

Codensa S.A. E.S.P.
Balances Generales No Consolidados
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Al 30 de junio de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	232.303.754	582.983.143
Deudores, neto	619.285.933	320.310.396
Gastos pagados por anticipado	3.873.383	2.947.312
Total activo corriente	855.463.070	906.240.851
Inventarios, neto	15.722.936	13.021.855
Deudores, neto	43.107.657	43.201.497
Inversiones a largo plazo, neto	105.985.927	105.985.097
Propiedades, planta y equipo, neto	3.341.668.342	3.367.542.936
Impuesto diferidos	45.616.245	51.902.116
Otros activos, neto	124.230.784	127.906.463
Valorizaciones	737.675.329	738.507.796
Total activos	5.269.470.290	5.354.308.611
Pasivos y patrimonio		
Pasivo corriente:		
Bonos y papeles comerciales en circulación	415.021.255	246.275.487
Cuentas por pagar	775.031.915	542.162.552
Impuestos, gravámenes y tasas	186.350.423	153.065.335
Obligaciones laborales	19.487.969	21.593.334
Pasivos estimados y provisiones	34.200.191	38.711.920
Pensiones de jubilación	27.656.438	27.857.103
Otros pasivos	46.585.190	36.677.796
Total pasivo corriente	1.504.333.381	1.066.343.527
Pasivo a largo plazo		
Bonos y papeles comerciales en circulación	615.518.108	865.338.226
Pasivos estimados y provisiones	7.484.733	3.129.746
Pensiones de jubilación	178.375.413	178.174.748
Impuestos, gravámenes y tasas	15.870.579	31.741.157
Pasivos diferidos	35.431.562	36.431.562
Otros pasivos	50.920.053	52.035.458
Total pasivo a largo plazo	904.600.448	1.166.850.897
Total pasivos	2.408.933.829	2.233.194.424
Patrimonio :		
Capital suscrito y pagado	13.209.327	13.209.327
Superávit de capital	13.333.540	13.333.540
Reservas	57.567.062	57.567.062
Revalorización del patrimonio	1.787.495.354	1.787.495.354
Superávit por valorizaciones	737.675.326	738.507.796
Superávit por método de participación	9.293	8.290
Utilidad del ejercicio	251.246.559	510.992.818
Total patrimonio de los accionistas	2.860.536.461	3.121.114.187
Total pasivos y patrimonio	5.269.470.290	5.354.308.611
Cuentas de orden Deudoras	911.870.508	932.714.518
Cuentas de orden Acreedoras	4.499.418.188	5.565.669.929

claudia cirka martinez

Claudia Patricia Cirka Martínez

Contador Público

Tarjeta Profesional 47715-T

Codensa S.A. E.S.P.
Estados de Resultados No Consolidados
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Período de seis meses del 1 de enero al 30 de junio 2013	Período de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre 2012
Ingresos operacionales	1.570.572.023	3.141.800.722
Costos de venta	(1.134.020.748)	(2.236.531.414)
Utilidad bruta	436.551.275	905.269.308
Gastos de administración	(38.926.650)	(76.768.046)
Utilidad operacional	397.624.625	828.501.262
Ingresos (gastos) no operacionales:		
Ingresos financieros	19.604.637	33.929.450
Ingresos extraordinarios	8.496.170	17.257.166
Gastos financieros	(33.370.744)	(83.525.811)
Gastos extraordinarios	(7.846.285)	(29.517.148)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	384.508.403	766.644.919
Impuesto sobre la renta	(133.261.844)	(255.652.101)
Utilidad neta del período	251.246.559	510.992.818

Claudia Cirka Martínez

Claudia Patricia Cirka Martínez

Contador Público

Tarjeta Profesional 47715-T

Codensa S.A. E.S.P.
Estados No Consolidado de Flujos de Efectivo
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Período de seis meses del 1 de enero al 30 de junio 2013	Período de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre 2012
Actividades operacionales		
Utilidad neta del período	251.246.559	510.992.818
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período y el efectivo neto provisto por (usado en) actividades operacionales		
Depreciación y amortización	126.980.483	260.543.791
Amortización de bonos	179.882	363.737
Impuesto diferido activo	2.873.434	(3.551.075)
Impuesto diferido años anteriores	3.412.437	3.467.700
Impuesto diferido pasivo	-	(4.385.375)
Pensiones de jubilación	13.703.598	15.899.054
Pérdida por método de participación	173	588
Pérdida en la venta de propiedad, planta y equipo	1.499.877	2.156.477
Ganancias (pérdidas) actuariales	-	16.196.073
Provisión de cartera	790.290	1.169.957
Recuperación provisión cartera	(130.586)	(635.929)
Provisión de Inventarios	-	656.878
Recuperación de otros costos y gastos	(1.018.325)	(446.133)
Gastos de facturas pendientes por recibir	-	1.188.837
Dividendos decretados pero no pagados	(4.360.213)	-
Recuperación de contingencias	-	(1.132.150)
Provisión para contingencias	135.767	58.103
Utilidad en venta de equipo	(186.270)	(124.109)
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(295.181.187)	36.601.074
Inventarios	(2.701.081)	3.966.343
Gastos pagados por anticipado	(926.071)	(1.197.441)
Proveedores y cuentas por pagar	(63.208.096)	(97.678.277)
Impuestos, gravámenes y tasas	33.285.088	22.675.728
Pasivo pensional (pagos)	(13.703.599)	(27.442.629)
Obligaciones laborales	(2.105.365)	3.848.383
Pasivos estimados y provisiones	725.816	4.902.056
Otros pasivos	9.532.394	934.721
Efectivo neto provisto por actividades operacionales	<u>60.845.005</u>	<u>749.049.200</u>
Actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(95.313.505)	(233.657.996)
Aumento otros activos	(4.427.720)	(12.886.256)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo	257.000	199.938
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(99.484.225)</u>	<u>(246.344.314)</u>
Actividades financieras		
Obtención de obligaciones financieras e intereses	37.073.603	91.921.625
Pago de obligaciones financieras e intereses	(118.327.835)	(126.557.867)
Pago de dividendos	(214.915.359)	(344.214.628)
Pago impuesto al patrimonio	(15.870.578)	(31.741.154)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades financieras	<u>(312.040.169)</u>	<u>(410.592.024)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(350.679.389)	92.112.862
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>582.983.143</u>	<u>490.670.281</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>232.303.754</u></u>	<u><u>582.983.143</u></u>

Claudia Patricia Cirka Martínez

Claudia Patricia Cirka Martínez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 47715-T