

**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)



<b>ACTIVOS</b>	<b>Marzo 2021</b>	<b>Diciembre 2020</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
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
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.709.464.507</b>	<b>1.710.862.629</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
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
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>6.915.052.518</b>	<b>6.753.930.259</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8.624.517.025</b>	<b>8.464.792.888</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
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
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.149.657.942</b>	<b>2.218.618.483</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
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
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2.612.743.862</b>	<b>2.848.765.557</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.762.401.804</b>	<b>5.067.384.040</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
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
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	<b>2.862.115.221</b>	<b>3.397.408.848</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>8.624.517.025</b>	<b>8.464.792.888</b>

**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
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos de operación</b>	<b>1.468.172.847</b>	<b>1.416.228.345</b>
Ingresos de actividades ordinarias	1.460.615.903	1.404.675.233
Otros ingresos de operación	7.556.944	11.553.112
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>	<b>(859.781.261)</b>	<b>(826.984.023)</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>	<b>608.391.586</b>	<b>589.244.322</b>
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)
<b>RESULTADO BRUTO DE OPERACIÓN</b>	<b>492.536.291</b>	<b>458.559.620</b>
Depreciaciones y amortizaciones	(107.276.383)	(110.588.464)
Pérdidas por Deterioro	(11.315.354)	(12.953.813)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>373.944.554</b>	<b>335.017.343</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO, NETO</b>	<b>(48.406.720)</b>	<b>(58.337.986)</b>
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)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>320.892.697</b>	<b>273.698.008</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(90.253.449)	(81.767.981)
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>230.639.248</b>	<b>191.930.027</b>

Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodos de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2021	2020
<b>Flujos de efectivo procedentes de 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>	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
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
<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)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>455.810.027</b>	<b>418.073.342</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión:</b>		
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
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(348.350.092)</b>	<b>(329.668.689)</b>
<b>Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación</b>		
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)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación</b>	<b>(145.086.621)</b>	<b>(58.607.229)</b>
<b>(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(37.626.686)</b>	<b>29.797.424</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	484.967.662	320.669.225
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>447.340.976</b>	<b>350.466.649</b>