

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

(En miles de pesos)



ACTIVOS	Marzo 2.019	Diciembre 2.018
---------	----------------	--------------------

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes al efectivo	324.810.090	639.030.155
Otros activos financieros corrientes	80.040.079	695.199
Otros activos no financieros corriente	31.775.567	14.080.329
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	617.514.561	607.103.818
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	18.259.140	17.397.859
Inventarios, neto	151.849.175	119.939.172
Activos mantenidos para la venta	18.917.654	18.917.654

<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>	<b>1.243.166.266</b>	<b>1.417.164.186</b>
-----------------------------------	----------------------	----------------------

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Otros activos financieros no corrientes	18.420	19.170
Otros activos no financieros no corrientes	15.244.370	15.343.312
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	50.770.017	53.102.674
Activos intangibles distintos de la plusvalía	231.354.645	229.029.119
Propiedades, planta y equipo	5.222.397.129	5.110.031.961

<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>5.519.784.581</b>	<b>5.407.526.236</b>
---------------------------------------	----------------------	----------------------

<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>6.762.950.847</b>	<b>6.824.690.422</b>
-------------------------	----------------------	----------------------

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

**PASIVOS CORRIENTES**

Otros pasivos financieros corrientes	338.231.642	507.358.599
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	908.794.983	1.181.562.906
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	439.452.956	265.550.455
Provisiones corrientes	32.371.211	33.531.258
Pasivos por impuestos corrientes	57.602.791	70.023.845
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	56.860.980	63.814.230
Pasivos mantenidos para la venta	12.453.350	12.453.350
Otros pasivos no financieros corrientes	8.007.081	8.160.165

<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>	<b>1.853.774.994</b>	<b>2.142.454.808</b>
-----------------------------------	----------------------	----------------------

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Otros pasivos financieros no corrientes	2.090.796.788	1.597.038.007
Otras provisiones no corrientes	10.342.339	9.509.067
Pasivo por impuestos diferidos	6.570.510	5.507.156
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	284.050.742	283.208.814
Otros pasivos no financieros no corrientes	19.383.100	19.135.216

<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2.411.143.479</b>	<b>1.914.398.260</b>
------------------------------------	----------------------	----------------------

<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.264.918.473</b>	<b>4.056.853.068</b>
----------------------	----------------------	----------------------

**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		(75.003.020)	(75.002.270)
<i>Utilidad del ejercicio</i>		160.640.028	608.640.849
<i>Utilidades retenidas</i>		481.798.671	299.206.330
<i>Pérdidas retenidas</i>		(37.861.985)	(37.861.899)
<i>Utilidades retenidas periodo de transición NIIF</i>		40.788.315	40.788.315
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.758.727.183	1.758.727.183
<i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i>		(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas		2.140.241.461	2.405.650.027
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>2.498.032.374</b>	<b>2.767.837.354</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>6.762.950.847</b>	<b>6.824.690.422</b>

Estado de Resultados	Periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2.019	2.018
<b>INGRESOS</b>	<b>1.310.843.076</b>	<b>1.163.100.704</b>
Ingresos de actividades ordinarias	1.305.808.577	1.160.502.593
Otros ingresos de explotación	5.034.499	2.598.111
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>	<b>(789.592.674)</b>	<b>(710.261.346)</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>	<b>521.250.402</b>	<b>452.839.358</b>
Trabajos para el Inmovilizado	14.845.124	13.492.109
Gastos de Personal	(55.177.190)	(52.012.248)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(89.098.657)	(81.001.219)
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>391.819.679</b>	<b>333.318.000</b>
Depreciaciones y amortizaciones	(93.744.628)	(84.902.231)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(10.895.819)	(2.988.889)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>287.179.232</b>	<b>245.426.880</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(47.890.251)</b>	<b>(37.629.698)</b>
Ingresos Financieros	5.269.823	11.203.467
Gastos Financieros	(53.624.316)	(49.735.915)
Diferencias de Cambio	464.242	902.750
Resultado de Otras Inversiones	4	34
Resultados en Ventas de Activos	(942.933)	(993.459)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>238.346.052</b>	<b>206.803.757</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(77.706.024)	(77.719.609)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>160.640.028</b>	<b>129.084.148</b>

Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodos de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2019	2018
<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>	1.279.083.713	1.110.482.170
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	2.721.068	11.096.932
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	514.482.920	433.424.251
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(931.149.134)	(799.679.216)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(46.289.092)	(46.132.924)
<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>	(731.147.004)	(555.446.333)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(86.664.201)	(87.282.474)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(22.334.586)	(18.198.532)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(25.976.228)</b>	<b>43.820.846</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
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	(80.000.000)	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(273.698.233)	(236.205.349)
Cobros (pagos) procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(70.561)	(153.978)
Intereses recibidos	1.526.423	2.193.377
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3.843)	(24.666)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(352.246.214)</b>	<b>(214.190.616)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de emisión de bonos	480.000.000	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	200.000.000	-
Dividendos pagados	(108.073.071)	(93.194.780)
Intereses pagados	(54.084.008)	(48.731.218)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(2.894.892)	(881.503)
Pago de préstamos Bancarios	(209.945.652)	(9.945.652)
Pagos de préstamos Bonos	(160.000.000)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(81.000.000)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>64.002.377</b>	<b>(152.753.153)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(314.220.065)</b>	<b>(323.122.923)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	639.030.155	548.072.992
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>324.810.090</b>	<b>224.950.069</b>