

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

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

(En miles de pesos)



ACTIVOS	31 de marzo 2020	31 de diciembre 2019
---------	---------------------	-------------------------

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo, neto	350.466.649	320.669.225
Otros activos financieros, neto	890.251	720.495
Otros activos no financieros, neto	27.863.522	14.639.702
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	809.368.462	688.085.339
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	17.114.161	16.961.366
Inventarios, neto	244.181.477	190.914.457
Activos mantenidos para la venta	37.203.350	37.203.350

ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	1.487.087.872	1.269.193.934
-----------------------------------	----------------------	----------------------

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos financieros, neto	6.318	6.318
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
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	5.497.319	5.460.654
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	295.616.584	306.206.569
Propiedades, planta y equipo, neto	5.683.571.124	5.575.126.194

TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	6.078.295.381	5.979.738.474
---------------------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL DE ACTIVOS	7.565.383.253	7.248.932.408
-------------------------	----------------------	----------------------

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

PASIVOS CORRIENTES

Pasivos financieros	239.603.825	247.432.643
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.170.989.143	997.830.494
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	616.427.370	316.168.994
Provisiones	23.395.448	23.264.258
Impuestos por pagar	148.120.469	147.948.723
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	2.284.985.853	1.820.882.113
-----------------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS NO CORRIENTES

Pasivos financieros	2.184.857.687	1.944.787.684
Provisiones	14.477.371	15.858.007
Provisiones por beneficios a los empleados	305.110.096	304.025.771
Otros pasivos no financieros	20.852.644	20.753.268
Pasivos por impuestos diferidos, neto	1.481.766	352.442

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2.526.779.564	2.285.777.172
------------------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL PASIVOS	4.811.765.417	4.106.659.285
----------------------	----------------------	----------------------

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>	191.930.027	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 periodo de transición 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	2.418.358.616	2.802.358.619
PATRIMONIO TOTAL	2.753.617.836	3.142.273.123
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	7.565.383.253	7.248.932.408

CODENSA S.A E.S.P**Estados de Resultados Integrales Intermedios - Separados Condensados**

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 y 31 de marzo de	
	2020	2019
Total de ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos por 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	(93.622.436)	(89.090.703)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	458.559.620	391.827.633
Depreciaciones y amortizaciones	(110.588.464)	(93.744.628)
Pérdidas por Deterioro	(12.953.813)	(10.895.819)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	335.017.343	287.187.186
RESULTADO FINANCIERO, NETO	(58.337.986)	(47.944.410)
Ingresos Financieros	9.081.524	5.214.926
Gastos Financieros	(50.260.113)	(53.623.578)
Diferencias en Cambio	(17.159.397)	464.242
Resultado de Otras Inversiones	36.671	28.096
Resultados en venta y disposición de activos	(3.018.020)	(942.933)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	273.698.008	238.327.939
Gasto por impuestos a las ganancias	(81.767.981)	(77.687.911)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	191.930.027	160.640.028

CODENSA S.A E.S.P
Estados de Flujos de Efectivo Intermedio Separado Condensados, método directo

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
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	1.330.540.275	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)	(930.822.763)
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	(438.519.242)	(731.143.189)
Impuestos a las ganancias pagados	(80.047.994)	(86.664.201)
Otras salidas de efectivo	(25.908.308)	(22.333.862)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	418.073.342	(25.971.455)
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 propiedad, planta y equipo	(332.309.549)	(273.698.233)
Cobros (pagos) procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	79.728	(70.561)
Intereses recibidos	2.561.132	1.471.526
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(329.668.689)	(352.297.268)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de emisión de bonos	-	480.000.000
Importes procedentes de préstamos a 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 Banarios	(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	29.797.424	(314.266.346)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	320.669.225	633.939.201
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	350.466.649	319.672.855