

Codensa S.A. E.S.P. y Su Filial
Balances Generales 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	382.779.664	582.986.555
Deudores, neto	580.906.912	320.310.398
Gastos pagados por anticipado	1.723.414	2.947.312
Total activo corriente	965.409.990	906.244.263
Inventarios, neto	14.134.794	13.021.855
Deudores, neto	43.576.231	43.201.497
Inversiones a largo plazo, neto	105.973.306	105.973.307
Propiedades, planta y equipo, neto	3.337.990.659	3.367.542.936
Impuesto diferidos	46.739.444	51.902.116
Otros activos, neto	122.803.712	127.906.592
Valorizaciones	740.571.676	739.516.086
Total activos	5.377.199.812	5.354.308.652
Pasivos y patrimonio		
Pasivo corriente:		
Bonos y papeles comerciales en circulación	415.180.504	246.275.487
Cuentas por pagar	690.715.923	542.162.552
Impuestos, gravámenes y tasas	257.486.704	153.065.376
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	1.485.654.401	1.066.343.568
Pasivo a largo plazo		
Bonos y papeles comerciales en circulación	615.609.539	865.338.226
Pasivos estimados y provisiones	9.392.733	3.129.748
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	2.375.833.433	2.233.194.465
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	740.571.675	738.516.086
Superávit por método de participación	-	-
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	5.377.199.812	5.354.308.652
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. y Su Filial
Estados de Resultados Consolidados
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Período de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre 2013	Período 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	<u>678.503.143</u>	<u>905.269.308</u>
Gastos de administración	(58.878.195)	(76.768.046)
Utilidad operacional	<u>619.624.948</u>	<u>828.501.262</u>
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	<u>595.410.391</u>	<u>766.644.919</u>
Impuesto sobre la renta	(206.220.970)	(255.652.101)
Utilidad neta del período	<u><u>389.189.421</u></u>	<u><u>510.992.818</u></u>

Claudia Martínez

Claudia Patricia Cirka Martínez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 47715-T

Codensa S.A. E.S.P. y Su Filial
Estados Consolidado de Flujos de Efectivo
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Período de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre 2013	Período de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre 2012
Actividades operacionales		
Utilidad neta del período	389.189.421	510.992.818
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período y el efectivo neto provisto por (usado en) actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	189.793.896	260.543.791
Amortización de bonos	271.313	363.737
Impuesto diferido activo	1.750.235	(3.651.075)
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	-	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	-	1.188.837
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	(585.337)	(124.109)
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Deudoras	(258.484.379)	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	(147.299.116)	(97.678.277)
Impuestos, gravámenes y tasas	104.421.329	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)	(233.657.998)
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		
Obtención de obligaciones financieras e intereses	56.705.079	91.921.625
Pago de obligaciones financieras e intereses	(137.809.060)	(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	(200.208.891)	92.112.862
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>582.986.555</u>	<u>490.870.281</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>382.779.664</u></u>	<u><u>582.983.143</u></u>

Claudia Patricia Cirka Martínez

Claudia Patricia Cirka Martínez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 47715-T