

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

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

ACTIVO	Septiembre de 2014	Dicembre de 2013
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo	\$ 868.914.387	\$ 823.821.782
Inversiones temporales	284.203.592	212.951.046
Deudores, neto	412.040.857	399.292.544
Inventarios, neto	34.603.263	11.013.375
Otros activos	<u>9.687.839</u>	<u>2.565.234</u>
Total activo corriente	<u>1.609.449.938</u>	<u>1.449.643.981</u>
INVERSIONES PERMANENTES	43.858.261	110.206.283
DEUDORES, NETO	198.804.383	204.423.144
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	1.779.620.442	1.702.969.437
OTROS ACTIVOS	379.200.745	599.043.766
INTANGIBLES, NETO	333.131.983	295.880.524
VALORIZACIONES	<u>510.692.448</u>	<u>500.015.246</u>
Total activo	<u>\$ 4.854.758.200</u>	<u>\$ 4.862.182.381</u>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>\$ 3.723.911.093</u>	<u>\$ 3.128.101.992</u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>\$ 2.754.922.392</u>	<u>\$ 2.782.954.034</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Septiembre de 2014	Dicembre de 2013
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones financieras	\$ 172.719	\$ 448.432
Proveedores	142.976.776	253.156.998
Cuentas por pagar	189.488.540	239.616.513
Impuestos, gravámenes y tasas	20.612.764	68.039.751
Obligaciones laborales	24.602.945	25.460.950
Pasivos estimados	90.619.114	53.089.688
Otros pasivos	<u>126.337.277</u>	<u>147.516.522</u>
Total pasivo corriente	<u>594.810.135</u>	<u>787.328.854</u>
PASIVO NO CORRIENTE:		
Obligaciones financieras	0	55.048
Bonos emitidos	530.180.000	530.180.000
Otros acreedores	2.077.160	2.577.830
Obligaciones laborales	11.001.848	12.155.510
Pasivos estimados	159.128.344	99.452.524
Otros pasivos	<u>242.525.773</u>	<u>332.691.450</u>
Total pasivo no corriente	<u>944.913.125</u>	<u>977.112.362</u>
Total pasivo	<u>1.539.723.260</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	502.207.242	530.396.070
Utilidad neta del ejercicio	296.514.021	169.117.889
Superávit por método de participación	1.491.674	1.491.674
Superávit por valorizaciones	<u>510.692.447</u>	<u>500.015.246</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>3.315.034.940</u>	<u>3.097.741.165</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>\$ 4.854.758.200</u>	<u>\$ 4.862.182.381</u>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>\$ 3.723.911.093</u>	<u>\$ 3.128.101.992</u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>\$ 2.754.922.392</u>	<u>\$ 2.782.954.034</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 2014 Y DICIEMBRE 31 DE 2013

(En miles de pesos colombianos)

	Entre el 1 de enero al 30 de Septiembre de 2014	Entre el 1 al 31 de diciembre 2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 296.514.021	\$ 169.117.889
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Resultados método de participación patrimonial	(6.392.999)	(1.823.855)
Recuperación provisión contingencias	(4.248.331)	(3.837.883)
Recuperación provisión inventarios	(18.822)	-
Recuperación provisión deudores	(129.793)	(15.706.004)
Recuperación provisión inversiones	(15.248.047)	(153.899)
Recuperación pensiones de jubilación y beneficios complementarios	(1.400.888)	(17.538.106)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	222.280.554	296.646.496
Pérdida neta por baja y siniestros de propiedades, planta y equipo	621.987	12.290.479
Impuesto diferido, neto	(39.350.383)	(58.572.108)
Provisión impuesto de renta CREE	7.078.671	8.823.488
Provisión inversiones	2.532	3.984
Provisión inventarios	27.231	192.900
Provisión propiedades, planta y equipo	531.900	1.025.650
Provisión contingencias	2.624.348	9.782.258
Amortización de otros activos	50.240.169	87.034.383
Amortización de intangibles	34.757.900	33.528.718
Provisión deudores	31.525.399	42.549.357
Cambios en activos y pasivos de operación, neto:		
Deudores, neto	(38.525.158)	233.062.015
Inventarios	(23.598.297)	1.009.396
Otros activos corto plazo	(7.122.605)	127.509.659
Cuentas por pagar	(34.290.195)	45.786.054
Pensiones de Jubilación	-	(1.008.366.072)
Impuestos, gravámenes y tasas	(54.505.658)	(30.105.107)
Obligaciones laborales	(2.011.667)	226.353
Pasivos estimados	100.230.117	2.433.010
Otros acreedores	(500.670)	(1.131.940)
Otros pasivos	(111.344.922)	13.354.468
Proveedores	(110.180.222)	174.295.243
Fondos netos provistos por las actividades de operación	<u>297.566.172</u>	<u>121.436.826</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento (Disminución) en inversiones permanentes participación patrimonial	(6.507.633)	1.463.867
Disminución en inversiones permanentes por método del costo	94.494.168	3.279.253
Aumento (Disminución) en otros activos largo plazo	208.953.235	693.691.546
Aumento de propiedades, planta y equipo	(300.085.446)	(465.022.505)
Aumento en intangibles	(72.009.359)	(130.079.632)
Fondos netos provistos (usados) en actividades de inversión	<u>(75.155.035)</u>	<u>103.332.529</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución obligaciones financieras	(330.761)	(275.646.151)
Bonos emitidos	-	530.180.000
Pago impuesto al patrimonio	(28.188.828)	(28.188.826)
Dividendos pagados	(77.546.397)	(10.737.875)
Fondos netos provistos por (usados en) las actividades de financiación	<u>\$ (106.065.986)</u>	<u>\$ 215.607.148</u>
NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	116.345.151	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><u>\$ 1.153.117.979</u></u>	<u><u>\$ 1.036.772.828</u></u>