CODENSA S.A E.S.P

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados

Con corte al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019

(En miles de pesos)

ACTIVOS	Marzo 2020	Diciembre 2019
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo, neto	356.205.343	325.923.429
Otros activos financieros, neto	890.251	720.495
Otros activos no financieros, neto	27.974.163	14.639.702
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	809.368.462	689.749.754
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	17.106.222	16.953.427
Inventarios, neto	244.181.477	190.914.457
Activos mantenidos para la venta	37.203.350	37.203.350
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	**1.492.929.268**	**1.276.104.614**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros, neto	6.602	6.602
Otros activos no financieros, neto	38.523.534	39.571.458
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	55.080.502	53.367.281
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	295.616.584	306.206.569
Propiedades, planta y equipo, ento	5.683.571.124	5.575.126.194
Activos por impuestos diferidos	5.086	108
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	**6.072.803.432**	**5.974.278.212**
TOTAL DE ACTIVOS	**7.565.732.700**	**7.250.382.826**

PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Pasivos financieros	239.603.825	247.432.643
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.171.171.701	999.115.220
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	616.427.370	316.168.994
Provisiones	23.395.448	23.264.258
Impuestos por pagar	148.287.358	148.114.415
Provisiones por beneficios a los empleados	65.371.942	71.052.293
Pasivos asociados con activos mantenidos para la venta	12.453.350	12.453.350
Otros pasivos no financieros	8.624.306	4.731.358
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	**2.285.335.300**	**1.822.332.531**
PASIVOS NO CORRIENTES		
Pasivos financieros	2.184.857.687	1.944.787.684
Provisiones	14.477.371	15.858.007
Provisiones por beneficio a los empleados	305.110.096	304.025.771
Otros pasivos no financieros	20.852.644	20.753.268
Pasivos por impuestor diferidos, neto	1.481.766	352.442
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**2.526.779.564**	**2.285.777.172**
TOTAL PASIVOS	**4.812.114.864**	**4.108.109.703**

PATRIMONIO

Capital emitido	13.487.545	13.487.545
Primas de emisión	190.553.196	190.553.196
Otras reservas	224.060.846	228.753.192
Otro resultado integral	(92.842.367)	(92.879.429)
Utilidad del ejercicio	191.930.027	822.757.186
Utilidades retenidas	728.626.214	481.798.671
Pérdidas retenidas	(37.862.372)	(37.861.985)
Utilidades retenidas periodo de transición NCIF	40.788.315	40.788.315
Utilidad por efecto de conversión a NCIF	1.758.727.183	1.758.727.183
Efecto patrimonial combinación de negocios	(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas	2.418.358.616	2.802.358.619

PATRIMONIO TOTAL	**2.753.617.836**	**3.142.273.123**

TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	**7.565.732.700**	**7.250.382.826**

CODENSA S.A E.S.P

Estados de Resultados Integrales- Intermedios Consolidados, por naturaleza
Por el periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de 2020 y 2019
(En miles de pesos)

Estado de Resultados	Periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de	
	2020	2019
Total de ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos de explotación	**1.416.228.345**	**1.310.843.076**
Ingresos de actividades ordinarias	1.404.675.233	1.305.808.577
Otros ingresos de explotación	11.553.112	5.034.499
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	**(826.984.023)**	**(789.592.674)**
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	**589.244.322**	**521.250.402**
Trabajos para el Inmovilizado	24.313.333	14.845.124
Gastos de Personal	(61.375.599)	(55.177.190)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(93.639.478)	(89.098.657)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	**458.542.578**	**391.819.679**
Depreciaciones y amortizaciones	(110.588.464)	(93.744.628)
Pérdidas por Deterioro	(12.953.813)	(10.895.819)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	**335.000.301**	**287.179.232**
RESULTADO FINANCIERO	**(58.283.478)**	**(47.890.251)**
Ingresos Financieros	9.140.527	5.269.823
Gastos Financieros	(50.264.608)	(53.624.316)
Diferencias de Cambio	(17.159.397)	464.242
Resultado de Otras Inversiones	6	4
Resultados en Venta y disposición de Activos	(3.018.020)	(942.933)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	**273.698.809**	**238.346.052**
Gasto por impuestos a las ganancias	(81.768.782)	(77.706.024)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**191.930.027**	**160.640.028**

CODENSA S.A E.S.P

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo – Intermedios Consolidados

Por el periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de 2020 y 2019

(En miles de pesos)

Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodos de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2020	2019
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	*1.332.094.055*	*1.279.083.713*
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	*2.756.045*	*2.721.068*
Otros cobros por actividades de operación	*537.466.468*	*514.482.920*
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	*(854.342.677)*	*(930.822.997)*
Pagos arrendamientos operativos	*(264.697)*	*(326.137)*
Pagos a y por cuenta de los empleados	*(48.505.340)*	*(46.289.092)*
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	*(5.101.188)*	*(4.679.912)*
Otros pagos por actividades de operación	*(439.638.923)*	*(731.147.004)*
Impuestos a las ganancias pagados	*(80.047.994)*	*(86.664.201)*
Otras salidas de efectivo	*(25.912.610)*	*(22.334.586)*
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**418.503.139**	**(25.976.228)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	*(80.000.000)*
Compras de propiedades, planta y equipo	*(332.309.549)*	*(273.698.233)*
Cobros (pagos) derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	*79.728*	*(70.561)*
Intereses recibidos	*2.619.942*	*1.526.423*
Otras salidas de efectivo	*(4.117)*	*(3.843)*
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**(329.613.996)**	**(352.246.214)**
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*	*200.000.000*
Dividendos pagados	*(105.648.523)*	*(108.073.071)*
Intereses pagados	*(51.008.947)*	*(53.542.729)*
Intereses pagados por arrendamientos operativos (NIIF 16)	*(971.349)*	*(541.279)*
Pagos de préstamos Bancarios	*(4.370.839)*	*(209.945.652)*
Pagos de préstamos Bonos	-	*(160.000.000)*
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	*(993.393)*	*(897.965)*
Pagos de pasivos por arrendamientos (NIIF 16)	*(2.955.707)*	*(1.996.927)*
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	*(92.658.471)*	*(81.000.000)*
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**(58.607.229)**	**64.002.377**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**30.281.914**	**(314.220.065)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	*325.923.429*	*639.030.155*
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**356.205.343**	**324.810.090**