

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

BALANCES GENERALES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2012
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Septiembre de 2013		Diciembre de 2012		PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Septiembre de 2013		Diciembre de 2011	
ACTIVO CORRIENTE:					PASIVO CORRIENTE:				
Efectivo	\$	958.130.197	\$	500.534.761	Obligaciones financieras	\$	56.188.196	\$	193.535.373
Inversiones temporales		110.986.844		95.861.564	Proveedores		129.205.629		76.293.375
Deudores, neto		614.723.320		614.305.226	Cuentas por pagar		283.764.069		124.568.334
Inventarios, neto		28.314.638		12.215.671	Impuestos, gravámenes y tasas		59.079.409		61.132.544
Otros activos		8.827.107		130.074.893	Obligaciones laborales		29.483.194		24.934.571
					Pensiones de jubilación				121.349.949
Total activo corriente		1.720.982.106		1.352.992.115	Pasivos estimados		60.104.762		48.899.805
					Otros pasivos		110.862.845		122.955.529
					Total pasivo corriente		728.688.104		773.669.480
INVERSIONES PERMANENTES		110.992.049		113.007.642	PASIVO NO CORRIENTE:				
					Obligaciones financieras		554.601.175		82.614.258
DEUDORES, NETO		62.243.463		249.315.830	Proveedores		0		2.568.380
					Impuestos, gravámenes y tasas		14.094.411		28.188.826
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO		1.518.271.435		1.547.909.557	Otros acreedores		3.143.801		3.709.770
					Obligaciones laborales		13.448.037		12.455.536
OTROS ACTIVOS		677.152.901		1.418.891.352	Pensiones de jubilación		0		887.016.123
					Pasivos estimados		115.766.202		112.803.128
INTANGIBLES, NETO		202.846.953		199.329.610	Otros pasivos		356.361.019		441.591.740
					Total pasivo no corriente		1.057.414.645		1.570.947.761
VALORIZACIONES		203.899.748		192.740.168	Total pasivo		1.786.102.749		2.344.617.241
Total activo	\$	4.496.388.655	\$	5.074.186.274	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$	3.045.002.124	\$	3.118.033.362	Capital social		1.924.419		1.924.419
					Prima en colocación de acciones		262.471.466		262.471.466
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$	2.699.157.546	\$	2.441.832.594	Reservas		1.632.324.401		1.449.494.229
					Revalorización del patrimonio		544.490.484		558.584.896
					Utilidad neta del ejercicio		63.651.663		262.830.172
					Utilidad ejercicios anteriores		0		0
					Superávit por método de participación		1.523.725		1.523.683
					Superávit por valorizaciones		203.899.748		192.740.168
					Total patrimonio de los accionistas		2.710.285.906		2.729.569.033
					Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$	4.496.388.655	\$	5.074.186.274
					CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$	3.045.002.124	\$	3.118.033.362
					CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$	2.699.157.546	\$	2.441.832.594

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

	A 30 de Septiembre	
	2013	2012
Ingresos de operación	1.006.349.757	995.940.544
Menos Costo de ventas	721.416.891	\$ 636.111.279
GANANCIA BRUTA	\$ 284.932.866	\$ 359.829.265
Gastos operacionales	212.845.218	232.696.372
GANANCIA OPERACIONAL	\$ 72.087.648	\$ 127.132.893
Pensiones y Aportes al ISS	(99.465.587)	(121.912.567)
Otros ingresos (egresos), neto	96.556.979	279.405.350
Corrección monetaria, ingreso	-	5.099
GANANCIA ANTES DE LA PROV IMPTO RENTA	\$ 69.179.040	\$ 284.630.775
Provisión para impuesto sobre la renta	\$ -	\$ -
Provisión para impuesto sobre la renta	(5.527.377)	(41.614.435)
GANANCIA NETA	\$ 63.651.663	\$ 243.016.340
GANANCIA NETA POR ACCION (en pesos colombianos)	17,93	68,48

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(En miles de pesos colombianos)

	Entre el 1 de Enero y el 31 de Septiembre de 2013	Entre el 1 de Enero y el 31 de diciembre de 2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 63.651.663	\$ 262.830.172
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Resultados método de participación patrimonial	(1.175.124)	2.527.453
Recuperación provisión contingencias	(2.153.038)	(5.248.451)
Recuperación provisión inventarios	0	(653.302)
Recuperación provisión cartera	(17.235.999)	(74.208.902)
Recuperación provisión inversiones	0	(11.942.017)
Recuperación pensiones de jubilación	0	(19.471.380)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	224.477.433	299.295.522
Pérdida neta por baja y siniestros de propiedades, planta y equipo	8.548.506	231.999
Impuesto diferido, neto	(61.870.982)	106.464.759
Provisión impuesto de renta	18.419.186	2.727.972
Provisión inversiones	3.691	61
Provisión inventarios	108.026	0
Provisión propiedades, planta y equipo	591.654	1.236.366
Provisión contingencias	8.833.556	2.759.324
Amortización otros activos	70.449.210	91.554.103
Amortización de intangibles	25.841.634	42.402.995
Provisión cuentas de dudoso recaudo y otros deudores	38.553.805	30.540.393
Corrección monetaria diferida	0	(5.099)
Cambios en activos y pasivos de operación, neto:		
Deudores, neto	165.336.467	(116.010.280)
Inventarios	(16.206.993)	(2.178.517)
Otros activos corto plazo	121.247.786	4.516.545
Cuentas por pagar	89.932.307	(7.773.458)
Pensionamientos de Jubilación	(1.008.366.073)	(11.717.093)
Impuestos, gravámenes y tasas	(34.566.733)	(34.985.528)
Obligaciones laborales	5.541.124	1.970.454
Pasivos estimados	7.487.512	7.548.129
Otros acreedores	(565.969)	(1.383.700)
Otros pasivos	(12.920.684)	27.302.994
Proveedores	50.343.873	(28.926.113)
Fondos netos provistos por las actividades de operación	<u>(255.694.162)</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	3.986.953	4.345
Aumento en otros activos largo plazo	648.757.503	(125.982.140)
Aumento de propiedades, planta y equipo	(203.979.471)	(162.768.125)
Aumento en intangibles	(29.358.977)	(25.409.168)
Fondos netos usados en las actividades de inversión	<u>418.606.122</u>	<u>(318.882.127)</u>

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(En miles de pesos colombianos)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones financieras	334.639.740	(23.364.230)
Pago impuesto al patrimonio	(14.094.414)	(28.188.826)
Dividendos pagados	(10.736.570)	(59.001.778)
Fondos netos provistos por (usados en) las actividades de financiación	<u>\$ 309.808.756</u>	<u>\$ (110.554.834)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	472.720.716	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	<u>\$ 1.069.117.041</u>	<u>\$ 596.396.325</u>