

EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE POPAYAN S.A. EMTel E.S.P.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En pesos Colombianos, al 31 de diciembre de 2018-2017)

	Notas	31 de diciembre	
		2018	2017
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	3	\$ 12,213,778,666	\$ 11,191,368,705
CUENTAS POR COBRAR	4	16,080,830,436	16,418,445,494
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	6	207,623,365	1,388,140,943
INVENTARIOS	7	<u>674,997,864</u>	<u>528,353,411</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 29,177,230,331	\$ 29,526,308,552
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	8	\$ 3,512,169,430	3,512,169,430
CUENTAS POR COBRAR	4	889,992,138	6,415,574,132
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR	5	(1,024,821,135)	(5,610,354,678)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	47,934,544,460	52,897,539,620
OTROS ACTIVOS	10-11-12	<u>30,720,840,805</u>	<u>29,132,669,723</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 82,032,725,698	\$ 86,347,598,227
TOTAL ACTIVO		\$ 111,209,956,029	\$ 115,873,906,783
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS CORRIENTES:			
CUENTAS POR PAGAR	14-15-16-17	\$ 22,006,358,995	26,474,780,519
BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	<u>398,191,814</u>	<u>422,138,294</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 22,404,550,809	\$ 26,896,918,813
PASIVOS NO CORRIENTES:			
PRESTAMOS POR PAGAR	13	\$ 1,241,465,276	3,136,909,695
CUENTAS POR PAGAR	14-15-16-17	3,814,599,954	451,264,000
PROVISIONES	20	320,000,000	27,672,310,834
OTROS PASIVOS	21	<u>27,896,171,151</u>	<u>2,739,981,260</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 33,272,236,381	\$ 34,000,465,790
TOTAL PASIVOS		\$ 55,676,787,190	\$ 60,897,384,603
PATRIMONIO NETO			
PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS	22	\$ 27,706,890,000	27,706,890,000
RESERVAS	23	13,794,215,079	13,343,656,097
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	24	4,719,376,598	4,621,303,945
RESULTADOS DEL EJERCICIO IMPACTO POR LA TRANSICION AL NUEVO MARCO NORMATIVO	25	327,091,682	939,814,969
	26	<u>8,985,595,480</u>	<u>8,364,857,167</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		\$ 55,533,168,839	\$ 54,976,522,180
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 111,209,956,029	\$ 115,873,906,783

CUENTAS DE ORDEN

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$	1,574,240,703	\$	1,574,242,000
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		6,399,303,904	\$	626,254,000

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

LUIS FELIPE GALVAN CABALLERO
GERENTE

VICTOR MANUEL HURTADO MUÑOZ
CONTADOR
TP 25438-T

HORACIO DORADO GOMEZ
REVISOR FISCAL
TP 8339-T

Ver Certificación adjunto)

(Ver mi opinión)

EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE POPAYAN S.A. EMTel E.S.P.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017
(En pesos Colombianos)

CUENTAS	Notas	31 de Diciembre de	
		2018	2017
INGRESOS			
VENTA DE SERVICIOS	27	\$ 58,750,994,265	\$ 33,674,643,022
TOTAL		\$ 58,750,994,265	\$ 33,674,643,022
COSTOS DE TRANSFORMACION			
TELECOMUNICACIONES	29	\$ 47,238,695,411	\$ 25,252,478,850
TOTAL		\$ 47,238,695,411	\$ 25,252,478,850
GANANCIAS BRUTAS		\$ 11,512,298,854	8,422,164,172
OTROS INGRESOS	28	\$ 1,414,565,636	2,575,810,498
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN	30	7,248,441,718	6,988,458,592
DETERIORO, DEPRECION, AGOTAMIENTO, AMORTIZACION Y PROVISIONES	31	1,003,006,891	1,136,952,501
FINACIEROS	32-33	1,625,012,161	1,142,423,158
OTROS GASTOS	34	2,327,516,133	195,419,097
GANANCIAS ANTES DE IMPUESTOS		\$ 722,887,587	\$ 1,534,721,321
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	34	395,795,905	594,906,352
GANANCIA DEL PERIODO		<u>327,091,682</u>	<u>939,814,969</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


LUIS FELIPE GALVAN CABALLERO
GERENTE


VICTOR MANUEL HURTADO MUÑOZ
CONTADOR
TP 25438-T


HORACIO DORAÑO GOMEZ
REVISOR FISCAL
TP 8339-T

EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE POPAYAN S.A. EMTEL E.S.P.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (En miles de pesos colombianos)

	Capital emitido (Cap. Aut.pag)	Reservas	Resultado del ejercicio	Ganancias acumuladas ResEjer.Ante)	Impacto por la transición al nuevo marco Normativo	Total
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2017	\$ 27,706,890,000	\$ 13,343,656,097	\$ 939,814,969	\$ 4,621,303,945	\$ 8,364,857,167	\$ 54,976,522,178
CAPITALIZACION						
Ajustes adopción NCIF para PYMES (Reexpresión)					\$ (429,232,789)	\$ (429,232,789)
Pago de dividendos	0	0	0	0		0
Otro resultado Integral del año	0	0	0	0		0
Utilidad (pérdida) del año						
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	27,706,890,000	13,343,656,097	939,814,969	4,621,303,945	7,935,624,378	\$ 54,547,289,389
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2018	27,706,890,000	13,343,656,097	0	4,621,303,945	7,935,624,378	53,607,474,420
Ajustes adopción NCIF para PYMES (Reexpresión)		450,558,982		98,072,653	1,049,971,103	1,598,602,738
Pago de dividendos						
Otro resultado Integral del año						
Utilidad (pérdida) del año			327,091,682			327,091,682
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 27,706,890,000	\$ 13,794,215,079	\$ 327,091,682	\$ 4,719,376,598	\$ 8,985,595,481	\$ 55,533,168,839

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


LUIS FELIPE GALVAN CABALLERO
 GERENTE


VICTOR MANUEL HURTADO MUÑOZ
 CONTADOR
 TP 25438-T


HORACIO DORADO GOMEZ
 REVISOR FISCAL
 TP 8339-T

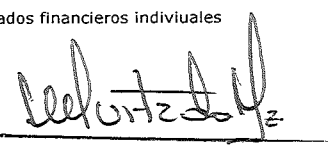
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE POPAYAN S.A. EMTel E.S.P.


**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos colombianos)**

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del año	\$ 327,091,682	\$ 939,784,969
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	1,059,718,810	1,136,952,501
Impuesto a la renta e impuestos diferidos	22,985,850,618	29,214,418,246
Derechos en Fideicomiso	1,722,781,637	
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Inventarios	(674,997,864)	(528,353,411)
Activos por impuestos corrientes	(395,795,905)	(594,906,352)
Anticipos recibidos convenios (Recurso en administracion)	3,291,131,008	8,467,122,356
Disminuciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(25,820,958,949)	(26,543,194,015)
Otros pasivos no financieros		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y otros	(1,241,465,276)	(3,577,751,863)
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de la opera	<u>1,253,355,761</u>	<u>8,514,072,431</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados		
Pago de préstamos bancarios, neto	(1,625,012,161)	(1,076,021,686)
Obtención de préstamos de entidades relacionadas	(1,241,465,276)	(3,136,909,695)
Otros pagos	(2,327,516,133)	(251,659,725)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de actividades de financiamiento	<u>(5,193,993,570)</u>	<u>(4,464,591,106)</u>
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	<u>(4,962,995,160)</u>	<u>(2,554,119,380)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>4,962,995,160</u>	<u>2,554,119,380</u>
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 1,022,357,351	\$ 6,603,600,705
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$ 11,191,421,315	\$ 4,587,768,000
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	\$ <u>12,213,778,666</u>	\$ <u>11,191,368,705</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales


LUIS FELIPE GALVAN CABALLERO
GERENTE


VICTOR MANUEL HURTADO MUÑOZ
CONTADOR
TP 25438-T


HORACIO DORADO GOMEZ
REVISOR FISCAL
TP 8339-T