

CENTRALES ELECTRICAS DEL CAUCA CEDELCA S.A. E.S.P.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2.016 Y 2.015
(Expresados en miles de pesos)

	31 de diciembre 2016	2015	1 de enero 2015		31 de diciembre 2016	2015	1 de enero 2015
ACTIVO				PASIVOS Y PATRIMONIO			
Activos Corrientes				Pasivos Corrientes			
Efectivo y equivalentes en efectivo (Nota 3)	4.302.989	395.174	371.177	Cuentas por pagar (Nota 9)	70.713.899	65.012.304	65.431.819
Cuentas por cobrar (Nota 5)	5.122.102	2.749.249	3.215.917	Beneficios a empleados (Nota 10)			
Inventarios (Nota 6)	68.611	68.611		Carta Pazo	106.809	65.818	10.078
Otros activos (Nota 7)				Cuotas Partes	108.234	77.050	61.660
Derechos en fideicomiso	31.665.844	25.903.625		Total pasivos corrientes	70.928.942	65.155.172	65.503.557
Total Activos Corrientes	41.179.546	29.116.659	8.587.094	Pasivos No Corrientes			
Activos No Corrientes				Beneficios a empleados (Nota 10)	37.916.117	33.622.711	36.848.451
Inversiones e Instrumentos Derivados (Nota 4)	133.941	133.941	133.941	Provisiones (Nota 11)	32.611.697	27.412.782	27.043.831
Propiedad, planta y equipo Neto (Nota 8)	351.876	403.438	384.533.429	Otros pasivos (Nota 12)			
Otros activos (Nota 7)				Ingresos Recibidos por anticipado	135.357	149.605	163.354
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado				Pasivos por Impuestos Diferidos	197.986.022	207.324.152	
Beneficios a los Empleados	16.418.917	15.085.824	14.433.812	Otros Pasivos Diferidos	55.792.737	63.275.044	77.718.446
Derechos en fideicomiso				Total pasivos no corrientes	324.441.990	331.784.294	140.774.582
Activos entregados en Concesion Neto	684.276.522	700.412.119		Total pasivos	395.370.932	396.939.466	206.278.139
Activos Intangibles	19.178			PATRIMONIO			
Activos Por Impuesto Diferido	10.880.717	13.794.714		Patrimonio de las empresas	357.889.765	362.007.229	217.920.828
Total Activos No Corrientes	712.081.151	729.830.036	415.611.873	Total patrimonio neto	357.889.765	362.007.229	217.920.828
TOTAL ACTIVOS	753.260.697	758.946.695	424.198.967	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 753.260.697	758.946.695	424.198.967

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

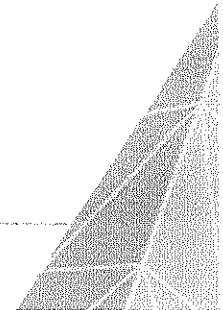

VICTOR LIBARDO RAMIREZ FAJARDO
 Representante Legal


ALEXANDER ORTEGA MARTINEZ
 Contador Pública
 Tarjeta profesional No. 89357-T


JAIRO LEON RESTREPO SULEZ
 Revisor Fiscal Miembro R&P Consultores SAS
 Tarjeta profesional No. 14031-T
 (Ver mi opinion adjunta)

Cuentas de Orden	2016	2015
Deudoras (Nota 15)	<u>726.485.596</u>	<u>420.045.240</u>
Acreedoras (Nota 15)	<u>115.656.546</u>	<u>152.292.128</u>

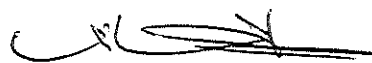
CEDELCA
 Centrales Electricas del Cauca S.A. E.S.P.



CENTRALES ELECTRICAS DEL CAUCA CEDELCA S.A. E.S.P.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en miles de pesos)

	2016	2015
Ingresos por Contraprestación Recibida (Nota 13)		
Facturación Contrato de Gestion "CEO"	13.017.072	12.191.694
Reconocimiento Inversiones "CEO"	11.603.544	15.005.392
Total Ingresos por Contraprestación	24.620.616	27.197.086
Mas: (Nota 14)		
Otros Ingresos	22.917.576	13.229.806
Ingresos Venta de Servicios	209.952	284.006
Total Ingresos del Periodo	47.748.144	40.710.898
Menos: (Nota 15)		
Costo por depreciación	20.256.834	21.626.088
Gastos de administración y Operación	5.125.516	9.217.773
Deterioro, Depreciaciones, Agotamiento, Amortizaciones y Provisione:	12.146.096	5.687.607
Otros gastos	4.581.576	2.639.856
Utilidad antes de Impuestos	5.638.122	1.539.574
Menos:		
Impuesto Corriente	1.638.884	1.461.503
Impuesto Diferido	4.301.881	
Utilidad del Ejercicio	(302.643)	78.071

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



VICTOR LIBARDO RAMIREZ FAJARDO
Representante Legal



ALEXANDER ORTEGA MARTINEZ
Contador Público
Tarjeta profesional No. 89357-T



JAIRO LEON RESTREPO SULEZ
Revisor Fiscal Miembro R&R Consultores S.A.S
Tarjeta profesional No. 14001-T

CEDELCA
Centrales Electricas del Cauca S.A. E.S.P.

Centrales Electricas del Cauca S.A. E.S.P.


CENTRALES ELÉCTRICAS DEL CAUCA S.A. E.S.P. - CEDELCA S.A. E.S.P.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en miles de pesos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas		Resultados del ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Ajustes Nuevo Marco Normativo contable	Total patrimonio
			Legal	Para readquisición de acciones				
Saldos al 01 de Enero de 2015	\$ 37.580.697	\$ 53.869.738	\$ 1.226.140	\$ 390.382	\$ -	\$ (152.879.416)	\$ 277.733.287	\$ 217.920.828
Adopción Nuevo Marco Normativo	-	-	-	-	78.071	-	\$ 144.008.330	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>37.580.697</u>	<u>53.869.738</u>	<u>1.226.140</u>	<u>390.382</u>	<u>78.071</u>	<u>(152.879.416)</u>	<u>421.741.617</u>	<u>362.007.229</u>
Traslado de resultados					(78.071)	78.071	(421.741.617)	
Ganancias o pérdidas Actuariales							(3.814.821)	
Utilidad (pérdida) del año					(302.643)	421.741.617		
Ajuste adopción Nuevo Marco Normativo	-	-	-	-	-	-		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 37.580.697</u>	<u>\$ 53.869.738</u>	<u>\$ 1.226.140</u>	<u>\$ 390.382</u>	<u>\$ (302.643)</u>	<u>268.940.272</u>	<u>\$ (3.814.821)</u>	<u>\$ 357.889.765</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

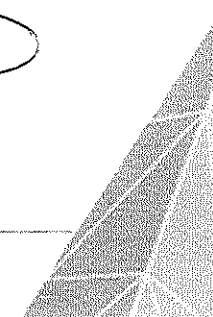
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad


VICTOR LIBARDO RAMIREZ FAJARDO
 Representante Legal (*)


ALEXANDER ORTEGA MARTINEZ
 Contador Público (*)
 T.P. 89357-T


JAIRO LEON RESTREPO SULEZ
 Revisor Fiscal Membro R&R Consultores SAS
 Tarjeta profesional No. 14001-T


CEDELCA
 Centrales Eléctricas del Cauca S.A. E.S.P.




CENTRALES ELÉCTRICAS DEL CAUCA S.A. E.S.P. - CEDELCA S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en miles de pesos)

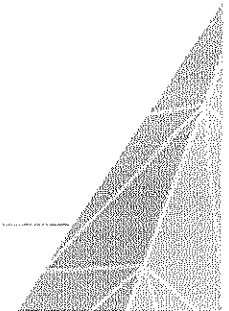
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ -302.643	\$ 78.071
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación	20.337.050	21.626.088
Remediciones calculo actuarial	-5.693.763	
Impuesto Diferido por remediciones ORI	1.878.942	
Ajustes por Adopción Nuevo Marco Normativo		144.008.330
Pasivos Diferidos	<u>(16.820.377)</u>	<u>192.880.750</u>
	\$ (600.791)	\$ 358.593.239
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(2.372.853)	5.466.668
Diferidos	2.894.819	(13.792.085)
Inventarios	0	(68.611)
Cuentas por pagar	9.995.001	(2.645.255)
Obligaciones laborales	40.991	55.740
Pasivos estimados y provisiones	5.230.099	384.341
Otros pasivos	<u>(14.248)</u>	<u>(14.249)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>15.173.018</u>	<u>347.979.788</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Retiro de Inversiones	\$ -	\$ -
Retiro de propiedades, plantas y equipo	<u>(4.149.891)</u>	<u>(337.908.216)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(4.149.891)</u>	<u>(337.908.216)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	11.023.127	10.071.572
Efectivo al comienzo del año	<u>41.384.622</u>	<u>31.313.050</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 52.407.749</u>	<u>\$ 41.384.622</u>


VICTOR LIBARDO RAMIREZ FAJARDO
 Representante Legal (*)


ALEXANDER ORTEGA MARTINEZ
 Contador Público (*)
 T.P. 89357-T


JAYRO LEON RESTREPO SULEZ
 Revisor Fiscal Miembro R&R Consultores S.A.S
 Tarjeta profesional No. 14001-T

CEDELCA
 Centrales Eléctricas del Cauca S.A. E.S.P.





CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de
CENTRALES ELECTRICAS DEL CAUCA CEDELCA S.A. E.S.P.
NIT 891500025-2

CERTIFICAMOS

Que hemos preparado los Estados Financieros Básicos: Estados de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2016, de acuerdo con lo establecido en la Resolución 414 de 2.014 Nuevo Marco Normativo y el instructivo No. 002 de 2.014 de la Contaduría General de la Nación.

La información contenida en ellos ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido conforme a lo establecido en el Nuevo Marco Normativo Resolución 414 de 2.014 y del instructivo No. 002 de 2.014 numeral 2.3 de la CGN, Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos, se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas por la entidad durante el periodo contable respectivo y reflejan razonablemente la Situación Financiera de **CENTRALES ELECTRICAS DEL CAUCA S.A. E.S.P.**

Dado en Popayán a los 24 días del mes de marzo de 2017.


VICTOR LIBARDO RAMIREZ FAJARDO
Representante Legal


ALEXANDER ORTEGA MARTINEZ
Contador