

CUMPLIMIENTO

CIRCULAR 024 DE 2017

Primer Trimestre 2018



Grupo
Energía
Bogotá

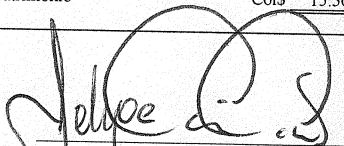
INDICADORES FINANCIEROS - A Marzo 2018 | GEB S.A. E.S.P.

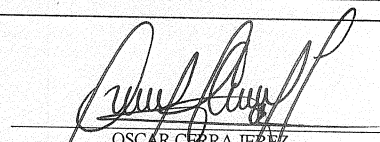
DESCRIPCIÓN	Formula	Individual	Consolidado
Liquidez (en veces)	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1.80	1.78
Rentabilidad Activo (%)	$\frac{\text{Utilidad Neta UDM}}{\text{Activo Total}}$	8.36%	6.03%
Rentabilidad Patrimonio (%)	$\frac{\text{Utilidad Neta UDM}}{\text{Patrimonio - Resultado}}$	12.84%	13.07%
Nivel de Endeudamiento (%)	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	32.80%	52.37%
Nivel de Endeudamiento Financiero (%)	$\frac{\text{Pasivo Financiero}}{\text{Activo Total}}$	22.15%	35.82%

GRUPO ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos y en miles de dólares)

ACTIVOS	Marzo 31, 2017	Marzo 31, 2018	% Part.	Variación	Variación %	IT - USD
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalentes	Col\$ 578.974	Col\$ 646.578	4,12%	67.604	11,68%	USD 232.543
Activos financieros	466.987	323.132	2,06%	(143.855)	-30,80%	116.215
Cuentas por cobrar	19.195	31.161	0,20%	11.966	62,34%	11.207
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.200.508	1.142.196	7,27%	(58.312)	-4,86%	410.793
Inventarios	9.421	11.294	0,07%	1.873	19,88%	4.062
Activos por impuestos	30.701	51.199	0,33%	20.498	66,77%	18.414
Otros Activos	787	1.547	0,01%	760	96,58%	556
Total activos corrientes	2.306.573	2.207.107	14,05%	(99.466)	-4,31%	793.789
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Activos financieros	653.085	426.271	2,71%	(226.814)	-34,73%	153.309
Cuentas por cobrar	13.229	12.881	0,08%	(348)	-2,63%	4.633
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.244.420	1.191.373	7,59%	(53.047)	-4,26%	428.479
Propiedades, planta y equipo	1.030.131	1.479.892	9,42%	449.761	43,66%	532.245
Propiedades de inversión	212.118	210.680	1,34%	(1.438)	-0,68%	75.771
Inversiones en subsidiarias y asociadas	9.819.130	10.085.821	64,21%	266.691	2,72%	3.627.380
Crédito Mercantil	50.171	50.171	0,32%	-	0,00%	18.044
Intangibles	4.303	4.184	0,03%	(119)	-2,76%	1.505
Activos por impuestos diferidos	29.693	38.077	0,24%	8.384	28,24%	13.694
Total activos no corrientes	13.056.280	13.499.351	85,95%	443.071	3,39%	4.855.061
Total activos	Col\$ 15.362.853	Col\$ 15.706.457	100,00%	343.604	2,24%	USD 5.648.850
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVOS CORRIENTES						
Pasivos financieros	Col\$ 153.184	Col\$ 40.743	0,26%	(112.441)	-73,40%	USD 14.653
Cuentas por pagar	929.946	1.117.482	7,11%	187.536	20,17%	401.904
Cuentas por pagar a partes relacionadas	195.346	2.738	0,02%	(192.608)	-98,60%	985
Pasivo por impuestos	26.856	16.682	0,11%	(10.174)	-37,88%	6.000
Provisiones por beneficios a trabajadores	38.621	48.789	0,31%	10.168	26,33%	17.547
Total pasivos corrientes	1.343.953	1.226.435	7,81%	(117.518)	-8,74%	441.089
PASIVOS NO CORRIENTES						
Pasivos financieros	3.238.629	3.438.603	21,89%	199.974	6,17%	1.236.698
Provisiones por beneficios a trabajadores	152.268	171.573	1,09%	19.305	12,68%	61.707
Otras provisiones	121.131	119.607	0,76%	(1.524)	-1,26%	43.017
Pasivos por impuestos diferidos	171.784	192.185	1,22%	20.401	11,88%	69.120
Otros pasivos	1.509	2.823	0,02%	1.314	87,07%	1.015
Total pasivos no corrientes	3.685.321	3.924.791	24,99%	239.470	6,50%	1.411.557
Total pasivos	Col\$ 5.029.274	Col\$ 5.151.226	32,80%	121.952	2,42%	USD 1.852.646
PATRIMONIO						
Capital emitido	492.111	492.111	3,13%	-	0,00%	176.988
Prima en colocación de acciones	837.799	837.799	5,33%	-	0,00%	301.316
Utilidad del periodo	515.719	328.792	2,09%	(186.927)	-36,25%	118.251
Utilidades (perdidas) retenidas	5.932.546	5.896.840	37,54%	(35.706)	-0,60%	2.120.807
Reservas	2.555.404	2.999.690	19,10%	444.286	17,39%	1.078.843
Total patrimonio de la controladora	10.333.579	10.555.232	67,20%	221.653	2,14%	3.796.204
Total patrimonio	10.333.579	10.555.232	67,20%	221.653	2,14%	3.796.204
Total pasivos y patrimonio	Col\$ 15.362.853	Col\$ 15.706.458	100,00%	343.605	2,24%	USD 5.648.850

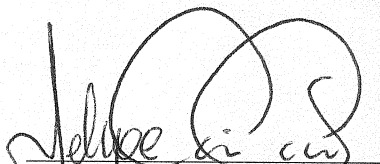

FELIPE CASTILLA CANALES
 Representante Legal

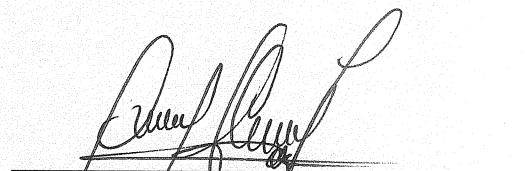

OSCAR CERRA JEREZ
 Gerente de Contabilidad (E)
 Tarjeta Profesional No. 136393-T

GRUPO ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P.

**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos y en miles de dólares)**

	<u>mar-17</u>	<u>mar-18</u>	<u>Variación</u>	<u>% Var.</u>	<u>mar-18 - USD</u>
INGRESOS					
Transmisión de electricidad	Col\$ 62.359	90.574	28.215	45,25%	31.682
Portafolio Accionario	521.947	301.446	(220.501)	-42,25%	105.443
Total Ingresos operacionales	584.306	392.020	(192.286)	-32,91%	137.124
COSTOS Y GASTOS					
Transmisión de electricidad	(29.584)	(36.200)	(6.616)	22,36%	(12.662)
Portafolio Accionario	(16.074)	(31.199)	(15.125)	94,10%	(10.913)
Resultado de las actividades operacionales	538.648	324.621	(214.027)	-39,73%	113.549
Ingresos financieros	41.633	57.923	16.290	39,13%	20.261
Gastos financieros	(59.558)	(64.931)	(5.373)	9,02%	(22.712)
Gastos administrativos	(29.948)	(8.263)	21.685	-72,41%	(2.890)
Otros ingresos	2.720	3.735	1.015	37,32%	1.306
Diferencia en cambio ingreso (gasto), neto	23.551	18.719	(4.832)	-20,52%	6.548
Ganancia (perdida) antes de impuestos	517.046	331.804	(185.242)	-35,83%	116.061
Ingreso (gasto) por impuestos	(1.327)	(3.012)	(1.685)	127,01%	(1.054)
Ganancia (perdida)	515.719	328.792	(186.927)	-36,25%	115.008
Otro resultado integral	(256.907)	(301.678)	(44.771)	17,43%	(105.524)
Resultado integral	258.812	27.113	(231.699)	-89,52%	9.484


FELIPE CASTILLA CANALES
 Representante Legal


OSCAR CERRA JEREZ
 Gerente de Contabilidad (E)
 Tarjeta Profesional No. 136393-T

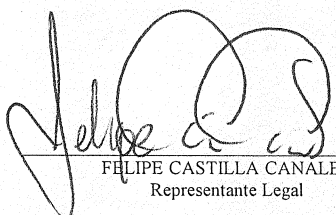
GRUPO ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P.

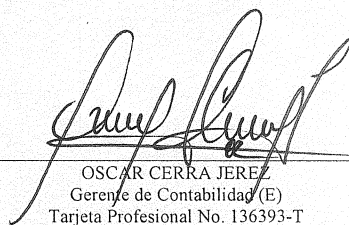
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2018

(En millones de pesos colombianos)

	Marzo 31, 2017	Marzo 31, 2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	\$ 515.719	\$ 328.792
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades operativas:		
Impuestos a la utilidad reconocidos en resultados	1.327	3.012
Participación en las utilidades de asociadas y negocios conjuntos	(521.947)	(301.446)
Gastos financieros	59.558	64.931
Ingresos financieros	(41.633)	(57.923)
Depreciación y amortización	5.077	5.550
(Utilidad) o pérdida en venta o baja de activos fijos	-	803
Diferencia en cambio	(23.551)	(18.719)
Provisiones y recuperaciones	3.207	1.294
	<u>(2.243)</u>	<u>26.294</u>
MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Cuentas por cobrar	(10.119)	(257)
Inventarios	(326)	(566)
Otros activos	233	(137)
Cuentas por pagar	887.503	(110.861)
Provisiones por beneficios a trabajadores	(6.085)	(1.968)
Provisiones	408	1.452
Otros pasivos	(172)	29
Impuestos pagados	21.054	12.110
	<u>21.054</u>	<u>12.110</u>
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación	<u>890.253</u>	<u>(73.904)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en subsidiarias y asociadas	(26.700-)	(50.993)
Dividendos recibidos	163.321	115.086
Intereses recibidos	6.323-	24.321
Partes relacionadas	(861.432)	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	-
Activos financieros	(314.950)	(213.071)
Propiedad, planta y equipo	(46.360)	(74.797)
Activos intangibles	232	(182)
	<u>232</u>	<u>(182)</u>
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de inversión	<u>(1.079.565)</u>	<u>(199.636)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados	(2)	-
Intereses pagados	(8.549)	(52.297)
Partes relacionadas	(48.752)	1.410
Prestamos recibidos	650.000	2.135.961
Prestamos cancelados	(207.000)	(2.135.961)
	<u>(207.000)</u>	<u>(2.135.961)</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación	<u>385.697</u>	<u>(50.887)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>196.385</u>	<u>(324.427)</u>
EFFECTO EN LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO EN EL BALANCE DE EFECTIVO EN MONEDA EXTRANJERA	-	2.327
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>382.589</u>	<u>968.678</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 578.974</u>	<u>\$ 646.578</u>

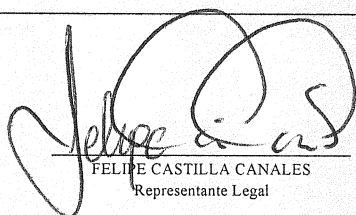

FELIPE CASTILLA CANALES
 Representante Legal

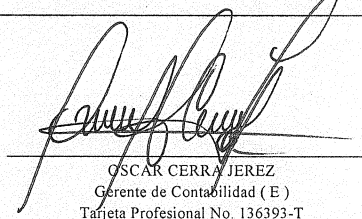

OSCAR CERRA JEREZ
 Gerente de Contabilidad (E)
 Tarjeta Profesional No. 136393-T

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos y en miles de dólares)

ACTIVOS	Marzo 30, 2017	Marzo 30, 2018	% Part.	Variación	Variación %	IS - USD
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalentes	Col\$ 1.636.862	Col\$ 1.105.170	4,84%	(531.692)	-32,48%	USD 397.476
Activos financieros	604.299	401.934	1,76%	(202.365)	-33,49%	144.556
Cuentas por cobrar	535.794	543.317	2,38%	7.523	1,40%	195.405
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	739.287	719.089	3,15%	(20.198)	-2,73%	258.621
Activos No Corrientes disponibles para la venta	-	542.123	2,38%	542.123	0%	194.975
Inventarios	152.248	159.549	0,70%	7.301	4,80%	57.382
Activos por impuestos	125.217	77.885	0,34%	(47.332)	-37,80%	28.011
Otros Activos	13.441	11.403	0,05%	(2.038)	-15,16%	4.101
Total activos corrientes	3.807.148	3.560.470	15,60%	(246.678)	-6,48%	1.280.528
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Activos financieros	230.888	18.652	0,08%	(212.236)	-91,92%	6.708
Cuentas por cobrar	157.314	225.266	0,99%	67.952	43,20%	81.017
Propiedades, planta y equipo	8.339.082	8.573.057	37,56%	233.975	2,81%	3.083.312
Propiedades de inversión	212.118	210.680	0,92%	(1.438)	-0,68%	75.771
Inversiones en asociadas	6.669.864	6.446.561	28,25%	(223.303)	-3,35%	2.318.515
Crédito Mercantil	50.171	50.171	0,22%	-	0,00%	18.044
Intangibles	3.381.511	3.511.006	15,38%	129.495	3,83%	1.262.738
Activos por impuestos diferidos	90.384	105.080	0,46%	14.696	16,26%	37.792
Activos por impuestos	107.188	97.097	0,43%	(10.091)	-9,41%	34.921
Otros activos	29.977	23.955	0,10%	(6.022)	-20,09%	8.615
Total activos no corrientes	19.268.497	19.261.525	84,40%	(6.972)	-0,04%	6.927.435
Total activos	Col\$ 23.075.645	Col\$ 22.821.995	100,00%	(253.650)	-1,10%	USD 8.207.963
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVOS CORRIENTES						
Pasivos financieros	Col\$ 253.427	Col\$ 75.826	0,33%	(177.601)	-70,08%	USD 27.271
Cuentas por pagar	1.132.592	1.388.862	6,09%	256.270	22,63%	499.506
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4.402	57.576	0,25%	53.174	1207,95%	20.707
Pasivo por impuestos	303.905	121.632	0,53%	(182.273)	-59,98%	43.745
Provisiones por beneficios a trabajadores	58.227	69.668	0,31%	11.441	19,65%	25.056
Otras provisiones	30.725	109.080	0,48%	78.355	255,02%	39.231
Otros pasivos	177.444	180.430	0,79%	2.986	1,68%	64.892
Total pasivos corrientes	1.960.722	2.003.074	8,78%	42.352	2,16%	720.408
PASIVOS NO CORRIENTES						
Pasivos financieros	8.256.077	8.099.311	35,49%	(156.766)	-1,90%	2.912.929
Cuentas por pagar	-	8.746	0,04%	8.746	0%	3.146
Provisiones por beneficios a trabajadores	152.268	171.573	0,75%	19.305	12,68%	61.706
Otras provisiones	251.768	261.546	1,15%	9.778	3,88%	94.065
Pasivos por impuestos diferidos	1.403.030	1.383.559	6,06%	(19.471)	-1,39%	497.599
Otros pasivos	337.444	24.488	0,11%	(312.956)	-92,74%	8.807
Total pasivos no corrientes	10.400.587	9.949.223	43,59%	(451.364)	-4,34%	3.578.252
Total pasivos	Col\$ 12.361.309	Col\$ 11.952.297	52,37%	(409.012)	-3,31%	USD 4.298.661
PATRIMONIO						
Capital emitido	492.111	492.111	2,16%	-	0,00%	176.988
Prima en colocación de acciones	837.799	837.799	3,67%	-	0,00%	301.316
Utilidad del periodo	515.719	342.336	1,50%	(173.383)	-33,62%	123.122
Utilidades (perdidas) retenidas	5.932.426	5.883.298	25,78%	(49.128)	-0,83%	2.115.937
Reservas	2.555.404	2.999.690	13,14%	444.286	17,39%	1.078.843
Total patrimonio de la controladora	10.333.459	10.555.234	46,25%	221.775	2,15%	3.796.205
Interes minoritario	380.877	314.464	1,38%	(66.413)	-17,44%	113.097
Total patrimonio	10.714.336	10.869.698	47,63%	155.362	1,45%	3.909.302
Total pasivos y patrimonio	Col\$ 23.075.645	Col\$ 22.821.995	100,00%	(253.650)	-1,10%	USD 8.207.963

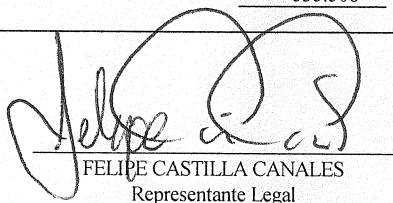

FELIPE CASTILLA CANALES
Representante Legal

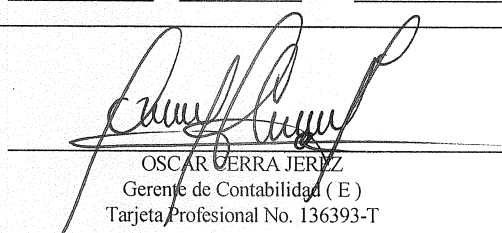

OSCAR CERRAJEREZ
Gerente de Contabilidad (E)
Tarjeta Profesional No. 136393-T

GRUPO ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P. AND SUBSIDIARIES

**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
POR LOS PERIODO DE TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE MARZO DE 2017 Y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos y en miles de dólares)**

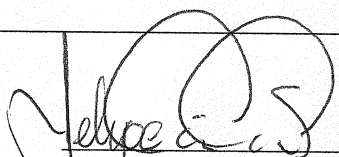
	mar-17	mar-18	Variación	% Var.	mar-18 - USD
INGRESOS					
Distribución de gas natural	Col\$ 398.773	417.289	18.516	4,64%	145.963
Transporte de gas natural	300.211	310.624	10.413	3,47%	108.653
Transmisión de electricidad	72.440	103.025	30.585	42,22%	36.037
Total Ingresos operacionales	771.424	830.938	59.514	7,71%	290.653
COSTOS Y GASTOS					
Distribución de gas natural	(326.711)	(353.764)	(27.053)	8,28%	(123.743)
Transporte de gas natural	(109.095)	(110.762)	(1.667)	1,53%	(38.743)
Transmisión de electricidad	(38.911)	(52.893)	(13.982)	35,93%	(18.501)
Gastos administrativos	(47.215)	(43.173)	4.042	-8,56%	(15.101)
Otros ingresos (gastos), neto	6.503	12.727	6.224	95,71%	4.452
Resultado de las actividades operacionales	255.995	283.073	27.078	10,58%	99.016
Ingresos financieros	59.367	53.907	(5.460)	-9,20%	18.856
Gastos financieros	(135.908)	(131.885)	4.023	-2,96%	(46.132)
Diferencia en cambio (gasto) ingreso, neto	3.066	(10.408)	(13.474)	-439,47%	(3.641)
Participación en las ganancias (perdidas) de asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial	268.956	235.010	(33.946)	-12,62%	82.204
Ganancia antes de impuestos	451.476	429.697	(21.779)	-4,82%	150.303
(Gasto) Ingreso por impuestos	84.032	(87.361)	(171.393)	-203,96%	(30.558)
Ganancia	535.508	342.336	(193.172)	-36,07%	119.745
Otro resultado integral	(256.907)	(44.103)	212.804	-82,83%	(15.427)
Resultado integral	278.601	298.232	19.631	7,05%	104.318
Ganancia, atribuible a:					
La controladora	515.719	328.794	(186.925)	-36,25%	115.008
Interes minoritario	19.789	13.542	(6.247)	-31,57%	4.737
	535.508	342.336	(193.172)	-36,07%	119.745

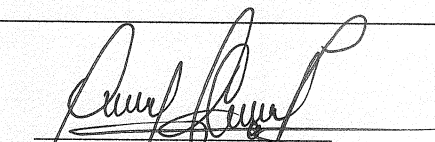

FELIPE CASTILLA CANALES
Representante Legal


OSCAR GUERRA JEREZ
Gerente de Contabilidad (E)
Tarjeta Profesional No. 136393-T

EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA S.A. E.S.P. Y SUS SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE MARZO 2017 Y 2018
(En millones de pesos colombianos)

	Marzo 31, 2017	Marzo 31, 2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad Neta	\$ 535.508	\$ 342.336
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proporcionado por las actividades operativas:		
Impuesto a las ganancias reconocidos en el periodo	(84.032)	87.361
Depreciación y amortización	98.822	102.859
Utilidad o pérdida en venta o baja de activos fijos	-	791
Diferencia en cambio	(3.066)	10.408
Provisiones y recuperaciones	5.709	10.883
Gasto financiero	171.313	120.457
Ingreso financiero	(59.367)	(53.907)
Utilidad (Pérdida) método participación	(268.956)	(235.011)
	395.931	386.177
MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Cuentas por cobrar	(42.817)	(34.186)
Inventarios	10.121	6.600
Otros activos	18.388	(160.910)
Cuentas por pagar	810.897	(646)
Impuestos	(1.046)	(36.656)
Provisiones por beneficios a trabajadores	(19.762)	(14.071)
Otras provisiones	(7.665)	4.392
Otros pasivos	(25.310)	(24.083)
	1.138.737	126.617
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en subsidiarias	(26.580)	-
Activos financieros	(354.095)	(280.463)
Dividendos recibidos	163.321	124.803
Ingresos por venta de activos fijos	-	12
Intereses recibidos	5.098	22.593
Partes relacionadas	(863.058)	13.063
Propiedad, planta y equipo	(107.411)	(125.632)
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	(63.742)	(56.059)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(1.246.467)	(301.683)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados	-	-
Intereses cancelados pasivos financieros	(110.964)	(164.806)
Prestamos recibidos	692.584	2.139.096
Prestamos cancelados	(173.384)	(2.265.001)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	408.236	(290.711)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO	300.506	(465.777)
EFFECTOS DE LA VARIACION DEL TIPO DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(5.530)	1.262
EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO:	1.341.886	1.569.685
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 1.636.862	\$ 1.105.170


FELIPE CASTILLA CANALES
 Representante Legal


OSCAR CERRA JEREZ
 Gerente de Contabilidad (E)