

**EMGESA S.A E.S.P Y SUS FILIALES**  
**Estados de Situación Financiera Intermedios, Clasificado**  
 Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019  
 (En miles de pesos)



ACTIVOS	Marzo 2020	Diciembre 2019
---------	---------------	-------------------

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes al efectivo, neto	640.056.545	287.544.909
Otros activos financieros, neto	13.457.457	13.471.927
Otros activos no financieros, neto	49.123.829	24.118.654
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	218.890.654	239.035.049
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	5.979.960	182.940.465
Inventarios, neto	67.978.326	82.219.623
Activos por impuestos de renta	23.170	10.006
<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>	<b>995.509.941</b>	<b>829.340.633</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Otros activos financieros, neto	546.940	554.417
Otros activos no financieros, neto	31.240.997	32.564.696
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	12.052.522	12.315.176
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	107.994.327	106.999.707
Propiedades, planta y equipo, neto	8.120.860.695	8.138.458.413
Activos por impuestos diferidos	257.717	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>8.272.953.198</b>	<b>8.290.892.409</b>

<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>9.268.463.139</b>	<b>9.120.233.042</b>
-------------------------	----------------------	----------------------

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

**PASIVOS CORRIENTES**

Pasivos financieros	1.012.844.749	329.192.028
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	302.106.143	350.856.268
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	920.564.492	227.557.833
Provisiones	82.622.107	102.533.817
Pasivos por impuestos corrientes	258.468.654	207.188.045
Provisiones por beneficios a los empleados	34.056.776	36.624.002
Otros pasivos no financieros	41.184.144	30.258.940
<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>	<b>2.651.847.065</b>	<b>1.284.210.933</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

Pasivos financieros	1.951.805.455	2.688.684.643
Provisiones	159.780.649	147.259.379
Provisiones por beneficios a los empleados	89.249.333	88.556.371
Impuestos diferidos, neto	181.151.437	168.260.483
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2.381.986.874</b>	<b>3.092.760.876</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.033.833.939</b>	<b>4.376.971.809</b>

**PATRIMONIO**

Capital emitido	655.222.313	655.222.313
Primas de emisión	113.255.816	113.255.816
Otras reservas	551.693.678	560.353.525
Otros resultado integral (ORI)	(31.150.886)	(31.398.646)
<i>Utilidad del ejercicio</i>	362.298.440	1.232.152.218
<i>Utilidad retenidas</i>	1.113.058.151	743.412.486
<i>Utilidad por efecto de conversión a NIIF</i>	1.470.220.530	1.470.220.530
Ganancias acumuladas	2.945.577.121	3.445.785.234
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>4.234.598.042</b>	<b>4.743.218.242</b>

<b>Participaciones no controladoras</b>	<b>31.158</b>	<b>42.991</b>
---	---------------	---------------

<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	<b>4.234.629.200</b>	<b>4.743.261.233</b>
-------------------------	----------------------	----------------------

<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>9.268.463.139</b>	<b>9.120.233.042</b>
--------------------------------------	----------------------	----------------------

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

Por el periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de 2020 y 2019

(En miles de pesos)



Estado de Resultados	Periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2020	2019
<b>INGRESOS</b>	<b>1.070.146.678</b>	<b>956.810.885</b>
Ingresos de actividades ordinarias	1.067.507.981	955.829.362
Otros Ingresos de Explotación	2.638.697	981.523
<b>APROVISIONAMIENTOS Y SERVICIOS</b>	<b>(362.026.854)</b>	<b>(355.634.760)</b>
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>	<b>708.119.824</b>	<b>601.176.125</b>
Trabajos para el Inmovilizado	1.782.318	1.520.232
Gastos de Personal	(25.708.516)	(23.352.940)
Otros Gastos Fijos de Explotación	(31.695.785)	(26.748.734)
<b>RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>652.497.841</b>	<b>552.594.683</b>
Depreciaciones y amortizaciones	(59.323.356)	(57.476.343)
Pérdidas por Deterioro (Reversiones)	(2.965.192)	960.702
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>590.209.293</b>	<b>496.079.042</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(58.046.721)</b>	<b>(63.734.632)</b>
Ingresos Financieros	5.144.309	4.466.941
Gastos Financieros	(59.211.345)	(70.798.320)
Gasto Financiero Capitalizado	3.114.652	3.271.849
Diferencias de Cambio	(7.094.337)	(675.102)
Resultado de otras inversiones	10.960	3.960
Resultados en Ventas de Activos	(1.445.319)	(345.671)
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>530.728.213</b>	<b>432.002.699</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(168.430.648)	(140.821.819)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>362.297.565</b>	<b>291.180.880</b>
Participaciones no controladoras	875	(22)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>362.298.440</b>	<b>291.180.858</b>

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

Por el periodo de tres meses del 1 de enero hasta el 31 de marzo de 2020 y 2019

(En miles de pesos)



Estado de flujos de efectivo, método directo	Por el periodo de tres meses del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2020	2019
<b>Flujos de efectivo procedentes de 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>	1.209.312.908	738.666.449
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	2.684.261	2.634.232
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	-	34.578
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	(386.833.102)	(203.248.873)
<i>Pagos y/o por cuenta de los empleados</i>	(25.717.217)	(28.080.540)
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	(23.983.502)	(22.554.752)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	(5.294.749)	(4.819.440)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de la operación</b>	<b>770.168.599</b>	<b>482.631.654</b>
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(101.974.943)	(101.839.641)
Otras salidas de efectivo	(24.249.198)	(12.456.542)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de la operación</b>	<b>643.944.458</b>	<b>368.335.471</b>
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	69.400.000
Compras de propiedades, planta y equipo	(99.807.407)	(79.242.165)
Cobros a entidades relacionadas	92.658.471	81.000.000
Intereses recibidos actividades Inversión	3.932.317	3.666.186
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(3.216.619)</b>	<b>74.824.021</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos	-	214.463.119
Pagos de préstamos	-	(618.378.697)
Dividendos pagados accionistas	(178.336.911)	(154.284.402)
Intereses pagados financiación	(106.256.161)	(115.137.870)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(277.085)	(1.181.707)
Pagos de pasivos por arrendamientos (IFRS 16)	(1.083.699)	-
Otras salidas de efectivo financiación	(2.262.347)	(2.479.587)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación</b>	<b>(288.216.203)</b>	<b>(676.999.144)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>352.511.636</b>	<b>(233.839.652)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	287.544.909	642.057.649
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>640.056.545</b>	<b>408.217.997</b>