



# Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. E.S.P

## Reunión Ordinaria de la Asamblea General de Accionistas

27 de marzo de 2017

1. Verificación del *quórum*
2. Designación del Presidente y Secretario de la reunión
3. Lectura y aprobación del orden del día
4. Designación del accionista que conforma la comisión de redacción, la aprobación y firma del acta de la Asamblea
5. Lectura del informe de gestión de la Junta Directiva y del Presidente
6. Presentación de los Estados Financieros individuales a 31 de diciembre de 2016
7. Presentación de los Estados Financieros consolidados a 31 de diciembre de 2016
8. Informe del Revisor Fiscal
9. Aprobación del Informe de gestión de la Junta Directiva y del Presidente y de los Estados Financieros individuales y consolidados a 31 de diciembre de 2016
10. Presentación y aprobación del Proyecto de Distribución de Utilidades y reclasificación de reservas
11. Elección de Revisor Fiscal
12. Aprobación de honorarios del Revisor Fiscal
13. Propositiones

# 5

## Lectura del informe de gestión de la Junta Directiva y del Presidente

El informe de gestión se puede encontrar en el siguiente enlace:

<https://www.etb.com/corporativo/UploadFile/Resultados/2017-05-19-11-04-36-Informe-gestion-sostenibilidad-2016.pdf>

# 6

## Presentación de los Estados Financieros individuales a 31 de diciembre de 2016

# Estado de Resultados

(Millones de pesos)

Concepto	COMPARACIÓN ANUAL 2016 Vs 2015			
	2016	2015	Var. \$	% Var.
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1.458.533</b>	<b>1.460.006</b>	<b>(1.473)</b>	<b>0%</b>
Ingresos Operacionales	1.413.440	1.388.219	25.221	2%
Ingresos No Operacionales	45.093	71.787	(26.694)	-37%
<b>COSTOS Y GASTOS TOTALES</b>	<b>1.033.745</b>	<b>1.057.481</b>	<b>(23.736)</b>	<b>-2%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>424.787</b>	<b>402.525</b>	<b>22.262</b>	<b>6%</b>
Margen EBITDA	29%	28%		
<b>DEPRECIACIONES, AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES</b>	<b>640.464</b>	<b>654.964</b>	<b>(14.500)</b>	<b>-2%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONES RECURRENTES</b>	<b>(215.677)</b>	<b>(252.439)</b>	<b>36.762</b>	<b>-15%</b>
Neto Financiero y Otros	(61.647)	(24.830)	(36.816)	148%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(277.324)</b>	<b>(277.270)</b>	<b>(54)</b>	<b>0%</b>
Provisión Imp. Renta y CREE	(51.060)	(208.611)	157.551	-76%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(226.264)</b>	<b>(68.659)</b>	<b>(157.605)</b>	<b>230%</b>
Otro resultado Integral	(28.422)	32.121	(60.543)	-188%
<b>RESULTADO INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b>(254.686)</b>	<b>(36.538)</b>	<b>(218.148)</b>	<b>597%</b>

# Activo

(Millones de pesos)



Concepto	EVOLUCION ANUAL 2016 Vs 2015			
	Ejec. 2016	Ejec. 2015	Var. \$	% Var.
<b>ACTIVO</b>	<b>4.316.482</b>	<b>4.898.431</b>	<b>(581.949)</b>	<b>-12%</b>
<b>Corriente</b>	<b>637.179</b>	<b>1.110.191</b>	<b>(473.012)</b>	<b>-43%</b>
Disponible e inversiones temporales	269.457	613.115	(343.658)	-56%
Cartera Comercial y Deudores varios	348.331	466.913	(118.582)	-25%
Inventarios	9.286	20.705	(11.419)	-55%
Otros Activos	10.105	9.459	647	7%
<b>No Corriente</b>	<b>3.679.303</b>	<b>3.788.240</b>	<b>(108.937)</b>	<b>-3%</b>
Propiedad Planta y Equipo	2.602.588	2.766.791	(164.204)	-6%
Inversiones a Largo Plazo	43.803	49.731	(5.928)	-12%
Deudores Largo Plazo	21.525	21.892	(367)	-2%
Intangibles y otros	487.941	461.238	26.702	6%
Diferidos	523.446	488.587	34.859	7%

# Pasivo

(Millones de pesos)



Concepto	COMPARACIÓN ANUAL 2016 Vs 2015			
	2016	2015	Var. \$	% Var.
<b>PASIVO</b>	<b>2.319.063</b>	<b>2.619.819</b>	<b>(300.756)</b>	<b>-11%</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>671.755</b>	<b>922.193</b>	<b>(250.438)</b>	<b>-27%</b>
Oblig. Financieras	20.000	-	20.000	n.d.
Provedores Nal y del Exterior	149.192	325.905	(176.713)	-54%
Acreedores Varios	301.973	301.451	522	0,2%
Oblig Tribut, Prestac sociales y Conting	99.228	147.793	(48.565)	-33%
Otros Pasivos	101.360	147.043	(45.683)	-31%
<b>Largo Plazo</b>	<b>1.647.308</b>	<b>1.697.626</b>	<b>(50.318)</b>	<b>-3%</b>
Impuesto Diferido y otros	136.245	193.053	(56.809)	-29%
Oblig. Financ. y Prov. del Exterior_L.P.	530.180	530.180	-	0%
Prestac sociales y Contingencias	688.124	616.691	71.433	12%
Cuentas Por Pagar	292.759	357.701	(64.942)	-18%



# Patrimonio

(Millones de pesos)



Concepto	COMPARACIÓN ANUAL 2016 Vs 2015			
	2016	2015	Var. \$	% Var.
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.997.419</b>	<b>2.278.612</b>	<b>(281.193)</b>	<b>-12%</b>
Capital	1.924	1.924	-	0%
Prima en Colocacion de Acciones	262.471	262.471	-	0%
Reservas	1.581.081	1.607.588	(26.507)	-2%
Resultado de Ejercicios anteriores	(475.681)	(407.023)	(68.659)	17%
Resultado del ejercicio ORI	30.855	(1.266)	32.121	-2537%
Resultado por convergencia	851.455	851.455	-	0%
Utilidad / (Pérdida) neta del ejercicio	(254.686)	(36.538)	(218.148)	597%
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>4.316.482</b>	<b>4.898.431</b>	<b>(581.949)</b>	<b>-12%</b>

# 7

## Presentación de los Estados Financieros consolidados a 31 de diciembre de 2016

# Estado de Resultados Consolidados

(Millones de pesos)

Concepto	COMPARACIÓN ANUAL 2016 Vs 2015			
	2016	2015	Var. \$	% Var.
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1.494.435</b>	<b>1.515.877</b>	<b>(21.442)</b>	<b>-1%</b>
Ingresos Operacionales	1.449.342	1.444.090	5.252	0%
Ingresos No Operacionales	45.093	71.787	(26.694)	-37%
<b>COSTOS Y GASTOS TOTALES</b>	<b>1.059.847</b>	<b>1.091.411</b>	<b>(31.564)</b>	<b>-3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>434.588</b>	<b>424.466</b>	<b>10.122</b>	<b>2%</b>
Margen EBITDA	29%	28%		
<b>NO GESTIONABLE</b>	<b>645.236</b>	<b>655.909</b>	<b>(10.673)</b>	<b>-2%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONES RECURRENTE</b>	<b>(210.648)</b>	<b>(231.442)</b>	<b>20.795</b>	<b>-9%</b>
Neto Financiero y Otros	(63.425)	(36.704)	(26.721)	73%
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(274.073)</b>	<b>(268.146)</b>	<b>(5.927)</b>	<b>2%</b>
Provisión Imp. Renta y CREE	47.818	201.112	(153.293)	-76%
<b>PÉRDIDA NETA DEL AÑO</b>	<b>(226.255)</b>	<b>(67.035)</b>	<b>(159.220)</b>	<b>238%</b>
Otro resultado Integral	(28.422)	32.121	(60.543)	-188%
<b>RESULTADO INTEGRAL EJERCICIO</b>	<b>(254.677)</b>	<b>(34.914)</b>	<b>(219.763)</b>	<b>629%</b>
Pérdida neta del año atribuible a participaciones no controladoras	9	1.624	(1.615)	-99%

# Estados Financieros Consolidados

(Millones de pesos)

Concepto	COMPARACIÓN ANUAL 2016 Vs 2015			
	2016	2015	Var. \$	% Var.
<b>ACTIVO</b>	<b>4.348.951</b>	<b>4.905.072</b>	<b>(556.121)</b>	<b>-11%</b>
Corriente	686.587	1.143.518	(456.931)	-40%
No corriente	3.662.364	3.761.554	(99.190)	-3%
<b>PASIVO</b>	<b>2.344.045</b>	<b>2.618.748</b>	<b>(274.703)</b>	<b>-10%</b>
Corriente	682.806	919.067	(236.261)	-26%
No corriente	1.661.239	1.699.681	(38.442)	-2%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.997.419</b>	<b>2.278.612</b>	<b>(281.643)</b>	<b>-12%</b>
Participaciones no controladoras	7.487	7.712	(225)	-3%
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>2.004.906</b>	<b>2.286.324</b>	<b>(281.418)</b>	<b>-12%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.348.951</b>	<b>4.905.072</b>	<b>(556.121)</b>	<b>-11%</b>

# 8

## Informe del Revisor Fiscal

El informe del revisor fiscal se puede encontrar en el siguiente enlace, en la pagina 163:

<https://www.etb.com/corporativo/UploadFile/Resultados/2017-05-19-11-04-36-Informe-gestion-sostenibilidad-2016.pdf>

# 10

Presentación y aprobación  
del Proyecto de Distribución  
de Utilidades y  
reclasificación de reservas

# Proyecto de apropiación y distribución de utilidades año 2016

(Miles de pesos)



La Junta Directiva informa a la Honorable Asamblea de Accionistas que durante el año 2016 la Empresa registró pérdidas integrales por la suma de \$ 254.686.081 así:

<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$226.263.690</b>
<b>PERDIDA OTRO RESULTADO INTEGRAL -ORI-</b>	<b>\$ 28.422.391</b>
<b>PERDIDA NETA INTEGRAL</b>	<b>\$254.686.081</b>
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR</b>	<b>\$ 0</b>

La Junta Directiva propone a la Honorable Asamblea de Accionistas que la pérdida neta integral sea registrada como pérdidas acumuladas.

Por lo anterior no habrá distribución de dividendos ordinarios por el año 2016.



# Reclasificación de reservas

(Millones de pesos)

Reservas	Inicial	Liberación	Constitución	Final
Excesos de depreciación	990.570	(498.516)		492.054
Reposición de sistemas	243.998			243.998
Futuros periodos	241.378		491.516	732.894
Readquisición de acciones	100.000			100.000
Impuesto a la riqueza	4.173		7.000	11.173
Reserva legal	962			962
<b>Total Reservas</b>	<b>1.581.081</b>	<b>(498.516)</b>	<b>498.516</b>	<b>1.581.081</b>

# 11

## Elección de Revisor Fiscal

## Elección de Revisor Fiscal

- Artículo 67 de los Estatutos de ETB, “el Revisor Fiscal será designado por la Asamblea General de Accionistas, para un período de dos años, pudiendo ser removido en cualquier momento, así como ser reelegidos indefinidamente.”
- ETB realizó estudio de mercado de las cuatro firmas más reconocidas de Revisoría Fiscal a nivel mundial:, de las cuales tres presentaron oferta y los resultados se encuentran a continuación.

Firma Revisoría Fiscal	Evaluación técnica	Propuesta económica más favorable
Deloitte & Touche	Cumple sin salvedades	Primer lugar
KPMG	Cumple con salvedades <sup>(2)</sup>	Segundo lugar
Pricewaterhouse Coopers	Cumple con salvedades <sup>(1)</sup>	Tercer lugar

(1) Aclara que no hace certificaciones que no correspondan a los periodos contratados  
 (2) Costos reembolsables sin limite

Debe destacarse que la firma Deloitte & Touche además de obtener la mejor calificación, desde el año 2009 viene ejerciendo la Revisoría Fiscal de ETB y sus vinculadas. Adicionalmente, ha acompañado el proceso de implementación de las NIIF.

**Se somete a consideración de la Asamblea la elección de la firma Deloitte & Touche para ejercer la revisoría fiscal para el periodo 2017 - 2019**

# 12

## Aprobación de honorarios del Revisor Fiscal

La oferta económica de la firma Deloitte & Touche para prestar los servicios de Revisoría Fiscal para el periodo 2017 - 2019, es de \$1,585,675,005 IVA incluido.

**Se somete a consideración de la Asamblea la aprobación de los honorarios de la firma Deloitte & Touche por un valor de \$1,585,675,005 para el periodo 2017 - 2019**



# Gracias,

Página web Inversionistas:  
[www.etb.com.co/inversionistas/](http://www.etb.com.co/inversionistas/)

Correo inversionistas ETB:  
[inversionistas@etb.com.co](mailto:inversionistas@etb.com.co)

Línea de atención accionistas ETB:  
01 8000 12 00 77