

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



ACTIVOS	Al 30 de Junio de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	403.341.749	619.649.569
Otros activos financieros corrientes	-	4.729
Otros activos no financieros corriente	10.205.221	5.997.900
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	488.940.328	517.537.433
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	14.593.943	13.620.148
Inventarios	103.216.379	81.187.893
Activos por impuestos de renta	12.364.448	-
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	1.032.662.068	1.237.997.672
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros no corrientes	30.719	43.385
Otros activos no financieros no corrientes	12.322.884	12.318.795
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	79.790.967	70.085.462
Activos intangibles distintos de la plusvalía	137.451.721	118.955.312
Propiedades, planta y equipo	4.394.512.090	4.280.943.213
Activos por impuestos diferidos	-	14.055.340
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	4.624.108.381	4.496.401.507
TOTAL DE ACTIVOS	5.656.770.449	5.734.399.179
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros corrientes	65.714.313	454.403.098
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	788.128.454	885.903.437
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	247.032.931	138.792.891
Otras provisiones corrientes	11.561.981	27.057.664
Pasivos por impuestos corrientes	14	94.684.536
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	68.796.363	80.820.798
Otros pasivos no financieros corrientes	8.691.189	9.800.513
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	1.189.925.245	1.691.462.937
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros no corrientes	1.781.282.116	1.167.729.581
Provisiones	41.904.736	26.828.095
Pasivo por impuestos diferidos	9.489.685	-
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	273.290.016	272.323.501
Otros pasivos no financieros no corrientes	31.626.562	29.877.512
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2.137.593.115	1.496.758.689
TOTAL PASIVOS	3.327.518.360	3.188.221.626
PATRIMONIO		
Capital emitido	13.487.545	13.487.545
Primas de emisión	190.553.196	190.553.196
Otras reservas	236.340.012	197.441.861
Otro resultado integral	(63.760.862)	(63.822.077)
Utilidad del ejercicio	309.484.179	542.879.556
Utilidad del periodo de las sociedades absorbidas	-	8.976.342
Utilidades retenidas	123.965.715	137.478.826
Pérdidas retenidas	(37.859.236)	(37.859.236)
Utilidades retenidas periodo de transición NIIF	31.681.781	31.681.781
Utilidad por efecto de conversión a NIIF	1.789.210.510	1.789.210.510
Efecto patrimonial combinación de negocios	(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas	1.952.632.198	2.208.517.028
PATRIMONIO TOTAL	2.329.252.089	2.546.177.553
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	5.656.770.449	5.734.399.179

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



Estado de Resultados	Por el periodo de seis meses del 1 de enero al 30 de Junio	
	2017	2016
INGRESOS	2.220.925.350	2.011.361.179
Ingresos de actividades ordinarias	2.213.686.226	2.005.569.205
Otros Ingresos de Explotación	7.239.124	5.791.974
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(1.244.259.496)	(1.152.318.020)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	976.665.854	859.043.159
Trabajos para el Inmovilizado	26.167.593	16.112.259
Gastos de Personal	(93.939.368)	(76.082.432)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(145.726.976)	(124.938.673)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	763.167.103	674.134.313
Depreciaciones y amortizaciones	(148.849.039)	(124.512.070)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(7.095.568)	(2.986.346)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	607.222.496	546.635.897
RESULTADO FINANCIERO	(78.713.773)	(72.201.055)
Ingresos Financieros	14.293.048	13.023.384
Gastos Financieros	(91.162.692)	(84.964.679)
Diferencias de Cambio	(1.844.129)	(259.760)
Resultado de Otras Inversiones	164	5.022.046
Resultados en Ventas de Activos	(2.925.691)	(3.038.115)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	525.583.196	476.418.773
Gasto por impuestos a las ganancias	(216.099.017)	(199.392.297)
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	309.484.179	277.026.476
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	309.484.179	277.026.476

CODENSA S.A E.S.P Y SU FILIAL
Estado de flujos de efectivo, método directo
(En miles de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodo de seis meses del 1 de enero al 30 de Junio	
	2017	2016
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>	2.207.562.336	1.833.434.031
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	40.050.352	80.095.396
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>	-	2.551.000
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	907.989.241	870.126.405
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(1.481.761.625)	(1.263.854.478)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(86.182.034)	(74.011.276)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(3.567.878)	(6.412.376)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(862.957.795)	(880.090.302)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>	(299.524.333)	(281.052.696)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(40.393.191)	(34.496.680)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	381.215.073	246.289.024
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
<i>Prestamos a entidades relacionadas</i>	(46.808.489)	-
<i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>	(348.350.476)	(340.014.830)
<i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	(266.763)	-
<i>Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	-	211.046
<i>Cobros a entidades relacionadas</i>	46.808.489	-
<i>Intereses recibidos</i>	7.652.984	5.837.350
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(340.964.255)	(333.966.434)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
<i>Dividendos pagados</i>	(410.389.099)	(271.344.000)
<i>Intereses pagados</i>	(63.657.463)	(67.405.775)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>	(1.120.773)	(764.305)
<i>Pago de obligaciones financieras</i>	(511.391.303)	(200.000.000)
<i>Importes procedentes de préstamos y emisiones de bonos</i>	730.000.000	417.000.000
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(256.558.638)	(122.514.080)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambi	(216.307.820)	(210.191.490)
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>	619.649.569	402.475.504
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	403.341.749	192.284.014