

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

	Al 30 de junio de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	151.023.110	696.296.398
Deudores, neto	597.104.277	340.246.934
Gastos pagados por anticipado	4.401.804	3.399.812
Total activo corriente	752.529.191	1.039.943.144
Inventarios, neto	22.388.886	14.807.854
Deudores, neto	45.403.288	45.498.739
Inversiones a largo plazo, neto	105.987.424	105.986.997
Propiedades, planta y equipo, neto	3.386.131.279	3.405.651.297
Impuesto diferidos	45.275.892	51.295.517
Otros activos, neto	118.354.455	123.872.307
Valorizaciones	744.897.515	740.905.596
Total activos	5.220.967.930	5.527.961.451
Pasivos y patrimonio		
Pasivo corriente:		
Obligaciones financieras	65.109.200	-
Bonos y papeles comerciales en circulación	6.139.301	256.350.596
Cuentas por pagar	696.428.312	568.116.847
Impuestos, gravámenes y tasas	172.145.683	122.043.227
Obligaciones laborales	27.557.432	27.327.091
Pasivos estimados y provisiones	43.692.368	44.334.007
Pensiones de jubilación	27.514.665	27.618.495
Otros pasivos	58.780.459	54.435.831
Total pasivo corriente	1.097.367.420	1.100.226.094
Pasivo a largo plazo		
Bonos y papeles comerciales en circulación	990.880.851	990.700.970
Pasivos estimados y provisiones	15.427.661	29.939.525
Pensiones de jubilación	172.066.888	171.963.058
Pasivos diferidos	36.431.562	36.431.562
Otros pasivos	48.766.490	50.268.427
Total pasivo a largo plazo	1.263.573.452	1.279.303.542
Total pasivos	2.360.940.872	2.379.529.636
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	744.897.515	740.905.596
Superávit por método de participación	11.059	10.417
Utilidad del ejercicio	243.513.201	535.910.519
Total patrimonio de los accionistas	2.860.027.058	3.148.431.815
Total pasivos y patrimonio	5.220.967.930	5.527.961.451
Cuentas de orden Deudoras	1.012.126.709	1.003.997.736
Cuentas de orden Acreedoras	4.783.893.752	4.338.205.555


claudia patricia 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 de	Período de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre de
	2014	2013
Ingresos operacionales	1.668.867.638	3.212.218.132
Costos de venta	(1.226.937.804)	(2.276.911.578)
Utilidad bruta	441.929.834	935.306.554
Gastos de administración	(42.927.363)	(81.185.246)
Utilidad operacional	399.002.471	854.121.308
Ingresos (gastos) no operacionales:		
Ingresos financieros	13.864.534	33.771.011
Ingresos extraordinarios	11.787.687	12.934.753
Gastos financieros	(41.670.198)	(68.032.662)
Gastos extraordinarios	(9.171.164)	(17.671.844)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	373.813.330	815.122.566
Impuesto sobre la renta	(130.300.129)	(279.212.047)
Utilidad neta del período	243.513.201	535.910.519

claudia cirka

 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 de	Período de doce meses del 1 de enero al 31 de diciembre de
	2014	2013
Actividades operacionales		
Utilidad neta del período	243.513.281	535.910.519
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período y el efectivo neto provisto por (usado en) actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	131.312.683	254.057.419
Amortización de bonos	179.881	362.744
Impuesto diferido activo	1.849.250	(2.805.838)
Impuesto diferido años anteriores	4.170.375	3.412.437
Pensiones de jubilación	12.640.706	15.346.423
Pérdida por método de participación	215	227
Pérdida en la venta de propiedad, planta y equipo	881.924	3.108.194
Ganancias (pérdidas) actuariales	-	4.523.589
Provisión de cartera	1.203.786	1.846.129
Recuperación provisión cartera	(67.167)	(952.835)
Provisión de Inventarios	-	867.736
Pérdida en retro de otros activos	1.268.193	-
Recuperación de otros costos y gastos	(796.494)	(1.442.662)
Recuperación de contingencias	(1.817.254)	(485.571)
Provisión para contingencias	1.402.400	860.819
Utilidad en venta de equipo	(353.378)	(589.024)
Dividendos Decretados pero no pagados	(807.113)	-
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(257.091.398)	(27.487.488)
Inventarios	(7.581.032)	(2.653.735)
Gastos pagados por anticipado	(1.001.992)	(452.500)
Proveedores y cuentas por pagar	(189.530.015)	12.001.272
Impuestos, gravámenes y tasas	50.102.456	(31.022.108)
Pasivo pensional (pagos)	(12.648.706)	(26.320.310)
Obligaciones laborales	230.341	5.733.757
Pasivos estimados y provisiones	(14.311.501)	33.153.444
Otros pasivos	3.581.948	17.455.715
Efectivo neto provisto por actividades operacionales	<u>(32.460.691)</u>	<u>794.428.553</u>
Actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(105.802.317)	(281.262.390)
Dividendos recibidos	-	4.360.213
Aumento otros activos	(3.401.268)	(11.662.415)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo	392.776	809.300
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	<u>(108.810.809)</u>	<u>(287.755.292)</u>
Actividades financieras		
Obtención de obligaciones financieras e intereses	105.688.585	451.650.372
Pago de obligaciones financieras e intereses	(290.790.680)	(316.775.263)
Pago de dividendos	(203.029.114)	(496.693.959)
Pago Impuesto al patrimonio	(15.870.579)	(31.741.156)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades financieras	<u>(404.001.788)</u>	<u>(393.360.006)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(545.273.288)	113.313.255
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	696.296.398	582.983.143
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>151.023.110</u>	<u>696.296.398</u>


 Claudia Patricia Cirka Martínez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 47715-T