

EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BOGOTA S.A. ESP
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
(Expresado en Miles de Pesos Colombianos)

	A 31 de Marzo	A 31 de Diciembre	VARIACION	
	2013	2012	Absoluta	Relativa
CORRIENTE				
CORRIENTE				
Disponible e Inversiones Temporales	1.025.110.912	596.396.325	428.714.587	71,88%
Cartera Comercial	273.256.264	318.172.975	(44.916.711)	-14,12%
Deudores varios	311.526.147	296.132.250	15.393.897	5,20%
Inventarios	11.473.400	12.215.671	(742.271)	-6,08%
Fiducia Pensiones	126.317.122	121.349.949	4.967.173	4,09%
Otros Activos	8.541.700	8.724.945	(183.245)	-2,10%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.756.225.545	1.352.992.115	403.233.430	29,80%
NO CORRIENTE				
Propiedad planta y equipo	1.503.279.669	1.547.909.557	(44.629.888)	-2,88%
Inversiones a largo plazo	104.593.950	113.007.642	(8.413.692)	-7,45%
Deudores	242.566.205	249.315.830	(6.749.625)	-2,71%
Fondo pasivo pensional	1.099.526.798	1.069.336.155	30.190.643	2,82%
Intangibles	191.701.436	199.329.610	(7.628.174)	-3,83%
Diferidos	318.279.508	332.312.220	(14.032.712)	-4,22%
Obras en propiedad ajena y otros activos	15.669.236	17.242.978	(1.573.742)	-9,13%
Valorizaciones	202.640.303	192.740.168	9.900.135	5,14%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.678.257.105	3.721.194.160	(42.937.055)	-1,15%
TOTAL ACTIVO	5.434.482.650	5.074.186.275	360.296.375	7,10%
PASIVO				
CORRIENTE				
Obligaciones Financieras Nacionales	58.597.868	193.535.374	(134.937.506)	-69,72%
Operadores y Proveedores	73.295.568	76.293.375	(2.997.807)	-3,93%
Dividendos Decretados	81.961.239	1.961.239	80.000.000	4079,05%
Acreeedores varios	117.889.914	122.607.093	(4.717.179)	-3,85%
Pensiones	126.317.122	121.349.949	4.967.173	4,09%
Provisiones y Contingencias	60.679.054	48.899.806	11.779.248	24,09%
Impuestos y otros	77.220.192	86.067.115	(8.846.923)	-10,28%
Recaudo a favor de terceros y otros	117.021.539	122.955.530	(5.933.991)	-4,83%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	712.982.496	773.669.481	(60.686.985)	-7,84%
LARGO PLAZO				
Obligaciones Financieras Nacionales	26.303.318	82.614.258	(56.310.940)	-68,16%
Proveedores Nacionales - Incobrables	2.568.380	2.568.380	-	0,00%
Deuda pública Externa	530.180.000	-	530.180.000	100,00%
Otros Acreeedores	31.898.594	31.898.594	-	0,00%
Pensiones	887.016.124	887.016.124	-	0,00%
Cesantías	12.702.955	12.455.536	247.419	1,99%
Contingencias	113.557.836	112.803.128	754.708	0,67%
Corrección monetaria y diferidos	426.797.763	441.591.739	(14.793.976)	-3,35%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	2.031.024.970	1.570.947.759	460.077.211	29,29%
TOTAL PASIVO	2.744.007.466	2.344.617.240	399.390.226	17,03%
CAPITAL Y SUPERAVIT				
Capital	1.924.419	1.924.419	-	0,00%
Prima en colocacion de acciones	262.471.466	262.471.466	-	0,00%
Reservas	1.632.324.401	1.449.494.229	182.830.172	12,61%
Revalorización del Patrimonio	558.584.898	558.584.898	-	0,00%
Superávit por Valorizaciones	204.162.858	194.263.851	9.899.007	5,10%
Resultado del Presente Ejercicio	31.007.142	262.830.172	(231.823.030)	-88,20%
TOTAL CAPITAL Y SUPERAVIT	2.690.475.184	2.729.569.035	(39.093.851)	-1,43%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.434.482.650	5.074.186.275	360.296.375	7,10%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.164.612.109	3.118.033.362	46.578.747	1,49%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	2.682.954.601	2.441.832.593	241.122.008	9,87%

EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BOGOTA S. A., E.S.P.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	A 31 de Marzo	
	2013	2012
Ingresos de operación	328.406.112	325.815.292
Menos Costo de ventas	243.805.582	\$ 232.280.717
GANANCIA BRUTA	\$ 84.600.530	\$ 93.534.575
Gastos operacionales	57.559.781	51.611.822
GANANCIA OPERACIONAL	\$ 27.040.749	\$ 41.922.753
Pensiones y Aportes al ISS	(36.391.589)	(40.731.123)
Otros ingresos (egresos), neto	40.357.982	36.071.709
Corrección monetaria, ingreso	-	5.099
GANANCIA ANTES DE LA PROV IMPTO RENTA	\$ 31.007.142	\$ 37.268.438
Provisión para impuesto sobre la renta	\$ -	\$ -
Provisión para impuesto sobre la renta	-	(2.764.985)
GANANCIA NETA	\$ 31.007.142	\$ 34.503.453
GANANCIA NETA POR ACCION (en pesos colombianos)	8,73	9,72

EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BOGOTÁ S.A. E.S.P.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(En miles de pesos colombianos)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 31.007.142	\$ 262.830.172
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Resultados método de participación patrimonial	(397.173)	2.527.453
Recuperación provisión contingencias	(400.631)	(5.248.451)
Recuperación provisión inventarios	0	(653.302)
Recuperación provisión cartera	(2.274.460)	(74.208.902)
Recuperación provisión inversiones	0	(11.942.017)
Recuperación pensiones de jubilación	0	(19.471.380)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	73.807.143	299.295.522
Pérdida neta por baja y siniestros de propiedades, planta y equipo	7.261.838	231.999
Impuesto diferido, neto	(6.377.327)	106.464.759
Provisión impuesto de renta	5.797.069	2.727.972
Provisión inversiones	1.593	61
Provisión inventarios	8.909	0
Provisión propiedades, planta y equipo	804.599	1.236.366
Provisión contingencias	2.368.273	2.759.324
Amortización otros activos	22.885.616	91.554.103
Amortización de intangibles	8.894.437	42.402.995
Provisión cuentas de dudoso recaudo y otros deudores	13.348.911	30.540.393
Corrección monetaria diferida	0	(5.099)
Cambios en activos y pasivos de operación, neto:		
Deudores, neto	25.197.989	(116.010.280)
Inventarios	733.362	(2.178.517)
Otros activos corto plazo	(4.783.929)	4.516.545
Cuentas por pagar	(4.717.179)	(7.773.458)
Pensiones de Jubilación	4.967.173	(11.717.093)
Impuestos, gravámenes y tasas	(13.885.996)	(34.985.528)
Obligaciones laborales	(510.577)	1.970.454
Pasivos estimados	10.566.314	7.548.129
Otros acreedores	0	(1.383.700)
Otros pasivos	(10.836.994)	27.302.994
Proveedores	(2.997.808)	(28.926.113)
Fondos netos provistos por las actividades de operación	<u>160.468.294</u>	<u>569.405.401</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (aumento) en inversiones permanentes por método de participación	(799.886)	(4.727.039)
Disminución en inversiones permanentes por método del costo	9.608.030	4.345
Aumento en otros activos largo plazo	(40.983.451)	(125.982.140)
Aumento de propiedades, planta y equipo	(37.243.692)	(162.768.125)
Aumento en intangibles	(1.266.263)	(25.409.168)
Fondos netos usados en las actividades de inversión	<u>(70.685.262)</u>	<u>(318.882.127)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones financieras	338.931.555	(23.364.230)
Pago impuesto al patrimonio	0	(28.188.826)
Dividendos pagados	0	(59.001.778)
Fondos netos provistos por (usados en) las actividades de financiación	<u>\$ 338.931.555</u>	<u>\$ (110.554.834)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	428.714.587	139.968.440
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	596.396.325	456.427.885
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 1.025.110.912	\$ 596.396.325