

EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2016
(Expresado en millones de pesos colombianos y en miles de dólares)

ACTIVOS	Junio 30, 2015	Junio 30, 2016	% Part.	Variación	Variación %	IS - USD
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalentes	Col\$ 1.806.767	Col\$ 1.217.016	5,33%	(589.751)	-32,64%	USD 417.337
Activos financieros	43.419	565	0,00%	(42.854)	-98,70%	194
Cuentas por cobrar	417.230	560.324	2,46%	143.094	34,30%	192.145
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	440.326	526.786	2,31%	86.460	19,64%	180.644
Inventarios	143.819	180.633	0,79%	36.814	25,60%	61.942
Activos por impuestos	109.147	144.325	0,63%	35.178	32,23%	49.492
Otros Activos	43.194	34.898	0,15%	(8.296)	-19,21%	11.967
Total activos corrientes	3.003.902	2.664.547	11,68%	(339.355)	-11,30%	913.721
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Activos financieros	362.392	476.374	2,09%	113.982	31,45%	163.357
Cuentas por cobrar	138.672	187.484	0,82%	48.812	35,20%	64.292
Propiedades, planta y equipo	7.840.548	8.784.856	38,51%	944.308	12,04%	3.012.484
Propiedades de inversión	218.287	214.252	0,94%	(4.035)	-1,85%	73.471
Inversiones en asociadas	5.774.311	6.689.503	29,32%	915.192	15,85%	2.293.950
Crédito Mercantil	50.171	50.171	0,22%	0	0,00%	17.205
Intangibles	2.697.684	3.310.707	14,51%	613.023	22,72%	1.135.301
Activos por impuestos diferidos	171.823	303.259	1,33%	131.436	76,49%	103.993
Activos por impuestos	88.504	100.984	0,44%	12.480	14,10%	34.629
Otros activos	31.542	29.975	0,13%	(1.567)	-4,97%	10.279
Total activos no corrientes	17.373.934	20.147.565	88,32%	2.773.631	15,96%	6.908.960
Total activos	Col\$ 20.377.836	Col\$ 22.812.112	100,00%	2.434.276	11,95%	USD 7.822.681
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVOS CORRIENTES						
Pasivos financieros	Col\$ 118.575	Col\$ 703.685	3,08%	585.110	493,45%	USD 241.306
Cuentas por pagar	751.705	788.331	3,46%	36.626	4,87%	270.333
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3.401	5.498	0,02%	2.097	-	1.885
Pasivo por impuestos	72.876	210.208	0,92%	137.332	188,45%	72.084
Provisiones por beneficios a trabajadores	72.649	75.058	0,33%	2.409	3,32%	25.739
Otras provisiones	54.544	60.653	0,27%	6.109	11,20%	20.799
Otros pasivos	177.885	255.917	1,12%	78.032	43,87%	87.759
Total pasivos corrientes	1.251.635	2.099.350	9,20%	847.715	67,73%	719.905
PASIVOS NO CORRIENTES						
Pasivos financieros	7.592.294	7.252.846	31,79%	(339.448)	-4,47%	2.487.131
Provisiones por beneficios a trabajadores	172.786	166.867	0,73%	(5.919)	-3,43%	57.222
Otras provisiones	113.176	253.152	1,11%	139.976	123,68%	86.810
Pasivos por impuestos diferidos	1.240.871	1.687.529	7,40%	446.658	36,00%	578.684
Otros pasivos	336.569	343.769	1,51%	7.200	2,14%	117.885
Total pasivos no corrientes	9.455.696	9.704.163	42,54%	248.467	2,63%	3.327.731
Total pasivos	Col\$ 10.707.331	Col\$ 11.803.513	51,74%	1.096.182	10,24%	USD 4.047.636
PATRIMONIO						
Capital emitido	492.111	492.111	2,16%	0	0,00%	168.754
Prima en colocación de acciones	837.799	837.799	3,67%	0	0,00%	287.296
Utilidad del periodo	506.333	924.534	4,05%	418.201	82,59%	317.039
Utilidades (perdidas) retenidas	4.825.046	6.060.097	26,57%	1.235.051	25,60%	2.078.116
Reservas	2.538.058	2.175.357	9,54%	(362.701)	-14,29%	745.969
Total patrimonio de la controladora	9.199.347	10.489.898	45,98%	1.290.551	14,03%	3.597.174
Interes minoritario	471.158	518.701	2,27%	47.543	10,09%	177.872
Total patrimonio	9.670.505	11.008.599	48,26%	1.338.094	13,84%	3.775.046
Total pasivos y patrimonio	Col\$ 20.377.836	Col\$ 22.812.112	100,00%	2.434.276	11,95%	USD 7.822.681

EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
POR LOS PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2016
(Expresado en millones de pesos colombianos y en miles de dólares)**

	2T - 2015	2T - 2016	Variación	% Var.	Junio 30, 2015	Junio 30, 2016	Variación	% Var.	jun-16 - USD
INGRESOS									
Distribución de gas natural	Col\$ 342.849	383.071	40.222	11,73%	655.993	760.320	104.327	15,90%	260.727
Transporte de gas natural	268.778	327.917	59.139	22,00%	544.266	704.629	160.363	29,46%	241.630
Distribución de electricidad	83.834	93.982	10.148	12,10%	165.410	197.822	32.412	19,59%	67.837
Transmisión de electricidad	48.780	66.132	17.352	35,57%	88.241	135.868	47.627	53,97%	46.592
Total Ingresos operacionales	744.241	871.102	126.861	17,05%	1.453.910	1.798.639	344.729	23,71%	616.785
COSTOS Y GASTOS									
Distribución de gas natural	(210.170)	(210.200)	(30)	0,01%	(482.943)	(513.941)	(30.998)	6,42%	(176.240)
Transporte de gas natural	(34.426)	(65.656)	(31.230)	90,72%	(138.262)	(205.041)	(66.779)	48,30%	(70.312)
Distribución de electricidad	(58.518)	(65.170)	(6.652)	11,37%	(135.384)	(155.551)	(20.167)	14,90%	(53.341)
Transmisión de electricidad	(16.392)	(27.189)	(10.797)	65,87%	(38.276)	(66.727)	(28.451)	74,33%	(22.882)
Gastos administrativos	(187.104)	(180.363)	6.741	-3,60%	(217.347)	(229.672)	(12.325)	5,67%	(78.759)
Otros ingresos (gastos), neto	18.100	22.350	4.250	23,48%	28.656	34.392	5.736	20,02%	11.794
Resultado de las actividades operacionales	255.731	344.874	89.143	34,86%	470.354	662.099	191.745	40,77%	227.046
Ingresos financieros	43.716	30.492	(13.224)	-30,25%	68.523	62.627	(5.896)	-8,60%	21.476
Gastos financieros	(87.021)	(119.598)	(32.577)	37,44%	(193.414)	(247.555)	(54.141)	27,99%	(84.891)
Diferencia en cambio (gasto) ingreso, neto	(15.272)	78.499	93.771	-614,01%	(82.465)	143.235	225.700	-273,69%	49.118
Participación en las ganancias (perdidas) de asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial	223.783	268.279	44.496	19,88%	432.886	500.655	67.769	15,66%	171.684
Ganancia antes de impuestos	420.937	602.546	181.609	43,14%	695.884	1.121.061	425.177	61,10%	384.432
(Gasto) Ingreso por impuestos	(100.272)	(163.253)	(62.981)	62,81%	(160.924)	(151.227)	9.697	-6,03%	(51.858)
Ganancia	320.665	439.293	118.628	36,99%	534.960	969.834	434.874	81,29%	332.573
Otro resultado integral	(20.530)	(210.467)	(189.937)	925,17%	(36.827)	(409.568)	(372.741)	1012,14%	(140.448)
Resultado integral	300.135	228.826	(71.309)	-23,76%	498.133	560.266	62.133	12,47%	192.125
Ganancia, atribuible a:									
La controladora	300.361	415.814	115.453	38,44%	506.333	924.534	418.201	82,59%	317.039
Interes minoritario	20.304	23.479	3.175	15,64%	28.627	45.300	16.673	58,24%	15.534
	320.665	439.293	118.628	54,08%	534.960	969.834	434.874	81,29%	332.573

EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P. Y SUS SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2015 Y 2016
(En millones de pesos colombianos)

	Junio 30, 2015	Junio 30, 2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad Neta	\$ 534.960	\$ 969.834
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proporcionado por las actividades operativas:		
Impuesto a las ganancias reconocidos en el periodo	43.598	133.451
Impuesto diferido reconocido en el periodo	117.327	(17.776)
Depreciación y amortización	162.137	213.764
Utilidad o pérdida en venta o baja de activos fijos	(426)	(92)
Diferencia en cambio	82.465	(143.235)
Provisiones y recuperaciones	9.796	1.313
Gasto financiero deuda pasiva	169.883	206.734
Ingreso financiero beneficios a empleados	(5.912)	(6.296)
(Ingresos) pérdidas operaciones de cobertura	(1.735)	7.580
Utilidad método participación	<u>(432.886)</u>	<u>(500.655)</u>
	679.207	864.622
MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Cuentas por cobrar	(49.336)	(103.033)
Inventarios	3.585	3.603
Activos por impuestos	(54.440)	(52.301)
Otros activos	(16.087)	5.637
Cuentas por pagar	9.297	17.777
Pasivos por impuestos	(4.800)	24.719
Provisiones por beneficios a trabajadores	(141)	(12.951)
Otras provisiones	(6.012)	34.069
Otros pasivos	<u>119.858</u>	<u>(4.442)</u>
	681.131	777.700
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en subsidiarias	(167)	0
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(244.359)	(51.723)
Activos financieros	(22.943)	(640)
Dividendos recibidos	650.361	543.953
Cuentas por pagar partes relacionadas	(4.883)	(439)
Propiedad, planta y equipo	(96.549)	(82.974)
Propiedades de inversión	(3.035)	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	<u>(72.518)</u>	<u>(43.594)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	205.907	364.583
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados	(596.984)	(155.312)
Intereses cancelados pasivos financieros	(86.235)	(100.185)
Prestamos recibidos	124.105	334.474
Prestamos cancelados	<u>(125.101)</u>	<u>(876.674)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	(684.215)	(797.697)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO		
EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO:	<u>1.603.944</u>	<u>872.430</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 1.806.767</u>	<u>\$ 1.217.016</u>