


Emgesa S.A ESP y sus Filiales
Balances Generales 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	\$ 432.811.261	\$ 785.377.480
Deudores, neto	535.714.825	255.242.586
Compañías vinculadas	105.009.571	56.157.690
Inventarios, neto	30.579.933	42.141.010
Gastos pagados por anticipado	5.189.189	10.960.157
Total activo corriente	1.109.304.779	1.149.878.923
Inversiones permanentes, neto	8.324.464	8.324.464
Deudores, neto	11.713.146	13.470.164
Inventarios, neto	21.296.787	21.012.249
Propiedades, planta y equipo, neto	5.703.034.497	5.528.232.607
Cargos diferidos, neto	111.631.439	119.228.420
Impuesto diferido	69.059.622	69.608.238
Intangible, neto	56.532.002	57.659.707
Otros activos	7.865.083	5.671.288
Valorizaciones	2.165.796.738	2.166.971.014
Total activos	\$ 9.264.558.557	\$ 9.140.057.074
Pasivos y patrimonio		
Pasivo corriente:		
Obligaciones financieras	\$ 112.196.420	\$ 105.826.910
Cuentas por pagar	335.230.247	146.921.175
Compañías vinculadas	436.873.434	173.768.410
Obligaciones laborales	9.150.592	13.814.643
Pensiones de jubilación	9.887.576	9.966.858
Pasivos estimados y provisiones	42.497.083	51.246.075
Impuestos, gravámenes y tasas	264.125.763	159.454.982
Otros pasivos corrientes	-	4.707.609
Prima en colocación de bonos por amortizar	776.883	776.881
Total pasivo corriente	1.210.737.998	666.483.543
Obligaciones financieras	2.577.320.000	2.626.760.000
Pensiones de jubilación	64.537.759	64.458.477
Prima en colocación de bonos por amortizar	453.181	841.624
Impuestos, gravámenes y tasas	24.606.988	49.213.976
Ingresos recibidos por anticipado	1.235.971	2.177.834
Pasivos estimados y provisiones	27.179.225	8.761.992
Interes minoritario	9.870	8.837
Patrimonio :		
Capital suscrito y pagado	655.222.313	655.222.313
Prima en colocación de acciones	113.255.816	113.255.816
Reserva legal	327.611.156	327.611.156
Reservas ocasionales	178.127	178.127
Revalorización del patrimonio	1.674.583.276	1.674.583.276
Superávit por valorizaciones	2.165.796.740	2.166.971.014
Efecto en Conversión	1.309	(299)
Resultado del ejercicio	421.828.828	783.529.388
Total patrimonio	\$ 5.358.477.565	\$ 5.721.350.791
Total pasivos y patrimonio	\$ 9.264.558.557	\$ 9.140.057.074
Cuentas de orden	\$ 3.605.821.304	\$ 4.499.458.776


 Alba Lucia Salcedo Rueda
 Contador Publico
 Tarjeta Profesional No.40562-T



Emgesa S.A ESP y sus Filiales
Estados de Resultados Consolidados
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Periodo de seis meses 1 de Enero al 30 de junio de 2013	Periodo de doce meses 1 de Enero al 31 de diciembre de 2012
Ingresos operacionales	\$ 1.184.528.838	\$ 2.144.233.104
Costo de ventas	<u>(502.728.403)</u>	<u>(880.529.588)</u>
Utilidad bruta	681.800.435	1.263.703.516
Gastos de administración	<u>(12.684.940)</u>	<u>(29.507.526)</u>
Utilidad operacional	669.115.495	1.234.195.990
Otros egresos (ingresos):		
Financieros, neto	(48.909.783)	(122.216.842)
Diversos, neto	<u>(47.416)</u>	<u>(9.857.387)</u>
Utilidad antes de impuestos	620.158.296	1.102.121.761
Impuesto sobre la renta	(198.328.435)	(318.594.382)
Corriente	(198.291.092)	(317.162.183)
Diferido	<u>(37.343)</u>	<u>(1.432.199)</u>
	421.829.861	783.527.379
Interes minoritario	(1.033)	2.009
Utilidad neta del año	<u>\$ 421.828.828</u>	<u>\$ 783.529.388</u>




 Alba Lucia Salcedo Rueda
 Contador Publico
 Tarjeta Profesional No.40562-T

Handwritten initials or signature in the bottom left corner.

Emgesa S.A ESP y sus Filiales
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Al 30 de junio de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Actividades operacionales		
Utilidad del año/periodo	\$ 421.828.828	\$ 783.529.388
Depreciación y amortización	76.335.295	145.265.385
Recuperación provisión cartera	(246.503)	(492.674)
Provisión cartera	81.206	658.489
Recuperación inventarios	-	(679.704)
(Ganancia) pérdida por calculo actuarial	-	4.425.633
Recuperación beneficio de recreación	-	-
Prima amortización de bonos	(388.443)	(776.881)
Impuesto diferido	37.343	1.432.199
Impuesto diferido debito, años anteriores	511.273	927.903
Pérdida por retiro en proyectos de expansion	-	3.569.481
Provisión de inventarios	-	167.160
Provision pensión de jubilación	-	5.869.361
Pérdida en venta de propiedad planta y equipo	-	(42.988)
Bajas por mantenimiento de años anteriores	-	4.589.519
Cambio neto en activos y pasivos operacionales	-	-
Deudores	(278.506.095)	21.374.640
Gastos pagados por anticipado	5.770.968	(4.500.336)
Inventarios	11.276.539	(1.398.066)
Vinculados economicos	214.253.144	721.570.095
Otros activos	(2.193.793)	(1.479.089)
Cuentas por pagar	508.730.336	27.776.861
Impuestos gravámenes y tasas	104.626.952	4.936.009
Pasivo pensional (pagos)	-	(10.108.899)
Obligaciones laborales	(4.664.051)	4.210.439
Otros pasivos corrientes	(4.707.609)	4.707.609
Pasivos estimados y provisiones	9.668.241	37.988.245
Ingresos recibidos por anticipado	(941.863)	423.314
Efectivo neto en actividades de operación	<u>1.061.471.768</u>	<u>1.753.943.093</u>
Actividades de inversión		
Compras de propiedad planta y equipo	(249.844.485)	(636.577.559)
Intereses bono internacional Quimbo	(14.789.389)	(32.998.014)
Compras de cargos diferidos	12.002.782	(11.958.999)
Compra de intangibles	(540.825)	(5.536.822)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(253.171.917)</u>	<u>(687.071.394)</u>
Actividades financieras		
Pago de Obligaciones Financieras	-	(305.009.052)
Pago de préstamos a compañías vinculadas	-	(64.167.664)
Aumento de obligaciones financieras y pago de intereses, neto	(43.070.490)	790.111.101
Pago impuesto al patrimonio	(24.606.988)	(49.213.976)
Recuperación por rendimientos Quimbo	7.128.312	11.288.049
Pérdida por valoración Forward	3.631.107	(6.554.662)
Dividendos Decretados	(783.529.388)	(667.755.033)
Pago de dividendos	(320.421.264)	(501.844.856)
Interes minoritario	1.033	(2.009)
Efecto conversion Emgesa Panamá	1.608	(299)
Efectivo neto (usado) en actividades financieras	<u>(1.160.866.070)</u>	<u>(793.148.401)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(352.566.219)	273.723.298
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	785.377.480	511.654.182
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin año	<u>\$ 432.811.261</u>	<u>\$ 785.377.480</u>


Alba Lucia Salcedo Rueda
Contador Publico
Tarjeta Profesional No.40562-T

