

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



ACTIVOS	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	192.284.013	402.475.504
Otros activos financieros corrientes		
Otros activos no financieros corriente	12.174.143	11.493.920
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	462.340.511	439.041.362
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	16.773.952	14.217.943
Inventarios	94.777.136	61.069.129
Activos por impuestos de renta	1.195.803	-
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	779.545.558	928.297.858
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos financieros no corrientes	39.105	16.476
Otros activos no financieros no corrientes	10.643.412	10.331.577
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	35.255.419	35.221.534
Inversiones en asociadas contabilizadas utilizando el metodo de participación	119.946.285	117.247.997
Activos intangibles distintos de la plusvalía	85.638.524	73.392.804
Propiedades, planta y equipo	3.674.458.716	3.507.866.276
Activos por impuestos diferidos	16.377.851	32.968.992
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	3.942.359.312	3.777.045.656
TOTAL DE ACTIVOS	4.721.904.870	4.705.343.514
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros corrientes	407.524.397	156.516.917
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	538.875.188	680.605.627
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	351.216.144	112.679.569
Otras provisiones corrientes	22.845.030	23.373.270
Pasivos por impuestos corrientes	-	95.842.445
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	66.227.451	70.363.490
Otros pasivos no financieros corrientes	1.634.963	1.937.500
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	1.388.323.173	1.141.318.818
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros no corrientes	1.002.699.372	1.032.500.742
Otras provisiones no corrientes	20.673.044	14.097.656
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	170.200.010	181.159.628
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.193.572.426	1.227.758.026
TOTAL PASIVOS	2.581.895.599	2.369.076.844
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	(26.994.631)	(30.777.715)
Utilidad del ejercicio	277.024.476	520.093.365
Dividendos anticipados	-	-
Utilidades retenidas periodo de transición NIIF	42.240.207	42.241.037
Utilidad por efecto de conversión a NIIF	1.643.604.308	1.643.604.308
Ganancias acumuladas	1.962.868.991	2.205.938.710
PATRIMONIO TOTAL	2.140.009.271	2.336.266.670
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	4.721.904.870	4.705.343.514

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



Estado de Resultados	Por el periodos de tres meses del 1 de enero al 30 de Junio	
	2016	2015
INGRESOS	2.011.361.179	1.776.305.320
Ingresos de actividades ordinarias	2.005.569.205	1.768.608.774
<i>Ventas de Energía</i>	1.659.142.205	1.454.224.945
<i>Otras Prestaciones de Servicios</i>	346.427.000	314.383.829
Otros Ingresos de Explotación	5.791.973	7.696.546
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(1.152.318.021)	(988.134.311)
Compras de Energía	(872.135.418)	(736.117.106)
Gastos de Transporte	(193.863.383)	(168.300.277)
Otros Aprovevisionamientos Variables y Servicios	(86.319.220)	(83.716.928)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	859.043.158	788.171.009
Trabajos para el Inmovilizado	16.112.259	7.567.723
Gastos de Personal	(76.082.432)	(68.874.188)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(124.938.672)	(132.101.651)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	674.134.313	594.762.893
Depreciaciones y amortizaciones	(124.512.070)	(124.964.379)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(2.986.346)	868.311
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	546.635.897	470.666.825
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	5.022.046	
Resultados en Ventas de Activos	(3.038.115)	14.424
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	476.418.773	413.057.808
Gasto por impuestos a las ganancias	(199.394.297)	(178.480.633)
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	277.024.476	234.577.175
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto	-	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	277.024.476	234.577.175

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 30 de Junio	
	2016	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>	1.833.434.031	1.637.657.839
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	80.095.396	63.071.832
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>	2.551.000	2.388.247
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	870.126.405	842.287.512
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(1.263.854.478)	(1.092.927.111)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(74.011.276)	(75.845.669)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(6.412.376)	(4.601.552)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(880.090.302)	(906.911.508)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(281.052.696)	(147.900.618)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(34.496.680)	(37.212.966)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	246.289.024	280.006.006
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	206.942.735
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	(165.879.885)
Prestamos a entidades relacionadas		(34.653.849)
Compras de propiedades, planta y equipo	(340.014.830)	(246.529.309)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	211.046	137.946
Cobros a entidades relacionadas		34.653.849
Intereses recibidos	5.837.349	8.351.810
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(333.966.435)	(196.976.703)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Dividendos pagados	(271.344.000)	(378.037.490)
Intereses pagados	(67.405.775)	(51.433.024)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(764.305)	(700.472)
Importes procedentes de préstamos	417.000.000	-
Reembolsos de préstamos	(200.000.000)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(122.514.080)	(430.170.986)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(210.191.491)	(347.141.683)
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	(210.191.491)	(347.141.683)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	402.475.504	522.461.391
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	192.284.013	175.319.708