

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

Con corte al 31 de marzo de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

(En miles de pesos)



ACTIVOS	Marzo 2021	Diciembre 2020
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo, neto	452.880.963	490.315.106
Otros activos financieros, neto	21.644.500	3.620.989
Otros activos no financieros, neto	39.057.981	33.533.985
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	942.950.845	913.032.969
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	23.758.545	26.355.793
Inventarios, neto	252.680.546	249.518.386
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.732.973.380	1.716.377.228
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros, neto	6.602	6.602
Otros activos no financieros, neto	88.165.883	84.435.316
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	91.593.015	101.090.676
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	357.925.330	355.015.545
Propiedades, planta y equipo, ento	6.313.688.684	6.169.542.679
Activos por impuestos diferidos	40.204.315	38.329.073
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	6.891.583.829	6.748.419.891
TOTAL ACTIVOS	8.624.557.209	8.464.797.119
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Pasivos financieros	954.115.162	663.606.761
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.071.022.929	1.032.755.942
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	806.682.755	185.011.975
Provisiones	34.776.194	37.914.085
Impuestos por pagar	135.857.663	137.653.666
Provisiones por beneficios a los empleados	71.057.614	70.266.164
Otros pasivos no financieros	76.185.809	91.414.121
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3.149.698.126	2.218.622.714
PASIVOS NO CORRIENTES		
Pasivos financieros	2.247.296.779	2.476.606.801
Provisiones	54.852.678	56.589.585
Provisiones por beneficio a los empleados	305.125.695	305.919.692
Otros pasivos no financieros	5.468.710	9.649.479
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2.612.743.862	2.848.765.557
TOTAL PASIVOS	5.762.441.988	5.067.388.271
PATRIMONIO		
Capital emitido	13.487.545	13.487.545

Primas de emisión	190.553.196	190.553.196
Reservas	216.405.347	224.060.846
Otro resultado integral	(99.651.745)	(99.651.745)
<i>Utilidad del periodo</i>	230.639.248	842.530.417
<i>Utilidades retenidas</i>	812.879.659	728.626.214
<i>Pérdidas retenidas</i>	(37.862.837)	(37.862.372)
<i>Utilidades retenidas por efecto de transición NCIF</i>	1.799.515.559	1.799.515.498
<i>Efecto patrimonial combinación de negocios</i>	(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas	2.541.320.878	3.068.959.006
PATRIMONIO TOTAL	2.862.115.221	3.397.408.848
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	8.624.557.209	8.464.797.119

CODENSA S.A E.S.P

Estado de Resultados Intermedio, por Naturaleza, Consolidado Condensado
 Por el periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de 2021 y 2020
 (En miles de pesos)



Estado de Resultados	Periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de	
	2021	2020
Total de ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos de operación	1.468.176.425	1.416.228.345
Ingresos de actividades ordinarias	1.460.615.903	1.404.675.233
Otros ingresos de operación	7.560.522	11.553.112
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(859.781.261)	(826.984.023)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	608.395.164	589.244.322
Otros trabajos realizados por la entidad y capitalizados	28.080.713	24.313.333
Gastos de Personal	(61.051.790)	(61.375.599)
Otros Gastos Fijos, por naturaleza	(83.477.840)	(93.639.478)
RESULTADO BRUTO DE OPERACIÓN	491.946.247	458.542.578
Depreciaciones y amortizaciones	(107.276.383)	(110.588.464)
Deterioro financiero y no financiero	(11.315.620)	(12.953.813)
RESULTADO DE OPERACIÓN	373.354.244	335.000.301
RESULTADO FINANCIERO, NETO	(48.529.022)	(58.283.478)
Ingresos Financieros	8.636.355	9.140.527
Gastos Financieros	(51.941.951)	(50.264.608)
Diferencias de Cambio, neto	(5.223.426)	(17.159.397)
Resultados de sociedades contabilizadas por el método de participación	8	6
Resultados en Venta y disposición de Activos	(3.933.314)	(3.018.020)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	320.891.916	273.698.809
Gasto por impuestos a las ganancias	(90.252.668)	(81.768.782)
UTILIDAD DEL PERIODO	230.639.248	191.930.027

CODENSA S.A E.S.P

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo, Intermedios Consolidados Condensado
 Por el periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de 2021 y 2020
 (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	
	2021	2020
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	1.470.572.789	1.332.094.055
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	9.148.791	2.756.045
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	515.348.350	537.466.468
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(922.719.698)	(854.342.677)
<i>Pagos arrendamientos operativos</i>	(89.186)	(264.697)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(38.057.598)	(48.505.340)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(9.049.255)	(5.101.188)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(445.162.367)	(439.638.923)
<i>Impuestos a las ganancias pagados</i>	(94.236.626)	(80.047.994)
<i>Otras salidas de efectivo</i>	(30.275.814)	(25.912.610)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	455.479.386	418.503.139
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		
<i>Préstamos a entidades relacionadas</i>	(45.000.000)	-
<i>Compras de propiedad, planta y equipo</i>	(331.352.566)	(332.309.549)
<i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	-	79.728
<i>Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	83.413	-
<i>Cobros a entidades relacionadas</i>	45.000.000	-
<i>Intereses recibidos</i>	1.619.733	2.619.942
<i>Otras salidas de efectivo</i>	(18.177.488)	(4.117)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(347.826.908)	(329.613.996)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		
<i>Importes procedentes de préstamos de largo plazo</i>	45.536.000	-
<i>Importes procedentes de préstamos de corto plazo</i>	-	200.000.000
<i>Dividendos pagados</i>	(135.651.953)	(105.648.523)
<i>Intereses pagados</i>	(49.183.883)	(51.008.947)
<i>Intereses pagados por arrendamientos (NIIF 16)</i>	(1.047.443)	(971.349)
<i>Pagos de préstamos Bancarios</i>	(962.758)	(4.370.839)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>	(586.261)	(993.393)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos (NIIF 16)</i>	(3.190.323)	(2.955.707)
<i>Pagos de préstamos a entidades relacionadas</i>	-	(92.658.471)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	(145.086.621)	(58.607.229)
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(37.434.143)	30.281.914
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio</i>	490.315.106	325.923.429
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	452.880.963	356.205.343