

CODENSA S.A E.S.P
Estados de Situación Financiera
(En miles de pesos)



ACTIVOS	Al 30 de Septiembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	245.051.510	402.473.307
Otros activos financieros corrientes	47.200.000	-
Otros activos no financieros corriente	9.276.386	11.493.920
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	481.496.513	439.041.362
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	12.805.440	14.217.943
Inventarios	99.281.590	61.069.129
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	895.111.439	928.295.661
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros no corrientes	43.826	16.192
Otros activos no financieros no corrientes	11.124.467	10.331.577
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	35.705.751	35.221.534
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	104.252.500	104.252.500
Activos intangibles distintos de la plusvalía	84.223.134	73.392.804
Propiedades, planta y equipo	3.738.872.628	3.507.866.276
Activos por impuestos diferidos	17.985.905	32.968.992
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	3.992.208.211	3.764.049.875
TOTAL DE ACTIVOS	4.887.319.650	4.692.345.536
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros corrientes	407.654.081	156.516.917
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	438.909.269	680.605.627
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	355.694.844	112.679.569
Otras provisiones corrientes	20.461.718	23.373.270
Pasivos por impuestos corrientes	42.087.904	95.842.430
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	69.211.651	70.363.490
Otros pasivos no financieros corrientes	1.565.951	1.937.500
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	1.335.585.418	1.141.318.803
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros no corrientes	1.093.436.880	1.032.500.742
Otras provisiones no corrientes	26.731.300	14.097.656
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	168.379.267	181.159.628
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.288.547.447	1.227.758.026
TOTAL PASIVOS	2.624.132.865	2.369.076.829
PATRIMONIO		
Capital emitido	13.209.327	13.209.327
Primas de emisión	13.333.540	13.333.540
Otras reservas	177.592.044	134.562.808
Otro resultado integral	(27.234.808)	(28.938.844)
Utilidad del ejercicio	412.119.422	516.934.616
Dividendos anticipados	-	-
Utilidades retenidas periodo de transición NIIF	33.264.251	33.264.251
Utilidad por efecto de conversión a NIIF	1.640.903.009	1.640.903.009
Ganancias acumuladas	2.086.286.682	2.191.101.876
PATRIMONIO TOTAL	2.263.186.785	2.323.268.707
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	4.887.319.650	4.692.345.536

CODENSA S.A E.S.P
Estados de Resultados, por naturaleza
(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Por el periodos de nueve meses del 1 de enero al 30 de Septiembre	
	2016	2015
INGRESOS	3.026.314.487	2.715.716.806
Ingresos de actividades ordinarias	3.014.680.647	2.702.657.092
<i>Ventas de Energía</i>	2.493.922.437	2.225.134.817
<i>Otras Prestaciones de Servicios</i>	520.758.211	477.522.275
Otros Ingresos de Explotación	11.633.840	13.059.714
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(1.737.224.164)	(1.523.769.788)
Compras de Energía	(1.301.386.750)	(1.143.457.298)
Gastos de Transporte	(293.963.297)	(256.128.806)
Otros Aprovisionamientos Variables y Servicios	(141.874.117)	(124.183.684)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	1.289.090.323	1.191.947.018
Trabajos para el Inmovilizado	26.153.648	12.668.013
Gastos de Personal	(120.990.217)	(103.758.444)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(179.487.464)	(186.947.701)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	1.014.766.290	913.908.886
Depreciaciones y amortizaciones	(190.574.906)	(185.976.381)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(5.236.891)	(76.868)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	818.954.493	727.855.637
RESULTADO FINANCIERO	(72.201.055)	(57.623.441)
Ingresos Financieros	13.023.384	11.263.354
Gastos Financieros	(84.964.679)	(69.297.485)
Diferencias de Cambio	(259.760)	410.690
Resultado de Otras Inversiones	1.129.958	-
Resultados en Ventas de Activos	(3.038.115)	14.424
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	744.845.282	670.246.620
Gasto por impuestos a las ganancias	(284.699.528)	(266.811.917)
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	460.145.754	403.434.703
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	460.145.754	403.434.703

CODENSA S.A E.S.P
Estado de flujos de efectivo, método directo

(En miles de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodos de nueve meses del 1 de enero al 30 de Septiembre	
	2016	2015
Estado de flujos de efectivo		
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	2.793.642.745	2.512.534.331
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	104.415.374	104.470.335
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	2.551.000	5.346.372
Otros cobros por actividades de operación	1.313.435.487	1.293.311.887
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.916.448.307)	(1.654.672.408)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(105.554.653)	(106.516.870)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(6.412.376)	(4.601.552)
Otros pagos por actividades de operación	(1.343.463.695)	(1.325.411.009)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(324.603.444)	(187.190.360)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(55.966.970)	(55.259.926)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	461.595.161	582.010.801
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	(47.200.000)	(268.229.885)
Prestamos a entidades relacionadas		(34.653.849)
Compras de propiedades, planta y equipo	(506.415.635)	(386.693.147)
Pagos 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	90.894	137.946
Cobros a entidades relacionadas		34.653.849
Dividendos recibidos	1.129.958	-
Intereses recibidos	6.960.284	10.187.091
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(545.434.499)	(409.655.261)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Dividendos pagados	(271.344.000)	(378.026.404)
Intereses pagados	(108.226.278)	(78.374.535)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(1.012.181)	(1.063.935)
Importes procedentes de préstamos	507.000.000	-
Reembolsos de préstamos	(200.000.000)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(73.582.459)	(457.464.873)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(157.421.797)	(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	(157.421.797)	(285.109.333)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	402.473.307	522.458.043
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	245.051.510	237.348.710