

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

	Al 30 de septiembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	382.776.252	582.983.143
Deudores, neto	580.906.880	320.310.396
Gastos pagados por anticipado	1.723.414	2.947.312
Total activo corriente	965.406.546	906.240.851
Inventarios, neto	14.134.794	13.021.855
Deudoras, neto	43.576.231	43.201.497
Inversiones a largo plazo, neto	105.988.760	105.985.097
Propiedades, planta y equipo, neto	3.337.990.659	3.367.542.936
Impuesto diferidos	46.739.444	51.902.116
Otros activos, neto	122.803.634	127.906.463
Valorizaciones	740.559.502	739.507.796
Total activos	5.377.199.590	5.354.308.611
Pasivos y patrimonio		
Pasivo corriente:		
Bonos y papeles comerciales en circulación	415.160.504	246.275.487
Cuentas por pagar	690.715.732	542.162.552
Impuestos, gravámenes y tasas	257.486.673	153.065.335
Obligaciones laborales	24.641.647	21.593.334
Pasivos estimados y provisiones	34.861.406	38.711.920
Pensiones de jubilación	27.649.004	27.857.103
Otros pasivos	35.119.213	36.677.796
Total pasivo corriente	1.485.654.179	1.066.343.527
Pasivo a largo plazo		
Bonos y papeles comerciales en circulación	615.609.539	865.338.226
Pasivos estimados y provisiones	9.392.733	3.129.746
Pensiones de jubilación	178.382.847	178.174.748
Impuestos, gravámenes y tasas	-	31.741.157
Pasivos diferidos	36.431.562	36.431.562
Otros pasivos	50.362.351	52.035.458
Total pasivo a largo plazo	890.179.032	1.166.850.897
Total pasivos	2.375.833.211	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	740.559.501	738.507.796
Superávit por método de participación	12.174	8.290
Utilidad del ejercicio	389.189.421	510.992.818
Total patrimonio de los accionistas	3.001.366.379	3.121.114.187
Total pasivos y patrimonio	5.377.199.590	5.354.308.611
Cuentas de orden Deudoras	860.942.922	932.714.518
Cuentas de orden Acreedoras	4.861.608.187	5.565.669.929

Claudia Patricia 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)

	Periodo de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre 2013	Periodo de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre 2012
Actividades operacionales		
Utilidad neta del período	389.189.421	510.992.818
Ajustos para conciliar la utilidad neta del período y el efectivo neto provisto por (usado en) actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	189.793.846	260.543.791
Amortización de bonos	271.313	363.787
Impuesto diferido activo	1.750.235	(3.551.075)
Impuesto diferido años anteriores	3.412.437	3.467.700
Impuesto diferido pasivo	-	(4.385.375)
Pensiones de jubilación	20.139.191	15.899.054
Pérdida por método de participación	200	588
Pérdida en la venta de propiedad, planta y equipo	2.034.053	2.156.477
Ganancias (pérdidas) actuariales	-	16.196.073
Provisión de cartera	2.105.386	1.189.957
Recuperación provisión cartera	(232.044)	(635.929)
Provisión de Inventarios	-	656.878
Recuperación de otros costos y gastos	(1.244.663)	(446.133)
Gastos de facturas pendientes por recibir	-	1.183.837
Dividendos decretados pero no pagados	(4.360.213)	
Recuperación de contingencias	(182.533)	(1.132.150)
Provisión para contingencias	773.139	58.103
Utilidad en venta de equipo	(589.337)	(124.109)
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(258.484.347)	36.601.074
Inventarios	(1.112.939)	3.966.343
Gastos pagados por anticipado	1.223.898	(1.197.441)
Proveedores y cuentas por pagar	(147.299.307)	(97.678.277)
Impuestos, gravámenes y tasas	104.421.338	22.675.728
Pasivo pensional (pagos)	(20.139.191)	(27.442.629)
Obligaciones laborales	3.048.313	3.848.383
Pasivos estimados y provisiones	2.841.558	4.902.056
Otros pasivos	(2.121.083)	934.721
Efectivo neto provisto por actividades operacionales	<u>285.242.671</u>	<u>749.049.200</u>
Actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(151.552.832)	(233.657.996)
Aumento otros activos	(6.935.532)	(12.886.256)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo	790.300	199.938
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(157.698.064)</u>	<u>(246.344.314)</u>
Actividades financieras		
Oblención de obligaciones financieras e intereses	56.705.079	91.921.625
Pago de obligaciones financieras e intereses	(137.800.060)	(126.557.867)
Pago de dividendos	(214.915.359)	(344.214.628)
Pago impuesto al patrimonio	(31.741.156)	(31.741.154)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades financieras	<u>(327.751.498)</u>	<u>(410.592.024)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(200.206.891)	92.112.862
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>582.983.143</u>	<u>490.870.281</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>382.776.252</u></u>	<u><u>582.983.143</u></u>

Cludia Patricia Cirka Martínez

Cludia 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)

	Periodo de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre 2013	Periodo de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre 2012
Ingresos operacionales	2.384.261.255	3.141.800.722
Costos de venta	(1.705.758.112)	(2.236.531.414)
Utilidad bruta	678.503.143	905.269.308
Gastos de administración	(58.878.195)	(76.768.046)
Utilidad operacional	619.624.948	828.501.262
Ingresos (gastos) no operacionales:		
Ingresos financieros	25.889.850	33.929.450
Ingresos extraordinarios	10.313.183	17.257.166
Gastos financieros	(50.383.084)	(83.525.811)
Gastos extraordinarios	(10.034.506)	(29.517.148)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	595.410.391	766.644.919
Impuesto sobre la renta	(206.220.970)	(255.652.101)
Utilidad neta del período	389.189.421	510.992.818

Claudia Patricia Cirka Martinez

Claudia Patricia Cirka Martinez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 47715-T