

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

(En miles de pesos)



| ACTIVOS | Junio 2.019 | Diciembre 2.018 |
|---|------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 311.301.691 | 634.767.165 |
| Otros activos financieros corrientes | 108.377.566 | 85.969.598 |
| Otros activos no financieros corriente | 29.180.834 | 19.027.599 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes | 127.695.463 | 152.986.102 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente | 2.001.223 | 135.427.801 |
| Inventarios, neto | 71.753.622 | 65.551.826 |
| ACTIVOS CORRIENTES TOTALES | 650.310.399 | 1.093.730.091 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| Otros activos financieros | 579.377 | 1.923.594 |
| Otros activos no financieros | 7.804.108 | 7.611.813 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes | 23.602.875 | 16.979.005 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corriente | - | - |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 9.091.989 | 9.044.889 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto | 81.766.433 | 79.282.827 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 8.037.783.912 | 8.041.391.221 |
| Activos por impuestos diferidos | - | - |
| TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES | 8.160.628.694 | 8.156.233.349 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 8.810.939.093 | 9.249.963.440 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Otros pasivos financieros | 601.072.069 | 761.644.281 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 299.310.694 | 390.931.680 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 482.071.161 | 189.108.090 |
| Otras provisiones | 77.734.361 | 83.963.304 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 40.143.852 | 169.973.468 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 27.633.563 | 30.791.084 |
| Otros pasivos no financieros | 24.147.658 | 41.908.207 |
| PASIVOS CORRIENTES TOTALES | 1.552.113.358 | 1.668.320.114 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| Otros pasivos financieros | 2.794.715.706 | 3.042.178.911 |
| Otras provisiones no corrientes | 120.064.085 | 120.395.854 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 78.745.388 | 79.386.870 |
| Pasivos por impuestos diferidos, neto | 127.638.061 | 100.433.685 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | 3.121.163.240 | 3.342.395.320 |
| TOTAL PASIVOS | 4.673.276.598 | 5.010.715.434 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital emitido | 655.222.313 | 655.222.313 |
| Primas de emisión | 113.255.816 | 113.255.816 |
| Otras reservas | 560.353.525 | 566.750.629 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Otro resultado integral | (25.305.485) | (23.850.401) |
| <i>Utilidad del ejercicio</i> | 620.503.310 | 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 | 2.834.136.326 | 2.927.869.649 |

| | | |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| PATRIMONIO TOTAL | 4.137.662.495 | 4.239.248.006 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|

| | | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS | 8.810.939.093 | 9.249.963.440 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|

EMGESA S.A E.S.P**Estados de Resultados Intermedios, por Naturaleza - Separados Condensados**

(En miles de pesos)



| Estado de Resultados | Periodo de seis meses del 1 de enero al 30 de junio de | |
|---------------------------------------|--|----------------------|
| | 2.019 | 2.018 |
| INGRESOS | 1.951.869.005 | 1.767.113.279 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 1.932.017.041 | 1.719.678.518 |
| Otros ingresos de explotación | 19.851.964 | 47.434.761 |
| APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS | (681.860.443) | (619.409.519) |
| MARGEN DE CONTRIBUCIÓN | 1.270.008.562 | 1.147.703.760 |
| Trabajos para el Inmovilizado | 4.098.497 | 3.132.798 |
| Gastos de Personal | (47.762.537) | (46.935.542) |
| Otros Gastos Fijos de Explotación | (61.151.176) | (55.762.992) |
| RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN | 1.165.193.346 | 1.048.138.024 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (116.927.668) | (106.732.673) |
| Pérdidas por Deterioro (Reversiones) | 1.173.878 | (1.685.877) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | 1.049.439.556 | 939.719.474 |
| RESULTADO FINANCIERO | (133.301.047) | (153.480.521) |
| Ingresos Financieros | 9.395.098 | 13.060.911 |
| Gastos Financieros | (150.043.123) | (170.485.321) |
| Gasto Financiero Capitalizado | 6.937.000 | 3.593.982 |
| Diferencias de Cambio | 409.978 | 349.907 |
| Resultado de Otras Inversiones | 47.100 | 45.759 |
| Resultados en Ventas de Activos | (364.986) | (922.588) |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS | 915.820.623 | 785.362.124 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (295.317.313) | (280.311.119) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 620.503.310 | 505.051.005 |

EMGESA S.A E.S.P**Estados de Flujos de Efectivo Intermedio Separado Condensados, método directo**

(En miles de pesos)



| Estado de flujos de efectivo, método directo | Por el periodo de seis meses del 1 de enero al 30 de junio 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> | 1.588.265.716 | 1.731.381.845 |
| <i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i> | 4.712.972 | 24.415.462 |
| <i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i> | 16.010.050 | 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> | (344.351.916) | (680.391.189) |
| <i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i> | (52.652.191) | (52.672.879) |
| <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> | (6.537.751) | (7.393.612) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (402.323.977) | (388.720.102) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (23.001.830) | (11.003.885) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 757.566.321 | 618.069.909 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | - | - |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | (90.000.000) | (164.500.000) |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | 69.400.000 | 211.500.000 |
| Préstamos a entidades relacionadas | - | - |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (161.564.630) | (146.166.895) |
| Cobros a entidades relacionadas | 81.000.000 | - |
| Intereses recibidos | 8.061.600 | 10.985.093 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (93.103.030) | (88.181.802) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Importes procedentes de préstamos | 480.895.827 | - |
| Reembolsos de préstamos | (866.154.894) | (267.513.332) |
| Dividendos pagados accionistas | (429.065.759) | (368.279.108) |
| Intereses pagados financiación | (168.335.851) | (199.567.277) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | (2.487.179) | (1.152.338) |
| Otras salidas de efectivo financiación | (2.780.909) | (3.479.710) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (987.928.765) | (839.991.765) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (323.465.474) | (310.103.658) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 634.767.165 | 563.551.759 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 311.301.691 | 253.448.101 |