

Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC y su Subsidiaria
Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

A septiembre 30 de 2021 y por el período de nueve meses finalizado en septiembre 30 de 2021 con informe de revisor fiscal

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Certificación del Representante Legal y Contador Público	3
Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados:	
Estados de Situación Financiera Intermedios Condensados Consolidados	4
Estados de Resultados Integrales Intermedios Condensados Consolidados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados Consolidados	6
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados Consolidados	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados	8

Certificación del Representante Legal y Contador Público

A los señores Accionistas de
Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC

11 de noviembre de 2021

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC (en adelante “la Empresa”) certificamos que para la emisión del Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado al 30 de septiembre de 2021 y del Estado de Resultados Integrales Intermedio Condensado Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Consolidado y el Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Consolidado por el período de nueve meses terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC y su subsidiaria. Dichas afirmaciones explícitas e implícitas son las siguientes:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros intermedios condensados consolidados de la Empresa y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2021, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros intermedios condensados consolidados se han realizado durante el período de nueve meses terminado en esa fecha.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Empresa y su subsidiaria, durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, han sido reconocidos en los estados financieros intermedios condensados consolidados.
3. Los activos representan el potencial de producir beneficios económicos (derechos) futuros y los pasivos representan la obligación de transferir el recurso económico (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Empresa y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2021.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia - (NCIF).
5. Todos los hechos económicos que afectan la Empresa y su subsidiaria han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros intermedios condensados consolidados.

Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal

Juan Carlos Restrepo Díaz
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 61851-T

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021

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

		Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	Notas	(No Auditado)	(Auditado)
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	171.544.176	710.710.921
Activos financieros	6	72.988.639	117.972
Deudores y otras cuentas a cobrar, neto	7	1.183.088.030	920.322.591
Gastos pagados por anticipado	8	235.770.356	214.713.915
Activo contractual	9	10.651.813	24.001.528
Inventarios	10	270.982.433	142.060.679
Impuestos y administraciones públicas	11	495.779.979	305.151.702
Activos mantenidos para la venta	12	232.143.601	-
Total activos corrientes		2.672.949.027	2.317.079.308
Activos no corrientes:			
Activos financieros	6	36.525.344	12.030.174
Deudores y otras cuentas a cobrar, neto	7	219.199.996	241.018.854
Gastos pagados por anticipado	8	232.347.696	136.388.974
Activo contractual	9	1.063.329	341.254
Activos por derechos de uso	13	829.017.005	898.357.174
Propiedades, planta y equipo	14	4.407.143.735	4.759.885.380
Propiedades de inversión		7.542.910	7.542.910
Intangibles	15	1.173.533.253	1.447.224.188
Goodwill	16	1.372.301.565	1.372.301.565
Impuestos y administraciones públicas	11	305.626.363	237.843.023
Impuestos diferidos, neto	11	1.703.332.022	1.720.879.550
Total activos no corrientes		10.287.633.218	10.833.813.046
Total activos		12.960.582.245	13.150.892.354
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros	17	364.484.021	481.053.365
Proveedores y cuentas por pagar	18	1.484.986.624	1.266.218.778
Pasivo contractual	9	95.997.609	89.850.211
Impuestos y administraciones públicas	11	333.330.666	134.848.510
Pasivos diferidos		2.591.018	2.591.776
Provisiones y pasivo pensional	19	156.735.170	174.448.142
Total pasivos corrientes		2.438.125.108	2.149.010.782
Pasivos no corrientes:			
Pasivos financieros	17	5.436.293.762	6.076.568.497
Proveedores y cuentas por pagar	18	82.933.309	88.775.317
Pasivo contractual	9	2.043.406	4.584.479
Pasivos diferidos		10.559.802	7.270.022
Provisiones y pasivo pensional	19	257.187.892	258.470.645
Total pasivos no corrientes		5.789.018.171	6.435.668.960
Total pasivos		8.227.143.279	8.584.679.742
Total patrimonio, atribuible a participaciones controladoras	20	4.733.438.966	4.566.212.612
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		12.960.582.245	13.150.892.354

Las Notas 1 a la 30 son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.

Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal

Juan Carlos Restrepo Díaz
Contador Público
Tarjeta Profesional 61851-T

Javier Mauricio Enciso Rincón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2021)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción o salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de		Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de	
		(No Auditado)			
		2021	2020	2021	2020
Ingresos de operación:					
Ingresos provenientes de contratos con clientes	21	4.260.258.564	3.850.996.473	1.432.195.751	1.319.799.387
Otros ingresos de operación	22	73.610.900	94.457.364	28.139.249	31.065.096
		4.333.869.464	3.945.453.837	1.460.335.000	1.350.864.483
Costos y gastos de operación	23	(3.026.410.194)	(2.788.687.578)	(941.507.346)	(915.165.779)
Resultado operacional antes de depreciaciones y amortizaciones		1.307.459.270	1.156.766.259	518.827.654	435.698.704
Depreciaciones y amortizaciones	24	(1.062.938.198)	(1.042.237.174)	(349.912.815)	(328.083.307)
Resultado operacional		244.521.072	114.529.085	168.914.839	107.615.397
Gasto financiero, neto	25	(315.539.024)	(167.980.178)	(100.883.241)	(25.568.848)
Resultado antes de impuestos		(71.017.952)	(53.451.093)	68.031.598	82.046.549
Impuesto sobre la renta y complementarios	11	(34.155.665)	(122.744.834)	24.021.018	(72.022.724)
Resultado neto del período		(105.173.617)	(176.195.927)	92.052.616	10.023.825
Otro resultado integral:					
Partidas que se reclasifican al estado de resultados					
Valoración de instrumentos derivados de cobertura	11 y 20	281.539.251	(108.628.799)	54.602.444	(131.513.096)
Impuesto diferido de bienes inmuebles	11 y 20	(9.139.280)	-	(9.139.280)	-
Otro resultado integral	20	272.399.971	(108.628.799)	45.463.164	(131.513.096)
Resultado integral neto del período		167.226.354	(284.824.726)	137.515.780	(121.489.271)

Las Notas 1 a la 30 son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.

Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal

Juan Carlos Restrepo Díaz
Contador Público
Tarjeta Profesional 61851-T

Javier Mauricio Enciso Rincón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2021)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SUS SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Otros instrumentos de patrimonio	Superávit (déficit) de revaluación y derivados de cobertura	Resultado actuarial por obligaciones en beneficios post-empleo	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2019	3.410.059	9.822.380.645	36.105.611	1.263.049.667	529.191.883	(12.386.002)	(5.028.459.866)	6.613.291.997	703	6.613.292.700
Emisión de acciones	16	-	-	-	-	-	-	16	-	16
Pago del cupón de instrumento de patrimonio perpetuo (Nota 20)	-	-	-	-	-	-	(55.037.974)	(55.037.974)	-	(55.037.974)
Pago del instrumento de patrimonio perpetuo (Nota 20)	-	-	-	(1.263.049.667)	-	-	(426.095.333)	(1.689.145.000)	-	(1.689.145.000)
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	(176.195.927)	(176.195.927)	-	(176.195.927)
Constitución de reservas ocasionales	-	-	34.925.054	-	-	-	(34.925.054)	-	-	-
Transacciones con participaciones no controladoras y otros	-	-	-	-	-	-	(1.716.856)	(1.716.856)	(703)	(1.717.559)
Traslados (Nota 20)	-	-	-	-	(97.151.934)	-	97.151.934	-	-	-
Otro resultado integral del período	-	-	-	-	(108.628.799)	-	-	(108.628.799)	-	(108.628.799)
Saldos al 30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	3.410.075	9.822.380.645	71.030.665	-	323.411.150	(12.386.002)	(5.625.279.076)	4.582.567.457	-	4.582.567.457
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3.410.075	9.822.380.645	71.030.665	-	76.869.358	(13.338.881)	(5.394.139.250)	4.566.212.612	-	4.566.212.612
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	(105.173.617)	(105.173.617)	-	(105.173.617)
Traslados (Nota 20)	-	-	-	-	(21.017.606)	-	21.017.606	-	-	-
Otro resultado integral del período (Nota 20)	-	-	-	-	272.399.971	-	-	272.399.971	-	272.399.971
Saldos al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado)	3.410.075	9.822.380.645	71.030.665	-	328.251.723	(13.338.881)	(5.478.295.261)	4.733.438.966	-	4.733.438.966

Las Notas 1 a la 30 son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.

Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal

Juan Carlos Restrepo Díaz
Contador Público
Tarjeta Profesional 61851-T

Javier Mauricio Enciso Rincón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2021)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
		(No Auditado)	
		2021	2020
Flujos de efectivo neto originado en actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes		4.693.020.753	4.148.225.363
Efectivo pagado a proveedores y otras cuentas por pagar		(3.258.852.197)	(2.898.252.765)
Intereses netos pagados y otros gastos financieros		(305.351.244)	(149.253.325)
Impuestos directos pagados		(294.164.024)	(194.614.995)
Autorretenciones sobre el impuesto sobre la renta		(100.246.870)	(132.962.469)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	17	(53.421.754)	(28.286.286)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		680.984.664	744.855.523
Flujos de efectivo neto usado en por actividades de inversión			
Cobros por venta de bienes inmuebles y equipos		25.117.967	151.614.858
Pagos por inversiones en planta y equipo e intangibles		(628.314.903)	(965.800.333)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(603.196.936)	(814.185.475)
Flujos de efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiación			
Nueva deuda financiera	17	799.983.799	3.178.695.620
Emisión bono senior		-	1.813.930.000
Cobros por cobertura de tipo de cambio		5.681.330	626.435.756
Pago cupón instrumentos de patrimonio perpetuo		-	(84.911.387)
Pagos por arrendamiento financiero	17	(199.555.472)	(171.911.885)
Pago deuda financiera	5 y 17	(1.223.064.130)	(529.220.993)
Pago de bono senior		-	(2.808.408.600)
Pago de instrumento de patrimonio perpetuo	20	-	(1.997.915.000)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiación		(616.954.473)	26.693.511
(Disminución) aumento net de efectivo y equivalentes de efectivo		(539.166.745)	(42.636.441)
Efectivo y equivalentes de efectivo a enero 1		710.710.921	411.083.341
Efectivo y equivalentes de efectivo a Septiembre 30	5	171.544.176	368.446.900
Efectivo y equivalentes de efectivo a enero 1		710.710.921	411.083.341
Efectivo, caja y bancos		498.384.457	360.188.831
Inversiones temporales		212.326.464	50.894.510
Efectivo y equivalentes de efectivo a Septiembre 30		171.544.176	368.446.900
Efectivo, caja y bancos		141.237.368	236.999.042
Inversiones temporales		30.306.808	131.447.858

Las Notas 1 a la 30 son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.

Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal

Juan Carlos Restrepo Díaz
Contador Público
Tarjeta Profesional 61851–T

Javier Mauricio Enciso Rincón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 80661–T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2021)

1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Ente Económico

Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC (en adelante “la Empresa”), fue constituida como sociedad comercial anónima por acciones en Colombia mediante Escritura Pública No. 1331 del 16 de junio de 2003 con una duración hasta el 31 de diciembre de 2092 y con domicilio principal en Bogotá D.C. ubicada en la transversal 60 No.114 A 55. La Empresa cuyo capital pertenece mayoritariamente a particulares, se encuentra sometida al régimen jurídico previsto en la Ley 1341 de 2009 y demás normas aplicables, siendo así catalogada como una empresa de servicios públicos (E.S.P.).

La Empresa tiene por objeto social principal, la organización, operación, prestación, provisión, explotación de las actividades, redes y los servicios de telecomunicaciones, tales como telefonía pública básica conmutada local, local extendida y de larga distancia nacional e internacional, servicios móviles, servicios de telefonía móvil celular en cualquier orden territorial, nacional o internacional, portadores, teleservicios, telemáticos, de valor agregado, servicios satelitales en sus diferentes modalidades, servicios de televisión en todas sus modalidades incluyendo televisión por cable, servicios de difusión, tecnologías inalámbricas, video, servicios de alojamiento de aplicaciones informáticas, servicios de data center, servicios de operación de redes privadas y públicas de telecomunicaciones y operaciones totales de sistemas de información, servicios de provisión y/o generación de contenidos y aplicaciones, servicios de información y cualquier otra actividad, producto o servicio calificado como de telecomunicaciones, y/o de las tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC) tales como, recursos, herramientas, equipos, programas informáticos, aplicaciones, redes y medios, que permiten la compilación, procesamiento, almacenamiento, transmisión de información como voz, datos, texto, video e imágenes, incluidas sus actividades complementarias y suplementarias, dentro del territorio nacional y en el exterior y en conexión con el exterior, empleando para ello bienes, activos y derechos propios o ejerciendo el uso y goce sobre bienes, activos y derechos de terceros. Así mismo, la Empresa podrá desarrollar las actividades comerciales que han sido definidas en sus estatutos sociales.

La Empresa, el 27 de septiembre de 2017, adquirió la participación accionaria mayoritaria de las sociedades Empresa de Telecomunicaciones de Bucaramanga S. A. E.S.P. y Metropolitana de Comunicaciones S. A. E.S.P. equivalente al 99,99% y 99,97%, respectivamente. De esta manera, Telefónica S. A., adquirió el control de estas sociedades a través de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC y los días 9 y 8 de noviembre de 2017 se registró la mencionada situación de control en la Cámara de Comercio de Bucaramanga y Barranquilla, respectivamente. El 9 de abril de 2018 la Empresa registró en la Cámara de Comercio la situación de Grupo Empresarial de la Empresa, la Empresa de Telecomunicaciones de Bucaramanga S.A. E.S.P. y Metropolitana de Comunicaciones S.A. E.S.P. con la controlante Telefónica S.A.

El día 27 de mayo de 2020, mediante Escritura Pública No. 769 otorgada en la Notaría Dieciséis (16) del Circulo de Bogotá D.C., se solemnizó la reforma estatutaria de fusión, en virtud de la cual Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC absorbió a Metrotel y Telebucaramanga. La referida escritura pública quedó inscrita en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., el 28 de mayo de 2020.

El 28 de julio de 2020 la Empresa registró en la Cámara de Comercio la modificación de la situación de Grupo Empresarial de la Empresa, en el sentido de indicar que este se configura solamente entre la Empresa y la controlante Telefónica S.A.

Las sociedades Empresa de Telecomunicaciones de Bucaramanga S. A. E.S.P. y Metropolitana de Comunicaciones S. A. E.S.P. eran propietarias del 100% de las acciones de la sociedad Operaciones Tecnológicas y Comerciales S. A. S. – “Optecom”, por lo cual previa solicitud de la Empresa a Optecom Colombia S. A. S., esta sociedad procedió a (i) cancelar los títulos de Metrotel y Telebucaramanga; (ii) emitir a nombre de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC los títulos correspondientes a las 2.330 acciones que poseían Metrotel y Telebucaramanga; e (iii) inscribir en el libro de registro de acciones a la sociedad Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC como accionista de Optecom. En consecuencia, Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC tiene una participación correspondiente al 100% del capital social de Optecom. La situación de control frente a Optecom se predica de Telefónica S. A., quien la registró ante la Cámara de Comercio de Barranquilla el 8 de noviembre de 2018.

La empresa Operaciones Tecnológicas y Comerciales S. A. S. - “Optecom” fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 22 de octubre de 2013 como sociedad por acciones simplificada (S. A. S.). El objeto social principal consiste en la realización de una o varias de las actividades previstas en la Ley 1341 de 2009, para los proveedores de redes y servicios de las tecnologías de la información y las comunicaciones y demás actividades propias y complementarias del sector de las tecnologías de la información y las comunicaciones. El término de duración de la empresa es indefinido, la dirección registrada como domicilio y oficina principal es Vía 40 73-290 Oficina 409 (Barranquilla – Colombia).

De acuerdo con lo anterior, a partir del 8 de marzo de 2021, la denominación social de la Empresa es “COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC” y en su objeto social se incluyeron las actividades asociadas a la adopción de la condición legal de Sociedad de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) y la importación, comercialización, instalación y arrendamiento de equipos para la vigilancia y seguridad privada.

b) Integración Filiales y Proceso de Fusión

Con el pago anticipado del contrato de explotación con el Parapat en 2017 y la transferencia a la Empresa de las acciones que éste tenía en la Empresa Metropolitana de Telecomunicaciones S. A. E.S.P. y la Empresa de Telecomunicaciones de Bucaramanga S. A. E.S.P. – (las Filiales), la Empresa ha logrado con las Filiales: (i) la integración operativa sin afectar el servicio; (ii) la gestión integral de procesos, (iii) la unificación de la marca y la oferta y (iv) sinergias importantes. Un detalle de este proceso se presenta en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020.

c) Reforma Estatutaria (i) Adopción de la condición legal de Sociedad de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) e (ii) inclusión de actividades que la Empresa se compromete a desarrollar en su condición de sociedad BIC y actividades para el suministro de soluciones de telecomunicaciones de seguridad.

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. ESP 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 siguientes actividades: (a) Adquirir bienes o contratar servicios de empresas de origen local o que pertenezcan a mujeres y minorías y dar preferencia en la celebración de contratos a los proveedores de bienes y servicios que implementen normas equitativas y ambientales; (b) Crear un manual para sus empleados, con el fin de consignar los valores y expectativas de la sociedad; (c) Divulgar ante sus trabajadores los estados financieros de la sociedad; (d) Establecer una remuneración salarial razonable para sus trabajadores y analizar las diferencias salariales entre sus empleados mejor y peor remunerados para establecer estándares de equidad; (e) Brindar opciones de empleo que le permitan a los trabajadores tener flexibilidad en la jornada laboral y crear opciones de teletrabajo, sin afectar la remuneración de sus trabajadores; (f) Efectuar, anualmente, auditorías ambientales sobre eficiencia en uso de energía, agua y desechos y divulgar los resultados al público en general y capacitar a sus empleados en la misión social y ambiental de la sociedad; (g) Supervisar las emisiones de gases invernadero generadas a causa de la actividad empresarial, implementar programas de reciclaje o de reutilización de desperdicios, aumentar progresivamente las fuentes de energía renovable utilizadas por la sociedad y motivar a sus proveedores a realizar sus propias evaluaciones y auditorías ambientales en relación con el uso de electricidad y agua, generación de desechos, emisiones de gases de efecto invernadero y empleo de energías renovables; (h) Incentivar las actividades de voluntariado y crear alianzas con fundaciones que apoyen obras sociales en interés de la comunidad; e (i) Importación, comercialización, instalación y arrendamiento de equipos para la vigilancia y seguridad privada.

El 25 de febrero de 2021 la Asamblea General de Tenedores de Bonos Ordinarios Emisión 2019 de la Empresa, aprobó la modificación del artículo cuatro de los Estatutos Sociales, en los términos de la aprobación realizada por la Asamblea de General de Accionistas de la Empresa”.

El 8 de marzo de 2021, mediante la escritura pública No. 0749 de la Notaría Once del Circulo de Bogotá, se protocolizó la reforma estatutaria consistente en la modificación de los artículos uno y cuatro de los Estatutos Sociales relativos al “Nombre y Naturaleza” y “Objeto Social”, respectivamente. A partir de dicha fecha, la denominación social de la Empresa es “COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.A. ESP BIC” y en su objeto social se incluyeron las actividades asociadas a la adopción de la condición legal de Sociedad de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) y la importación, comercialización, instalación y arrendamiento de equipos para la vigilancia y seguridad privada.

d) Acuerdo para la adquisición de activos con DIRECTV Colombia Ltda.

El 24 de mayo de 2021, Colombia Telecomunicaciones S. A. ESP BIC suscribió un acuerdo para la adquisición del negocio de internet fijo o dedicado inalámbrico (Fixed Wireless Access -FWA) de DirecTV Colombia Ltda., que incluye obligaciones, declaraciones y términos de indemnidad usuales y en condiciones de mercado para este tipo de transacciones.

El 9 de julio de 2021, se suscribió un acuerdo modificatorio en el cual se cambió la estructura de la operación sin cambiar las obligaciones, declaraciones y términos de indemnidad inicialmente estipulados. Se espera que el cierre de la operación tenga lugar al cierre del cuarto trimestre del año, una vez surtidas las autorizaciones por parte de las autoridades correspondientes.

g) Operación con Kohlberg Kravis Roberts (“KKR”)

El 16 de julio de 2021, la Junta Directiva de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC, autorizó al representante legal y/o a cualquiera de sus suplentes para suscribir los siguientes contratos:

- (i) Un contrato de compraventa sobre los activos de fibra óptica de propiedad del Grupo con una sociedad colombiana (“InfraCo”) controlada por Kohlberg Kravis Roberts (“KKR”). El Grupo recibirá a cambio un pago inicial de USD320 millones, el cual puede estar sujeto a ajustes posteriores al cierre en condiciones usuales para este tipo de operaciones. Así mismo, el Grupo podrá percibir en un futuro un mayor ingreso por el resultado en las actividades de despliegue de red, por un valor hasta de USD100 millones adicionales.

- (ii) Un contrato mediante el cual la Empresa suscribirá una participación en una sociedad española controlada por KKR (“HoldCo”) equivalente al 40%, detentando KKR el restante 60%. La inversión del Grupo en HoldCo se realizará con una parte de los recursos provenientes de la venta de los activos de fibra óptica. HoldCo será el accionista único de InfraCo.
- (iii) Varios contratos comerciales entre el Grupo e InfraCo para la prestación de servicios mayoristas de conectividad por parte de InfraCo al Grupo, el desarrollo de actividades de despliegue de red de fibra óptica, y otros servicios asociados.

En línea con las autorizaciones otorgadas por la Junta Directiva, el Grupo suscribió el 16 de julio de 2021 el contrato descrito en el numeral (ii) anterior. La suscripción de los contratos de los numerales (i) y (iii), así como el perfeccionamiento de las operaciones de todos los contratos antes mencionados está sujeto a las estipulaciones contractuales respectivas y a la obtención de las autorizaciones regulatorias correspondientes. La InfraCo implementará un plan de negocios para la expansión de la red de fibra óptica, llegando así a más hogares colombianos.

e) Prepago de Crédito Sindicado (Club Deal).

Durante el período de 2021 se realizó el prepago del crédito sindicado por la suma de USD250 millones (\$923.064 millones), con flujo de caja generado por el Grupo por USD112,5 millones (\$399.752 millones) y el restante por USD137,5 millones (523.312 millones) con fondos obtenidos de nueva deuda.

f) Reemplazo de deuda financiera.

El día 28 de junio de 2021 el Grupo celebró un crédito en formato sostenible por \$200.000 millones, los recursos se destinaron para realizar un prepago del crédito sindicado (Club Deal) por la suma de USD53 millones (Nota 1 literal e).

El día 6 de julio de 2021 bajo el formato de crédito sostenible el Grupo celebró una nueva operación de crédito por un total de \$500.000 millones en dos tramos, así: i) un Tramo A por un monto equivalente a \$300.000 millones destinado al remplazo de la obligación actual y un Tramo B por un monto equivalente a \$200.000 millones destinado al pago de crédito sindicado (Club Deal) por USD53 millones (Nota 1 literal e).

El 26 de Julio el Grupo celebró un nuevo crédito en moneda extranjera por USD26 millones a corto plazo, los recursos se destinaron para realizar prepago del saldo del crédito sindicado (Club Deal) por la suma de \$100.000 millones (Nota literal e).

g) Acuerdo de transacción con la Empresa de Teléfonos de Bogotá S.A. ESP (“ETB”).

El 2 de agosto de 2021, Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP BIC suscribió un acuerdo de transacción con la ETB, en virtud del cual las partes transigen de manera definitiva y con efectos de cosa juzgada, las pretensiones del proceso ejecutivo y precaven cualquier eventual conflicto o reclamación fundada en la aplicación de los cargos de acceso establecidos en las Resoluciones 463 de 2001 y 489 de 2002 con anterioridad al 31 de diciembre de 2007, asociadas a los contratos de acceso, uso e interconexión, celebrados el 11 y 13 de noviembre de 1998. La ETB pagará al Grupo la suma de \$114.900.000, en un solo contado, dentro de los 90 días calendario siguientes a la fecha de suscripción del acuerdo de transacción.

El 27 de agosto, el Grupo fue notificado de la providencia mediante la cual el Tribunal Administrativo de Cundinamarca, Sección Tercera - Subsección A-, aprobó el acuerdo de transacción celebrado con la Empresa de Teléfonos de Bogotá S.A. ESP y declara terminado el proceso ejecutivo identificado con el número de radicación 25000232600020090063601. En virtud del acuerdo, las partes transigen de manera definitiva y con efectos de cosa juzgada, las pretensiones del citado proceso ejecutivo y precaven cualquier eventual conflicto o reclamación fundada en la aplicación de los cargos de acceso establecidos en las Resoluciones 463 de 2001 y 489 de 2002 con anterioridad al 31 de diciembre de 2007, asociadas a los contratos de acceso, uso e interconexión, celebrados el 11 y 13 de noviembre de 1998.

h) Reforma Tributaria 2021

El 14 de septiembre de 2021 el Congreso de la Republica de Colombia aprobó la Reforma Tributaria Ley 2155. En el texto de la reforma se destaca el incremento de la tarifa del impuesto de renta del 30% al 35% a partir del año 2022, y la disminución del beneficio del 100% al 50% del descuento tributario de los pagos del impuesto de industria y comercio a partir del 2022, estos fueron los asuntos más relevantes que consideró el Grupo al cierre del 30 de septiembre de 2021.

2. OPERACIONES

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

El Grupo continua 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, actuando de manera responsable y preventiva y, adoptando las medidas tendientes a garantizar la continuidad en la operación, la prestación de los servicios y la atención adecuada de clientes, proveedores, colaboradores, contratistas y grupos de interés, de manera oportuna para llevar a cabo las medidas emitidas por las autoridades sanitarias del Gobierno Nacional y las propias implementadas por nuestra Organización. El Grupo frente al COVID-19 ha logrado contrarrestar los riesgos y mantiene un equilibrio en la operación, con una evolución positiva en los resultados. Al cierre de septiembre del 2021 los impactos han sido limitados.

2.2. Negocio en Marcha

Con la prolongación de la pandemia COVID-19 durante el 2021 el Grupo en desarrollo de las actividades propias de su objeto social continúa analizando sus implicaciones, incluyendo no solo la medición de activos y pasivos, estimados contables y revelaciones apropiadas, sino también, la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha.

La Administración sigue teniendo una expectativa razonable que el Grupo cuenta con los recursos adecuados para continuar en funcionamiento durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada. El Grupo dispone de recursos por \$171.544.176 que comprenden efectivo y equivalentes de efectivo, otros activos de alta liquidez y líneas de crédito no utilizadas disponibles a la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios condensados consolidados.

Además, para responder a un escenario negativo severo, la Administración del Grupo mantiene la capacidad de tomar las acciones de mitigación para reducir costos, optimizar el flujo de caja del Grupo y preservar la liquidez, tal como se indicó en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

Con base en la posición de liquidez del Grupo a la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios condensados consolidados, y a la luz de la incertidumbre que rodea el desarrollo futuro del brote, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar en operación y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

Estos Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

3. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

3.1.1. Bases de Presentación

Los presentes estados financieros intermedios terminados el 30 de septiembre de 2021 y por el período de seis meses terminados en dicha fecha han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia y deben leerse junto con los últimos estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2020 y para el año finalizado (' últimos estados financieros anuales '). No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño del Grupo desde los últimos estados financieros anuales.

Los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico a excepción de los terrenos, edificios y los instrumentos financieros derivados que han sido medidos por su valor razonable.

Los importes en libros de los activos y pasivos reconocidos y designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura de valor razonable que de otro modo se hubieran contabilizado por su costo amortizado, se han ajustado para registrar los cambios en los valores razonables atribuibles a los riesgos que se cubren en las respectivas relaciones de cobertura eficaces.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los estados Financieros intermedios condensados consolidados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional del Grupo, y todos los valores en pesos colombianos se redondean a la unidad de miles más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son revaluadas. Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio de \$3.812,77 y \$3.432,50 por US\$1 al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021, fueron autorizados para su emisión por el Gerente General de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC el 11 de noviembre de 2021.

3.1.2. Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

El Grupo prepara sus Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados que incluyen la información del Grupo como una sola empresa mediante la metodología de integración global, sumando activos, pasivos y las operaciones realizadas del período excluyendo aquellas operaciones realizadas entre la Empresa y su subordinada.

La subsidiaria se consolida a partir de la fecha en la que Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC obtiene el control, y continuaran siendo consolidadas hasta la fecha en la que tal control cesa y/o se disponga de esta. La subsidiaria se preparan estados financieros individuales para el mismo período de información que el de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC, aplicando políticas contables uniformes. Todos los saldos, transacciones, ganancias y pérdidas no realizadas que surjan de las transacciones entre las entidades del Grupo se eliminan.

3.1.3. Inversión en Subsidiaria

La inversión en la subsidiaria en la cual el Grupo tiene control al poseer en forma directa más del 50% del capital social, se contabilizan por el método de participación patrimonial. Bajo este método, las inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente se ajustan, con abono o cargo a resultados según sea el caso, para reconocer la participación en las utilidades o pérdidas de la subsidiaria, previa eliminación de las utilidades no realizadas entre las empresas. La distribución en efectivo de la utilidad de esta empresa se registra como un menor valor de la inversión.

La participación de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC en Operaciones Tecnológicas y Comerciales S. A. S. al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es del 100%.

Las principales cifras de los estados financieros de las empresas subsidiarias que consolida Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC, son las siguientes:

Operaciones Tecnológicas y Comerciales S. A. S.

La información financiera se presenta a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total activos	22.439.333	10.249.081
Total pasivos	20.741.832	9.033.141
Total patrimonio	1.697.501	1.215.940
Resultado del período	(518.440)	(742.055)

3.1.4. Estimaciones y Juicios contables

La preparación de Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia - (en adelante NCIF) requiere del uso de ciertos estimados contables críticos.

Con base en lo anterior, la Administración realiza juicios estimaciones y asunciones que podrían afectar los valores de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos reportados a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados, incluyendo las revelaciones respectivas en períodos futuros. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en cada una de las circunstancias.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los estimados y juicios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Los juicios realizados por la administración durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fueron los mismos que los descritos y utilizados en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

3.2. Políticas Contables

Las principales políticas contables del Grupo se describen en la sección de políticas contables del informe anual con corte 31 de diciembre de 2020 y las mismas se han aplicado consistentemente para el período que comprenden estos Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

El Decreto 1432 de 2020 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando la modificación a la NIIF 16, Arrendamientos: reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 que puede ser aplicada de manera inmediata en el año 2020 la cual no tuvo un impacto significativo en los presentes estados financieros.

No se adicionaron otras normas, interpretaciones o enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por el Decreto 2270 de 2019 considerando las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

El Decreto 938 del 19 de agosto de 2021, modifica el Anexo Técnico de Información Financiera para el Grupo 1. Las disposiciones del Decreto entrarán en vigor a partir del primero de enero de 2023. Sin embargo, la reforma de la Tasa de Interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) y la reforma de la Tasa de Interés de Referencia - Fase 2 (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) podrán aplicarse de forma anticipada a partir del ejercicio 2021.

Los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020 recogen la normatividad incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada de manera obligatoria en periodos posteriores del 1 de enero de 2021.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja	14.888	5.015
Bancos en moneda nacional y extranjera	141.222.480	498.379.442
Inversiones temporales (1)	30.306.808	212.326.464
	<u>171.544.176</u>	<u>710.710.921</u>

La variación al 30 de septiembre de 2021 corresponde principalmente a pagos realizados de pasivos financieros a través de recursos propios y nuevas fuentes de financiación, adicionalmente se realizaron pagos a proveedores y contratistas de capex y proyectos corporativos.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2021 por USD4.963 miles (\$18.922.778) y al 31 de diciembre de 2020 por USD5.182 miles (\$17.787.215) (Nota 26). Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los valores restringidos en bancos ascienden a \$8.106.699 y \$5.297.896 respectivamente.

- Incluye inversiones en fondos colectivos cuyas tasas para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 oscilaron entre 1,19% y 1,81% y entre 2,41% y 5,17% respectivamente y un Time Deposit por USD5 millones equivalentes a \$19.063.850 (31 de diciembre de 2020 – \$17.162.500). Los rendimientos de las inversiones temporales y bancarios, reconocidos durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron de \$1.526.057 y \$7.957.646 respectivamente (Nota 25).

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

6. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de activos financieros al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

	A valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en ORI	Total activos financieros a valor razonable	A costo amortizado	Total activos financieros
Activo financiero corriente:					
Instrumentos de cobertura (1)	70.119.692	2.750.975	72.870.667	-	72.870.667
Depósitos y garantías (2)	-	-	-	117.972	117.972
	70.119.692	2.750.975	72.870.667	117.972	72.988.639
Activos financieros no corrientes:					
Depósitos y garantías (2)	-	-	-	14.077.620	14.077.620
Instrumentos de cobertura (1)	22.185.000	202.724	22.387.724	-	22.387.724
Otros activos financieros	-	-	-	60.000	60.000
	22.185.000	202.724	22.387.724	14.137.620	36.525.344
	92.304.692	2.953.699	95.258.391	14.255.592	109.513.983

- (1) Corresponde a la valoración de los derivados de cobertura, utilizando las curvas NDF-Non Delivery Forward y CCS – Cross Currency Swap de mercado a cierre del período, incluyendo el ajuste neto por riesgo de crédito propio y de la contraparte Credit Valuation Adjustment (CVA) y Debit Valuation Adjustment (DVA).

Al 30 de septiembre de 2021 se presenta valoración positiva de contratos forward de deuda y cuentas comerciales impactado principalmente por la volatilidad de las tasas de cambio (al 30 de septiembre de 2021 por \$3.812,77 y al 31 de diciembre de 2020 por \$3.432,50).

- (2) Corresponde a depósitos constituidos por orden judicial sobre los cuales el Grupo viene adelantando los procesos necesarios para su resolución.

El saldo de activos financieros al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	A costo amortizado	Total activos financieros
Activo financiero corriente:		
Depósitos y garantías	117.972	117.972
	117.972	117.972
Activos financieros no corrientes:		
Depósitos y garantías	11.970.174	11.970.174
Otros activos financieros	60.000	60.000
	12.030.174	12.030.174
	12.148.146	12.148.146

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

7. DEUDORES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, NETO

El saldo de los deudores y otras cuentas a cobrar es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Corriente:		
Clientes por venta y prestación de servicios (1)	870.833.746	779.958.081
Cartera por equipos vendidos a cuotas (2)	323.855.873	288.679.136
Otros deudores (3)	191.216.383	128.053.198
Cartera con operadores nacionales (4)	163.992.905	55.453.330
Partes relacionadas (Nota 27)	37.829.348	52.916.854
Agentes comerciales y canales de distribución (5)	15.944.048	5.559.343
Deterioro de cartera (6)	(420.584.273)	(390.297.351)
	1.183.088.030	920.322.591
No corriente:		
Clientes por venta y prestación de servicios (1)	115.934.650	130.567.672
Otros deudores (3)	54.946.172	61.485.456
Cartera con operadores nacionales (4)	48.319.174	182.929.672
Cartera de subsidios y contribuciones (6)	-	38.111.870
Deterioro de cartera (6)	-	(172.075.816)
	219.199.996	241.018.854
	1.402.288.026	1.161.341.445

Los deudores y otras cuentas por cobrar incluyen saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de por USD8.677 miles (\$33.083.405) y al 31 de diciembre de 2020 por USD4.690 miles (\$16.098.425) (Nota 26).

- (1) Al 30 de septiembre de 2021, la porción corriente presenta crecimiento principalmente por proyectos con clientes corporativos y pymes relacionados con servicios de soluciones integradas, equipamiento, conectividad y servicios digitales. La disminución de la porción no corriente corresponde a traslado al corto plazo de la cartera con el cliente Corporación Red Nacional Académica RENATA.
- (2) La cartera por equipos vendidos a cuotas presenta un incremento producto de la mayor actividad comercial y estrategia de mercado con terminales móviles. En julio de 2021 se realizó una venta de cartera de terminales por valor de \$102.000 millones.
- (3) Al 30 de septiembre de 2021, la porción corriente presenta un incremento en la cartera por proyectos llave en mano, por servicios de roaming internacional, por venta de inmuebles y equipos y apoyos comerciales, principalmente. La porción no corriente presenta variación por traslados al corto plazo.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 incluye derechos fiduciarios por \$32.738.898 y \$32.692.973 respectivamente, del Plan Bianual III (Nota 18).
- (4) Al tercer trimestre de 2021 se trasladó al corto plazo la cartera con la Empresa de Teléfonos de Bogotá S.A. ESP, por \$114.900.000 según acuerdo de transacción (Nota 1), realizando los ajustes necesarios para cancelar el saldo de la cuenta por cobrar con este operador.
- (5) Al 30 de septiembre de 2021 el incremento corresponde a mayor actividad comercial de la operación, principalmente en canales de venta retail.
- (6) Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021 se reconoció por deterioro de cartera, recuperación neta por \$66.708.379 (recuperación por \$116.701.814 y gasto por \$49.993.435) y al 30 de septiembre de 2020 gasto por \$80.415.014, (Nota 23). La disminución del gasto al cierre del tercer trimestre de 2021 se debe principalmente a la recuperación de cartera con la Empresa de Teléfonos de Bogotá S.A. ESP. La porción de largo plazo del deterioro disminuye por la recuperación de provisión indicada anteriormente y al castigo de saldos de cartera, sin efecto en resultados.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de los gastos pagados por anticipado son los siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Corriente:		
Costo de equipos en casa de clientes (1)	70.858.762	82.854.548
Costo de cumplimiento de contratos con clientes (2)	48.698.588	52.777.455
Costos por obtención de contratos con clientes (3)	42.837.923	15.194.681
Soporte y mantenimiento (4)	32.215.588	50.147.652
Otros conceptos (5)	14.168.677	1.317.908
Espectro radioeléctrico (6)	11.562.629	-
Pólizas de seguros (7)	8.727.115	5.556.339
Derechos de uso irrevocable - capacidad	6.701.074	6.865.332
	235.770.356	214.713.915
No corriente:		
Costos por obtención de contratos con clientes (3)	99.968.876	39.412.044
Costo de equipos en casa de clientes (1)	68.876.589	40.273.290
Costo de cumplimiento de contratos con clientes (2)	47.839.936	31.484.459
Derechos de uso irrevocable - capacidad	6.584.314	12.371.672
Soporte y mantenimiento	7.210.374	10.306.638
Pólizas de seguros (7)	1.867.607	2.540.871
	232.347.696	136.388.974
	468.118.052	351.102.889

- (1) La amortización al 30 de septiembre de 2021 y 2020 reconocida en resultados por costos de equipos en casa de clientes fue de \$76.261.049 y \$81.508.599 respectivamente (Nota 23). La porción no corriente se incrementa por actividad comercial, al comparar con el mismo período de 2020.
- (2) La amortización de los costos de cumplimiento de contratos con clientes por el período terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020 reconocida en resultados fue de \$50.402.217 y \$45.806.330 respectivamente (Nota 23). La porción no corriente se incrementa por los servicios de instalación de equipos en casa de clientes, generada por la actividad comercial durante el período de 2021.
- (3) La amortización al 30 de septiembre de 2021 y 2020 reconocida en resultados fue de \$25.012.360 y \$587.411 respectivamente (Nota 23). El incremento se genera por la mayor actividad comercial al cierre del tercer trimestre de 2021, comparada con el cierre de 2020.
- (4) La disminución corresponde principalmente al efecto, neto de la amortización y altas de las aplicaciones de gestión, licencias y plataformas.
- (5) El incremento corresponde principalmente a arrendamientos operativos de sitios técnicos, impuestos prediales con vigencia 2021, contribución comisión de regulación y aplicaciones de SAP adquiridas durante el período de 2021.
- (6) Al 30 de septiembre de 2021 corresponde a la contraprestación al Fondo de Comunicaciones la cual se amortiza durante el período de 2021.
- (7) El incremento corresponde principalmente a la adquisición de póliza todo riesgo con vigencia 2021.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

9. ACTIVO Y PASIVO CONTRACTUAL

El movimiento para el cierre de 30 de septiembre de 2021 del activo y pasivo contractual es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2020	Altas	Amortización	Trasposos	Reversión	Al 30 de septiembre de 2021
Activo contractual corriente (1)						
Activo contractual	24.975.592	8.202.356	(24.833.244)	2.463.915	-	10.808.619
Correcciones por deterioro	(974.064)	(4.951)	-	1.853	820.356	(156.806)
	24.001.528	8.197.405	(24.833.244)	2.465.768	820.356	10.651.813
Activo contractual no corriente (1)						
Activo contractual	341.254	3.187.566	-	(2.463.915)	-	1.064.905
Correcciones por deterioro	-	-	-	(1.853)	277	(1.576)
	341.254	3.187.566	-	(2.465.768)	277	1.063.329
Total Activo Contractual	24.342.782	11.384.971	(24.833.244)	-	820.633	11.715.142
Pasivo contractual corriente (2)	89.850.211	461.866.101	(458.259.776)	2.541.073	-	95.997.609
Pasivo contractual no corriente	4.584.479	-	-	(2.541.073)	-	2.043.406
	94.434.690	461.866.101	(458.259.776)	-	-	98.041.015

- (1) Al 30 de septiembre de 2021 el activo contractual corriente disminuye por amortizaciones del período y cambios en la vigencia sobre las obligaciones actuales en las ofertas masivas, lo que con lleva a la reversión del deterioro asociado.

El aumento en la porción no corriente corresponde al cambio de permanencia y a los beneficios transferidos a clientes corporativos al 30 de septiembre de 2021.

- (2) La variación del pasivo contractual corresponde a incrementos en la actividad comercial generado por las ofertas convergentes principalmente por cambios de plan y migraciones, anticipos de clientes corporativos y mayoristas para la prestación de servicios.

10. INVENTARIOS

El saldo de inventarios neto de provisión es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Teléfonos móviles y accesorios (1)	137.114.522	62.959.195
Equipos en tránsito (2)	65.884.942	13.073.739
Materiales y equipos (3)	47.255.423	47.136.771
Equipos informáticos	26.599.190	23.700.621
	276.854.077	146.870.326
Provisión por obsolescencia (4)	(5.871.644)	(4.809.647)
	270.982.433	142.060.679

- (1) El incremento al 30 de septiembre de 2021 se genera por mayor actividad comercial principalmente en equipos móviles smartphones para atender las ofertas comerciales a corto plazo.

- (2) Incremento al 30 de septiembre de 2021 corresponde a equipos en proceso de nacionalización para atender las instalaciones en casa de clientes y las ofertas comerciales en equipos móviles smartphones.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (3) Incluye principalmente módems, equipos para servicios corporativos, y equipos de localización.
- (4) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se reconoció gasto de provisión por \$1.061.997 y \$1.061.375 respectivamente (Nota 23).

Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se reconoció el consumo de inventarios llevados al costo de ventas por \$585.056.397 y \$415.993.944, respectivamente (Nota 23).

11. IMPUESTOS Y ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

El saldo del activo por impuestos y administraciones públicas se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Corriente		
Saldo a favor (1)	263.944.434	239.479.116
Autorretenciones y retenciones de renta (2)	174.950.439	-
Descuento tributario (3)	39.724.860	47.155.910
Anticipos, retenciones y autorretenciones de ICA (4)	17.030.022	18.394.187
Retenciones por impuesto a las ventas	130.224	122.489
	495.779.979	305.151.702
No Corriente		
Descuentos tributarios (3)	305.626.363	237.843.023
	305.626.363	237.843.023

- (1) Corresponde al saldo a favor por impuesto de sociedades para el año gravable 2020, valor que será compensado con las declaraciones de retención en la fuente, IVA e impuesto nacional al consumo durante la vigencia del 2021.
- (2) El saldo a 30 de septiembre de 2021 corresponde al reconocimiento de las autorretenciones del impuesto de sociedades del año 2021, calculadas sobre los ingresos base de liquidación y las retenciones que le practican al Grupo las entidades financieras sobre el recaudo de los clientes de las operaciones de tarjeta crédito y débito.
- (3) El descuento tributario corriente al 30 de septiembre de 2021 corresponde al 50% del impuesto de industria y comercio efectivamente pagado durante el presente período. El descuento tributario no corriente, comprende el IVA en la compra de activos fijos reales productivos. El aumento neto se debe al reconocimiento de estos descuentos tributarios durante el año gravable 2021 los cuales serán utilizados en vigencias posteriores. A 30 de septiembre se trasladó a activos mantenidos para la venta \$7.005.048 correspondiente a los activos de fibra óptica (Nota 12).
- (4) Al 30 de septiembre se presenta una disminución neta por aplicación de las autorretenciones y retenciones a título de ICA en las declaraciones anuales del año 2020, liquidadas y presentadas durante el 2021 y constitución de autorretenciones y retenciones a título de ICA en 2021, que se aplicarán en las declaraciones anuales en el primer semestre del año 2022.

El saldo del pasivo por impuestos y administraciones públicas se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Retenciones y autorretenciones (1)	193.134.377	43.639.129
Impuesto a las ventas – IVA (1)	128.781.891	79.208.459
Impuesto nacional al consumo (1)	7.662.166	3.562.424
Otros impuestos corrientes	3.752.232	4.568.726
Impuestos por importaciones (2)	-	3.869.772
	333.330.666	134.848.510

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (1) Al 30 de septiembre de 2021 incluye el valor a pagar por las declaraciones de IVA, retención en la fuente e impuestos nacional al consumo del primer semestre del 2021, que serán compensadas con el saldo a favor del impuesto sobre la renta y sus complementarios del año gravable 2020. Los saldos presentados al cierre de 2020 correspondían a los impuestos retención en la fuente del mes de diciembre de 2020, IVA e impuesto nacional al consumo del sexto bimestre de 2020, los cuales fueron liquidados y pagados durante enero de 2021.
- (2) El saldo al 31 de diciembre de 2020 por este concepto fue pagado en enero de 2021.

Impuesto Diferido Activo y Pasivo

El saldo del activo y pasivo por impuesto diferido se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Activo por impuesto diferido:		
Intangibles y propiedades, planta y equipo	193.551.410	128.233.424
Otros activos	4.145.374	3.947.804
Beneficios a empleados	-	8.063.080
Activo por impuesto diferido sobre diferencias temporarias deducibles (1)	197.696.784	140.244.308
Activo por impuesto diferido por pérdidas fiscales (2)	1.539.574.347	1.616.969.604
Total activo por impuesto diferido	1.737.271.131	1.757.213.912
Pasivo por impuesto diferido:		
Diferencias temporarias imponibles	33.939.109	36.334.362
Total pasivo por impuesto diferido	33.939.109	36.334.362
Total impuesto diferido, neto	1.703.332.022	1.720.879.550

El movimiento del activo y pasivo por impuesto diferido se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2020	Movimiento en resultados	Movimiento en Otro Resultado	Al 30 de septiembre de 2021
Activo por impuesto diferido:				
Intangibles y propiedades, planta y equipo	217.450.033	68.316.575	-	285.766.608
Otros activos	3.947.804	197.570	-	4.145.374
Beneficios a empleados	8.063.080	(8.063.080)	-	-
Activo por impuesto diferido sobre diferencias temporarias deducibles (1)	140.244.308	66.591.756	(9.139.280)	197.696.784
Activo por impuesto diferido por pérdidas fiscales (2)	1.616.969.604	(77.395.256)	-	1.539.574.348
Total activo por impuesto diferido	1.757.213.912	(10.803.500)	(9.139.280)	1.737.271.132
Pasivo por impuesto diferido				
Diferencias temporarias imponibles	36.334.362	(2.395.253)	-	33.939.109
Total pasivo por impuesto diferido	36.334.362	(2.395.253)	-	33.939.109
Impuesto diferido activo, neto	1.720.879.550	(8.408.247)	(9.139.280)	1.703.332.023

Los saldos al 30 de septiembre del activo y pasivo por impuesto diferido incluyen la actualización de las tarifas del impuesto de renta del 30% al 35% a partir del año 2022, conforme a lo establecido en la Reforma Tributaria Ley 2155 del 14 de septiembre del 2021.

- (1) El incremento neto se genera por la actualización de la tarifa del impuesto de renta y utilización de la diferencia temporaria deducible, por concepto de vidas útiles en las compras de activos fijos durante el año 2021 y el efecto de la reversión del impuesto diferido activo, constituido sobre el cálculo actuarial de beneficios a empleados.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (2) La disminución neta corresponde a la utilización de créditos fiscales sobre las utilidades fiscales, generadas al 30 de septiembre de 2021 y la actualización de los créditos fiscales que se recuperarán a partir del año 2022, a la tarifa del impuesto de renta del 35%.

El impuesto diferido reconocido en el Otro Resultado Integral se presenta a continuación:

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Valoración de instrumentos derivados de coberturas (1)	281.539.251	(125.870.226)
Impuesto diferido valoración de coberturas	-	17.897.900
Resultado en valoración de coberturas, neto de impuestos	281.539.251	(107.972.326)
Revaluación de bienes inmuebles	-	(656.473)
Impuesto diferido bienes inmuebles (2)	(9.139.280)	-
Resultado en valoración de coberturas y revaluación, neto de impuestos	272.399.971	(108.628.799)

- 1) Al 30 de septiembre de 2021 la valoración de las coberturas es positiva, principalmente por el efecto de tipo de cambio en los CCS asociados al bono senior (porción tipo de cambio largo plazo) y la valoración positiva de los NDF's asociados con la deuda y cuentas comerciales.
- 2) Corresponde al impuesto diferido sobre los bienes inmuebles efecto de la actualización de las tarifas del impuesto de renta del 30% al 35% a partir del año 2022, conforme a lo establecido en la Reforma Tributaria Ley 2155 del 14 de septiembre del 2021.

Provisión para Impuesto sobre la Renta y Complementarios

El gasto por impuesto de renta corriente y diferido en resultados se compone de la siguiente manera:

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Impuesto de renta corriente	(25.100.217)	(20.796.513)
Impuesto a las ganancias ocasionales	(647.200)	(361.344)
Impuesto corriente sobre la renta y complementarios (1)	(25.747.417)	(21.157.857)
Impuesto diferido:		
Diferencias temporarias deducibles (2)	66.591.756	(94.303.093)
Diferencias temporarias imponibles (3)	2.395.253	(1.458.613)
Créditos fiscales (4)	(77.395.257)	(5.825.271)
Impuesto sobre la renta diferido	(8.408.248)	(101.586.977)
Impuesto sobre la renta y complementarios	(34.155.665)	(122.744.834)

El Grupo no acogió el procedimiento alternativo previsto en el Decreto 1311 de 2021, y en consecuencia los efectos de la actualización de las tarifas de impuesto a la renta generadas por la Ley 2155 de 2021, en el impuesto diferido, que no se relacionan con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados y que se reconocen directamente en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina, fueron reconocidos en el estado de resultados intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2021.

- (1) Al 30 de septiembre de 2021 el impuesto corriente se determinó sobre la renta líquida de \$80.892.043, el cual será imputado con el descuento tributario del impuesto de industria y comercio efectivamente pagado. Para el cierre de septiembre de 2020 la renta líquida fue de \$65.125.034.
- (2) Al 30 de septiembre de 2021 se presenta un ingreso neto, por la actualización de la tarifa del impuesto de renta y la utilización de la diferencia temporaria deducible por concepto de vidas útiles en las compras de activos fijos durante el período de 2021 así como el efecto de la reversión del impuesto diferido activo constituido sobre el cálculo actuarial de beneficios a empleados.
- (3) Al 30 de septiembre de 2021 se reconoce el uso del impuesto diferido pasivo y se actualiza la tasa del impuesto de renta.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (4) Al 30 de septiembre de 2021 se reconoció el uso de los créditos fiscales del Grupo, derivados de la compensación de pérdidas fiscales con la utilidad tributaria del período y la actualización de los créditos fiscales que se recuperarán a partir del año 2022 a la tarifa del impuesto de renta del 35%.

Pérdidas Fiscales

La administración estima que no hay diferencias significativas que impliquen la modificación del impuesto liquidado, ni la imposición de sanciones que conlleven el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, las pérdidas generadas en el impuesto sobre la renta y complementarios y/o en el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE antes de 2017, deberán ser compensadas con la renta líquida obtenida en 2017 y períodos siguientes, teniendo en cuenta la fórmula establecida en el numeral 5, del artículo 290 de la Ley 1819 de 2016. Las pérdidas fiscales determinadas no podrán ser ajustadas fiscalmente.

A continuación, se presenta el resumen de las pérdidas fiscales al cierre del 30 de septiembre de 2021:

<u>Impuesto</u>	<u>Año origen</u>	<u>Pérdidas ajustadas</u>	<u>Compensación pérdidas</u>	<u>Saldo pérdidas</u>
Renta	Entre 2007 y 2017	5.080.693.989	(123.351.734)	4.957.342.255
CREE	2015	297.667.938	-	297.667.938
		5.378.361.927	(123.351.734)	5.255.010.193

12. ACTIVOS MANTENIDOS PARA VENTA

El 16 Julio de 2021 la Junta Directiva de Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP BIC aprobó la suscripción del contrato de compraventa sobre los activos de fibra óptica de propiedad del Grupo con una sociedad colombiana (“InfraCo”) controlada por Kohlberg Kravis Roberts (Nota 1). El valor en libros de los activos clasificados como activos mantenidos para la venta es por \$232.143.601, que incluye \$7.005.048 correspondiente a IVA en la compra de estos activos fijos (Nota 11 y Nota 14).

A continuación la composición del costo y la depreciación de los activos mantenidos para la venta:

	<u>Al 30 de septiembre de 2021</u>
Costo	
Red de Fibra Óptica FTTH	293.428.721
Construcciones	8.767.389
Activos en construcción	5.959.760
	308.155.870
Depreciación Acumulada	
Construcciones	(1.020.259)
Red de Fibra Óptica FTTH	(74.992.010)
	(76.012.269)
	232.143.601

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

13. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

El costo de los activos por derechos de uso y su correspondiente depreciación acumulada se presenta a continuación:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2021			Al 31 de diciembre de 2020		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto en libros	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
Terrenos y construcciones (1)	847.040.642	(376.931.175)	470.109.467	779.513.226	(263.350.134)	516.163.092
Instalaciones técnicas	525.031.112	(172.935.836)	352.095.276	490.703.578	(111.884.343)	378.819.235
Equipo de transporte	14.495.219	(7.682.957)	6.812.262	14.394.193	(11.019.344)	3.374.847
	1.386.566.973	(557.549.968)	829.017.005	1.284.610.997	(386.253.821)	898.357.174

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 el gasto por depreciación reconocido en resultados fue de \$183.764.262 y \$163.453.304 (Nota 24).

- (1) El incremento en el costo al 30 de septiembre de 2021 corresponde a la suscripción, renovación e incrementos de cánones de rentas de arrendamiento de terrenos y sitios para instalaciones técnicas, generando mayor gasto por depreciación para el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, comparado con el mismo período de 2020.

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El costo de las propiedades, planta y equipo y su correspondiente depreciación acumulada se presenta a continuación:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2021			Al 30 de diciembre de 2020		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto en libros	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
Terrenos y construcciones (1)	2.970.506.526	(1.690.876.128)	1.279.630.398	3.004.630.380	(1.667.535.650)	1.337.094.730
Conmutación, acceso y transmisión (2)	8.250.476.247	(5.696.674.530)	2.553.801.717	8.352.992.061	(5.382.540.698)	2.970.451.363
Activos en construcción (3)	346.745.543	-	346.745.543	194.142.354	-	194.142.354
Proyectos subvencionados (4)	(92.964)	-	(92.964)	(10.156.901)	-	(10.156.901)
Mobiliario, equipo de información y transporte	543.643.566	(316.584.525)	227.059.041	530.346.831	(261.992.997)	268.353.834
	12.111.278.918	(7.704.135.183)	4.407.143.735	12.071.954.725	(7.312.069.345)	4.759.885.380

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 el gasto por depreciación reconocido en resultados fue de \$486.618.732 y \$481.149.877 respectivamente (Nota 24).

- (1) Incluye provisión por desmantelamiento de sitios al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por \$59.752.535 y \$57.139.641 respectivamente (Nota 19).
- (2) La disminución corresponde a: i) Traslado de los activos de fibra óptica por \$225.138.553 a la línea de Activos Mantenidos para la venta (Nota 12) y, ii) Depreciación del período.
- (3) La variación corresponde a nuevas adquisiciones de bienes y servicios para la construcción de activos fijos relacionados principalmente con despliegue de red móvil 4G y fibra óptica.
- (4) Los proyectos subvencionados corresponden a recursos asociados al pago por asignación de Espectro (15Mhz otorgados en el año 2011) y que tienen como objetivo el despliegue de sitios técnicos para llevar conectividad a localidades e instituciones educativas.

La disminución corresponde a la aprobación por parte de la Nación de los proyectos ejecutados por el Grupo, surtido este proceso fueron distribuidos dentro de los conceptos de construcciones y equipos de transmisión y acceso.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

15. INTANGIBLES

El costo y amortización acumulada de los intangibles se presentan a continuación:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2021			Al 31 de diciembre de 2020		
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros
Títulos habilitantes (1)	2.296.177.445	(1.538.362.500)	757.814.945	2.296.177.445	(1.301.885.117)	994.292.328
Software equipos red y ofimáticos (2)	1.062.719.228	(687.050.459)	375.668.769	943.773.108	(544.351.315)	399.421.793
Derechos (3)	63.225.314	(23.175.775)	40.049.539	63.225.314	(20.713.507)	42.511.807
Lista de clientes (4)	46.107.000	(46.107.000)	-	46.107.000	(35.108.740)	10.998.260
	3.468.228.987	(2.294.695.734)	1.173.533.253	3.349.282.867	(1.902.058.679)	1.447.224.188

Para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 el gasto por amortización reconocido en resultados fue de \$392.555.204 y \$397.633.993 respectivamente (Nota 24).

- (1) Incluye la renovación del uso del espectro de la operación móvil y la compensación económica del laudo arbitral por la reversión de activos.
- (2) Incluye principalmente software y licencias para datacenter, equipos de red y equipos ofimáticos.
- (3) Incluye principalmente Derecho Irrevocable de Uso – IRU’s de Fibra Óptica.
- (4) Al 31 de marzo de 2021 culminó la amortización de la lista de clientes.

16. GOODWILL

El goodwill registrado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$1.372.301.565.

Deterioro de activos de largo plazo

Al 30 de septiembre de 2021 y considerando la situación de pandemia iniciada en 2020, el Grupo realizó un análisis de sensibilidad ajustando los supuestos del modelo utilizado al cierre de 2020, principalmente en el WACC el cual se estableció en el 10,70% y sobre él una sensibilización de un step del +/- 1%. Los demás supuestos claves para determinar el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo fueron revelados en los estados financieros anuales por el año finalizado al 31 de diciembre de 2020.

De acuerdo con el comportamiento de los supuestos claves de mercado al 30 de septiembre de 2021, no se identificaron factores, ni circunstancias que indique que el valor en libros de los activos de largo plazo esté por encima de su valor recuperable.

Sin embargo, esta evaluación y asunciones corresponden al mejor estimado con el que cuenta el Grupo al cierre del tercer trimestre del 2021 y es posible que, ante el surgimiento de nuevos factores externos e internos podría desencadenar en un ajuste en el transcurso del año, asunto en constante seguimiento por el Grupo al cierre del ejercicio de 2021.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

17. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Corriente:		
Arrendamiento financiero (1)	228.771.106	274.173.145
Obligaciones financieras (2)	98.392.343	-
Instrumentos de cobertura (3)	24.560.246	157.332.298
Intereses por pagar	12.760.326	49.547.922
	364.484.021	481.053.365
No Corriente:		
Obligaciones financieras (2)	2.118.834.990	2.487.705.076
Bono senior (4)	1.893.611.017	1.702.367.609
Arrendamiento financiero (1)	920.066.930	948.355.235
Bono local (5)	499.129.082	498.943.191
Instrumentos de cobertura (3)	4.651.743	439.197.386
	5.436.293.762	6.076.568.497
	5.800.777.783	6.557.621.862

Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 se reconocieron interés sobre los pasivos financieros por \$143.267.303 y \$212.131.660 respectivamente (Nota 25).

- 1) A continuación, se presenta el movimiento del pasivo por arrendamiento financiero por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021:

	Al 31 de diciembre de 2020	Altas	Pagos (a)	Traslados	Otros (b)	Al 30 de septiembre de 2021
Corriente						
Arrendamiento financiero	273.284.743	75.679.486	(252.229.269)	148.271.304	(16.832.366)	228.173.898
Pasivo financiero - Renting	888.402	71.989	(747.957)	384.774		597.208
	274.173.145	75.751.475	(252.977.226)	148.656.078	(16.832.366)	228.771.106
No corriente						
Arrendamiento financiero	947.927.769	120.367.773	-	(148.271.304)	-	920.024.238
Pasivo financiero - Renting	427.466		-	(384.774)	-	42.692
	948.355.235	120.367.773	-	(148.656.078)	-	920.066.930
	1.222.528.380	196.119.248	(252.977.226)	-	(16.832.366)	1.148.838.036

(a) Incluye pagos de arrendamientos financieros de capital por \$199.555.472 e intereses por \$53.421.754

(b) Corresponde a pago mediante cruce de cuentas entre pasivo financiero versus activos financieros.

- 2) El incremento en la porción corriente corresponde a la nueva deuda por USD25,8 millones, y la disminución en la porción no corriente respecto al cierre del año 2020 corresponde principalmente a pago por USD250 millones (\$923.064.000) asociados al Crédito Sindicado (Club Deal) con recurso propios y utilizando nueva deuda por \$200.000 millones y \$300.000 millones adicionales utilizados en el remplazo de deuda actual (Nota 5).
- 3) La disminución en la valoración pasiva de instrumentos de coberturas al cierre de septiembre de 2021 comparado con el cierre de diciembre de 2020 se explica principalmente por la devaluación del peso frente al dólar, el incremento de las curvas de tasas de interés locales y extranjeras.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- 4) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el valor nominal del bono senior en circulación es de USD500 millones equivalente a \$1.906.385 millones y \$1.716.250 millones. Los costos de transacción asociados fueron de \$12.744 millones y \$13.882 millones respectivamente los cuales fueron medidos a costo amortizado.

El incremento al 30 de septiembre de 2021 corresponde a la devaluación del peso frente al dólar en 9,971% durante los primeros nueve meses del 2021.

Al cierre de septiembre de 2021 los intereses por pagar sobre el bono ascendieron a \$19.397.470 y al 31 de diciembre de 2020 a \$38.701.438.

- 5) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el valor nominal del bono local es de \$500.000 millones. Los costos de transacción son de \$871 millones y \$1.057 millones respectivamente. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los intereses por pagar sobre el bono ascendieron a \$3.044.040 y \$2.742.350 respectivamente.

Los siguientes son los vencimientos de las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2021:

Vencimientos	Corriente		No corriente				Siguietes años	Total no	Total
	2021 (1)	2022	2023	2024	2025				
Obligaciones financieras	98.392.343	-	-	200.000.000	1.918.834.990	-	2.118.834.990	2.217.227.333	
Bono senior	-	-	-	-	-	1.893.611.017	1.893.611.017	1.893.611.017	
Arrendamiento financiero	228.771.106	39.384.800	158.266.225	139.348.269	125.811.238	457.256.398	920.066.930	1.148.838.036	
Instrumentos de cobertura	12.760.326	129.178.880	119.519.205	105.680.294	(425.440.598)	75.713.962	4.651.743	17.412.069	
Bono local	-	-	-	346.980.360	-	152.148.722	499.129.082	499.129.082	
Intereses	24.560.246	-	-	-	-	-	-	24.560.246	
	364.484.021	168.563.680	277.785.430	792.008.923	1.619.205.630	2.578.730.099	5.436.293.762	5.800.777.783	

- (1) Corresponde al período del 01 de octubre del 2021 al 30 de septiembre de 2022.

18. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de los proveedores y cuentas por pagar es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Corriente:		
Acreedores y proveedores (1)	1.143.682.756	877.923.866
Partes relacionadas (Nota 27)	155.283.815	152.633.776
Proveedores de inmovilizado (2)	111.942.920	145.688.022
Remuneraciones laborales por pagar (3)	26.400.507	38.409.132
Proveedores de licencias de espectro (4)	22.303.578	37.765.625
Otras cuentas por pagar	13.980.930	3.205.739
Aportes parafiscales	11.392.118	10.592.618
	1.484.986.624	1.266.218.778
No corriente:		
Proveedores de licencias de espectro	48.657.824	46.714.188
Subvenciones del Gobierno (Nota 7)	32.738.898	32.692.973
Partes relacionadas (Nota 27)	1.536.587	9.368.156
	82.933.309	88.775.317
	1.567.919.933	1.354.994.095

Los proveedores y cuentas por pagar incluyen saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2021 de USD93.006 miles (\$354.610.487) y al 31 de diciembre de 2020 de USD73.711 miles (\$253.013.008) (Nota 26).

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- 1) El aumento al 30 de septiembre de 2021 comparado con el cierre de 2020 corresponde principalmente a la ejecución de proyectos con clientes corporativos e instalación de servicios fijos con clientes, costos con proveedores de contenidos y adicional la compra de equipos smartphome.
- 2) La disminución al 30 de septiembre de 2021 comparado con el cierre de 2020 ésta dada principalmente por mayor adquisición de capex al cierre del año 2020.
- 3) La disminución al 30 de septiembre de 2021 comparado con el cierre de 2020 se presenta principalmente por las prestaciones sociales (cesantías) consolidadas al cierre de 2020, trasferidas a los fondos correspondientes al inicio del 2021.
- 4) Al 30 de septiembre de 2021 comparado con el cierre de 2020 disminuye en el pasivo corriente por pagos y ejecuciones de obligaciones de hacer.

19. PROVISIONES Y PASIVO PENSIONAL

El saldo de las provisiones y pasivo pensional es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Corriente:		
Para tributos y contraprestaciones (1)	93.399.048	101.651.989
Para beneficios a empleados (2)	36.797.880	34.247.276
Pasivo pensional (3)	19.594.470	19.594.470
Para retiro voluntario	3.227.093	6.437.320
Para reclamaciones fiscales	2.145.517	1.457.463
Para contingencias (Nota 28)	1.571.162	11.059.624
	156.735.170	174.448.142
No corriente:		
Pasivo pensional (3)	187.853.904	190.658.366
Para desmantelamiento (4)	59.752.535	57.139.641
Para contingencias (Nota 28)	9.581.453	10.672.638
	257.187.892	258.470.645
	413.923.062	432.918.787

- (1) La disminución corresponde principalmente al pago de las declaraciones anuales del impuesto de industria y comercio (ICA).
- (2) Incluye la provisión de vacaciones y otras prestaciones a empleados por cumplimiento y desempeño.
- (3) El Grupo reconoce beneficios post-empleo correspondiente a pensiones de jubilación. El plan de beneficios post-empleo vigente a la fecha no cuenta con ningún tipo de activo vinculado al mismo.
- (4) Corresponde a la estimación de los costos asociados al desmantelamiento o retiro del elemento de propiedades, planta y equipo. Sobre esto no se tiene un calendario esperado de salida de recursos dado que no hay una expectativa de su uso en el corto plazo (Nota 14).

20. PATRIMONIO, NETO

El capital autorizado, suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presenta a continuación:

(a) Capital Social

Capital autorizado	1.454.870.740
Capital suscrito y pagado	3.410.076
Valor nominal (en pesos)	<u>1</u>

La participación patrimonial al 30 de septiembre de 2021 no presentó cambios frente al cierre de diciembre de 2020.

(b) Otros Instrumentos de Patrimonio Perpetuos

El 27 de marzo de 2020, el Grupo pagó el instrumento de patrimonio perpetuo subordinado emitido el 30 de marzo de 2015 por un importe de USD500 millones con efecto en el patrimonio de \$1.689.145.000 y en pasivo financiero por \$308.770.000 para un pago total por \$1.997.915.000.

En el Estado de Cambios en el Patrimonio en el rubro de resultados acumulados, para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 se incluyó el pago del cupón de intereses por \$55.037.974.

(c) Otro Resultado Integral

El Grupo reconoció en el Otro Resultado Integral (ORI) en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020 ganancia neta por \$272.399.971 y pérdida neta \$(108.628.799), respectivamente (Nota 11).

La variación se genera principalmente por la volatilidad de las tasas de tipo de cambio al 30 de septiembre de 2021 sobre las nuevas coberturas contratadas en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, comparadas con el mismo período del 2020 donde se realizó la redención anticipada de instrumentos derivados (Swaps) por el prepago del bono senior. Adicionalmente, se registró impuesto diferido de bienes inmuebles por \$(9.139.280) efecto de la actualización de las tarifas del impuesto de renta del 30% al 35% a partir del año 2022, conforme a lo establecido en la Reforma Tributaria Ley 2155 del 14 de septiembre del 2021.

(d) Superávit por revaluación neto de impuestos

El Grupo durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, trasladó directamente a resultados acumulados las bajas y el valor de la depreciación realizada sobre los activos revaluados, así como su correspondiente impacto en impuestos diferidos por \$21.017.606 y \$ 97.151.934 respectivamente.

(e) Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras

El día 27 de mayo de 2020, se solemnizó la reforma estatutaria de fusión, en virtud de la cual Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC absorbió a Metrotel y Telebucaramanga emitiendo 16.497 acciones ordinarias de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC como contraprestación a los accionistas minoritarios de las empresas absorbidas. Estas empresas absorbidas eran propietarias del 100% de las acciones de la sociedad Operaciones Tecnológicas y Comerciales S. A. S. –“Optecom”, Esta sociedad procedió a cancelar los títulos de Metrotel y Telebucaramanga y emitir a nombre de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC los títulos correspondientes (Nota 1). En consecuencia, Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC tiene una participación correspondiente al 100% del capital social de Optecom. Por lo anterior, al cierre de septiembre 30 de 2021 y diciembre de 2020 no existen participaciones no controladoras.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

21. INGRESOS DE OPERACION

Los ingresos provenientes de contratos con clientes se presentan a continuación:

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Servicios móviles (1)		
Servicios de datos	1.126.487.071	1.121.023.242
Servicios de voz	443.199.206	425.104.833
Servicios de valor agregado	157.320.632	145.146.545
	1.727.006.909	1.691.274.620
Servicios fijos (2)		
Servicios de datos	555.845.532	517.393.633
Capacidad y soluciones tecnológicas	427.479.574	297.072.371
Servicios de voz fija	194.968.402	252.204.725
Ingresos de televisión	180.565.445	196.642.513
	1.358.858.953	1.263.313.242
Venta de equipos terminales (3)	503.939.689	320.609.769
Servicios digitales (4)	385.621.813	300.400.838
Interconexión	225.510.378	219.294.305
Otros datos - operador móvil virtual	28.986.912	35.332.954
Venta de equipos para servicios fijos (5)	21.493.150	13.844.381
Ingresos roaming	8.742.143	6.820.600
Arrendamiento propiedades de inversión	98.617	105.764
	1.174.392.702	896.408.611
	4.260.258.564	3.850.996.473

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 incluyen ingresos de operación con partes relacionadas por \$38.666.320 y \$39.091.563 respectivamente (Nota 27).

- (1) Los servicios móviles presentan un crecimiento interanual en los servicios pospago y prepago, principalmente por la mayor actividad comercial de la oferta ilimitados y de acceso a las diferentes aplicaciones de servicios digitales.
- (2) El incremento del período terminado el 30 de septiembre de 2021 continúa apalancado en los servicios corporativos, con crecimiento en soluciones integradas e instalación de equipos y por el despliegue de tecnología en fibra óptica, lo anterior compensa la disminución en los servicios de línea básica y televisión.
- (3) Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021 se presentó mayor actividad comercial de equipos móviles smartphones al comparar con el mismo período de 2020, el cual estuvo impactado por las medidas de confinamiento.
- (4) El incremento corresponde a mayor demanda en los servicios digitales, de almacenamiento informático, seguridad de datos y aplicaciones de procesamiento de datos, frente al mismo período de 2020.
- (5) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, se presenta incremento principalmente por la venta de equipos, frente al mismo período del 2020.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

22. OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Los otros ingresos de operación del Grupo se presentan a continuación:

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Otros ingresos operativos (1)	39.654.622	46.434.755
Trabajos realizados para el inmovilizado (2)	28.053.533	48.022.609
Venta de bienes muebles e inmuebles (3)	5.902.745	-
	73.610.900	94.457.364

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se incluyen otros ingresos operacionales con partes relacionadas por \$8.477.196 y \$17.797.598 respectivamente (Nota 27).

- 1) La disminución corresponde a menor facturación de cánones por cesión de espacios físicos, servicios profesionales, y uso de la plataforma Adquira por parte de los proveedores, indemnizaciones por incumplimiento de contratos y subvenciones del Gobierno.
- 2) Corresponden a los trabajos realizados por personal del Grupo. La disminución del período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 corresponde a menor ejecución de proyectos comparado con el mismo período de 2020.
- 3) Corresponde al beneficio generado en la venta de inmuebles en el año 2021.

23. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Los costos y gastos de operación se presentan a continuación:

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Costo de equipos (Notas 8 y 10) (1)	661.317.446	497.502.543
Costos laborales	338.811.879	333.343.182
Otros costos y gastos de operación (2)	255.138.550	201.265.584
Interconexión y roaming (3)	253.435.961	217.216.962
Renting y actividades terceros a clientes (4)	245.372.202	164.661.870
Mantenimiento de equipos e instalaciones	195.986.974	194.991.773
Tributos y contraprestaciones	180.027.004	179.342.490
Proveedores de contenidos (5)	177.334.949	151.697.999
Alquiler de medios y otras infraestructuras de red	174.946.729	163.573.094
Comisiones por ventas y de obtención de contratos (6)	137.430.882	172.888.472
Servicio de energía	131.598.221	123.116.411
Publicidad (7)	120.069.588	85.601.360
Servicios informáticos	116.375.966	117.120.233
Costo de cumplimiento de contratos (Nota 8)	50.402.218	45.806.330
Servicios de atención a clientes	45.856.786	49.075.646
Otros costos y gastos y no recurrentes	7.951.221	10.007.240
Provisión de inventarios (Nota 10)	1.061.997	1.061.375
Deterioro de cartera (Nota 7) (8)	(66.708.379)	80.415.014
	3.026.410.194	2.788.687.578

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se incluyen se incluyen costos y gastos con partes relacionadas por \$244.997.796 y \$209.961.080 respectivamente (Nota 27).

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (1) Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 se reconoció consumo de inventarios llevados al costo de ventas por \$585.056.397 y \$415.993.944 (Nota 10) y amortización por costos de equipos en casa de clientes por \$76.261.049 y \$81.508.599 (Nota 8), respectivamente. El incremento en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 corresponde a mayor actividad comercial.
- (2) El incremento en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 corresponde a campañas otorgando beneficios a clientes en la recuperación de cartera comercial, comparado con el mismo período de 2020.
- (3) El incremento durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 corresponde a mayor tráfico de interconexión en cargos de acceso y costos en servicios de roaming dados principalmente por apertura de viajes internacionales, comparado con el mismo período de 2020.
- (4) La variación del período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 corresponde a mayor actividad comercial principalmente a soluciones integrales con clientes corporativos, comparado con el mismo período de 2020.
- (5) El incremento en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 corresponde a la ejecución de nuevos proyectos con clientes corporativos, comparado con el mismo período de 2020.
- (6) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020, incluye la amortización de costos de obtención de contratos por \$25.012.360 y \$587.411 respectivamente (Nota 8).
- (7) El incremento durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 corresponde a mayor volumen de campañas en medios de comunicación, comparado con el mismo período de 2020.
- (8) La disminución durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 se debe principalmente a la recuperación de cartera de la Empresa de Teléfonos de Bogotá S.A. ESP producto del acuerdo transaccional y de cartera con clientes apalancado en las campañas de recaudo realizadas con clientes.

24. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Las depreciaciones y amortizaciones se presentan a continuación:

	Período de nueve meses terminado el 30 de	
	2021	2020
Depreciación de propiedades, planta y equipo (Nota 14)	486.618.732	481.149.877
Amortización de activos intangibles (Nota 15)	392.555.204	397.633.993
Depreciación de activos por derechos de uso (Nota 13)	183.764.262	163.453.304
	1.062.938.198	1.042.237.174

25. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos (gastos) financieros, netos se presentan a continuación:

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
	2021	2020
Ingresos:		
Intereses de mora clientes	14.104.237	12.708.568
Rendimientos de inversiones temporales y bancarios (Nota 5)	1.526.057	7.957.646
Operaciones de cobertura de intereses, neto (1)	-	98.917.314
	15.630.294	119.583.528
Gastos:		
Intereses por préstamos, obligaciones financieras y bonos (2) (Nota 17)	(143.267.303)	(212.131.660)
Operaciones de cobertura de intereses, neto (1)	(96.668.019)	-
Gastos financieros por arrendamientos (3)	(46.900.159)	(28.820.178)
Otros gastos financieros (4)	(29.097.571)	(24.636.671)
Actualización financiera de pasivos (5)	(13.049.679)	(13.097.093)
Gravamen a las transacciones financieras	(357.035)	(1.072.210)
	(329.339.766)	(279.757.812)
Pérdida por diferencia en cambio. neto	(1.829.552)	(7.805.894)
	(331.169.318)	(287.563.706)
	(315.539.024)	(167.980.178)

- 1) El gasto financiero por operaciones de cobertura corresponde a la valoración de las coberturas contratadas asociadas al nuevo bono senior. Al 30 de septiembre de 2020, se generó ingreso financiero por la redención anticipada de instrumentos derivados (Swaps) asociados al prepago del bono senior.
- 2) Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, incluye intereses del bono senior por \$68.973.180 y \$131.249.000, bono local por \$23.008.500 y \$24.584.130 y otros intereses por préstamos con banca local y del exterior por \$51.285.623 y \$ 56.298.530 respectivamente.
- 3) El incremento en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 comparado con el mismo período de 2020, corresponde a nuevos contratos y renovaciones de arrendamiento financiero a mayor plazo.
- 4) Incluye comisiones financieras por prepago de créditos e indexaciones de licencias.
- 5) Corresponde principalmente a la actualización financiera del pasivo pensional.

26. GESTIÓN DE RIESGOS

26.1. Riesgos Financieros

26.1.1. Política de Gestión de Riesgos

El Grupo podría estar expuesto a diversos riesgos de mercado financiero como consecuencia de: i) el curso normal de sus negocios y ii) la deuda financiera contratada para financiar sus negocios. Los principales riesgos son de tipo de cambio, tipo de interés, liquidez y crédito. En el proceso de valoración de los riesgos financieros no se identificaron impactos significativos. Un resumen de los mismos se presenta a continuación:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. No se identificaron impactos significativos en la valoración del riesgo de crédito con base en lo anterior la Administración no espera que el Grupo incurra en pérdidas significativas por el desempeño de sus contrapartes.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Gestión de Riesgo

El Grupo gestionó activamente los riesgos mediante el uso de instrumentos financieros derivados, sobre tipo de cambio y tipo de interés, así mismo se tienen en cuenta las posiciones netas del balance con el fin de aprovechar coberturas naturales que se compensen directamente evitando incurrir en sobre costos de bid-offer spread en las operaciones de coberturas.

Riesgo de Tipo de Cambio

El objetivo fundamental de la política de gestión del riesgo de tipo de cambio es proteger el valor de los registros de activos y pasivos denominados en dólares y euros ante cambios en el tipo de cambio del peso colombiano respecto a estas divisas.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la deuda del Grupo en dólares americanos incluyendo el bono senior con vencimiento en el año 2030 equivalía a USD741 millones y USD978 millones respectivamente. Adicionalmente, considerando el flujo ordinario del negocio del Grupo se realizaron coberturas de cuentas comerciales, correspondientes a las facturas de OPEX (Operating Expenses) y CAPEX (Capital Expenditure) en moneda extranjera que se registraron en el Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado. Finalmente se contrataron coberturas de flujos de caja futuro altamente probables mediante NDF (Non Delivery Forwards) y opciones a plazos hasta un año para cubrir una porción del OPEX y CAPEX en moneda extranjera del presupuesto durante el siguiente año.

El siguiente es el resumen de los saldos de activos y pasivos mantenidos en miles de dólares y expresados en miles de pesos colombianos al cierre de cada período:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Activos		
Deudores y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	8.677	4.690
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	4.963	5.182
Partes relacionadas (Nota 27)	2.112	4.655
Total activos	15.752	14.527
Pasivos		
Obligaciones financieras	745.990	978.327
Proveedores y cuentas por pagar (Nota 18)	93.006	73.711
Partes relacionadas (Nota 27)	18.699	19.750
Total pasivos	857.695	1.071.788
Posición pasiva, neta	(841.943)	(1.057.261)
	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Activos		
Deudores y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	33.083.405	16.098.425
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	18.922.778	17.787.215
Partes relacionadas (Nota 27)	8.052.570	15.978.288
Total activos	60.058.753	49.863.928
Pasivos		
Obligaciones financieras	2.844.288.292	3.358.107.428
Proveedores y cuentas por pagar (Nota 18)	354.610.487	253.013.008
Partes relacionadas (Nota 27)	71.294.986	67.791.875
Total pasivos	3.270.193.765	3.678.912.311
Posición pasiva, neta	(3.210.135.012)	(3.629.048.383)

Riesgo de Tipo de Interés

Después de coberturas la exposición a tasa variable es el 36,74% del total de la deuda, en el marco de una política de gestión de riesgos en línea con la postura de política monetaria expansionista del Banco de la República en el mediano plazo.

26.2. Riesgos del Objeto Social y del Negocio

El negocio del Grupo se ve condicionado tanto por factores intrínsecos, exclusivos del Grupo, como por determinados factores exógenos que son comunes a cualquier empresa de su sector, cabe señalar, como más significativos, los siguientes:

Mercados Sujetos a una Continua Evolución Tecnológica

El éxito del Grupo depende, en cierta medida, de su adaptabilidad a la evolución tecnológica, en los tiempos que el mercado exige, anticipando a los cambios tecnológicos y las demandas del mercado. La evolución tecnológica es permanente, ofreciendo al mercado nuevos productos, servicios y tecnologías, que nos obligan a mantener una permanente actualización sobre ellos. El desarrollo de una constante innovación tecnológica genera de igual forma la obsolescencia de algunos de los productos y servicios ofrecidos por el Grupo, así como su tecnología, reduciendo de manera importante los márgenes de ingresos al tener la obligación de invertir en el desarrollo de nuevos productos, tecnología y servicios y al mismo tiempo continuar brindando mantenimiento en tecnologías legacy, las cuales seguirán vigentes hasta tanto logremos las migraciones de la totalidad de usuarios o la regulación permita su apagado de manera controlada. Adicionalmente, la convergencia de nuevas tecnologías permite a nuevos operadores entrantes la posibilidad de no estar sujetos a las normas regulatorias que presentan vigencia desde el pasado, dejándonos en posición de desventaja ante estos nuevos actores en el sector.

En consecuencia, podría resultar costoso para el Grupo el desarrollo de los productos y tecnologías necesarios para continuar compitiendo con eficiencia con los actuales o futuros competidores y es por esto por lo que se buscan nuevas alianzas que permitan aliviar estos costos. Es importante considerar que el incremento en los costos podría impactar negativamente al negocio, su situación financiera, y los resultados económicos o la generación de caja del Grupo.

El Grupo, como actor principal del mercado de comunicaciones debe continuar actualizando sus redes asociadas al servicio de líneas móviles y fijas de una forma satisfactoria y en un tiempo adecuado con el objeto de mantener y aumentar su base de clientes en cada uno de sus mercados con el fin de fomentar su rendimiento financiero, así como para cumplir con los requisitos exigidos por la regulación aplicable. Entre otras cosas, el Grupo podría necesitar actualizar el funcionamiento de sus redes con el fin de incrementar la personalización de sus servicios, la virtualización de equipos, el aumento de capacidades de procesamiento y almacenamiento de datos, así como el aumento de la cobertura en algunos de sus mercados. De igual manera y no menos importante se requiere ampliar y mantener el nivel de servicio al cliente, la gestión de las redes y los sistemas administrativos.

Riesgos Asociados a las Interrupciones de Red Imprevistas

Las interrupciones de red son situaciones inherentes al funcionamiento de cualquier elemento que la constituye, las cuales crean afectación en servicio causando insatisfacción de los usuarios por la imposibilidad de comunicación, así como un riesgo no menor de requerimientos de parte de los entes de control que podrían derivar en sanciones de alto impacto para el Grupo. La única posibilidad de minimizar o alcanzar un nivel controlado de riesgos sobre las interrupciones de Red imprevistas, está enfocada en poder garantizar de manera periódica y eficiente un modelo de mantenimiento preventivo y correctivo sobre los equipos de red, así como la inversión en elementos que hayan cumplido su vida útil y que garanticen la redundancia que permita soportar el servicio ante eventuales fallas.

Riesgo País

En el tercer trimestre del 2021 tenemos un desempeño favorable del PIB, superando por completo el impacto de las protestas y bloqueos de abril y mayo y la tercera ola de contagios de Covid-19. En julio la actividad económica medida a través del Indicador de Seguimiento a la Economía avanzó 3,2% MoM y 14,5% YoY. Así, el nivel de actividad económica superó por primera vez el nivel pre-pandemia de referencia (febrero 2020), ubicándose 3% por encima. En los primeros siete meses del año 2021 la economía creció 9,4% YoY. La dinámica favorable observada en julio se mantiene en agosto y septiembre dado que la economía operó sin ninguna restricción a la movilidad y tanto la situación de orden público como la epidemiológica se mantienen controladas.

A septiembre de 2021 la inflación avanzó a 4,51% acumulado 12 meses, ubicándose por encima del rango meta del Banco de la República (2% al 4%). La inflación de alimentos ha explicado en su mayoría las presiones inflacionarias, esto debido a los choques de oferta a nivel local y externo. A su vez, la normalización de las tarifas de algunos servicios regulados, con la terminación de las ayudas y subsidios implementados en el marco de la pandemia (baja base de comparación), y el aumento de algunas de las tarifas han explicado el avance de la inflación. La recuperación de la actividad económica y el aumento de la inflación y las expectativas de inflación llevaron al Banco de la República a empezar el ciclo de normalización de la política monetaria en septiembre, llevando la tasa de referencia a 2% (+25 pbs).

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Con corte al 30 de septiembre de 2021 la tasa de cambio se cotizó en promedio en \$3.703,40 y cerró en \$3.812,77 devaluándose 7,9% y 11,1% respecto al cierre de 2020, respectivamente. El 19 de mayo de 2021 la calificadora Standard and Poor's rebajo la calificación soberana de Colombia de BBB- a BB+, revisando la perspectiva de negativa a estable, esto luego de que fuera retirada del congreso la reforma tributaria que pretendía aumentar los ingresos netos del Gobierno en 2% del PIB. El 1 de julio Fitch Ratings tomó la misma decisión, con lo cual el país perdió el grado de inversión por parte de dos calificadoras.

Riesgo de Precios

El Grupo está expuesto al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual, efectúa negociaciones de compras con pequeños y grandes proveedores (incluyendo suministradores globales) para asegurar un suministro continuó de los mismos. Este modelo a través del cual se alcanzan importantes ahorros en negociaciones locales y regionales, permite evitar un alto riesgo de concentración y dependencia, lo que podría derivar en un mediano y largo plazo en una dependencia que difícilmente podría ser solventada al no contar con proveedores alternativos que permitan manejar palancas de presión que eviten incumplimientos en la calidad del producto, en los plazos de entrega, en aumentos no acordados en los precios o márgenes de maniobra que no podrían ser solventadas al tener un único proveedor en algunas de las capas de la red.

27. PARTES RELACIONADAS

27.1. Cuentas por Cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar entre el Grupo y sus accionistas, vinculados económicos y empresas asociadas son los siguientes:

Corriente

a) Accionistas

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Del exterior		
Telefónica Hispanoamérica S.A. (Antes Telefónica Latinoamérica Holding S.L)	-	1.804
Total accionistas del exterior	<u>-</u>	<u>1.804</u>

b) Vinculados económicos

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nacionales		
Tiws Colombia II S.A.S.	25.913.813	31.353.050
Telefonica Cybersecurity Tech Colombia	82.110	-
Wayra Colombia S.A.S.	24.600	105.653
Telxius Cable Colombia S.A.	-	1.771.759
	<u>26.020.523</u>	<u>33.230.462</u>

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Del exterior		
TIWS II	3.059.423	6.652.978
Telefónica S.A.	1.891.050	2.807.747
Otecel S.A.	1.371.901	1.307.959
Telefónica del Perú S.A.	1.202.631	383.843
Telefónica Móviles España S.A.	1.076.027	1.034.360
Telefónica Digital España S.A.	1.037.127	1.685.051
Telefónica Venezolana C.A.(a)	892.612	941.771
Telefónica Móviles El Salvador S.A.	301.272	663.046
Telefónica Móviles Argentina S.A.	288.245	388.203
Pegaso Pcs. S.A. de C.V.	270.150	3.112.920
Telefonica Germany GMBH & CO OHG	185.376	276.464
Terra Networks Mexico S.A. de CV	47.652	199.250
Telefonica Brasil S.A	19.135	-
Telefónica Móviles Uruguay S.A.	8.157	-
Telefónica de Costa Rica	-	128.612
Telefónica Compras Electrónicas	-	44.530
Telefónica USA Inc.	-	14.897
	<u>11.650.758</u>	<u>19.641.631</u>
Total vinculados nacionales y del exterior	<u>37.671.281</u>	<u>52.872.093</u>

c) Empresas Asociadas

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Nacionales		
Telefónica Factoring Colombia S.A.	158.067	42.957
	<u>158.067</u>	<u>42.957</u>
Tota cuentas por cobrar con partes relacionadas (Nota 7)	<u>37.829.348</u>	<u>52.916.854</u>

Los saldos en moneda extranjera de cuentas por cobrar nacionales con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 por USD2.112 miles (\$8.052.570) y USD4.655 miles (\$15.978.288) respectivamente (Nota 26).

La disminución al 30 de septiembre de 2021 comparado con el cierre de 2020 corresponde principalmente a recaudo, conciliación y cruce de cuentas con Tiws Colombia II S. A. S., Telxius Cable Colombia S.A, TIWS II y Pegaso Pcs. S.A. de C.V. por servicios de housing, data center y servicios de interconexión y roaming.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

27.2. Cuentas por Pagar

Los saldos de los pasivos entre el Grupo y sus accionistas y vinculados económicos son los siguientes:

Corriente

a) Vinculados económicos

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nacionales		
Telefónica Cybersecurity Tech Colombia	31.258.132	5.050.742
Tiws Colombia II S.A.S.	29.667.008	24.507.869
Telxius Cable Colombia S.A.	9.430.074	14.228.593
	70.355.214	43.787.204
	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Del exterior		
TIWS II	18.449.884	43.911.169
Telefónica S.A.	17.561.910	23.017.233
Telefónica Digital España S.A.	11.743.635	3.737.989
Telefónica Móviles Argentina S.A.	8.547.304	3.602.653
Telefónica Global Technology	7.834.760	4.156.882
Telefónica de Argentina S.A.	3.984.192	1.713.000
Telefónica USA Inc.	3.454.025	3.971.914
Telefónica Compras Electrónicas	2.370.874	3.150.260
Terra Networks Mexico S.A. de CV	1.512.771	913.687
Telefónica IOT & Big Data Tech, S.A	1.476.059	-
Otecel S.A.	1.329.916	1.245.458
Telefónica del Perú S.A.	1.300.749	682.891
Media Network Latin América	795.776	12.359.857
Pegaso Pcs. S.A. de C.V.	781.788	1.802.720
Telefónica Servicios Audiovisuales	769.453	382.756
Telefónica Global Roaming	751.116	822.084
Telefónica Móviles España S.A.	640.440	1.534.948
Telefónica Venezolana C.A.	604.717	468.935
Telefónica Cybersecurity Tech S.L	232.781	-
Telefónica Ingeniería de Seguridad	179.837	892.885
Telefónica Educacion Digital	141.493	-
Telefónica Móviles de Chile	126.677	179.316
Telefónica Brasil S.A	75.781	39.881
Telefónica Móviles El Salvador S.A.	12.417	4.971
Telefónica Móviles Uruguay S.A.	5.789	30.796
E-Plus Mobilfunk GMBH & CO	304	325
Telefónica Broadcast Services S.L.U	-	32.746
Telefónica de Costa Rica	-	12.888
Total vinculados económicos nacionales y exterior	84.684.448	108.668.244

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

b) Empresas Asociadas

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Del exterior		
O2 T. UK Limited	244.153	178.328
	<u>244.153</u>	<u>178.328</u>
Total con partes relacionadas	<u>84.928.601</u>	<u>108.846.572</u>
Total proveedores y cuentas por pagar con partes relacionadas (Nota 18)	<u>155.283.815</u>	<u>152.633.776</u>

No corriente

Accionistas

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Pagos basados en acciones		
Telefónica S.A.	1.536.587	9.368.156
Total proveedores y cuentas por pagar con partes relacionadas (Nota 18)	<u>1.536.587</u>	<u>9.368.156</u>

Los saldos en moneda extranjera de cuentas por pagar en relación con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son de USD18.699 miles (\$71.294.986) y USD19.750 miles (\$67.791.875) respectivamente (Nota 26).

La disminución al 30 de septiembre de 2021 comparado con el cierre de 2020 corresponde a la liquidación de los planes de acciones Performance Share Plan (PSP) y Talent for the future Share Plan (TFSP) ciclo 2018 al 2020.

27.3. Ingresos, Costos y Gastos con Partes Relacionadas

El Grupo, realiza transacciones con sus partes relacionadas en las mismas condiciones de mercado y de independencia mutua. El siguiente es el resumen de los ingresos, costos y gastos del Grupo durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 con los accionistas, vinculados económicos y empresas asociadas.

a) Accionistas

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
	Ingresos		Costos y gastos	
	2021	2020	2021	2020
Del exterior				
Telefónica Hispanoamérica S.A. (Antes Telefónica Latinoamérica Holding S.L)	-	-	-	251.988
Total accionistas del exterior	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>251.988</u>

b) Vinculados Económicos

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
	Ingresos		Costos y gastos	
	2021	2020	2021	2020
Nacionales				
Tiws Colombia II S.A.S.	16.193.984	16.377.154	21.460.765	19.890.439
Telxius Cable Colombia S.A.	1.747.009	1.925.840	29.640.320	31.758.322
Wayra Colombia S.A.S.	340.568	322.128	-	-
Telefonica Cybersecurity Tech Colombia	162.669	-	32.588.202	2.759.337
Telefónica Learning Services Colombia	-	193.422	-	-
	<u>18.444.230</u>	<u>18.818.544</u>	<u>83.689.287</u>	<u>54.408.098</u>

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
	Ingresos		Costos y gastos	
	2021	2020	2021	2020
Del exterior				
TIWS II	18.931.816	20.179.089	38.442.624	40.530.190
Telefónica S.A.	1.930.739	10.562.207	43.804.210	36.692.668
Telefónica Empresas Chile S.A.	1.599.142	-	-	494.646
Telefónica del Perú S.A.	1.025.903	495.060	972.816	39.508
Telefónica Móviles El Salvador S.A.	995.924	959.942	17.667	3.386
Telefónica Móviles España S.A.	982.908	493.233	533.863	1.457.005
Telefónica Ingeniería de Seguridad	710.218	-	-	1.540.610
Telefónica Digital España S.A.	660.386	3.915.052	19.598.845	2.628.180
Pegaso Pcs. S.A. de C.V.	344.287	10.583	490.612	114.521
Telefónica Móviles de Chile	237.871	184.198	21.493	31.925
Telefónica Global Roaming	184.275	-	588.173	631.785
Terra Networks Mexico S.A. de CV	106.573	140.815	2.054.216	1.063.041
Telefónica Brasil S.A	92.508	125.098	74.683	117.879
Telefonica Chile S.A.	88.689	-	-	-
Telefónica Móviles Argentina S.A.	81.247	132.263	29.098	47.142
Otecel S.A.	70.383	53.461	104.020	103.712
Telefónica Venezolana C.A.	68.962	242.641	48.610	27.374
Telefónica Móviles Uruguay S.A.	14.447	11.874	1.601	6.696
Telefónica Compras Electrónicas	12.692	119.028	5.042.006	6.458.436
Telefónica USA Inc.	3.359	40.129	5.473.526	2.652.087
E-Plus Mobilfunk GMBH & CO	1.642	2.149	-	83
Telefonica Germany GMBH & CO OHG	723	3.202	40.030	42.152
Telefónica de Costa Rica	-	15.976	18.636	13.858
Telefónica Global Technology	-	-	18.271.619	30.057.871
Media Network Latin América	-	-	9.374.880	22.941.572
Telefonica Cybersecurity Tech S.L	-	-	4.703.828	-
Telefonica On The Spot Services	-	-	4.465.860	-
Telxius Cable América S.A. (antes TIWS AMERICA)	-	-	4.309.854	4.309.854
Telxius Cable	-	-	1.480.679	1.480.679
Telefónica Servicios Audiovisuales	-	-	1.068.527	716.114
Telefonica de Contenidos SAU	-	-	144.124	777.758
Telefónica Educación Digital, S.L.U.	-	-	92.208	-
Pegaso Recursos Humanos S.A. de C.V.	-	-	32.001	-
Telefónica de España S.A.U.	-	-	-	305.312
	28.144.694	37.686.000	161.300.309	155.286.044
Total vinculados económicos nacionales y del exterior	46.588.924	56.504.544	244.989.596	209.694.142

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

c) Empresas Asociadas

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
	Ingresos		Costos y gastos	
	2021	2020	2021	2020
Nacionales				
Telefónica Factoring Colombia S.A.	310.417	253.786	-	-
	310.417	253.786	-	-
Del exterior				
O2 T. UK Limited	244.175	130.831	8.200	14.950
	244.175	130.831	8.200	14.950
	47.143.516	56.889.161	244.997.796	209.961.080

El Grupo no ha otorgado, ni recibido garantías o prendas a sus vinculados económicos.

El siguiente es el resumen de las transacciones por concepto de ingresos, costos y gastos que se presentaron durante el período con partes relacionadas, según la naturaleza del bien o servicio prestado entre las partes, así:

Ingresos de operación:

	Período terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Servicios fijos	19.871.291	21.688.424
Interconexión fija	11.043.763	11.027.523
Servicios digitales	3.904.455	4.697.248
Ingresos roaming	1.953.018	1.589.171
Venta de equipos terminales	1.687.689	12.255
Servicios móvil	206.104	76.942
	38.666.320	39.091.563
Otros ingresos operativos	8.477.196	17.797.598
	47.143.516	56.889.161

Costos y Gastos de Operación:

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Alquiler de medios	70.363.933	73.887.600
Publicidad	39.680.688	35.850.780
Renting y actividades terceros a clientes	34.106.888	17.039.751
Otros costos y gastos no recurrentes (1)	29.780.379	31.169.852
Otros costos y gastos de operación (2)	28.859.148	11.388.242
Interconexión y roaming	26.213.348	29.010.303
Proveedores de contenidos	7.686.551	6.660.659
Gastos laborales y de personal	4.210.387	580.324
Mantenimiento	2.486.775	3.535.021
Costo de terminales	1.270.307	176.313
Comisiones de venta	339.392	662.235
	244.997.796	209.961.080

(1) Incluye principalmente licencias y aplicaciones informáticas.

(2) Incluye principalmente consultoría e integración de proyectos, alquiler y costos de equipos entre otros.

Información sobre Remuneración del Personal Clave de la Dirección

La remuneración recibida por los empleados clave del Grupo de acuerdo con sus jerarquías se presenta a continuación:

	Período terminado el 30 de septiembre de	
	2021	2020
Salarios, sueldos y otras prestaciones	11.900.004	14.754.588
Planes institucionales	7.087.245	3.687.547
Plan de remuneración a directivos (acciones y bono anual)	4.651.874	4.744.717
Bonificación por retiro voluntario	1.969.499	1.521.968
Otros	345.551	270.101
	25.954.173	24.978.921

28. CONTINGENCIAS

El Grupo está sujeto a reclamaciones por procedimientos regulatorios, laborales, liquidaciones de impuestos y otras que surgen dentro del curso ordinario de los negocios. La Administración evalúa estas situaciones con base en su naturaleza de, probable, posible y remota, de que estos se materialicen y los montos involucrados, para decidir sobre los importes reconocidos y/o revelados en estados financieros. Este análisis, el cual puede requerir juicios considerables, incluye revisar procesos legales instaurados en contra y reclamos aún no iniciados, todo ello soportado por informes y evaluación de los asesores legales del Grupo. Una provisión se reconoce cuando el Grupo tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se genere una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de dicha obligación.

Al 30 de septiembre de 2021 se encuentran en curso 2.704 procesos de los cuales 110 corresponden a contingencias probables, 972 calificados como posibles y 1.622 calificados como remotos.

1. Procesos Probables

El siguiente es el detalle de los procesos calificados como de alta probabilidad (Nota 19).

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2021		2020	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Corrientes:				
Investigaciones administrativas de usuarios (1)	19	1.571.162	28	11.059.624
	19	1.571.162	28	11.059.624
No corrientes:				
Procesos judiciales (2)	50	6.897.585	49	7.053.446
Procesos laborales	31	1.531.839	66	2.571.134
Investigaciones administrativas, regulatorias y de competencias	10	1.152.029	4	883.405
Procesos fiscales	-	-	1	164.653
	91	9.581.453	120	10.672.638
	110	11.152.615	148	21.732.262

(1) Incluye las peticiones quejas y reclamos (PQR) de clientes mediante la Superintendencia de Industria y Comercio.

(2) Incluye principalmente peticiones de procesos civiles y administrativos.

2. Contingencias Posibles

El Grupo es parte en litigios calificados con baja probabilidad los cuales se encuentran actualmente en trámites ante órganos judiciales, administrativos y arbitrales.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Tomando en consideración los informes de los asesores legales del Grupo en estos procedimientos, es razonable apreciar que estos litigios no afectarán de manera significativa la situación económico-financiero o a la solvencia del Grupo.

a. Procesos Judiciales

Procesos tendientes a la obtención de una decisión por parte de la autoridad jurisdiccional llamada a resolver la cuestión controvertida. Incluyen procesos de las jurisdicciones civiles, contencioso administrativo, penales, constitucionales, entre otros. Se presentan 496 procesos abiertos calificados como posibles por valor de \$77.202.970.

b. Procesos Laborales

Demandas laborales mediante las cuales se pretende el pago de los derechos laborales derivados de las relaciones que tienen o han tenido los demandantes directamente con el grupo o con un tercero, en este último caso, pretendiendo la solidaridad de Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP. Se presentan 386 procesos abiertos calificados como posibles por valor de \$38.064.248.

c. Investigaciones Administrativas

Procesos iniciados por autoridades administrativas mediante la formulación de cargos, de oficio o por quejas de terceros, tendientes a determinar la responsabilidad del investigado en la infracción de normas.

Las contingencias por investigaciones administrativas se clasifican en:

i) Fiscales: Procesos en discusión por impuestos con diferentes municipios del país, que corresponden a reclamaciones, tales como: impuesto de industria y comercio (ICA), impuesto de alumbrado público, entre otros. Se tienen en curso 19 procesos administrativos y judiciales con calificación posible, valorados en \$2.977.128.

ii) Peticiones, Quejas y Reclamos: Procedimientos administrativos iniciados por la Superintendencia de Industria y Comercio – SIC, por silencios administrativos positivos, habeas data, o por incumplimiento de resoluciones. Se reportan 52 procesos posibles por \$9.089.697.

iii) Regulatorias: Procedimientos administrativos iniciados por autoridades de vigilancia y control por presuntas faltas en el cumplimiento de las normas regulatorias de telecomunicaciones. Se tienen 19 procesos posibles por \$13.655.145.

29. INDICADORES FINANCIEROS NO DEFINIDOS EN LAS NORMAS DE CONTABILIDAD Y DE INFORMACION FINANCIERA ACEPTADAS EN COLOMBIA

Los siguientes son los indicadores financieros calculados por el Grupo y los cuales hacen parte integral del análisis financiero realizado:

1) EBITDA

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
	2021	2020
Resultado neto del período	(105.173.617)	(176.195.927)
Más:		
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 24)	1.062.938.198	1.042.237.174
Gasto financiero, neto (Nota 25)	315.539.024	167.980.178
Impuesto sobre la renta y complementarios (Nota 11)	34.155.665	122.744.834
EBITDA	1.307.459.270	1.156.766.259

EBITDA: corresponde a la utilidad antes de depreciaciones y amortizaciones, gasto financiero, e impuestos sobre renta y diferido.

El crecimiento del EBITDA durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 corresponde a principalmente al buen desempeño en todos los segmentos (B2C, B2B y Mayoristas) apalancado en ingresos de servicio, soportado por servicios pospago, digitales y reactivación en prepago; así mismo el gran aporte de los ingresos de terminales móviles (Smartphone), y de otra parte la captura de eficiencias en costos no comerciales.

2) Indicadores Financieros

Los siguientes son los indicadores financieros calculados por el Grupo y los cuales hacen parte integral del análisis financiero realizado:

2.1) Índices de endeudamiento

Este indicador mide en qué grado y de qué forma participan los acreedores a corto plazo y largo plazo dentro del financiamiento del Grupo.

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
a) Nivel de endeudamiento total (1)	63,478%	65,278%
b) Nivel de endeudamiento corto plazo (2)	29,635%	25,033%

- (1) El nivel de endeudamiento total disminuye principalmente por el prepago parcial del Crédito Sindicado (Club Deal).
- (2) El nivel de endeudamiento corto plazo incrementa por nuevos contratos y renovaciones a mayor plazo de arrendamiento financiero.

2.2) Índices de solvencia

El índice de solvencia indica cuantos recursos se tienen en activo en comparación con el pasivo.

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
Índice de solvencia (1)	1,575	1,532

- (1) Presenta un leve crecimiento principalmente por nuevos contratos y renovaciones a mayor plazo de arrendamiento financiero.

2.3) Índices de rentabilidad

La rentabilidad es un índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos.

	<u>Período de nueve meses terminado el 30 de</u> <u>septiembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
a) Margen operacional (1)	5,642%	2,903%
b) Margen OIBDA	30,168%	29,319%

- (1) La mejora en el tercer trimestre de 2021 corresponde principalmente a la evolución positiva de los ingresos operacionales apalancados en servicios de soluciones integradas, digitales y el aporte de los ingresos de terminales móviles (Smartphone).

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2021 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2.4) Índices de liquidez

Indica la disponibilidad a corto plazo para afrontar sus compromisos a corto plazo.

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
a) Capital neto de trabajo	234.823.919	168.068.526
b) Razón corriente	1,096	1,078
c) Prueba ácida	0,985	1,012

Estos indicadores son medidas estáticas de los recursos disponibles en un momento dado para cumplir las obligaciones a corto plazo. En este sentido el análisis de la liquidez a corto plazo y la solvencia deben considerar las proyecciones de los flujos de efectivo que realiza el Grupo, que garantizan un negocio en marcha.

La variación corresponde principalmente a la utilización de caja disponible para prepagar créditos de largo plazo (crédito sindicado). o en marcha.

3) Información Operativa

3.1) Accesos

	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<u>sep-30</u>	<u>jun-30</u>	<u>mar-31</u>	<u>dic-31</u>	<u>sep-30</u>	<u>jun-30</u>
	<i>(Unidades 000)</i>					
Accesos Clientes Finales	21.024	20.321	19.834	19.410	18.901	18.815
Línea Básica (1)	1.411	1.419	1.431	1.430	1.465	1.493
Datos	1.170	1.166	1.167	1.155	1.171	1.183
Televisión	535	527	527	527	527	530
Servicios Móvil	17.908	17.209	16.709	16.298	15.738	15.609
Prepago	13.043	12.477	12.189	11.935	11.406	11.454
Pospago	4.865	4.732	4.520	4.363	4.332	4.155

(1) Incluye los accesos "fixed Wireless" y de voz sobre IP.

3.2) ARPU

	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<u>sep-30</u>	<u>jun-30</u>	<u>mar-31</u>	<u>dic-31</u>	<u>sep-30</u>	<u>jun-30</u>
	<i>(COP\$)</i>					
Línea básica, banda ancha y televisión (1)	33.345	33.451	33.653	32.922	33.345	33.451
Total Móvil (2)	11.645	11.931	12.222	12.660	12.897	12.751
Prepago	2.690	2.714	2.810	3.471	3.197	2.967
Pospago	37.148	38.141	39.554	40.471	38.547	40.853

(1) Incluye tarifas fijas mensuales y excluye ingresos de datos y alquiler.

(2) Excluye ingresos de Operadores Móviles Virtuales - OMV.

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Los siguientes son los hechos ocurridos entre el 01 de octubre y la fecha de emisión de los estados financieros, los cuales no tiene efectos en las cifras cerradas al 30 de septiembre de 2021. Actualmente el Grupo está realizando seguimiento a cada uno de los hechos, con el fin de identificar los impactos que puedan llegar a generar en las cifras financieras en el cuarto trimestre del año.

- 1) El 1 de octubre de 2021 la Empresa de Teléfonos de Bogotá S.A. ESP anticipo el pago de valor pactado según acuerdo de transacción por \$114.900.000 (Nota 1).
- 2) El 4 de octubre de 2021 el Grupo pago de manera anticipada crédito a corto plazo con entidad financiera local por USD26 millones (\$97.582 millones) estimado inicialmente para pago en diciembre del 2021.