

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

(En miles de pesos)



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

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo	325.918.493	633.939.201
Otros activos financieros corrientes	111.770	695.199
Otros activos no financieros corriente	28.909.522	14.080.329
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	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	1.182.467.493	1.412.073.232
-----------------------------------	----------------------	----------------------

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos financieros	6.318	18.886
Otros activos no financieros	14.681.699	15.343.312
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	56.288.229	53.102.674
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5.132.163	5.065.965
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

TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	5.574.379.455	5.412.591.917
---------------------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL DE ACTIVOS	6.756.846.948	6.824.665.149
-------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros	354.336.139	507.358.599
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	871.794.115	1.181.561.548
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	277.634.938	265.550.455
Provisiones	20.405.180	33.531.258
Impuestos por pagar	49.874.381	69.999.930
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	10.490.413	8.160.165

PASIVOS CORRIENTES TOTALES	1.656.633.149	2.142.429.535
-----------------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros	2.053.702.361	1.597.038.007
Provisiones	21.750.403	9.509.067
Pasivos 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	4.041.514.266	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>	377.952.154	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	2.357.553.587	2.405.650.027
PATRIMONIO TOTAL	2.715.332.682	2.767.837.354
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	6.756.846.948	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 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	(166.501.039)	(159.464.611)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	864.725.358	728.852.280
Depreciaciones y amortizaciones	(191.834.825)	(171.771.331)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(18.333.776)	(9.234.020)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	654.556.757	547.846.929
RESULTADO FINANCIERO	(94.744.102)	(80.490.535)
Ingresos Financieros	12.623.351	20.327.900
Gastos Financieros	(106.256.034)	(100.210.857)
Diferencias de Cambio	(1.111.419)	(607.578)
Resultado de Otras Inversiones	71.163	243
Resultados en Ventas y disposición de activos	(3.244.253)	(4.170.935)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	556.639.565	463.185.702
Gasto por impuestos a las ganancias	(178.687.411)	(173.114.246)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	377.952.154	290.071.456

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 seis meses 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>	(1.755.945.905)	(1.598.374.334)
<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>	(1.164.451.302)	(946.597.771)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(196.132.506)	(266.248.429)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(39.408.962)	(34.292.032)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	356.961.963	368.652.427
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	20.000.000
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(80.000.000)	(72.000.000)
Compras de propiedades, planta y equipo	(503.718.831)	(461.632.498)
Cobros (pagos) procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(70.561)	(153.978)
Cobros a entidades relacionadas	-	-
Intereses recibidos	3.954.384	5.480.848
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(43.089)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(499.835.008)	(508.348.717)
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	(93.720.638)	(76.976.920)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(5.890.960)	(1.807.692)
Pago de obligaciones financieras	(297.191.491)	(19.891.303)
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	(165.147.663)	(1.335.897)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(308.020.708)	(141.032.187)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	633.939.201	548.070.988
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	325.918.493	407.038.801