

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

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(En miles de pesos)



ACTIVOS	Nota	Septiembre 2018	Diciembre 2017
---------	------	--------------------	-------------------

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes al efectivo		369.811.670	563.999.875
Otros activos financieros corrientes		175.277.591	60.701.499
Otros activos no financieros corriente		22.980.791	24.668.730
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes		351.458.402	274.644.719
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		233.435	1.994.975
Inventarios		66.188.208	50.761.757
Activos por impuestos corrientes			-
<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>985.950.097</b>	<b>976.771.555</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Otros activos financieros no corrientes		2.145.335	3.266.532
Otros activos no financieros no corrientes		10.336.406	7.413.298
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes		16.563.939	17.663.575
Activos intangibles distintos de la plusvalía		74.818.897	74.331.075
Propiedades, planta y equipo		7.939.617.308	7.949.081.607
Activos por impuestos diferidos		5.294	6.498
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>8.043.487.179</b>	<b>8.051.762.585</b>

<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>9.029.437.276</b>	<b>9.028.534.140</b>
-------------------------	--	----------------------	----------------------

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

**PASIVOS CORRIENTES**

Otros pasivos financieros corrientes		698.304.667	462.582.103
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes		258.827.717	217.065.049
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes		411.619.966	156.792.322
Otras provisiones corrientes		83.689.345	92.361.840
Pasivos por impuestos corrientes		120.697.771	161.326.968
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes		30.448.941	30.525.546
Otros pasivos no financieros corrientes		66.076.210	81.510.422
<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>1.669.664.617</b>	<b>1.202.164.250</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Otros pasivos financieros no corrientes		3.057.201.083	3.723.182.711
Otras provisiones no corrientes		124.869.993	143.695.710
Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes		74.875.126	77.059.947
Pasivo por impuestos diferidos		87.102.189	34.114.979
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3.344.048.391</b>	<b>3.978.053.347</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.013.713.008</b>	<b>5.180.217.597</b>

**PATRIMONIO**

Capital emitido		655.222.313	655.222.313
Primas de emisión		113.255.816	113.255.816
Otros resultado integral (ORI)		(18.310.131)	(20.716.160)
Ganancias acumuladas		2.698.771.122	2.530.928.567
<i>Utilidad del ejercicio</i>		791.239.390	887.055.685
<i>Utilidad retenidas</i>		437.338.249	171.221.545
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.470.193.483	1.472.651.337
Otras reservas		566.750.628	569.595.764
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>4.015.689.748</b>	<b>3.848.286.300</b>

Participaciones no controladoras		34.520	30.243
----------------------------------	--	--------	--------

<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>4.015.724.268</b>	<b>3.848.316.543</b>
-------------------------	--	----------------------	----------------------

<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>9.029.437.276</b>	<b>9.028.534.140</b>
--------------------------------------	--	----------------------	----------------------

-

-



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

Por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Nota	Septiembre	
		2018	2017
<b>INGRESOS</b>		<b>2.751.062.500</b>	<b>2.534.587.732</b>
Ingresos de actividades ordinarias		2.702.685.967	2.514.256.536
Otros Ingresos de Explotación		48.376.533	20.331.196
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>		<b>(980.564.326)</b>	<b>(845.411.508)</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>		<b>1.770.498.174</b>	<b>1.689.176.224</b>
Trabajos para el Inmovilizado		4.992.538	1.431.741
Gastos de Personal		(67.715.186)	(60.026.844)
Otros Gastos Fijos de Explotación		(83.233.719)	(95.161.982)
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.624.541.807</b>	<b>1.535.419.139</b>
Depreciaciones y amortizaciones		(160.950.547)	(160.237.719)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)		(2.426.080)	772.810
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.461.165.180</b>	<b>1.375.954.230</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(226.727.266)</b>	<b>(257.878.874)</b>
Ingresos Financieros		17.292.310	20.155.193
Gastos Financieros		(248.961.560)	(282.145.180)
Gasto Financiero Capitalizado		5.062.098	3.695.009
Diferencias de Cambio		(120.114)	416.104
Resultado de otras inversiones		-	(15.201)
Resultados en Ventas de Activos		(1.071.065)	(598.979)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1.233.366.849</b>	<b>1.117.461.176</b>
Gasto por impuestos a las ganancias		(442.123.165)	(434.996.161)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>791.243.684</b>	<b>682.465.015</b>
Participaciones no controladoras		(4.294)	(8.814)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>791.239.390</b>	<b>682.456.201</b>

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

### Estado de flujos de efectivo, método directo

Por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método directo	Nota	Por el periodo de seis meses del 1 de Enero al 30 de junio	
		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>		2.710.245.966	2.501.567.608
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>		26.672.006	23.734.319
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>		22.645.686	-
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>			
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>		(1.063.112.481)	(912.555.093)
<i>Pagos y/o por cuenta de los empleados</i>		(68.688.149)	(72.032.213)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>		(20.204.399)	(20.445.048)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>		(7.975.013)	(55.026.592)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>		(428.138.313)	(380.261.930)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>		(25.769.880)	(43.932.977)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>1.145.675.423</b>	<b>1.041.048.074</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>			
<i>Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>		(328.500.000)	-
<i>Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>		211.500.000	-
<i>Prestamos a entidades relacionadas</i>		-	-
<i>Compras de propiedades, planta y equipo</i>		(210.862.635)	(244.155.908)
<i>Anticipos de efectivo y prestamos concedidos a terceros</i>		-	(91.000.000)
<i>Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera</i>		-	(1.076.304)
<i>Intereses recibidos</i>		13.218.692	13.823.315
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(314.643.943)</b>	<b>(322.408.897)</b>

<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos	-	100.000.000
Reembolsos de préstamos	(397.199.998)	(320.333.333)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(1.764.843)	(2.263.257)
Dividendos pagados	(368.279.108)	(402.129.753)
Intereses pagados	(254.518.075)	(297.406.981)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3.457.661)	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>(1.025.219.685)</b>	<b>(922.133.324)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(194.188.205)</b>	<b>(203.494.147)</b>
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>(194.188.205)</b>	<b>(203.494.147)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	563.999.875	620.637.751
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>369.811.670</b>	<b>417.143.604</b>