

CODENSA S.A E.S.P**Estados de Situación Financiera Intermedio Consolidado**

Con corte al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019

(En miles de pesos)



ACTIVOS	Septiembre 2020	Diciembre 2019
---------	--------------------	-------------------

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo, neto	659.055.653	325.923.429
Otros activos financieros, neto	2.640.094	720.495
Otros activos no financieros, neto	49.296.845	14.639.702
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	901.311.766	689.749.754
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	19.742.211	16.953.427
Inventarios, neto	288.493.414	190.914.457
Activos mantenidos para la venta	-	37.203.350
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.920.539.983	1.276.104.614

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos financieros, neto	6.602	6.602
Otros activos no financieros, neto	58.811.082	39.571.458
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	103.064.995	53.367.281
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	299.844.793	306.206.569
Propiedades, planta y equipo, ento	5.988.182.627	5.575.126.194
Activos por impuestos diferidos	19.460.901	108

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	6.469.371.000	5.974.278.212
TOTAL ACTIVOS	8.389.910.983	7.250.382.826

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

PASIVOS CORRIENTES

Pasivos financieros	654.347.597	247.432.643
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.062.538.476	999.115.220
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	395.533.457	316.168.994
Provisiones	14.441.669	23.264.258
Impuestos por pagar	84.733.089	148.114.415
Provisiones por beneficios a los empleados	68.192.856	71.052.293
Pasivos asociados con activos mantenidos para la venta	-	12.453.350
Otros pasivos no financieros	80.924.484	4.731.358

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2.360.711.628	1.822.332.531
---------------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS NO CORRIENTES

Pasivos financieros	2.494.890.356	1.944.787.684
Provisiones	33.034.142	15.858.007
Provisiones por beneficio a los empleados	291.938.861	304.025.771
Otros pasivos no financieros	12.899.241	20.753.268
Pasivos por impuestos diferidos, neto	-	352.442

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2.832.762.600	2.285.777.172
TOTAL PASIVOS	5.193.474.228	4.108.109.703

PATRIMONIO

Capital emitido	13.487.545	13.487.545
Primas de emisión	190.553.196	190.553.196
Reservas	224.060.846	228.753.192
Otro resultado integral	(84.336.349)	(92.879.429)
<i>Utilidad del periodo</i>	626.242.928	822.757.186
<i>Utilidades retenidas</i>	690.763.842	443.936.686
<i>Utilidades retenidas por efecto de transición y conversión a NCIF</i>	1.799.515.498	1.799.515.498
<i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i>	(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas	2.852.671.517	2.802.358.619

PATRIMONIO TOTAL	3.196.436.755	3.142.273.123
-------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	8.389.910.983	7.250.382.826
-----------------------------------	----------------------	----------------------

CODENSA S.A E.S.P**Estado de Resultados Intermedio, por Naturaleza, Consolidado Condensado**

Por el periodo de nueve meses del 1 de enero hasta el 30 de septiembre de 2020 y 2019
(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Periodo de nueve meses del 1 de enero hasta el 30 de septiembre de	
	2020	2019
Total de ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos de operación	4.202.222.672	3.981.156.199
Ingresos de actividades ordinarias	4.157.788.056	3.950.907.597
Otros ingresos de operación	44.434.616	30.248.602
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(2.404.610.086)	(2.322.282.262)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	1.797.612.586	1.658.873.937
Otros trabajos realizados por la entidad y capitalizados	69.929.490	66.235.968
Gastos de Personal	(187.026.906)	(169.555.106)
Otros Gastos Fijos, por naturaleza	(273.126.000)	(244.271.896)
RESULTADO BRUTO DE OPERACIÓN	1.407.389.170	1.311.282.903
Depreciaciones y amortizaciones	(330.082.409)	(290.908.435)
Pérdidas por Deterioro	(55.052.158)	(27.469.203)
RESULTADO DE OPERACIÓN	1.022.254.603	992.905.265
RESULTADO FINANCIERO, NETO	(138.254.330)	(143.102.677)
Ingresos Financieros	29.897.051	17.903.513
Gastos Financieros	(155.580.783)	(158.168.143)
Diferencias de Cambio	(12.570.598)	(2.838.047)
Resultado de Otras Inversiones	256	5.799
Resultados en Venta y disposición de Activos	(5.747.316)	(4.843.245)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	878.253.213	844.965.142
Gasto por impuestos a las ganancias	(252.010.285)	(272.360.704)
UTILIDAD DEL PERIODO	626.242.928	572.604.438

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

Por el periodo de nueve meses del 1 de enero hasta el 30 de septiembre de 2020 y 2019

(En miles de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodo de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre 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		
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	3.924.287.003	3.878.597.703
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	67.450.678	67.723.185
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>	3.725.354	-
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	1.282.392.736	1.539.727.266
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(2.699.007.349)	(2.767.454.919)
<i>Pagos arrendamientos operativos</i>	(601.629)	(915.009)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(127.652.727)	(109.896.712)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(5.101.188)	(4.679.912)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(1.034.184.255)	(1.634.130.725)
<i>Impuestos a las ganancias pagados</i>	(338.596.997)	(253.343.860)
<i>Otras salidas de efectivo</i>	(63.130.218)	(57.929.138)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	1.009.581.408	657.697.879
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
<i>Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	-	(137.000.000)
<i>Compras de propiedad, planta y equipo</i>	(1.037.484.942)	(721.102.248)
<i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	-	(70.561)
<i>Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	79.728	-
<i>Intereses recibidos</i>	9.196.810	5.548.024
<i>Otras salidas de efectivo</i>	(10.255)	(12.551)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(1.028.218.659)	(772.637.336)
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación		
<i>Importes procedentes de emisión de bonos</i>	500.000.000	480.000.000
<i>Importes procedentes de préstamos</i>	602.610.110	267.043.372
<i>Préstamos de entidades relacionadas</i>	80.000.000	-
<i>Dividendos pagados</i>	(329.849.315)	(274.387.946)
<i>Intereses pagados</i>	(117.311.924)	(125.753.301)
<i>Intereses pagados por arrendamientos (NIIF 16)</i>	(3.456.409)	(1.515.870)
<i>Pagos de préstamos Bancarios</i>	(106.375.382)	(303.437.330)
<i>Pagos de préstamos Bonos</i>	(90.000.000)	(160.000.000)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>	(2.867.051)	(2.738.231)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos (NIIF 16)</i>	(8.322.083)	(6.205.292)
<i>Pagos de préstamos a entidades relacionadas</i>	(172.658.471)	(81.000.000)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	351.769.475	(207.994.598)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	333.132.224	(322.934.055)
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>	325.923.429	639.030.155
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	659.055.653	316.096.100