

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

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 de efectivo, neto | 447.340.976 | 484.967.662 |
| Otros activos financieros, neto | 3.525.324 | 3.620.989 |
| Otros activos no financieros, neto | 38.879.454 | 33.366.830 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 942.950.845 | 913.032.969 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto | 24.087.362 | 26.355.793 |
| Inventarios, neto | 252.680.546 | 249.518.386 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 1.709.464.507 | 1.710.862.629 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| Otros activos financieros, neto | 6.318 | 6.318 |
| 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 |
| Inversiones en subsidiarias | 23.475.530 | 5.513.661 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto | 357.925.330 | 355.015.545 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 6.313.688.684 | 6.169.542.679 |
| Activos por impuestos diferidos | 40.197.758 | 38.326.064 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 6.915.052.518 | 6.753.930.259 |
| TOTAL ACTIVOS | 8.624.517.025 | 8.464.792.888 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Pasivos financieros | 954.115.162 | 663.606.761 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 1.070.999.813 | 1.032.751.711 |
| 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 | 71.045.293 | 70.266.164 |
| Otros pasivos no financieros | 76.181.062 | 91.414.121 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 3.149.657.942 | 2.218.618.483 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| Pasivos financieros | 2.247.296.779 | 2.476.606.801 |
| Provisiones | 54.852.678 | 56.589.585 |
| Provisiones por beneficios 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 | 5.762.401.804 | 5.067.384.040 |
| 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 ejercicio</i> | 230.639.248 | 842.530.417 |
| <i>Utilidades retenidas</i> | 824.683.953 | 740.430.912 |
| <i>Pérdidas retenidas</i> | (37.859.236) | (37.859.236) |
| <i>Utilidades retenidas por efecto de transición a NCIF</i> | 1.787.707.664 | 1.787.707.664 |
| <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 PASIVOS Y PATRIMONIO | 8.624.517.025 | 8.464.792.888 |

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

Por el periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de 2021 y 2020

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



| Estado de Resultados | Periodo de tres meses del 1 de enero y 31 de marzo de | |
|--|---|----------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Total de ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos de operación | 1.468.172.847 | 1.416.228.345 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 1.460.615.903 | 1.404.675.233 |
| Otros ingresos de operación | 7.556.944 | 11.553.112 |
| APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS | (859.781.261) | (826.984.023) |
| MARGEN DE CONTRIBUCIÓN | 608.391.586 | 589.244.322 |
| Otros trabajos realizados por la entidad y capitalizados | 28.080.713 | 24.313.333 |
| Gastos de Personal | (60.933.933) | (61.375.599) |
| Otros Gastos Fijos, por naturaleza | (83.002.075) | (93.622.436) |
| RESULTADO BRUTO DE OPERACIÓN | 492.536.291 | 458.559.620 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (107.276.383) | (110.588.464) |
| Pérdidas por Deterioro | (11.315.354) | (12.953.813) |
| RESULTADO DE OPERACIÓN | 373.944.554 | 335.017.343 |
| RESULTADO FINANCIERO, NETO | (48.406.720) | (58.337.986) |
| Ingresos Financieros | 8.608.713 | 9.081.524 |
| Gastos Financieros | (51.792.007) | (50.260.113) |
| Diferencia en Cambio, neto | (5.223.426) | (17.159.397) |
| Resultados de sociedades contabilizadas por el método de participación | (711.823) | 36.671 |
| Resultados en venta y disposición de activos | (3.933.314) | (3.018.020) |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS | 320.892.697 | 273.698.008 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (90.253.449) | (81.767.981) |
| UTILIDAD DEL PERIODO | 230.639.248 | 191.930.027 |

| Estado de flujos de efectivo, método directo | Por el periodos de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de | |
|---|--|----------------------|
| | 2021 | 2020 |
| 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 | 1.330.540.275 |
| <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> | (922.540.816) | (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> | (445.159.259) | (438.519.242) |
| <i>Impuestos a las ganancias pagados</i> | (94.236.626) | (80.047.994) |
| <i>Otras salidas de efectivo</i> | (30.127.163) | (25.908.308) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 455.810.027 | 418.073.342 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión: | | |
| Otros pagos para adquirir patrimonio | (18.673.700) | - |
| Préstamos a entidades relacionadas | (45.000.000) | - |
| Compras de propiedad, planta y equipo | (331.352.566) | (332.309.549) |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | - | 79.728 |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 83.413 | - |
| Cobros a entidades relacionadas | 45.000.000 | - |
| Intereses recibidos | 1.592.761 | 2.561.132 |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | (348.350.092) | (329.668.689) |
| Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación | | |
| Importes procedentes de préstamos a largo plazo | 45.536.000 | - |
| Importes procedentes de préstamos a corto plazo | - | 200.000.000 |
| Dividendos pagados | (135.651.953) | (105.648.523) |
| Intereses pagados | (49.183.883) | (51.008.947) |
| Intereses pagados por arrendamientos (NIIF 16) | (1.047.443) | (971.349) |
| Pagos de préstamos Bancarios | (962.758) | (4.370.839) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | (586.261) | (993.393) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos (NIIF 16) | (3.190.323) | (2.955.707) |
| Pagos de préstamos a entidades relacionadas | - | (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 | (37.626.686) | 29.797.424 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | 484.967.662 | 320.669.225 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio | 447.340.976 | 350.466.649 |