

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

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

(En miles de pesos)



<b>ACTIVOS</b>	<b>Junio 2020</b>	<b>Diciembre 2019</b>
----------------	-----------------------	---------------------------

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes de efectivo, neto	317.898.112	320.669.225
Otros activos financieros, neto	892.309	720.495
Otros activos no financieros, neto	20.866.168	14.639.702
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	848.756.885	688.085.339
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	15.080.480	16.961.366
Inventarios, neto	264.404.391	190.914.457
Activos mantenidos para la venta	-	37.203.350

<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.467.898.345</b>	<b>1.269.193.934</b>
---------------------------------	----------------------	----------------------

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Otros activos financieros, neto	6.318	6.318
Otros activos no financieros, neto	44.734.924	39.571.458
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	92.607.593	53.367.281
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5.469.224	5.460.654
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	294.437.758	306.206.569
Propiedades, planta y equipo, neto	5.809.629.999	5.575.126.194
Activos por impuestos diferidos	6.631.309	-

<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>6.253.517.125</b>	<b>5.979.738.474</b>
------------------------------------	----------------------	----------------------

<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.721.415.470</b>	<b>7.248.932.408</b>
----------------------	----------------------	----------------------

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
-----------------------------	--	--

**PASIVOS CORRIENTES**

Pasivos financieros	562.894.088	247.432.643
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.052.434.510	938.117.763
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	388.085.961	316.168.994
Provisiones	15.210.312	23.264.258
Impuestos por pagar	36.429.227	147.948.723
Provisiones por beneficios a los empleados	67.225.811	71.052.293
Pasivos asociados con activos mantenidos para la venta	-	12.453.350
Otros pasivos no financieros	89.013.274	64.444.089

<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.211.293.183</b>	<b>1.820.882.113</b>
---------------------------------	----------------------	----------------------

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Pasivos financieros	2.171.243.789	1.944.787.684
Provisiones	19.161.801	15.858.007
Provisiones por beneficios a los empleados	301.487.085	304.025.771
Otros pasivos no financieros	24.419.182	20.753.268
Pasivos por impuestos diferidos, neto	-	352.442

<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2.516.311.857</b>	<b>2.285.777.172</b>
------------------------------------	----------------------	----------------------

<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.727.605.040</b>	<b>4.106.659.285</b>
----------------------	----------------------	----------------------

**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)
<i>Utilidad del ejercicio</i>	432.122.621	822.757.186
<i>Utilidades retenidas</i>	740.430.912	493.603.756
<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	2.658.551.210	2.802.358.619
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	<b>2.993.810.430</b>	<b>3.142.273.123</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>7.721.415.470</b>	<b>7.248.932.408</b>



**CODENSA S.A E.S.P****Estados de Resultados Intermedio, por naturaleza, Separado Condensado**

Por el periodo de seis meses del 1 de enero hasta el 30 de junio de 2020 y 2019

(En miles de pesos, excepto la unidad por acción)



Estado de Resultados	Periodo de seis meses del 1 de enero y 30 de junio de	
	2020	2019
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos de operación</b>	<b>2.796.506.425</b>	<b>2.639.934.583</b>
Ingresos de actividades ordinarias	2.765.662.517	2.617.455.844
Otros ingresos de operación	30.843.908	22.478.739
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>	<b>(1.594.471.191)</b>	<b>(1.527.791.566)</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>	<b>1.202.035.234</b>	<b>1.112.143.017</b>
Otros trabajos realizados por la entidad y capitalizados	46.853.218	32.172.962
Gastos de Personal	(125.349.487)	(113.089.582)
Otros Gastos Fijos, por naturaleza	(172.697.595)	(166.501.039)
<b>RESULTADO BRUTO DE OPERACIÓN</b>	<b>950.841.370</b>	<b>864.725.358</b>
Depreciaciones y amortizaciones	(222.250.384)	(191.834.825)
Pérdidas por Deterioro	(45.619.144)	(18.333.776)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>682.971.842</b>	<b>654.556.757</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO, NETO</b>	<b>(88.803.327)</b>	<b>(94.744.102)</b>
Ingresos Financieros	21.602.177	12.623.351
Gastos Financieros	(104.302.684)	(106.256.034)
Diferencia en Cambio	(6.102.820)	(1.111.419)
Resultado de Otras Inversiones	8.576	71.163
Resultados en venta y disposición de activos	(4.317.780)	(3.244.253)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>589.859.311</b>	<b>556.639.565</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(157.736.690)	(178.687.411)
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>432.122.621</b>	<b>377.952.154</b>



Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodos de seis meses del 1 de enero al 30 de junio de	
	2020	2019
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	2.583.653.041	2.570.223.384
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	36.950.419	39.548.485
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>	2.486.152	-
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	897.969.522	995.930.408
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(1.752.953.195)	(1.755.305.658)
<i>Pagos arrendamientos operativos</i>	(460.887)	(640.247)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(91.860.991)	(88.121.727)
<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>	(689.832.978)	(1.164.451.302)
<i>Impuestos a las ganancias pagados</i>	(277.163.734)	(196.132.506)
<i>Otras salidas de efectivo</i>	(46.191.906)	(39.408.962)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>657.494.255</b>	<b>356.961.963</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:</b>		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	80.000.000
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	(80.000.000)
Compras de propiedad, planta y equipo	(649.521.490)	(503.718.831)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	(70.561)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	79.728	-
Intereses recibidos	6.441.657	3.954.384
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(643.000.105)</b>	<b>(499.835.008)</b>
<b>Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de emisión de bonos	-	480.000.000
Importes procedentes de préstamos a corto plazo	597.500.110	267.043.372
Dividendos pagados	(329.564.337)	(274.387.946)
Intereses pagados	(85.201.420)	(92.672.790)
Intereses pagados por arrendamientos (NIIF 16)	(2.250.373)	(1.047.848)
Pagos de préstamos Bancarios	(97.504.543)	(297.191.491)
Pagos de préstamos Bonos	-	(160.000.000)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(1.957.041)	(1.803.006)
Pagos de pasivos por arrendamientos (NIIF 16)	(5.629.188)	(4.087.954)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(92.658.471)	(81.000.000)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación</b>	<b>(17.265.263)</b>	<b>(165.147.663)</b>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(2.771.113)</b>	<b>(308.020.708)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	320.669.225	633.939.201
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>317.898.112</b>	<b>325.918.493</b>

