

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

Al 31 de Marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017

(En miles de pesos)



Grupo Enel

| ACTIVOS | Nota | Marzo<br>2018 | Diciembre<br>2017 |
|---------|------|---------------|-------------------|
|---------|------|---------------|-------------------|

**ACTIVOS CORRIENTES**

|  |  |             |             |
|--|--|-------------|-------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                  |  | 347.920.854 | 563.551.759 |
| Otros activos financieros corrientes                                 |  | 195.879.008 | 60.701.499  |
| Otros activos no financieros corriente                               |  | 32.056.394  | 24.637.010  |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes |  | 316.862.507 | 274.644.719 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente                |  | 2.060.174   | 2.733.906   |
| Inventarios  |  | 61.804.410  | 50.761.757  |

**ACTIVOS CORRIENTES TOTALES**

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| <b>956.583.347</b> | <b>977.030.650</b> |
|--------------------|--------------------|

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

|   |  |               |               |
|---|--|---------------|---------------|
| Otros activos financieros no corrientes                                 |  | 3.203.754     | 3.266.532     |
| Otros activos no financieros no corrientes                              |  | 7.541.330     | 7.413.298     |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes |  | 14.053.914    | 17.663.575    |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente                   |  | 584.000       | 1.136.816     |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas             |  | 594.152       | 568.629       |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                           |  | 71.435.942    | 73.778.504    |
| Propiedades, planta y equipo  |  | 7.922.327.341 | 7.947.512.389 |

**TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES**

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| <b>8.019.740.433</b> | <b>8.051.339.743</b> |
|----------------------|----------------------|

**TOTAL DE ACTIVOS**

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| <b>8.976.323.780</b> | <b>9.028.370.393</b> |
|----------------------|----------------------|

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

**PASIVOS CORRIENTES**

|  |  |             |             |
|--|--|-------------|-------------|
| Otros pasivos financieros corrientes                     |  | 698.915.556 | 462.582.103 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes |  | 200.667.898 | 216.871.528 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes    |  | 651.901.955 | 156.864.411 |
| Otras provisiones corrientes                             |  | 92.889.715  | 92.361.840  |
| Pasivos por impuestos corrientes                         |  | 197.980.180 | 161.314.896 |
| Provisiones por beneficios a los empleados corrientes    |  | 30.171.130  | 30.525.546  |
| Otros pasivos no financieros corrientes                  |  | 55.917.912  | 81.510.422  |

**PASIVOS CORRIENTES TOTALES**

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| <b>1.928.444.346</b> | <b>1.202.030.746</b> |
|----------------------|----------------------|

**PASIVOS NO CORRIENTES**

|  |  |               |               |
|--|--|---------------|---------------|
| Otros pasivos financieros no corrientes                  |  | 3.328.095.562 | 3.723.182.711 |
| Otras provisiones no corrientes                          |  | 134.443.781   | 143.695.710   |
| Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes |  | 75.420.327    | 77.059.947    |
| Pasivo por impuestos diferidos                           |  | 50.477.244    | 34.114.979    |

|                                    |  |                      |                      |
|------------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b> |  | <b>3.588.436.914</b> | <b>3.978.053.347</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>               |  | <b>5.516.881.260</b> | <b>5.180.084.093</b> |

**PATRIMONIO**

|   |  |               |               |
|---|--|---------------|---------------|
| Capital emitido                                 |  | 655.222.313   | 655.222.313   |
| Primas de emisión                               |  | 113.255.816   | 113.255.816   |
| Otros resulta integral (ORI)                    |  | (17.412.340)  | (20.716.160)  |
| Ganancias acumuladas                            |  | 2.141.626.103 | 2.530.928.567 |
| <i>Utilidad del ejercicio</i>                   |  | 234.094.502   | 887.055.685   |
| <i>Utilidad retenidas</i>                       |  | 437.311.071   | 171.194.366   |
| <i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i> |  | 1.470.220.530 | 1.472.678.516 |
| Otras reservas                                  |  | 566.750.628   | 569.595.764   |

|                         |  |                      |                      |
|-------------------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>PATRIMONIO TOTAL</b> |  | <b>3.459.442.520</b> | <b>3.848.286.300</b> |
|-------------------------|--|----------------------|----------------------|

|                                      |  |                      |                      |
|--------------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b> |  | <b>8.976.323.780</b> | <b>9.028.370.393</b> |
|--------------------------------------|--|----------------------|----------------------|

**EMGESA S.A E.S.P**  
**Estados de Resultados Integrales, por naturaleza**  
 Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017  
 (En miles de pesos)

emgesa

Grupo Enel

| Estado de Resultados  | Nota | Enero-Marzo          |                      |
|---|------|----------------------|----------------------|
|   |      | 2018                 | 2017                 |
| <b>INGRESOS</b>   |      | <b>877.859.205</b>   | <b>796.132.812</b>   |
| Ingresos de actividades ordinarias                                      |      | 852.057.693          | 778.040.695          |
| <i>Ventas de Energía</i>  |      | 837.488.542          | 762.319.566          |
| <i>Ventas de Gas</i>  |      | 14.464.686           | 15.599.015           |
| <i>Otras Prestaciones de Servicios</i>                                  |      | 104.465              | 122.114              |
| Otros Ingresos de Explotación   |      | 25.801.513           | 18.092.117           |
| <b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>                                   |      | <b>(323.009.478)</b> | <b>(263.657.926)</b> |
| Compras de Energía  |      | (131.028.815)        | (89.842.115)         |
| Compras de Gas  |      | (9.472.435)          | (12.400.147)         |
| Consumo de Combustible  |      | (19.772.055)         | (19.828.522)         |
| Gastos de Transporte  |      | (102.656.839)        | (90.467.628)         |
| Impuestos Asociados al Negocio  |      | (24.450.571)         | (26.619.465)         |
| Otros Aprovevisionamientos Variables y Servicios                        |      | (35.628.762)         | (24.500.048)         |
| <b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>   |      | <b>554.849.727</b>   | <b>532.474.886</b>   |
| Trabajos para el Inmovilizado   |      | 1.372.842            | 222.058              |
| Gastos de Personal  |      | (24.151.181)         | (19.931.979)         |
| Otros Gastos Fijos de Explotación                                       |      | (27.691.803)         | (36.740.927)         |
| <b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>                                   |      | <b>504.379.585</b>   | <b>476.024.038</b>   |
| Depreciaciones y amortizaciones   |      | (53.244.832)         | (52.483.086)         |
| Pérdidas por Deterioro (Reversiones)                                    |      | (1.176.143)          | 110.954              |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>   |      | <b>449.958.610</b>   | <b>423.651.906</b>   |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>   |      | <b>(79.139.497)</b>  | <b>(78.746.846)</b>  |
| Ingresos Financieros  |      | 6.915.160            | 10.049.601           |
| Gastos Financieros  |      | (88.487.056)         | (91.782.550)         |
| Gasto Financiero Capitalizado   |      | 1.965.843            | 1.387.551            |
| Diferencias de Cambio   |      | 466.556              | 1.598.552            |
| Resultado de Otras Inversiones  |      | 25.982               | -                    |
| Resultados en Ventas de Activos   |      | (412.581)            | (733.318)            |
| <b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>                                    |      | <b>370.432.514</b>   | <b>344.171.742</b>   |
| Gasto por impuestos a las ganancias                                     |      | (136.338.012)        | (128.291.442)        |
| <b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>    |      | <b>234.094.502</b>   | <b>215.880.300</b>   |
| Ganancia (Pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto        |      |                      |                      |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   |      | <b>234.094.502</b>   | <b>215.880.300</b>   |
| <b>Utilidad del ejercicio atribuible a:</b>                             |      |                      |                      |
| Utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora |      | 234.094.502          | 215.880.300          |
| Utilidad del ejercicio atribuible a participaciones no controladoras    |      |                      |                      |
| <b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>  |      | <b>234.094.502</b>   | <b>215.880.300</b>   |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   |      | <b>234.094.502</b>   | <b>215.880.300</b>   |

**EMGESA S.A E.S.P****Estado de flujos de efectivo, método directo**

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017

(En miles de pesos)



Grupo Enel

| Estado de flujos de efectivo, método directo  | Nota | Por el periodos de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo |                    |
|---|------|---|--------------------|
|   |      | 2018  | 2017               |
| <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>                                 |      | 828.912.634   | 759.091.416        |
| <i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>        |      | 4.332.049   | 20.372.331         |
| <i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>     |      | 22.645.686  |                    |
| <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>  |      | (356.716.725)   | (297.807.790)      |
| <i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>  |      | (26.761.393)  | (26.415.738)       |
| <i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i> |      | (20.191.417)  | (20.445.048)       |
| <i>Otros pagos por actividades de operación</i>   |      | (3.911.340)   | (19.567.558)       |
| <i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>   |      | (82.533.666)  | (64.546.310)       |
| <i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>   |      | (7.770.006)   | (11.800.284)       |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                     |      | <b>358.005.822</b>  | <b>338.881.019</b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>                           |      |   |                    |
| <i>Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>                   |      | 27.500.000  | -                  |
| <i>Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>                      |      | (164.500.000)   | -                  |
| <i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>  |      | (75.861.499)  | (136.262.906)      |
| <i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>               |      |   | (378.543)          |
| <i>Intereses recibidos</i>  |      | 4.934.590   | 7.550.459          |
| <i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>   |      | (46.974)  | -                  |

|   |  |                      |                      |
|---|--|----------------------|----------------------|
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   |  | <b>(207.973.883)</b> | <b>(129.090.990)</b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  |  |                      |                      |
| Importes procedentes de préstamos   |  | -                    | 100.000.000          |
| Reembolsos de préstamos   |  | (100.000.000)        | (170.000.000)        |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros   |  | (562.991)            | (609.757)            |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno   |  |                      | -                    |
| Dividendos pagados  |  | (130.205.996)        | (200.037.498)        |
| Intereses pagados   |  | (134.217.146)        | (154.156.069)        |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)  |  | -                    | -                    |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |  | (676.711)            | (2.685.490)          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  |  | <b>(365.662.844)</b> | <b>(427.488.814)</b> |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> |  | <b>(215.630.905)</b> | <b>(217.698.785)</b> |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo   |  | -                    |                      |
| 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>(215.630.905)</b> | <b>(217.698.785)</b> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo  |  | 563.551.759          | 620.077.944          |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>   |  | <b>347.920.854</b>   | <b>402.379.159</b>   |