

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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(En miles de pesos)



<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Junio 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>
----------------	-------------	-----------------------	---------------------------

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes al efectivo		361.565.766	299.393.415
Otros activos financieros corrientes		12.575.735	13.385.123
Otros activos no financieros corriente		35.704.941	65.386.864
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes		284.748.456	327.639.405
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		58.579.895	33.172.398
Inventarios		45.494.592	34.562.875
Activos por impuestos corrientes		15.881	-

**ACTIVOS CORRIENTES TOTALES**

	<b>798.685.266</b>	<b>773.540.080</b>
--	--------------------	--------------------

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Otros activos financieros no corrientes		6.569.710	2.740.235
Otros activos no financieros no corrientes		4.988.643	4.864.712
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes		44.110.396	8.686.009
Activos intangibles distintos de la plusvalía		92.575.348	90.260.095
Propiedades, planta y equipo		7.844.967.116	7.878.602.968
Activos por impuestos diferidos		69.302.901	81.315.707

**TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES**

	<b>8.062.514.113</b>	<b>8.066.469.726</b>
--	----------------------	----------------------

**TOTAL DE ACTIVOS**

	<b>8.861.199.380</b>	<b>8.840.009.806</b>
--	----------------------	----------------------

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
-----------------------------	--	--	--

**PASIVOS CORRIENTES**

Otros pasivos financieros corrientes		753.411.052	606.511.273
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes		223.461.985	283.723.040
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes		496.791.745	200.338.829
Otras provisiones corrientes		144.376.763	323.186.623
Pasivos por impuestos corrientes		10.979.838	127.729.270
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes		24.810.665	28.797.528
Otros pasivos no financieros corrientes		3.780.225	3.824.724

**PASIVOS CORRIENTES TOTALES**

	<b>1.657.612.273</b>	<b>1.574.111.287</b>
--	----------------------	----------------------

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Otros pasivos financieros no corrientes		3.699.638.344	3.495.312.860
Otras provisiones no corrientes		244.551.667	146.118.742
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes		71.873.121	66.110.357

<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4.016.063.132</b>	<b>3.707.541.959</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.673.675.405</b>	<b>5.281.653.246</b>

**PATRIMONIO**

Capital emitido		655.222.313	655.222.313
Primas de emisión		113.255.816	113.255.816
Otros resulta integral (ORI)		(3.784.351)	(5.001.313)
Ganancias acumuladas		1.918.586.111	2.368.769.966
<i>Utilidad del ejercicio</i>		435.316.919	885.496.984
<i>Utilidad retenidas</i>		10.612.688	10.612.688
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.472.650.135	1.472.650.135
<i>Efecto conversión tasa de cambio</i>		6.369	10.159
Otras reservas		504.266.180	426.094.825
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>3.187.546.069</b>	<b>3.558.341.607</b>

Participaciones no controladoras		19.517	14.953
----------------------------------	--	--------	--------

<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>3.187.565.586</b>	<b>3.558.356.560</b>
-------------------------	--	----------------------	----------------------

<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>8.861.240.992</b>	<b>8.840.009.806</b>
--------------------------------------	--	----------------------	----------------------

**EMGESA S.A E.S.P Y SUS FILIALES**  
**Estados de Resultados Integrales, por naturaleza**  
 Por los periodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2016  
 (En miles de pesos)



Estado de Resultados	Nota	Enero-Junio	
		2016	2015
<b>INGRESOS</b>		<b>1.960.808.111</b>	<b>1.315.576.638</b>
Ingresos de actividades ordinarias		<b>1.940.048.700</b>	<b>1.312.368.155</b>
<i>Ventas de Energía</i>		1.916.919.645	1.300.164.225
<i>Ventas de Gas</i>		22.533.151	12.062.616
<i>Otras Prestaciones de Servicios</i>		595.904	141.314
Otros Ingresos de Explotación		20.759.411	3.208.483
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>		<b>(776.584.254)</b>	<b>(396.670.522)</b>
Compras de Energía		(379.477.029)	(134.542.900)
Compras de Gas		(21.521.759)	(11.963.370)
Consumo de Combustible		(138.427.554)	(65.240.234)
Gastos de Transporte		(160.354.835)	(128.989.762)
Impuestos Asociados al Negocio		(47.030.941)	(38.951.893)
Otros Aprovevisionamientos Variables y Servicios		(29.772.135)	(16.982.363)
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>		<b>1.184.223.857</b>	<b>918.906.115</b>
Trabajos para el Inmovilizado		1.126.051	11.200.526
Gastos de Personal		(37.787.482)	(38.677.382)
Otros Gastos Fijos de Explotación		(82.419.496)	(77.739.541)
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.065.142.930</b>	<b>813.689.719</b>
Depreciaciones y amortizaciones		(93.998.378)	(74.494.431)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)		(3.586.850)	819.785
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>967.557.702</b>	<b>740.015.073</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(221.050.314)</b>	<b>(63.879.971)</b>
Ingresos Financieros		23.098.200	6.380.930
Gastos Financieros		(248.999.001)	(161.205.931)
Gasto Financiero Capitalizado		2.297.352	90.668.855
Diferencias de Cambio		2.553.135	276.175
Resultados en Ventas de Activos		(7.525.248)	-
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>738.982.140</b>	<b>676.135.102</b>
Gasto por impuestos a las ganancias		(303.665.220)	(247.144.019)
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>435.316.919</b>	<b>428.991.083</b>
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>435.316.919</b>	<b>428.991.083</b>
<b>Utilidad del ejercicio atribuible a:</b>			
Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		435.316.919	428.991.083
Utilidad del ejercicio atribuible a participaciones no controladoras			
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>435.316.919</b>	<b>428.991.083</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>435.316.919</b>	<b>428.991.083</b>

## EMGESA S.A E.S.P Y SUS FILIALES

### Estado de flujos de efectivo, método directo

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2016

(En miles de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método directo	Nota	Por el periodos de seis meses del 1 de enero al 30 de junio	
		2016	2015
<b>Estado de flujos de efectivo</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>		2.034.205.923	1.257.520.374
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>		14.662.182	8.575.218
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>		31.392.385	-
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>		-	-
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>			
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>		(884.307.601)	(383.161.749)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>		(35.447.744)	(34.787.528)
<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>		(30.529.644)	(28.479.000)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(405.336.437)	(429.203.079)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(46.967.979)	(43.423.728)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>651.669.625</b>	<b>328.686.500</b>
		(77.497.623)	(71.902.728)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(98.633)	77.464.998
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Prestamos a entidades relacionadas		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(179.247.586)	(413.090.671)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	-

Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		(33.425.930)	(18.102.125)
Cobros a entidades relacionadas		-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)		233.782	4.894.870
Dividendos recibidos		-	-
Intereses recibidos		21.445.947	12.795.594
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(191.092.420)</b>	<b>(336.037.334)</b>

<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
--	--	--	--

Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control		100.399	
Importes procedentes de préstamos		525.000.000	415.067.286
Reembolsos de préstamos		(144.000.000)	(330.000.000)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(95.754)	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	-
Dividendos pagados		(515.104.586)	(687.630.140)
Intereses pagados		(253.804.720)	(191.013.080)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(10.494.408)	(10.494.408)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(398.399.069)</b>	<b>(804.070.342)</b>
<b>Cambio neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>62.178.136</b>	<b>(811.421.176)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(5.785)	1.168
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>62.172.351</b>	<b>(811.420.008)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		299.393.415	880.918.653
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>		<b>361.565.766</b>	<b>69.498.645</b>







