

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC y su Subsidiaria¹

Al 30 de septiembre de 2023 y por el período de nueve meses terminado en septiembre 30 de 2023

(Cifras en miles de millones de pesos, salvo que se indique otra cosa)

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC informa que el día de hoy 14 de noviembre de 2023, transmitió a la Superintendencia Financiera de Colombia los **Estados Financieros Consolidados y Separados** al 30 de septiembre de 2023 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023.

I. Asuntos Relevantes

1. Asuntos Relevantes al 30 de septiembre de 2023

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC al cierre del período terminado el 30 de septiembre de 2023 sigue presentado crecimiento en ingresos provenientes de contratos con clientes, principalmente impulsado por los nuevos accesos en clientes postpago móvil, servicios digitales en el segmento corporativo, fibra óptica apalancado en la velocidad de conectividad y por aceleración del despliegue de red de fibra óptica, afectados por menor consumo en servicios prepago, disminución en la venta de terminales móviles principalmente por los cambios en el comportamiento del consumidor relacionados con las condiciones económicas actuales y por los cambios regulatorios que disminuyen las tarifas de los servicios de interconexión.

El resultado durante los primeros nueve meses de 2023 refleja el buen desempeño comercial y operativo de **la Empresa** y la ejecución de la estrategia con foco en proyectos de valor, crecimiento y rentabilidad, en medio de un entorno macroeconómico complejo. Así mismo, la **Empresa** continúa con una disciplina financiera orientada hacia la eficiencia en la caja que se refleja en una gestión eficiente de costos y de sus inversiones.

2. Impacto por el crecimiento de la inflación y la devaluación del peso frente al dólar

Al 30 de septiembre de 2023, la inflación acumulada de 12 meses llegó a 10,99% y se espera que continuará su tendencia a la baja en el último trimestre del año. Los resultados en términos de inflación local son mixtos, por el lado positivo la inflación de alimentos siguió mostrando una tendencia a la baja, llevando a que la inflación para la población de menores ingresos tenga menor impacto, sin embargo, se mantuvo en niveles elevados debido a las presiones derivadas de los ajustes del precio de los combustibles y la indexación de tarifas a la inflación del año anterior principalmente en servicios. En este sentido, observamos que la inflación actual está explicada por el componente básico, contrario a lo observado durante el 2022 que fueron los alimentos.

Al 30 de septiembre de 2023 la tasa de cambio se situó en \$4.053,76 por dólar, presentando una apreciación frente al cierre del año 2022 del 15,7%, se explica por una disminución de la prima de riesgo para el país, a pesar del contexto de alta incertidumbre global y caídas de los precios del petróleo. **La Empresa** ha evaluado conjuntamente el riesgo financiero derivado de la inflación y las variaciones en la tasa de cambio. Después de implementar medidas de cobertura con instrumentos financieros, no se han observado impactos significativos que afecten los resultados operativos, la situación financiera y la liquidez.

II. Resultados Operativos

Al cierre de los primeros nueve meses de 2023, **La Empresa** presenta un continuo fortalecimiento en la actividad comercial con un crecimiento interanual de clientes móviles **(+6,9%)** y fibra óptica **(+52,3%)**, que apalancaron el crecimiento interanual en ingresos operacionales de contratos con clientes del +1,1% (\$56MM).

¹ Subsidiaria al 30 de septiembre de 2023: Empresa Operaciones Tecnológicas y Comerciales S.A.S. – “Optecom”.

Los **clientes totales de la Empresa** al cierre del 30 de septiembre de 2023 llegan **25,04 millones (+7,2% interanual)** y están compuestos así; clientes **negocio móvil** ascienden a **21,4 millones (+6,9% interanual)**, la ganancia neta interanual asciende a **1,4 millones** de accesos apalancados por el crecimiento de la actividad comercial en medio de un entorno muy competitivo. En el **negocio fijo** los clientes ascienden a **3,7 millones**, se continúa transformando la conectividad fija a través de la fibra óptica, con excelentes resultados en el despliegue, alcanzando la cifra **1,1 millones** de accesos **(+52,3% interanual)**, que representan el **79,1%** de la planta total de banda ancha (**1,4 millones** de clientes), **con 287k** accesos de ganancia neta interanual. Los clientes de TV ascienden a **809k**, los accesos de IPTV ascienden a **695k (85,9% del total de TV)**.

III. Resultados Financieros Consolidados

1. Estado de Resultados Integrales Consolidado

Los **ingresos totales de operación** durante los primeros nueve meses de 2023 ascendieron a \$5.250MM sin variación significativa frente al cierre del mismo período de 2022 (excluyendo el efecto de la operación realizada con KKR en enero de 2022 por \$841MM). Los **ingresos provenientes de clientes** ascienden a \$5.041MM los cuales presentan un crecimiento neto interanual del 1,1% (\$4.985MM durante el mismo período de 2022) principalmente por los servicios fijos impulsados por la conectividad a través de la red de fibra óptica, apalancados por la ampliación de cobertura y mayores velocidades de conexión. El crecimiento fue afectado en parte por la disminución en tarifas interconexión móvil - móvil determinadas por la Comisión de Regulación de Comunicaciones de Colombia en el mes de enero de 2023 y a la reducción en la comercialización de terminales móviles, que se atribuye principalmente al cambio en las preferencias de los consumidores influenciadas por las condiciones económicas actuales del mercado.

Los **otros ingresos de operación** por \$208MM presentan una disminución del 31,4% (excluyendo el efecto de la operación realizada con KKR) frente al mismo período de 2022, principalmente por la disminución en la venta de inmuebles (Rooftops) durante el período de 2023, compensado en parte por los ingresos reconocidos por el compromiso del contrato de exclusividad que incluye el suministro de servicios de despliegue y conectividad a través de la red de fibra óptica entre la Empresa y Onnet Fibra Colombia S.A.S. y por los servicios de plataformas administrativas y de gestión.

Los **costos y gastos de operación** ascienden a \$4.175MM al cierre de los primeros nueve meses de 2023 presentando un aumento del 4,6% (\$3.991MM de los primeros nueve meses de 2022), principalmente a costos asociados al crecimiento de la planta de fibra óptica (conectividad, contenidos y casa cliente), por ejecución de proyectos de despliegue de fibra óptica y por el aumento de precios asociados a efectos macroeconómicos e impactos por la reforma tributaria (Ley 2277 de 2022); compensado en parte por los costos con operadores móviles por disminución en las tarifas reguladas de interconexión móvil – móvil.

El **EBITDA** – indicador que mide el rendimiento y el resultado operativo antes de las depreciaciones y amortizaciones ascendió a \$1.075MM al cierre de los primeros nueve meses de 2023, con una disminución del 17,1% frente al mismo período de 2022 (excluyendo el efecto de la operación realizada con KKR en enero de 2022). El **EBITDA** durante los primeros nueve meses de 2023 fue impactado principalmente por los efectos macroeconómicos, la disminución en la venta de terminales móviles principalmente por los cambios en el comportamiento del consumidor relacionados con las condiciones económicas actuales, sin embargo, este indicador incluye el buen desempeño en los ingresos por servicios de fibra óptica, digitales en el segmento Corporativo y servicios de despliegue de fibra óptica, así como la captura de eficiencias en los costos y gastos no comerciales.

El **gasto por depreciaciones y amortizaciones** durante los primeros nueve meses de 2023 asciende a \$1.050MM con un leve aumento frente al mismo período de 2022. El **resultado financiero, neto** fue de \$401MM con un aumento del 10,0% interanual, principalmente por incremento de las curvas IBR (Indicador Bancario de Referencia) y SOFR (por sus siglas en inglés Secured Overnight Financing Rate) que afecta la deuda expuesta a tipo de interés variable al comparar con el mismo período de 2022, adicionalmente por nueva deuda para atender necesidades de corto plazo y contratos de arrendamiento financiero.

El **resultado neto** al cierre de los primeros nueve meses de 2023 es de -\$409MM (-\$15MM durante el mismo período de 2022), está afectado principalmente en los precios de bienes y servicios adquiridos por los efectos macroeconómicos durante el período de 2023 que también impactó en menores ventas de terminales móviles e inmuebles frente al mismo período de 2022. El **resultado neto** incluye un **gasto por impuestos sobre la renta** por \$20MM (durante el mismo período de 2022 fue de \$719MM).

2. Estado de Situación Financiera Consolidado

Los **activos totales consolidados** de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC y su subsidiaria al cierre del 30 de septiembre de 2023 ascienden a \$13.948MM. Los **activos corrientes** suman \$2.825MM y los **no corrientes** \$11.123MM. Las principales variaciones del activo comparadas con el cierre a 31 de diciembre de 2022 se resumen a continuación:

El **activo corriente** presenta una disminución neta del 7,9% (\$241MM) generado en los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo principalmente por el pago a proveedores, el pago del 10% de la obligación por la adquisición del espectro radioeléctrico y arrendamiento financiero, la disminución en activos financieros por la valoración de coberturas efecto de la apreciación del peso frente al dólar del 15,7 durante el período de 2023 y, la disminución de inventarios; compensado en parte por el aumento en gastos pagados por anticipado por la obtención de contratos con clientes, costo de equipos e instalación en casa de clientes generado por la actividad comercial del período y, en impuestos y administraciones públicas por las autorretenciones generadas sobre los ingresos durante los primeros nueve meses de 2023.

El **activo no corriente** presenta una disminución neta del 5,3% (\$622MM) principalmente en activos financieros por la valoración de coberturas efecto de apreciación del peso frente al dólar durante los primeros nueve meses de 2023, en propiedades, planta y equipo e intangibles por la depreciación y amortización respectivamente, traslado de cuentas por cobrar a la porción corriente de acuerdo con los plazos de contratos de ventas; compensado en parte por el aumento en gastos pagados por anticipado por la obtención de contratos con clientes y el costo de equipos e instalación en casa de clientes generado por la actividad comercial del período y, por la renovación y nuevos contratos de derechos de uso.

Los **pasivos totales consolidados** al cierre del 30 de septiembre de 2023 son de \$9.835MM y presentan una disminución neta del 2,5% (\$248MM). Las principales variaciones comparadas con el cierre a 31 de diciembre de 2022 se resumen a continuación:

El **pasivo corriente** por \$3.943MM presenta un aumento neto del 14,4% (\$497MM) principalmente por el traslado al corto plazo del bono local por el pago del primer tramo a tasa fija durante el primer semestre de 2024 y préstamo local en pesos, aumento en obligaciones financieras por préstamos adquiridos para atender necesidades de corto plazo por la estacionalidad del flujo de caja, aumento en impuestos y administraciones públicas por impuestos de IVA y de retención en la fuente por pagar que serán compensados con los saldos a favor del impuesto de renta de 2022 y, la disminución en el rubro de proveedores por el pago durante el período de 2023 de los saldos al 31 de diciembre de 2022.

El **pasivo no corriente** fue de \$5.893MM presentando una disminución, neta del 11,2% (\$744MM) principalmente por el traslado al corto plazo del bono local de su primer tramo a tasa fija y préstamo local en pesos, adicionalmente al efecto de la apreciación del peso frente al dólar en obligaciones financieras en moneda extranjera durante los primeros nueve meses de 2023 del 15,7%.

El **patrimonio, neto consolidado** al cierre del 30 de septiembre de 2023 por \$4.113MM presenta una disminución del 13,0% (\$616MM) frente al cierre de 2022, generado principalmente por el resultado durante los primeros nueve meses de 2023 y, la disminución en valoración de instrumentos de coberturas principalmente por el efecto de apreciación del peso frente al dólar del período y variaciones en las curvas SOFR e IBR asociados a los instrumentos swaps.

IV. Hechos Posteriores

La información relacionada con hechos posteriores se revela en las notas a los Estados Financieros.

Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto con los Estados Financieros y Notas a los Estados Financieros publicados. Los indicadores financieros se incluyen en tales Estados Financieros.