

EMGESA S.A E.S.P**Estados de Situación Financiera Intermedios - Separados Condensados**

(En miles de pesos)



ACTIVOS		Marzo 2.019	Diciembre 2.018
---------	--	----------------	--------------------

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo		400.819.788	634.767.165
Otros activos financieros corrientes		14.559.634	85.969.598
Otros activos no financieros corriente		34.682.934	19.027.599
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes		198.228.837	152.986.102
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente		548.497	135.427.801
Inventarios, neto		54.285.776	65.551.826

ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		703.125.466	1.093.730.091
-----------------------------------	--	--------------------	----------------------

ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos financieros		1.808.857	1.923.594
Otros activos no financieros		7.996.670	7.611.813
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		16.836.098	16.979.005
Inversiones en subsidiarias,		9.063.690	9.044.889
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto		77.703.047	79.282.827
Propiedades, planta y equipo, neto		8.039.981.062	8.041.391.221

TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		8.153.389.424	8.156.233.349
---------------------------------------	--	----------------------	----------------------

TOTAL DE ACTIVOS		8.856.514.890	9.249.963.440
-------------------------	--	----------------------	----------------------

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

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros		309.021.206	761.644.281
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		289.772.438	390.931.680
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		757.517.342	189.108.090
Provisiones		61.670.586	83.963.304
Impuestos por pagar		196.875.036	169.973.468
Provisiones por beneficios a los empleados		27.834.850	30.791.084
Otros pasivos no financieros		20.537.681	41.908.207

PASIVOS CORRIENTES TOTALES		1.663.229.139	1.668.320.114
-----------------------------------	--	----------------------	----------------------

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros		3.051.500.601	3.042.178.911
Provisiones		140.970.203	120.395.854
Provisiones por beneficios a los empleados		79.505.975	79.386.870
Pasivos por impuestos diferidos, neto		111.405.396	100.433.685

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3.383.382.175	3.342.395.320
------------------------------------	--	----------------------	----------------------

TOTAL PASIVOS		5.046.611.314	5.010.715.434
----------------------	--	----------------------	----------------------

PATRIMONIO

Capital emitido		655.222.313	655.222.313
Primas de emisión		113.255.816	113.255.816
Otras reservas		560.353.526	566.750.629
Otro resultado integral		(23.741.953)	(23.850.401)
<i>Utilidad del ejercicio</i>		291.180.858	1.020.338.048

<i>Utilidades retenidas</i>		743.412.486	437.311.071
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>		1.470.220.530	1.470.220.530
Ganancias acumuladas		2.504.813.874	2.927.869.649
PATRIMONIO TOTAL		3.809.903.576	4.239.248.006
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		8.856.514.890	9.249.963.440

Estado de Resultados	Periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2.019	2.018
INGRESOS	956.821.163	877.859.205
Ingresos de actividades ordinarias	955.829.362	851.953.228
Otros ingresos de explotación	991.801	25.905.977
APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS	(355.770.060)	(323.009.478)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	601.051.103	554.849.727
Trabajos para el Inmovilizado	1.520.232	1.372.842
Gastos de Personal	(23.352.940)	(24.151.181)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(26.709.287)	(27.691.803)
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	552.509.108	504.379.585
Depreciaciones y amortizaciones	(57.428.553)	(53.244.832)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	960.702	(1.176.143)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	496.041.257	449.958.610
RESULTADO FINANCIERO	(63.719.046)	(79.139.497)
Ingresos Financieros	4.448.144	6.915.160
Gastos Financieros	(70.798.249)	(88.487.056)
Gasto Financiero Capitalizado	3.271.849	1.965.843
Diferencias de Cambio	(640.790)	466.556
Resultado de Otras Inversiones	18.801	25.982
Resultados en Ventas de Activos	(345.671)	(412.581)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	431.995.341	370.432.514
Gasto por impuestos a las ganancias	(140.814.483)	(136.338.012)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	291.180.858	234.094.502

Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2019	2018
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>	738.122.615	828.912.634
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	2.634.232	4.332.049
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>	-	22.645.686
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(202.840.348)	(356.716.725)
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	(28.080.540)	(26.761.393)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(22.554.752)	(20.191.417)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(4.819.440)	(3.911.340)
<i>Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)</i>	(101.839.641)	(82.533.666)
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	(12.394.380)	(7.770.006)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	368.227.746	358.005.822
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
<i>Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	69.400.000	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>	(79.242.165)	(75.861.499)
<i>Cobros a entidades relacionadas</i>	81.000.000	-
<i>Intereses recibidos</i>	3.666.186	4.934.590
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	-	(46.974)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	74.824.021	(207.973.883)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
<i>Importes procedentes de préstamos de corto plazo</i>	214.463.119	-
<i>Reembolsos de préstamos</i>	(618.378.697)	(100.000.000)
<i>Dividendos pagados</i>	(154.284.402)	(130.205.996)
<i>Intereses pagados</i>	(115.137.870)	(134.217.146)
<i>Pagos de pasivos por arrendamientos financieros</i>	(1.181.707)	(562.991)
<i>Otras salidas de efectivo financiación</i>	(2.479.587)	(676.711)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(676.999.144)	(365.662.844)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(233.947.377)	(215.630.905)
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>	634.767.165	563.551.759
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	400.819.788	347.920.854

