

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

(En miles de pesos)



| ACTIVOS | Junio 2.019 | Diciembre 2.018 |
|----------------|------------------------|----------------------------|
|----------------|------------------------|----------------------------|

ACTIVOS CORRIENTES

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 331.083.179 | 639.030.155 |
| Otros activos financieros corrientes | 111.770 | 695.199 |
| Otros activos no financieros | 28.909.522 | 14.080.329 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 602.662.093 | 607.103.818 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente | 16.459.656 | 17.397.859 |
| Inventarios, neto | 189.488.305 | 119.939.172 |
| Activos mantenidos para la venta | 18.917.654 | 18.917.654 |

| | | |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES TOTALES | 1.187.632.179 | 1.417.164.186 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|

ACTIVOS NO CORRIENTES

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Otros activos financieros no corrientes | 6.602 | 19.170 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 14.681.699 | 15.343.312 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 56.288.229 | 53.102.674 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto | 247.443.113 | 229.029.119 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 5.250.827.933 | 5.110.031.961 |
| Activos por impuestos diferidos, neto | 5.440 | - |

| | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES | 5.569.253.016 | 5.407.526.236 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|

| | | |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| TOTAL DE ACTIVOS | 6.756.885.195 | 6.824.690.422 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|

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

PASIVOS CORRIENTES

| | | |
|--|-------------|---------------|
| Otros pasivos financieros corrientes | 354.336.139 | 507.358.599 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes | 871.812.120 | 1.181.562.906 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes | 277.634.938 | 265.550.455 |
| Provisiones | 20.405.180 | 33.531.258 |
| Impuestos por pagar | 49.894.623 | 70.023.845 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 59.644.633 | 63.814.230 |
| Pasivos mantenidos para la venta | 12.453.350 | 12.453.350 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 10.490.413 | 8.160.165 |

| | | |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| PASIVOS CORRIENTES TOTALES | 1.656.671.396 | 2.142.454.808 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|

PASIVOS NO CORRIENTES

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Otros pasivos financieros no corrientes | 2.053.702.361 | 1.597.038.007 |
| Provisiones | 21.750.403 | 9.509.067 |
| Pasivo por impuestos diferidos, neto | 8.733.641 | 5.507.156 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 280.634.042 | 283.208.814 |
| Otros pasivos no financieros | 20.060.670 | 19.135.216 |

| | | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | 2.384.881.117 | 1.914.398.260 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|

| | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| TOTAL PASIVOS | 4.041.552.513 | 4.056.853.068 |
|----------------------|----------------------|----------------------|

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> | | 377.952.154 | 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 por efecto de transición a NCIF</i> | | 40.788.315 | 40.788.315 |
| <i>Utilidad retenida por efecto de conversión a NCIF</i> | | 1.758.727.183 | 1.758.727.183 |
| <i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i> | | (263.850.751) | (263.850.751) |
| Ganancias acumuladas | | 2.357.553.587 | 2.405.650.027 |

| | | | |
|-------------------------|--|----------------------|----------------------|
| PATRIMONIO TOTAL | | 2.715.332.682 | 2.767.837.354 |
|-------------------------|--|----------------------|----------------------|

| | | | |
|--------------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | | 6.756.885.195 | 6.824.690.422 |
|--------------------------------------|--|----------------------|----------------------|

CODENSA S.A E.S.P**Estados de Resultados Integrales- Intermedios Consolidados, por naturaleza**

(En miles de pesos)



| Estado de Resultados | Periodo de seis meses del 1 de enero al 30 de junio de | |
|---|--|------------------------|
| | 2.019 | 2.018 |
| INGRESOS | 2.639.934.583 | 2.414.318.525 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 2.617.455.844 | 2.406.822.106 |
| Otros ingresos de explotación | 22.478.739 | 7.496.419 |
| APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS | (1.527.791.566) | (1.456.902.419) |
| MARGEN DE CONTRIBUCIÓN | 1.112.143.017 | 957.416.106 |
| Trabajos para el Inmovilizado | 32.172.962 | 34.571.232 |
| Gastos de Personal | (113.089.582) | (103.670.447) |
| Otros Gastos Fijos de Explotación | (166.521.286) | (159.464.674) |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 864.705.111 | 728.852.217 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (191.834.825) | (171.771.331) |
| Pérdidas por Deterioro (Reversiones) | (18.333.776) | (9.234.020) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | 654.536.510 | 547.846.866 |
| RESULTADO FINANCIERO | (94.628.386) | (80.490.535) |
| Ingresos Financieros | 12.739.923 | 20.327.900 |
| Gastos Financieros | (106.256.890) | (100.210.857) |
| Diferencias de Cambio | (1.111.419) | (607.578) |
| Resultado de Otras Inversiones | 4.966 | 317 |
| Resultados en Ventas de Activos | (3.244.253) | (4.170.935) |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS | 556.668.837 | 463.185.713 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (178.716.683) | (173.114.257) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 377.952.154 | 290.071.456 |

CODENSA S.A E.S.P
Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo – Intermedios Consolidados

(En miles de pesos)



| Estado de flujos de efectivo, método directo | Por el periodos de seis del 1 de enero al 30 de junio 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> | 2.570.223.384 | 2.336.418.681 |
| <i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i> | 39.548.485 | 38.945.671 |
| <i>Otros cobros por actividades de operación</i> | 995.930.408 | 930.427.514 |
| Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación | | |
| <i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i> | (1.755.946.163) | (1.598.374.425) |
| <i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i> | (88.121.727) | (87.183.845) |
| <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> | (1.164.479.823) | (946.597.771) |
| <i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i> | (196.132.506) | (266.248.429) |
| <i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i> | (39.409.107) | (34.292.032) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 356.933.039 | 368.652.336 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| <i>Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i> | 80.000.000 | 20.000.000 |
| <i>Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i> | (80.000.000) | (72.000.000) |
| <i>Compras de propiedades, planta y equipo</i> | (503.718.831) | (461.632.498) |
| <i>Cobros (pagos) procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i> | (70.561) | (153.978) |
| <i>Cobros a entidades relacionadas</i> | - | - |
| <i>Intereses recibidos</i> | 4.065.516 | 5.480.848 |
| <i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i> | (8.476) | (43.089) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (499.732.352) | (508.348.717) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| <i>Importes procedentes de emisión de bonos</i> | 480.000.000 | - |
| <i>Importes procedentes de préstamos y emisiones de bonos</i> | 267.043.372 | 360.000.000 |
| <i>Dividendos pagados</i> | (274.387.946) | (262.659.982) |
| <i>Intereses pagados</i> | (93.720.638) | (76.976.920) |
| <i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i> | (5.890.960) | (1.807.692) |
| <i>Pago de obligaciones financieras</i> | (297.191.491) | (19.891.303) |
| <i>Pagos de préstamos Bonos</i> | (160.000.000) | - |
| <i>Pagos de préstamos a entidades relacionadas</i> | (81.000.000) | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (165.147.663) | (1.335.897) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (307.946.976) | (141.032.278) |
| <i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i> | 639.030.155 | 548.072.992 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 331.083.179 | 407.040.714 |