

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC y su Subsidiaria: Al 31 de marzo de 2021 y por el período de tres meses finalizado en marzo 31 de 2021

(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 mayo de 2021, transmitió a la Superintendencia Financiera de Colombia los **Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados y Separados** con corte 31 de marzo de 2021 y por el período de tres meses finalizado en marzo 31 de 2021.

I. Asuntos Relevantes al 31 de marzo de 2021

1. Impactos de la Emergencia Económica y Sanitaria Ocasionada por el Covid-19.

La Empresa continúa con el desarrollo de las actividades propias de su objeto social dentro del marco de las disposiciones expedidas por el Gobierno Nacional y las Autoridades locales, adoptando las medidas tendientes a garantizar la continuidad en la operación, la prestación de los servicios y la atención adecuada de los clientes, proveedores y colaboradores. De conformidad con dichas disposiciones, se declararon los servicios de telecomunicaciones como servicios públicos esenciales, por lo cual, no podrá suspenderse su prestación, ni las labores de instalación, mantenimiento y adecuación de la red. Por otro lado, la situación financiera y la liquidez es evaluada recurrentemente por la Administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación e incluye no solo la medición de activos y pasivos, estimados contables y revelaciones apropiadas, sino también, la capacidad de la Empresa para continuar como un negocio en marcha.

Las medidas adoptadas por la Empresa para mitigar los impactos del Covid-19 y el resumen de los efectos en las líneas de los Estados Financieros se revelan en las notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados adjunto a este comunicado.

2. Otros Asuntos Relevantes al 31 de marzo de 2021

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC incluye en las notas a los estados financieros otros asuntos relevantes surgidos durante el primer trimestre del 2021 entre los cuales se destacan:

2.1 En reunión ordinaria celebrada el 16 de marzo de 2020, la Asamblea General de Accionistas de **Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC** aprobó: (i) la adopción de **Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P.** de la condición legal de Sociedad de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) y (ii) modificar los artículos uno y cuatro de los Estatutos Sociales para agregar en la denominación social la expresión "Beneficio e Interés Colectivo" o la sigla "BIC" e incluir en el objeto social las actividades asociadas a la adopción de la condición legal de BIC y la importación, comercialización, instalación y arrendamiento de equipos para la vigilancia y seguridad privada.

El día 8 de marzo de 2021 mediante la escritura pública No. 0749 de la Notaría 11 del Circulo de Bogotá, se protocolizó la reforma estatutaria consistente en la modificación de los artículos uno y cuatro de los Estatutos Sociales y el 12 de marzo de 2021 se inscribió en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de Bogotá.

2.2 La realización del Prepago de una porción del Crédito Sindicado (Club Deal) por USD100 millones.

¹ Subsidiaria al 31 de marzo de 2021: Empresa Operaciones Tecnológicas y Comerciales S.A.S. – "Optecom".

3. Resultados Operativos

Al cierre del primer trimestre de 2021, **la Empresa** vuelve a crecer comercialmente en todos los principales servicios con una oferta diferencial (en fibra, Movistar es la operadora que ofrece mayor velocidad tanto en los planes altos como en los planes de entrada). El buen comportamiento de los ingresos del segmento empresas unido al crecimiento de los ingresos móviles y la generación de eficiencias, permite mejorar el crecimiento de los ingresos y OIBDA.

Los clientes totales de la Empresa al cierre del 31 de marzo de 2021 llegan a 19,9 millones y están compuestos así; **clientes negocio móvil** 16,7 millones los cuales crecen interanual 5,0% tras registrar ganancia neta de 412k clientes acumulados al cierre del primer trimestre de 2021. Los **clientes postpago** crecen un 9,2% interanual tras presentar una ganancia neta acumulada de +157k al cierre del primer trimestre de 2021, producto de la buena evolución de la actividad comercial y la gestión de la base de clientes. **En prepago**, los clientes crecen un 3,5% interanual con una ganancia neta de 254k en el primer trimestre de 2021.

En el **negocio fijo** continúa la transformación hacia la fibra. **Banda ancha** registró al cierre del trimestre 1,2 millones de clientes, de los cuales fibra alcanzó 366k con un crecimiento interanual del 51,6% y ganancia neta positiva de 37k clientes gracias a la oferta y al aumento de la velocidad de conexión. El despliegue de fibra impulsó la TV de pago a través de IPTV logrando una planta de 217k clientes con crecimiento interanual del 96,6% y ganancia neta positiva de 30k clientes en el trimestre, llegando a un total de clientes en televisión de 527k.

II. Resultados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

1. Estado de Resultados Integrales Intermedios Condensados Consolidado

Los **ingresos totales de operación** al cierre del primer trimestre de 2021 ascendieron a \$1.439MM con un aumento del 8,8% frente al mismo período de 2020. Los **ingresos provenientes de clientes** ascienden a \$1.414MM los cuales presentan un crecimiento interanual del 9,6% (\$1.290MM 1T-2020) generado principalmente por planes integrados, oferta ilimitados, servicios de conectividad, instalación de equipos y soluciones integradas con clientes corporativos. Los **ingresos de terminales** presentan un aumento del 29,6% por mayor actividad comercial de smartphones al comparar con el mismo trimestre de 2020.

La línea de **otros ingresos de operación** por \$25MM presentan una caída del 24,2% debido principalmente a la disminución de cánones por sesión de espacios físicos.

Los **costos y gastos de operación** ascienden a \$1.039MM en el primer trimestre de 2021 presentando un aumento del 5,9% (\$58MM) frente al mismo período de 2020, principalmente por la ejecución de nuevos contratos de soluciones integrales con clientes corporativos, el incremento en cargos de acceso móvil - móvil por aumento del tráfico, mayor costo de equipos en casa de clientes asociado a nuevos suscriptores y el aumento del costo de ventas de equipos por incremento en la actividad comercial de smartphones.

El **EBITDA** – indicador que mide el rendimiento y el resultado operativo antes de las depreciaciones y amortizaciones e impuestos ascendió a \$399MM al cierre del primer trimestre de 2021, con un aumento del 16,9% frente al mismo trimestre de 2020 cuando totalizó \$342MM. El crecimiento del EBITDA durante el primer trimestre de 2021 corresponde principalmente al buen comportamiento de los servicios de conectividad, en especial con el segmento corporaciones y empresas y al aumento en las ventas de equipos smartphone comparado con el mismo trimestre de 2020.

El **gasto por depreciaciones y amortizaciones** al primer trimestre de 2021 asciende a \$357MM con un aumento del 2,5% (\$9MM) frente al mismo período de 2020, principalmente por altas del período de 2021 en el rubro de activos por derechos de uso. El **gasto financiero** presenta disminución neta de un 2,9% (\$3MM) comparando el mismo período de 2020, principalmente por la nueva estructura de deuda durante el año 2020. Al primer trimestre de 2021, se cierra con un **resultado neto del trimestre** de -\$101MM, que incluye **gasto por impuestos sobre la renta** por \$35MM (resultado neto de -\$108MM al 1T-2020).

2. Estados de Situación Financiera Consolidados

Los **activos totales consolidados** de **Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC** y su **Subsidiaria** al cierre de marzo de 2021 ascienden a \$12.881MM. Los activos corrientes suman \$2.098MM y los no corrientes \$10.782MM. Las principales variaciones del activo de corto plazo comparadas con el cierre de diciembre de 2020 se resumen a continuación:

- i) El **efectivo y equivalentes de efectivo** disminuyen por la realización de pagos de pasivos financieros por USD100 millones asociados al Crédito Sindicado e intereses de bonos, así como por el pago a proveedores y contratistas de capex y proyectos corporativos, lo que representa una reducción del 70,8% al 31 de marzo de 2021.
- ii) Los **activos financieros** aumentan \$21MM, principalmente por el efecto de la valoración por tipo de cambio al cierre del 31 de marzo de 2021 de los contratos forward.
- iii) Los **deudores y otras cuentas por cobrar** aumentan 17,3% (\$160MM), en parte por la mayor actividad comercial, especialmente en la venta de terminales, facturación de proyectos especiales del segmento corporativo y pymes y la alianza estratégica con terceros para la ejecución de proyectos de despliegue de fibra.
- iv) Los **gastos pagados por anticipado** aumentan 21,9% (\$43MM), principalmente por el reconocimiento de la contraprestación al Fondo de Comunicaciones, la cual se amortizará durante el año 2021 y por la activación de los costos de comisiones generados en la obtención de contratos con clientes.
- v) El **activo contractual** disminuye 25,4% (\$6MM) por la amortización del trimestre en función de los beneficios entregados a clientes.
- vi) Los **inventarios** aumentan 12,2% (\$17MM) principalmente por la compra de equipos y elementos en proceso de nacionalización para atender las instalaciones en casa de clientes.
- vii) Los **impuestos y administraciones públicas** aumentan 14,5% (\$44MM), debido principalmente al reconocimiento de las autorretenciones del impuesto de sociedades del primer trimestre de 2021.

Las principales variaciones del **activo de largo plazo** de **Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC** y su **Subsidiaria** al cierre de marzo de 2021 comparadas con el cierre de diciembre de 2020, se resumen a continuación:

- i) Los **activos financieros** aumentan 10,6% principalmente por el efecto de la valoración por tipo de cambio al cierre del 31 de marzo de 2021 de los contratos forward.
- ii) Los **gastos pagados por anticipado** presentan un aumento del 19,5% (\$27MM) principalmente por la activación de obtención de contratos, costo de equipos en casa de clientes y por el costo de cumplimiento de contratos con clientes en función a la mayor actividad comercial.
- iii) El **activo intangible** disminuye un 5,0% (\$73MM) principalmente por menores altas de Capex netas de amortización y terminación de vidas útiles de activos.
- iv) Los **impuestos y administraciones públicas** aumentan 12,9% (\$31MM) debido al IVA en la compra de activos fijos reconocidos durante el primer trimestre, el cual será compensado con rentas futuras a pagar.

Los **pasivos totales consolidados** ascienden al cierre del primer trimestre de 2021 a \$8.325MM y presentan una disminución del 3,0% (\$260MM) al comparar con el cierre de 2020. Los **pasivos corrientes** ascienden a \$2.230MM aumentando el 3,8% y los **no corrientes** a \$6.094MM presentando una disminución del 5,3%. Las principales variaciones comparadas con el cierre de 2020 se resumen a continuación:

- i) Los **pasivos financieros totales** presentan una disminución neta del 7,4% (\$487MM) principalmente por la amortización anticipada del Crédito Sindicado (Club Deal) por USD100 millones, el pago de intereses de los bonos local y senior y la valoración de coberturas por la devaluación del peso frente al dólar durante el primer trimestre de 2021 por el impacto neto en el incremento de las curvas de tasas de interés externas y locales.
- ii) Los **proveedores y cuentas por pagar** aumentan el 15,9% (\$216MM) y corresponde principalmente a la ejecución de capex para el despliegue de red de fibra óptica, ampliación de tecnología 4G, compras de equipos smartphone, proyectos con clientes corporativos e instalación de servicios fijos en clientes durante el primer trimestre de 2021.
- iii) El **pasivo contractual** aumenta el 9,0% (\$8MM) debido principalmente al desarrollo de contratos de suministros y prestación de servicios con clientes corporativos.
- iv) Los **impuestos y administraciones públicas** crecen un 28,4% (\$38MM) principalmente por el reconocimiento de los importes de las declaraciones de IVA, retención en la fuente e impuesto nacional al consumo del primer trimestre de 2021, declaraciones que serán compensadas con el saldo a favor del impuesto sobre la renta y sus complementarios del año gravable 2020.
- v) Las **provisiones y pasivo pensional** disminuyen un 7,8% (\$34MM), principalmente por la presentación y pago de las declaraciones anuales del impuesto de industria y comercio (ICA) durante el primer trimestre de 2021 y el uso de la provisión de beneficios a empleados.

El **patrimonio, neto consolidado** al cierre del primer trimestre de 2021 asciende a \$4.556MM con una disminución neta del 0,2% (\$10MM) generada principalmente por; i) aumento por la valoración de los instrumentos de cobertura impactados principalmente por variación de las curvas de tasas de interés en la valoración de swaps por \$91MM y ii) resultado del primer trimestre de 2021 por \$101MM.

III. Resultados Financieros – Separados

Estado de Resultados Integrales Intermedios Condensado Separado

Los **ingresos totales de operación** al cierre del primer trimestre de 2021 ascendieron a \$1.438MM con un aumento del 11,4% frente al mismo período de 2020. Los **ingresos provenientes de clientes** ascienden a \$1.413MM los cuales presentan un crecimiento interanual del 12,0% (\$1.262MM 1T-2020) generado principalmente por planes integrados, oferta ilimitados, servicios de conectividad, instalación de equipos y soluciones integradas con clientes corporativos. Los **ingresos de terminales** presentan un aumento del 29,6% por mayor actividad comercial de smartphones al comparar con el mismo trimestre de 2020.

La línea de **otros ingresos de operación** por \$25MM presenta una caída del 14,2% debido principalmente a la disminución de cánones por sesión de espacios físicos.

Los **costos y gastos de operación** ascienden a \$1.037MM en el primer trimestre de 2021 presentando un aumento del 8,2% (\$58MM) frente al mismo período de 2020, principalmente por la ejecución de nuevos contratos de soluciones integrales con clientes corporativos, incremento en cargos de acceso móvil - móvil por aumento del tráfico, mayor costo de equipos en casa de clientes asociado a nuevos suscriptores y aumento del costo de ventas de equipos por el incremento en la actividad comercial de smartphones.

El **EBITDA** – indicador que mide el rendimiento y el resultado operativo antes de las depreciaciones y amortizaciones e impuestos ascendió a \$401MM al cierre del primer trimestre de 2021, con un aumento del 20,8% frente al mismo trimestre de 2020 cuando totalizó \$332MM. El crecimiento del EBITDA durante el primer trimestre de 2021 corresponde principalmente al buen comportamiento de los servicios de conectividad, en especial con el segmento corporaciones y empresas y al aumento en las ventas de equipos smartphone comparado con el mismo trimestre de 2020.

El **gasto por depreciaciones y amortizaciones** al primer trimestre de 2021 asciende a \$357MM con un aumento del 7,9% (\$26MM) frente al mismo período de 2020, principalmente por altas del período de 2021 en el rubro de activos por derechos de uso. El **gasto financiero** presenta aumento neto de un 2,6% (\$3MM) comparando con el mismo período de 2020, principalmente por el aumento de los contratos de arrendamiento financiero. Al primer trimestre de 2021, se cierra con un **resultado neto del trimestre** de -\$100MM, que incluye **gasto por impuestos sobre la renta** por \$35MM (resultado neto de -\$105MM al 1T-2020).

IV. Hechos Posteriores

La información relacionada con hechos posteriores se revela en las notas a los estados financieros.

.....

La información incluida en este comunicado debe leerse en conjunto con los **Estados Financieros y Notas** a los estados financieros publicados. Los indicadores financieros se incluyen en tales estados financieros.

.....