288.923.965	1.412.073.232
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros	6.318	18.886
Otros activos no financieros	15.509.648	15.343.312
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	58.389.220	53.102.674
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5.156.645	5.065.965
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	279.051.348	229.029.119
Propiedades, planta y equipo, neto	5.415.027.889	5.110.031.961
Activos por impuestos diferidos, neto	13.859.581	-
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	5.787.000.649	5.412.591.917
TOTAL DE ACTIVOS	7.075.924.614	6.824.665.149
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros	449.031.434	507.358.599
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	925.100.112	1.181.561.548
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	290.456.760	265.550.455
Provisiones	22.645.713	33.531.258
Provisiones por beneficios a los empleados	65.029.494	63.814.230
Impuestos por pagar	106.804.136	69.999.930
Pasivos mantenidos para la venta	12.453.350	12.453.350
Otros pasivos no financieros	16.873.667	8.160.165
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	1.888.394.666	2.142.429.535
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros	1.958.059.539	1.597.038.007
Provisiones	19.155.812	9.509.067
Pasivos por impuestos diferidos, neto	-	5.507.156
Provisiones por beneficios a los empleados	279.753.106	283.208.814
Otros pasivos no financieros	20.576.525	19.135.216
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2.277.544.982	1.914.398.260
TOTAL PASIVOS	4.165.939.648	4.056.827.795
PATRIMONIO		
Capital emitido	13.487.545	13.487.545

Primas de emisión	190.553.196	190.553.196
Otras reservas	228.753.192	233.148.856
Otro resultado integral	(75.014.838)	(75.002.270)
<i>Utilidad del ejercicio</i>	572.604.438	608.640.849
<i>Utilidades retenidas</i>	493.603.756	311.011.501
<i>Pérdidas retenidas</i>	(37.859.236)	(37.859.236)
<i>Utilidades retenidas por efecto de transición a NCIF</i>	31.681.781	31.681.781
<i>Utilidad retenida por efecto de conversión a NCIF</i>	1.756.025.883	1.756.025.883
<i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i>	(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas	2.552.205.871	2.405.650.027
PATRIMONIO TOTAL	2.909.984.966	2.767.837.354
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	7.075.924.614	6.824.665.149

CODENSA S.A E.S.P**Estados de Resultados Intermedios, por Naturaleza - Separados Condensados**

(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Periodo de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2.019	2.018
INGRESOS	3.981.156.199	3.706.489.013
Ingresos de actividades ordinarias	3.950.907.597	3.693.637.147
Otros ingresos de explotación	30.248.602	12.851.866
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(2.322.282.262)	(2.247.629.744)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	1.658.873.937	1.458.859.269
Trabajos para el Inmovilizado	66.235.968	56.235.670
Gastos de Personal	(169.555.106)	(150.812.959)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(244.235.817)	(236.493.395)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	1.311.318.982	1.127.788.585
Depreciaciones y amortizaciones	(290.908.435)	(261.772.462)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(27.469.203)	(14.860.579)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	992.941.344	851.155.544
RESULTADO FINANCIERO	(143.277.590)	(125.899.855)
Ingresos Financieros	17.727.644	27.016.247
Gastos Financieros	(158.167.187)	(150.531.582)
Diferencias en Cambio	(2.838.047)	(2.384.520)
Resultado de Otras Inversiones	96.480	27.055
Resultados en Ventas y disposición de activos	(4.843.245)	(6.893.501)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	844.916.989	718.389.243
Gasto por impuestos a las ganancias	(272.312.551)	(268.298.994)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	572.604.438	450.090.249

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 periodo de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2019	2018
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>	3.878.597.703	3.564.589.452
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	67.723.185	67.895.924
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	1.539.727.266	1.456.429.319
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(2.768.369.670)	(2.502.253.685)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(109.896.712)	(172.822.188)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(4.679.912)	(4.443.028)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(1.634.082.509)	(1.469.183.270)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(253.343.860)	(321.747.580)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(57.928.898)	(50.959.025)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	657.746.593	567.505.919
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	80.000.000	52.000.000
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(137.000.000)	(112.000.000)
Compras de propiedades, planta y equipo	(721.102.248)	(603.320.917)
Cobros (pagos) procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(70.561)	(153.978)
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	(5.000.000)
Intereses recibidos	5.378.747	7.864.509
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(772.794.062)	(660.610.386)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de emisión de bonos	480.000.000	-
Importes procedentes de préstamos y emisiones de bonos	267.043.372	360.000.000
Dividendos pagados	(274.387.946)	(262.659.982)
Intereses pagados	(127.269.171)	(110.813.823)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(8.943.523)	(2.653.694)
Pago de obligaciones financieras	(303.437.330)	(29.836.955)
Pagos de préstamos Bonos	(160.000.000)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(81.000.000)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(207.994.598)	(45.964.454)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(323.042.067)	(139.068.921)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	633.939.201	548.070.988
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	310.897.134	409.002.067