

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

BALANCES GENERALES AL 30 DE JUNIO 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 2013
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Junio de 2014	Diciembre de 2013	PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Junio de 2014	Diciembre de 2013
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Efectivo	\$ 513.471.945	\$ 823.821.782	Obligaciones financieras	\$ 285.147	\$ 448.432
Inversiones temporales	235.856.321	212.951.046	Proveedores	164.917.755	253.156.998
Deudores, neto	408.448.736	399.292.544	Cuentas por pagar	184.419.991	239.616.513
Inventarios, neto	38.119.833	11.013.375	Impuestos, gravámenes y tasas	43.510.092	68.039.751
Otros activos	16.156.821	2.565.234	Obligaciones laborales	20.212.124	25.460.950
Total activo corriente	<u>1.212.053.656</u>	<u>1.449.643.981</u>	Pasivos estimados	82.053.475	53.089.688
			Otros pasivos	131.195.694	147.516.522
INVERSIONES PERMANENTES	137.463.223	110.206.283	Total pasivo corriente	<u>626.594.278</u>	<u>787.328.854</u>
DEUDORES, NETO	200.428.285	204.423.144	PASIVO NO CORRIENTE:		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	1.752.782.399	1.702.969.437	Obligaciones financieras	0	55.048
OTROS ACTIVOS	577.345.986	599.043.766	Bonos emitidos	530.180.000	530.180.000
INTANGIBLES, NETO	309.083.320	295.880.524	Otros acreedores	2.577.830	2.577.830
VALORIZACIONES	516.230.029	500.015.246	Obligaciones laborales	11.496.597	12.155.510
Total activo	<u>\$ 4.705.386.898</u>	<u>\$ 4.862.182.381</u>	Pasivos estimados	99.552.328	99.452.524
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>\$ 3.683.325.297</u>	<u>\$ 3.128.101.992</u>	Otros pasivos	332.464.142	332.691.450
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>\$ 2.822.609.588</u>	<u>\$ 2.782.954.034</u>	Total pasivo no corriente	<u>976.270.897</u>	<u>977.112.362</u>
			Total pasivo	<u>1.602.865.175</u>	<u>1.764.441.216</u>
			PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :		
			Capital social	1.924.419	1.924.419
			Prima en colocación de acciones	262.471.466	262.471.466
			Reservas	1.739.733.671	1.632.324.401
			Revalorización del patrimonio	516.301.657	530.396.070
			Utilidad neta del ejercicio	64.368.808	169.117.889
			Superávit por método de participación	1.491.674	1.491.674
			Superávit por valorizaciones	516.230.028	500.015.246
			Total patrimonio de los accionistas	<u>3.102.521.723</u>	<u>3.097.741.165</u>
			Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>\$ 4.705.386.898</u>	<u>\$ 4.862.182.381</u>
			CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>\$ 3.683.325.297</u>	<u>\$ 3.128.101.992</u>
			CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>\$ 2.822.609.588</u>	<u>\$ 2.782.954.034</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Empresa.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y DICIEMBRE 31 DE 2013

(En miles de pesos colombianos)

	Entre el 1 al 30 de junio de 2014	Entre el 1 al 31 de diciembre 2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 64.368.808	\$ 169.117.889
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Resultados método de participación patrimonial	(4.661.641)	(1.823.855)
Recuperación provisión contingencias	(739.057)	(3.837.883)
Recuperación provisión inventarios	(18.822)	-
Recuperación provisión deudores	(1.556.799)	(15.706.004)
Recuperación provisión inversiones	-	(153.899)
Recuperación pensiones de jubilación y beneficios complementarios	-	(17.538.106)
Recuperación provisión de renta	-	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	146.863.150	296.646.496
Pérdida neta por baja y siniestros de propiedades, planta y equipo	445.424	12.290.479
Impuesto diferido, neto	-	(58.572.108)
Provisión impuesto de renta CREE	4.869.807	8.823.488
Provisión inversiones	-	3.984
Provisión inventarios	6.280	192.900
Provisión propiedades, planta y equipo	449.544	1.025.650
Provisión pensiones de Jubilación	-	-
Provisión beneficios complementarios	-	-
Provisión contingencias	1.081.080	9.782.258
Amortización de otros activos	33.017.070	87.034.383
Amortización de intangibles	22.290.383	33.528.718
Provisión deudores	19.771.976	42.549.357
Corrección monetaria diferida	-	-
Cambios en activos y pasivos de operación, neto:		
Deudores, neto	(23.376.510)	233.062.015
Inventarios	(27.093.916)	1.009.396
Otros activos corto plazo	(13.591.587)	127.509.659
Cuentas por pagar	(39.358.026)	45.786.054
Pensiones de Jubilación	-	(1.008.366.072)
Impuestos, gravámenes y tasas	(29.399.465)	(30.105.107)
Obligaciones laborales	(5.907.739)	226.353
Pasivos estimados	28.721.568	2.433.010
Otros acreedores	-	(1.131.940)
Otros pasivos	(16.548.136)	13.354.468
Proveedores	<u>(88.239.243)</u>	<u>174.295.243</u>
Fondos netos provistos por las actividades de operación	<u>71.394.149</u>	<u>121.436.826</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento (Disminución) en inversiones permanentes por método de participación	(6.048.830)	1.463.867
Disminución en inversiones permanentes por método del costo	(16.546.471)	3.279.253
Aumento (Disminución) en otros activos largo plazo	(11.319.290)	693.691.546
Aumento de propiedades, planta y equipo	(197.571.080)	(465.022.505)
Aumento en intangibles	<u>(35.493.179)</u>	<u>(130.079.632)</u>
Fondos netos provistos (usados) en actividades de inversión	<u>(266.978.850)</u>	<u>103.332.529</u>

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y DICIEMBRE 31 DE 2013**

(En miles de pesos colombianos)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución obligaciones financieras	(218.333)	(275.646.151)
Bonos emitidos	-	530.180.000
Pago impuesto al patrimonio	(14.094.413)	(28.188.826)
Dividendos pagados	<u>(77.547.115)</u>	<u>(10.737.875)</u>
Fondos netos provistos por (usados en) las actividades de financiación	<u>\$ (91.859.861)</u>	<u>\$ 215.607.148</u>
NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(287.444.562)	440.376.503
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1.036.772.828</u>	<u>596.396.325</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 749.328.266</u>	<u>\$ 1.036.772.828</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Empresa.

SAUL KATTAN COHEN
Representante Legal

GERMAN ESCOBAR CUERVO
Contador
T.P. No. 1075 - T

PAOLA ANDREA MURCIA VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 98918- T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Informe Adjunto)