

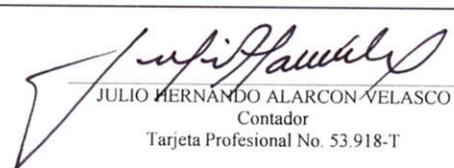
EMPRESA DE ENERGÍA DE BOGOTÁ S.A. E.S.P. Y SUS FILIALES

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2012

(En millones de pesos colombianos).

ACTIVOS	Al 31 de marzo de 2011		Al 31 de marzo de 2012	
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo	Col\$	954.560	Col\$	650.198
Fondos especiales		7.673		7.241
Inversiones temporales		189.223		126.274
Cuentas y documentos por cobrar		995.992		1.107.656
Inventarios		86.829		82.230
Gastos pagados por anticipado		16.023		3.376
Otros activos		26.005		20.240
Total activo corriente		<u>2.276.305</u>		<u>1.997.215</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:				
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		56.773		131.301
Depositos Entregados en Administración		209.644		198.140
Propiedades, Planta y equipo, Neto		2.956.063		3.929.571
Inversiones Permanentes		2.043.293		2.011.615
Intangibles		1.286.035		1.271.008
Otros Activos, Neto		265.826		313.987
Valorizaciones		4.089.864		4.408.050
Total activo no corriente		<u>10.907.498</u>		<u>12.263.672</u>
Total activos	Col\$	<u>13.183.803</u>	Col\$	<u>14.260.887</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVO CORRIENTE:				
Porción corriente de la deuda a largo plazo	Col\$	245.745	Col\$	460.889
Cuentas y documentos por pagar		942.949		570.632
Obligaciones laborales		10.143		12.572
Ingresos recibidos para terceros		9.941		14.668
Pensiones de jubilación		25.865		32.840
Beneficios complementarios a pensiones de jubilación		4.256		4.256
Pasivos estimados y provisiones		44.365		45.409
Otros pasivos		329		760
Total pasivo corriente		<u>1.283.593</u>		<u>1.142.026</u>
PASIVO NO CORRIENTE:				
Deuda a largo plazo		3.132.244		3.059.764
Cuentas y documentos por pagar largo plazo		133.138		112.183
Pensiones de jubilación, menos porción corriente		292.781		275.909
Beneficios complementarios a pensiones de jubilación, (menos porción corriente)		35.922		43.833
Pasivos estimados y provisiones		74.629		96.195
Impuesto diferido		101.948		136.117
Otros pasivos		12.298		10.000
Total pasivo no corriente		<u>3.782.960</u>		<u>3.734.001</u>
INTERES MINORITARIO		980.478		1.102.414
Total pasivos		<u>6.047.031</u>		<u>5.978.441</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital		664.993		492.111
Prima en colocación de acciones		97.412		837.799
Reservas		1.732.876		1.718.207
Resultado del periodo		224.397		540.005
Superávit donado		6.655		6.655
Superávit valorización de activos		3.874.872		4.152.102
Revalorización del patrimonio		535.567		535.567
Total patrimonio de los accionistas		<u>7.136.772</u>		<u>8.282.446</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	Col\$	<u>13.183.803</u>	Col\$	<u>14.260.887</u>


JORGE ARMANDO PINZÓN BARRAGÁN
 Representante Legal


JULIO HERNÁNDO ALARCON VELASCO
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 53.918-T

EMPRESA DE ENERGÍA DE BOGOTÁ S.A. E.S.P. Y SUS FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2012

(En millones de pesos colombianos)

	A Marzo de 2011		A Marzo de 2012	
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas:				
Trasmisión de Electricidad	Col\$	24.381	Col\$	26.180
Distribución de Electricidad		63.198		72.763
Transporte de Gas Natural		156.339		163.875
Distribución de Gas Natural		90.784		110.565
		<u>334.702</u>		<u>373.383</u>
Costo de Ventas:				
Trasmisión de Electricidad		(9.631)		(10.784)
Distribución de Electricidad		(46.288)		(51.788)
Transporte de Gas Natural		(49.949)		(54.704)
Distribución de Gas Natural		(59.296)		(72.189)
		<u>(165.164)</u>		<u>(189.465)</u>
Utilidad Bruta		<u>169.538</u>		<u>183.918</u>
GASTOS OPERACIONALES				
Trasmisión de Electricidad		(1.215)		(1.601)
Distribución de Electricidad		(8.848)		(8.910)
Transporte de Gas Natural		(13.909)		(15.481)
Distribución de Gas Natural		(16.087)		(21.107)
		<u>(40.059)</u>		<u>(47.099)</u>
Utilidad Operacional		<u>129.479</u>		<u>136.819</u>
Dividendos e Intereses Ganados		194.410		508.371
Diferencia en cambio (Neta)		42.241		164.460
Otros ingresos		6.858		11.872
		<u>243.509</u>		<u>684.703</u>
Gastos no operacionales		(30.326)		(34.341)
Gastos Financieros		(72.215)		(185.448)
Otros Gastos		485		773
		<u>(102.056)</u>		<u>(219.016)</u>
Utilidad antes de impuestos e Interés minoritario		270.932		602.506
Impuesto de Renta		(13.332)		(20.550)
Utilidad antes de Interés minoritario		257.600		581.956
Interés Minoritario		(33.203)		(41.951)
Utilidad Neta	Col\$	<u>224.397</u>	Col\$	<u>540.005</u>


 JORGE ARMANDO PINZÓN BARRAGAN
 Representante Legal


 JULIO HERNANDO ALARCON VELASCO
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 53.918-T

EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P. Y SUS FILIALES

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 31 DE MARZO DE 2012
(En millones de pesos colombianos).**

	A Marzo 31 de 2011	A Marzo 31 de 2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del período	Col\$ 224.397	Col\$ 540.005
Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	25.714	42.784
Diferencia en cambio	(42.234)	(164.913)
Valuación portafolio en patrimonios autónomos	(9.993)	(11.766)
Provisiones	332	13.129
Recuperaciones	(1)	(2.873)
Utilidad en venta de activos fijos	-	(1.109)
Impuesto diferido	3.269	19.252
Operaciones de cobertura	(335)	13.711
Interés minoritario	<u>33.203</u>	<u>41.951</u>
	234.352	490.171
Cambios en activos y pasivos de operación, neto		
Deudores	171.248	(593.925)
Fondos especiales	272	606
Inventarios	(43.607)	21.407
Gastos pagados por anticipado	(28.999)	3.421
Cuentas y documentos por pagar	124.524	385.973
Obligaciones laborales	2.063	(5.361)
Pensiones de Jubilación	2.135	442
Pasivos estimados y provisiones	4.074	(6.710)
Recaudos a favor de terceros	(954)	3.088
Impuesto diferido	96.706	(1.477)
Otros pasivos	54.474	(38.862)
Aumento (Disminución) del interés minoritario	<u>742.859</u>	<u>(51.831)</u>
Fondos netos provistos por las actividades de operación	<u>1.359.147</u>	<u>206.942</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones temporales	(16.731)	46.748
Inversiones permanentes	(428.023)	(11.170)
Propiedad planta y equipo	(765.276)	(214.968)
Otros activos	<u>95.222</u>	<u>6.115</u>
Fondos netos usados en las actividades de inversión	<u>(1.114.808)</u>	<u>(173.275)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Operaciones de cobertura	(1.100)	-
Pago de dividendos (Decretados)	-	(319.964)
Obligaciones financieras corto plazo	91.854	396.713
Obligaciones financieras largo plazo	<u>213.921</u>	<u>(239.241)</u>
Fondos netos usados en las actividades de financiación	<u>304.675</u>	<u>(162.492)</u>
CAMBIOS NETOS EN EL EFECTIVO	549.014	(128.825)
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>405.546</u>	<u>779.023</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	Col\$ <u>954.560</u>	Col\$ <u>650.198</u>


JORGE ARMANDO PINZÓN BARRAGAN
Representante Legal


JULIO HERNANDO ALARCON VELASCO
Contador
Tarjeta Profesional No. 53.918-T