

CODENSA S.A E.S.P
Estados de Situación Financiera Intermedios, Clasificado
 Al 30 de septiembre de 2015.
 (En miles de pesos)



| ACTIVOS | Septiembre 2015 |
|---|----------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 237.348.710 |
| Otros activos financieros corrientes | 102.350.000 |
| Otros activos no financieros corriente | 10.280.080 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes | 417.026.297 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente | 12.727.623 |
| Inventarios | 33.122.720 |
| ACTIVOS CORRIENTES TOTALES | 812.855.429 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | |
| Otros activos financieros no corrientes | 16.374 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 10.168.703 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes | 34.651.576 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 104.252.500 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 66.375.887 |
| Propiedades, planta y equipo | 3.383.307.108 |
| Activos por impuestos diferidos | 30.478.817 |
| TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES | 3.629.250.964 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 4.442.106.393 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | |
| PASIVOS CORRIENTES | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 154.800.609 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes | 455.469.164 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes | 284.950.014 |
| Otras provisiones corrientes | 22.703.221 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 50.076.984 |
| Provisiones por beneficios a los empleados corrientes | 32.832.596 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 35.348.838 |
| PASIVOS CORRIENTES TOTALES | 1.036.181.427 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 1.032.751.724 |
| Otras provisiones no corrientes | 14.381.635 |
| Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes | 177.502.513 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | 1.224.635.872 |
| TOTAL PASIVOS | 2.260.817.299 |
| PATRIMONIO | |
| Capital emitido | 13.209.327 |
| Primas de emisión | 13.333.540 |
| Otras reservas | 134.562.808 |
| Otro resultado integral | (28.179.024) |
| Utilidad del periodo | 374.195.183 |
| Utilidades Retenidas | 33.264.251 |
| Utilidad retenida por efecto de conversión a NIIF | 1.640.903.008 |
| Ganancias acumuladas | 2.048.362.442 |
| PATRIMONIO TOTAL | 2.181.289.094 |
| TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | 4.442.106.393 |

CODENSA S.A E.S.P

Estados de Resultados Integrales Intermedios, resultado del periodo,
 Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015.

(En miles de pesos)



| Estado de Resultados | Por el periodo de nueve 2.015 |
|---|----------------------------------|
| INGRESOS | 2.715.716.806 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 2.702.657.092 |
| Ventas de Energía | 2.225.134.817 |
| Otras Prestaciones de Servicios | 477.522.275 |
| Otros Ingresos de Explotación | 13.059.714 |
| APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS | (1.523.769.788) |
| Compras de Energía | (1.143.457.298) |
| Consumo de Combustible | - |
| Gastos de Transporte | (256.128.806) |
| MARGEN DE CONTRIBUCIÓN | 1.191.947.018 |
| Trabajos para el Inmovilizado | 12.668.013 |
| Gastos de Personal | (103.758.444) |
| Otros Gastos Fijos de Explotación | (186.947.701) |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 913.908.886 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (185.976.381) |
| Pérdidas por Deterioro (Reversiones) | (76.868) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | 727.855.637 |
| RESULTADO FINANCIERO | (86.780.535) |
| Ingresos Financieros | 17.001.461 |
| Gastos Financieros | (104.389.828) |
| Diferencias de Cambio | 607.832 |
| Resultado de Sociedades Contabilizadas por el Método de Participación | - |
| Resultado de Otras Inversiones | - |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS | 641.007.100 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (266.811.917) |
| RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS | 374.195.183 |
| Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto | - |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 374.195.183 |
| Utilidad del ejercicio atribuible a: | |
| Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora | 374.195.183 |

CODENSA S.A E.S.P

Estado de flujos de efectivo Intermedio, método directo

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015.

(En miles de pesos)

| Estado de flujos de efectivo, método directo | Por el periodos de seis meses del 1 de enero al 30 de septiembre 2015 |
|---|--|
| Estado de flujos de efectivo | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | |
| Clases de cobros por actividades de operación | |
| <i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i> | 2.512.534.331 |
| <i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i> | 104.470.335 |
| <i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i> | 5.346.372 |
| <i>Otros cobros por actividades de operación</i> | 1.293.311.887 |
| Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación | |
| <i>Paqos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i> | (1.654.672.408) |
| <i>Paqos a y por cuenta de los empleados</i> | (111.786.380) |
| <i>Paqos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i> | (4.601.552) |
| <i>Otros pagos por actividades de operación</i> | (1.259.452.009) |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | (187.190.360) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (127.981.046) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 569.979.171 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | 234.942.735 |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | (268.229.885) |
| Prestamos a entidades relacionadas | (34.653.849) |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (374.661.517) |
| Paqos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | - |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 137.946 |
| Cobros a entidades relacionadas | 34.653.849 |
| Intereses pagados | - |
| Intereses recibidos | 10.187.091 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (397.623.631) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | |
| Paqos de pasivos por arrendamientos financieros | (1.063.935) |
| Dividendos pagados | (378.026.404) |
| Intereses pagados | (78.374.535) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (457.464.873) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (285.109.333) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (285.109.333) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 522.458.043 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 237.348.710 |