

EMGESA S.A E.S.P Y SUS FILIALES**Estados de Situación Financiera Intermedios, Clasificado**

al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(En miles de pesos)



Grupo Enel

ACTIVOS	Marzo 2016	Diciembre 2015
----------------	-----------------------	---------------------------

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo	635.438.827	299.393.415
Otros activos financieros corrientes	12.280.857	13.385.123
Otros activos no financieros corriente	101.059.241	65.386.864
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	344.680.185	327.639.405
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	51.754.793	33.172.398
Inventarios	36.736.330	34.562.875
Activos por impuestos corrientes	-	-

ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	1.181.950.233	773.540.080
-----------------------------------	----------------------	--------------------

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos financieros no corrientes	6.282.271	2.740.235
Otros activos no financieros no corrientes	4.948.488	4.864.712
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	9.481.420	8.686.009
Activos intangibles distintos de la plusvalía	94.437.818	90.260.095
Propiedades, planta y equipo	7.852.507.869	7.878.602.968
Activos por impuestos diferidos	77.950.073	81.315.707

TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	8.045.607.939	8.066.469.726
---------------------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL DE ACTIVOS	9.227.558.172	8.840.009.806
-------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO		
-----------------------------	--	--

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros corrientes	583.398.649	606.511.273
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	264.288.670	283.723.040
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	820.965.632	200.338.829
Otras provisiones corrientes	244.774.894	323.186.623
Pasivos por impuestos corrientes	208.132.522	127.729.270
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	17.386.051	28.797.528
Otros pasivos no financieros corrientes	3.780.225	3.824.724

PASIVOS CORRIENTES TOTALES	2.142.726.643	1.574.111.287
-----------------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros no corrientes	3.849.825.874	3.495.312.860
Otras provisiones no corrientes	189.282.074	146.118.742
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes	72.731.833	66.110.357
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	4.111.839.781	3.707.541.959
TOTAL PASIVOS	6.254.566.424	5.281.653.246

PATRIMONIO

Capital emitido	655.222.313	655.222.313
Primas de emisión	113.255.816	113.255.816
Ganancias acumuladas	1.702.587.282	2.368.769.966
<i>Utilidad del ejercicio</i>	219.273.060	885.496.984
<i>Dividendos Anticipados</i>	-	-
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>	1.483.303.665	1.472.650.135
<i>Utilidades Retenidas</i>	-	10.612.688
<i>Efecto conversión tasa de cambio</i>	10.557	10.159
Otro resultado integral	(2.355.543)	(5.001.313)
Otras reservas	504.266.180	426.094.825
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	2.972.976.048	3.558.341.607

Participaciones no controladoras	15.700	14.953
---	---------------	---------------

PATRIMONIO TOTAL	2.972.991.748	3.558.356.560
-------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	9.227.558.172	8.840.009.806
--------------------------------------	----------------------	----------------------

EMGESA S.A E.S.P Y SUS FILIALES
Estados de Resultados Integrales, por naturaleza
 Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015.
 (En miles de pesos)



Estado de Resultados	Nota	Enero-Marzo	
		2016	2015
INGRESOS		1.104.852.468	621.045.717
Ingresos de actividades ordinarias		1.102.207.802	619.030.160
<i>Ventas de Energía</i>		1.093.909.173	613.201.904
<i>Ventas de Gas</i>		8.200.728	5.734.466
<i>Otras Prestaciones de Servicios</i>		97.901	93.790
Otros Ingresos de Explotación		2.644.665	2.015.557
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS		(495.137.429)	(168.089.135)
Compras de Energía		(253.451.838)	(48.312.427)
Compras de Gas		(7.754.498)	(5.927.395)
Consumo de Combustible		(111.338.036)	(22.162.978)
Gastos de Transporte		(80.683.299)	(64.117.835)
Otros Aprovisionamientos Variables y Servicios		(41.909.758)	(27.568.500)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		609.715.039	452.956.582
Trabajos para el Inmovilizado		387.641	5.188.238
Gastos de Personal		(16.729.915)	(19.713.914)
Otros Gastos Fijos de Explotación		(53.656.043)	(52.455.938)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN		539.716.721	385.974.968
Depreciaciones y amortizaciones		(46.659.826)	(38.375.764)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)		(4.231.282)	847.047
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		488.825.613	348.446.251
RESULTADO FINANCIERO		(105.497.732)	(30.998.954)
Ingresos Financieros		10.260.851	3.685.223
Gastos Financieros		(117.991.296)	(78.860.902)
Gasto Financiero Capitalizado		-	44.020.922
Diferencias de Cambio		2.232.714	155.803
Resultado de Sociedades Contabilizadas por el Método de Participación		-	-
Resultado de Otras Inversiones		-	-
Resultados en Ventas de Activos		(2.256.195)	44.609
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS		381.071.686	317.491.906
Gasto por impuestos a las ganancias		(161.798.626)	(124.540.620)
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		219.273.060	192.951.286
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		219.273.060	192.951.286
Utilidad del ejercicio atribuible a:			
Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		219.273.060	192.951.286
Utilidad del ejercicio atribuible a participaciones no controladoras			
RESULTADO DEL PERÍODO		219.273.060	192.951.286
UTILIDAD DEL EJERCICIO		219.273.060	192.951.286
Ganancia por acción básica			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		1.461	1.296
Número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación		148.914.162	148.914.162
Ganancia por acción diluidas			
Ganancia diluidas por acción básica en operaciones continuadas		1.461	1.296
Número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación		148.914.162	148.914.162

EMGESA S.A E.S.P Y SUS FILIALES
Estado de flujos de efectivo, método directo

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2016

(En miles de pesos)



Grupo Enel

Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodos de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo	
	2016	2015
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	1.057.337.785	591.645.314
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	9.925.201	4.477.743
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>	16.602.450	-
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	-	-
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(538.810.395)	(170.775.459)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(23.204.325)	(23.277.135)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(26.001.460)	(18.354.007)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>		
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>	(76.144.181)	(55.453.078)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(18.597.711)	(27.072.612)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	401.107.364	301.190.766
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
<i>Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios</i>	-	-
<i>Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	-	77.464.998
<i>Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	-	-
<i>Prestamos a entidades relacionadas</i>	-	-
<i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>	(99.957.207)	(240.594.035)
<i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>	-	-
<i>Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros</i>	(2.845.263)	(1.887.554)
<i>Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)</i>	233.782	4.341.250
<i>Intereses recibidos</i>	8.532.911	9.190.015
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(94.035.777)	(151.485.326)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
<i>Importes procedentes de préstamos</i>	525.000.000	-
<i>Reembolsos de préstamos</i>	(144.000.000)	(250.000.000)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>	(10.856)	-
<i>Importes procedentes de subvenciones del gobierno</i>	-	-
<i>Dividendos pagados</i>	(187.910.540)	(326.354.481)
<i>Intereses pagados</i>	(153.610.386)	(131.473.483)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>	-	-
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(10.494.409)	(10.494.409)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	28.973.809	(718.322.373)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes, antes de efecto tasa de cambio	336.045.396	(568.616.932)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	16	1.067

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	336.045.412	(568.615.866)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	299.393.415	880.918.596
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	635.438.827	312.302.730