

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

(En miles de pesos)



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

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo	319.672.855	633.939.201
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

ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	1.238.029.031	1.412.073.232
-----------------------------------	----------------------	----------------------

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos financieros	18.136	18.886
Otros activos no financieros	15.244.370	15.343.312
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	50.770.017	53.102.674
Inversiones en subsidiarias,	5.094.056	5.065.965
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	231.354.645	229.029.119
Propiedades, planta y equipo, neto	5.222.397.129	5.110.031.961

TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	5.524.878.353	5.412.591.917
---------------------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL DE ACTIVOS	6.762.907.384	6.824.665.149
-------------------------	----------------------	----------------------

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

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros	338.231.642	507.358.599
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	908.789.267	1.181.561.548
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	439.452.956	265.550.455
Provisiones	32.371.211	33.531.258
Impuestos por pagar	57.565.044	69.999.930
Provisiones por beneficios a los empleados	56.860.980	63.814.230
Pasivos mantenidos para la venta	12.453.350	12.453.350
Otros pasivos no financieros	8.007.081	8.160.165

PASIVOS CORRIENTES TOTALES	1.853.731.531	2.142.429.535
-----------------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros	2.090.796.788	1.597.038.007
Provisiones	10.342.339	9.509.067
Pasivos por impuestos diferidos, neto	6.570.510	5.507.156
Provisiones por beneficios a los empleados	284.050.742	283.208.814
Otros pasivos no financieros	19.383.100	19.135.216

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2.411.143.479	1.914.398.260
------------------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL PASIVOS	4.264.875.010	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		(75.003.020)	(75.002.270)
<i>Utilidad del ejercicio</i>		160.640.028	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 periodo de transición NIIF</i>		31.681.781	31.681.781
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.756.025.883	1.756.025.883
<i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i>		(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas		2.140.241.461	2.405.650.027
PATRIMONIO TOTAL		2.498.032.374	2.767.837.354
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		6.762.907.384	6.824.665.149

Estado de Resultados	Periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2.019	2.018
INGRESOS	1.310.843.076	1.163.100.704
Ingresos de actividades ordinarias	1.305.808.577	1.160.502.593
Otros ingresos de explotación	5.034.499	2.598.111
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(789.592.674)	(710.261.346)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	521.250.402	452.839.358
Trabajos para el Inmovilizado	14.845.124	13.492.109
Gastos de Personal	(55.177.190)	(52.012.248)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(89.090.703)	(81.001.156)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	391.827.633	333.318.063
Depreciaciones y amortizaciones	(93.744.628)	(84.902.231)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(10.895.819)	(2.988.889)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	287.187.186	245.426.943
RESULTADO FINANCIERO	(47.944.410)	(37.629.698)
Ingresos Financieros	5.214.926	11.203.467
Gastos Financieros	(53.623.578)	(49.735.915)
Diferencias de Cambio	464.242	902.750
Resultado de Otras Inversiones	28.096	(35)
Resultados en Ventas de Activos	(942.933)	(993.459)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	238.327.939	206.803.751
Gasto por impuestos a las ganancias	(77.687.911)	(77.719.603)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	160.640.028	129.084.148

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 tres meses del 1 de enero al 31 de marzo 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>	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
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(931.148.900)	(799.679.153)
<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>	(731.143.189)	(555.446.333)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(86.664.201)	(87.282.474)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(22.333.862)	(18.198.532)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	(25.971.455)	43.820.909
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	(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	1.471.526	2.193.377
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(24.666)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(352.297.268)	(214.190.616)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
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)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	64.002.377	(152.753.153)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(314.266.346)	(323.122.860)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	633.939.201	548.070.988
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	319.672.855	224.948.128