

**EMGESA S.A E.S.P**

**Estados de Situación Financiera Intermedios, Clasificado**

Al 30 de Septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(En miles de pesos)



ACTIVOS	Nota	Septiembre 2017	Diciembre 2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		416.716.401	620.077.944
Otros activos financieros corrientes		103.630.065	15.293.732
Otros activos no financieros corriente		24.983.969	22.182.777
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes		280.549.766	169.494.993
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		1.597.729	1.449.427
Inventarios		49.185.249	43.992.321
<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>876.663.179</b>	<b>872.491.194</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros no corrientes		3.503.024	5.698.661
Otros activos no financieros no corrientes		6.505.178	6.397.436
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes		22.740.206	31.280.609
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		1.120.310	1.071.150
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		657.498	563.065
Activos intangibles distintos de la plusvalía		98.114.783	100.032.188
Propiedades, planta y equipo		7.881.545.309	7.922.553.413
Activos por impuestos diferidos		3.137.859	97.148.803
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>8.017.324.167</b>	<b>8.164.745.325</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>8.893.987.346</b>	<b>9.037.236.519</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes		446.255.603	464.271.277
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes		246.923.359	337.506.635
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes		343.641.922	218.853.888
Otras provisiones corrientes		78.268.352	84.023.026
Pasivos por impuestos corrientes		104.461.064	144.491.393
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes		30.316.735	28.769.379
Otros pasivos no financieros corrientes		4.629.923	3.814.849
<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>1.254.496.958</b>	<b>1.281.730.447</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes		3.743.646.293	3.983.273.676
Otras provisiones no corrientes		173.255.232	195.955.262
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes		77.339.490	80.315.258
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3.994.241.015</b>	<b>4.259.544.196</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.248.737.973</b>	<b>5.541.274.643</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido		655.222.313	655.222.313
Primas de emisión		113.255.816	113.255.816
Otros resulta integral (ORI)		(19.153.604)	(13.592.147)
Ganancias acumuladas		2.326.329.085	2.236.812.614
<i>Utilidad del ejercicio</i>		682.456.201	753.724.640
<i>Utilidad retenidas</i>		171.194.124	10.409.214
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.472.678.760	1.472.678.760
Otras reservas		569.595.764	504.263.280
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>3.645.249.373</b>	<b>3.495.961.876</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>8.893.987.346</b>	<b>9.037.236.519</b>

**EMGESA S.A E.S.P**
**Estados de Resultados Integrales, por naturaleza**

Por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2017 y 2016

(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Nota	Enero-Septiembre	
		2017	2016
<b>INGRESOS</b>		<b>2.534.570.667</b>	<b>2.773.580.080</b>
Ingresos de actividades ordinarias		<b>2.514.616.546</b>	<b>2.747.727.267</b>
<i>Ventas de Energía</i>		2.471.024.275	2.715.421.977
<i>Ventas de Gas</i>		43.232.262	31.860.752
<i>Otras Prestaciones de Servicios</i>		360.008	444.538
Otros Ingresos de Explotación		19.954.121	25.852.813
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>		<b>(845.411.508)</b>	<b>(1.062.179.453)</b>
Compras de Energía		(331.301.268)	(505.639.116)
Compras de Gas		(30.610.630)	(30.728.680)
Consumo de Combustible		(35.392.887)	(157.288.812)
Gastos de Transporte		(281.879.118)	(240.735.052)
Impuestos Asociados al Negocio		(80.755.980)	(73.185.348)
Otros Aprovevisionamientos Variables y Servicios		(85.471.624)	(54.602.446)
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>		<b>1.689.159.159</b>	<b>1.711.400.627</b>
Trabajos para el Inmovilizado		1.431.741	2.024.102
Gastos de Personal		(60.026.844)	(53.671.720)
Otros Gastos Fijos de Explotación		(95.610.828)	(106.031.514)
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.534.953.228</b>	<b>1.553.721.494</b>
Depreciaciones y amortizaciones		(160.094.351)	(142.284.014)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)		772.810	(3.539.310)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.375.631.687</b>	<b>1.407.898.171</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(257.674.847)</b>	<b>(343.243.989)</b>
Ingresos Financieros		20.207.201	33.089.484
Gastos Financieros		(282.143.981)	(382.448.239)
Gasto Financiero Capitalizado		3.695.009	3.617.711
Diferencias de Cambio		416.399	2.497.054
Resultado de Sociedades Contabilizadas por el Método de Participación		150.525	-
Resultados en Ventas de Activos		(598.978)	(10.162.604)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1.117.357.862</b>	<b>1.054.491.577</b>
Gasto por impuestos a las ganancias		(434.901.661)	(423.712.972)
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>682.456.201</b>	<b>630.778.605</b>
Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>682.456.201</b>	<b>630.778.605</b>
Utilidad del ejercicio atribuible a:			
Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		682.456.201	630.778.605
Utilidad del ejercicio atribuible a participaciones no controladoras			
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>682.456.201</b>	<b>630.778.605</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>682.456.201</b>	<b>630.778.605</b>

EMGESA S.A E.S.P

Estado de flujos de efectivo, método directo

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

(En miles de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método directo	Nota	Por el periodo de nueve meses del 1 de enero al 30 de septiembre	
		2017	2016
<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>		2.500.555.512	2.820.099.351
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>		23.734.319	17.310.725
<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>		(911.662.403)	(1.181.505.195)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>		(72.032.213)	(69.512.353)
<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>		(55.026.592)	(49.491.838)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		(380.261.930)	(434.276.351)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		(43.680.965)	(63.989.362)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>1.041.180.679</b>	<b>1.044.025.902</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
<i>Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios</i>		-	(98.633)
<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>		(91.000.000)	-
<i>Préstamos a entidades relacionadas</i>		(46.808.489)	(55.000.000)
<i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>		(244.155.908)	(233.639.232)
<i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>		(1.076.304)	-
<i>Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros</i>		-	(69.221.620)
<i>Cobros a entidades relacionadas</i>		46.808.489	55.000.000
<i>Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)</i>		-	233.782
<i>Dividendos recibidos</i>		-	-
<i>Intereses recibidos</i>		13.823.315	28.149.515
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(322.408.897)</b>	<b>(274.576.188)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
<i>Importes procedentes de préstamos</i>		100.000.000	825.000.000
<i>Reembolsos de préstamos</i>		(320.333.333)	(144.000.000)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>		(2.263.257)	(157.675)
<i>Importes procedentes de subvenciones del gobierno</i>		-	-
<i>Dividendos pagados</i>		(402.129.753)	(515.113.721)
<i>Intereses pagados</i>		(297.406.981)	(342.718.346)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		-	-
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		-	(10.494.409)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(922.133.324)</b>	<b>(187.484.151)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>(203.361.543)</b>	<b>581.965.563</b>
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		-	-
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(203.361.543)</b>	<b>581.965.563</b>
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>		620.077.944	299.178.512
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>		<b>416.716.401</b>	<b>881.144.075</b>