

EMGESA S.A E.S.P Y SUS FILIALES
Estados de Situación Financiera Intermedios, Clasificado
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En miles de pesos)



ACTIVOS	Nota	Marzo 2017	Diciembre 2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo		402.954.303	620.637.751
Otros activos financieros corrientes		13.013.749	15.293.732
Otros activos no financieros corriente		39.177.014	22.259.803
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes		219.220.201	169.514.583
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		361.179	323.950
Inventarios		46.569.430	43.992.321
Activos por impuestos corrientes			-
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		721.295.876	872.022.140
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes		3.919.158	5.698.661
Otros activos no financieros no corrientes		5.852.038	6.397.436
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes		27.083.039	31.280.609
Activos intangibles distintos de la plusvalía		99.427.948	100.628.964
Propiedades, planta y equipo		7.912.397.483	7.924.269.585
Activos por impuestos diferidos		31.994.144	97.164.043
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		8.080.673.810	8.165.439.298
TOTAL DE ACTIVOS		8.801.969.686	9.037.461.438
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes		326.679.049	464.271.277
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes		246.237.744	337.661.837
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes		546.958.930	218.815.272
Otras provisiones corrientes		75.729.470	84.023.026
Pasivos por impuestos corrientes		141.082.939	144.573.571
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes		27.606.276	28.769.379
Otros pasivos no financieros corrientes		53.187	3.814.849
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		1.364.347.595	1.281.929.211
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes		3.982.846.513	3.983.273.676
Otras provisiones no corrientes		194.227.806	195.955.262
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes		78.941.454	80.315.258
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		4.256.015.773	4.259.544.196
TOTAL PASIVOS		5.620.363.368	5.541.473.407
PATRIMONIO			
Capital emitido		655.222.313	655.222.313
Primas de emisión		113.255.816	113.255.816
Otros resulta integral (ORI)		(16.283.956)	(13.597.809)
Ganancias acumuladas		1.859.788.165	2.236.818.276
Utilidad del ejercicio		215.912.380	753.505.276
Utilidad retenidas		171.218.523	10.652.977
Utilidad por efecto de conversión a NIIF		1.472.651.581	1.472.651.581
Efecto conversión tasa de cambio		5.681	8.442
Otras reservas		569.595.764	504.263.280
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		3.181.578.102	3.495.961.876
Participaciones no controladoras		28.216	26.155
PATRIMONIO TOTAL		3.181.606.318	3.495.988.031
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		8.801.969.686	9.037.461.438

EMGESA S.A E.S.P Y SUS FILIALES
Estados de Resultados Integrales, por naturaleza
 Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2017 y 2016
 (En miles de pesos)



Estado de Resultados	Nota	Por el periodo de tres meses del 1 de Enero al 31 de Marzo	
		2017	2016
INGRESOS		796.123.708	1.104.852.466
Ingresos de actividades ordinarias		778.040.696	1.101.929.599
Otros Ingresos de Explotación		18.083.012	2.922.867
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS		(263.657.925)	(495.137.429)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		532.465.783	609.715.037
Trabajos para el Inmovilizado		222.058	387.641
Gastos de Personal		(19.931.979)	(16.729.915)
Otros Gastos Fijos de Explotación		(36.606.495)	(53.655.622)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN		476.149.367	539.717.141
Depreciaciones y amortizaciones		(52.530.876)	(46.659.826)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)		110.954	(4.231.282)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		423.729.445	488.826.033
RESULTADO FINANCIERO		(78.764.130)	(105.498.153)
Ingresos Financieros		10.032.317	10.260.851
Gastos Financieros		(91.782.550)	(117.991.718)
Gasto Financiero Capitalizado		1.387.551	-
Diferencias de Cambio		1.598.552	2.232.714
Resultados en Ventas de Activos		(733.318)	(2.256.194)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS		344.231.997	381.071.686
Gasto por impuestos a las ganancias		(128.317.557)	(161.798.626)
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		215.914.440	219.273.060
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		215.914.440	219.273.060
Utilidad del ejercicio atribuible a:			
Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		215.914.440	219.273.060
Utilidad del ejercicio atribuible a participaciones no controladoras			
RESULTADO DEL PERÍODO		215.914.440	219.273.060
Participaciones no controladoras		(2.060)	(747)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		215.912.380	219.272.313



Estado de flujos de efectivo, método directo	Nota	Por el periodo de tres meses del 1 de Enero al 31 de Marzo	
		2017	2016
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>		759.559.673	1.057.337.785
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>		20.372.331	9.925.201
<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>		(298.215.632)	(538.810.395)
<i>Pagos y/o por cuenta de los empleados</i>		(26.415.738)	(20.532.325)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>		(20.445.048)	(26.001.460)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>		(19.567.558)	(2.749.000)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		(64.546.310)	(76.144.181)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		(11.842.404)	(14.542.711)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		338.899.314	405.085.364
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>		-	-
<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>		(136.262.906)	(103.935.207)
<i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>		-	233.782
<i>Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros</i>		-	(2.845.263)
<i>Cobros a entidades relacionadas</i>		-	-
<i>Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)</i>		(378.543)	-
<i>Dividendos recibidos</i>		-	-
<i>Intereses recibidos</i>		7.550.459	8.532.911
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(129.090.990)	(98.013.777)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
<i>Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control</i>		-	-
<i>Importes procedentes de préstamos</i>		100.000.000	525.000.000
<i>Reembolsos de préstamos</i>		(170.000.000)	(144.000.000)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>		(609.757)	(10.856)
<i>Importes procedentes de subvenciones del gobierno</i>		-	-
<i>Dividendos pagados</i>		(200.037.498)	(187.910.540)
<i>Intereses pagados</i>		(154.156.069)	(153.610.386)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		-	-
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		(2.685.490)	(10.494.409)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(427.488.814)	28.973.809
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(217.680.490)	336.045.396
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		(2.958)	16
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(217.683.448)	336.045.412
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>		620.637.751	299.393.415
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		402.954.303	635.438.827