

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



ACTIVOS	Al 31 de Marzo de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	476.906.121	619.649.569
Otros activos financieros corrientes	-	4.729
Otros activos no financieros corriente	15.012.926	5.997.900
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	479.781.782	517.537.433
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	13.639.747	13.620.148
Inventarios	86.950.086	81.187.893
Activos por impuestos de renta	19	-
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	1.072.290.681	1.237.997.672
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros no corrientes	31.924	43.385
Otros activos no financieros no corrientes	12.201.001	12.318.795
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	75.390.752	70.085.462
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	284	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	118.562.506	118.955.312
Propiedades, planta y equipo	4.340.320.320	4.280.943.213
Activos por impuestos diferidos	14.955.873	14.055.340
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	4.561.462.660	4.496.401.507
TOTAL DE ACTIVOS	5.633.753.341	5.734.399.179
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros corrientes	61.276.481	454.403.098
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	701.090.823	885.903.437
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	544.131.048	138.792.891
Otras provisiones corrientes	28.693.633	27.057.664
Pasivos por impuestos corrientes	121.097.434	94.684.536
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	69.773.337	80.820.798
Otros pasivos no financieros corrientes	6.825.881	9.800.513
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	1.532.888.637	1.691.462.937
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros no corrientes	1.589.464.237	1.167.729.581
Otras provisiones no corrientes	26.556.073	26.828.095
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	276.834.872	272.323.501
Otros pasivos no financieros no corrientes	31.357.912	29.877.512
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.924.213.094	1.496.758.689
TOTAL PASIVOS	3.457.101.731	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	(63.836.093)	(63.822.077)
Utilidad del ejercicio	156.958.931	531.074.195
Utilidad del período de las sociedades absorbidas	-	8.976.342
Utilidades retenidas	112.160.450	137.478.826
Perdidas retenidas	(37.861.804)	(37.861.708)
Utilidades retenidas periodo de transición NIIF	40.788.315	40.788.315
Utilidad por efecto de conversión a NIIF	1.791.911.809	1.791.911.809
Efecto patrimonial combinación de negocios	(263.850.751)	(263.850.751)
Ganancias acumuladas	1.800.106.950	2.208.517.028
PATRIMONIO TOTAL	2.176.651.610	2.546.177.553
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	5.633.753.341	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 tres meses del 1 de enero al 31 de Marzo	
	2017	2016
INGRESOS	1.102.814.702	1.015.102.787
Ingresos de actividades ordinarias	1.099.026.147	1.011.837.980
<i>Ventas de Energía</i>	914.484.079	838.099.263
<i>Otras Prestaciones de Servicios</i>	184.542.068	173.738.717
Otros Ingresos de Explotación	3.788.555	3.264.807
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(623.701.722)	(607.670.079)
Compras de Energía	(452.958.497)	(468.367.445)
Gastos de Transporte	(113.728.646)	(98.221.259)
Otros Aprovisionamientos Variables y Servicios	(57.014.579)	(41.081.375)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	479.112.980	407.432.708
Trabajos para el Inmovilizado	12.030.589	5.931.285
Gastos de Personal	(45.437.818)	(37.207.944)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(73.735.213)	(66.278.981)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	371.970.538	309.877.068
Depreciaciones y amortizaciones	(75.475.286)	(60.482.057)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(3.898.324)	(2.189.007)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	292.596.928	247.206.004
RESULTADO FINANCIERO	(38.084.788)	(36.778.961)
Ingresos Financieros	6.658.868	6.734.566
Gastos Financieros	(44.980.743)	(43.857.888)
Diferencias de Cambio	237.087	344.361
Resultado de Sociedades Contabilizadas por el Método de Participación		774.320
Resultado de Otras Inversiones	91	1.129.958
Resultados en Ventas de Activos	(1.037.654)	(1.997.262)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	253.474.577	210.334.059
Gasto por impuestos a las ganancias	(96.515.646)	(91.288.002)
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	156.958.931	119.046.057
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuadas, Neta de Impuesto	-	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	156.958.931	119.046.057

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 tres meses del 1 de enero al 31 de Marzo	
	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>	1.099.983.310	886.188.577
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	16.852.079	35.902.909
<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>	429.963.601	411.469.623
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(734.537.926)	(695.447.979)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(41.807.647)	(37.555.600)
<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>	(527.388.554)	(490.678.767)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(71.001.409)	(49.102.075)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(17.839.967)	(12.186.035)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	150.655.609	44.729.277
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		
Prestamos a entidades relacionadas		
Compras de propiedades, planta y equipo	(172.896.644)	(169.732.624)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(266.763)	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		210.914
Cobros a entidades relacionadas		
Dividendos recibidos	-	-
Intereses recibidos	4.758.219	2.951.714
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(168.405.188)	(166.569.996)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Dividendos pagados	(116.932.125)	(78.075.718)
Intereses pagados	(36.042.185)	(34.945.927)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(573.907)	(381.940)
Importes procedentes de préstamos	430.000.000	255.000.000
Reembolsos de préstamos	(401.445.652)	(200.000.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(124.993.869)	(58.403.585)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(142.743.448)	(180.244.304)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(142.743.448)	(180.244.304)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	619.649.569	402.475.504
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	476.906.121	222.231.200