

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

A septiembre 30 de 2022 y por el período de nueve meses finalizado en septiembre 30 de 2022 con informe de revisor fiscal

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Certificación del Representante Legal y Contador Público	4
Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados:	
Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado Condensado	5
Estados de Resultados Integrales Intermedio Consolidado Condensado	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado Condensado	7
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Consolidado Condensado.....	8
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados	9



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado adjunto de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC. y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados intermedios consolidados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, el estado intermedio consolidado condensado de resultados integrales por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía y su subsidiaria es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia consolidada condensada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC. y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en dicha fecha y los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia.
Tel: (60-1) 7431111, www.pwc.com/co



A los señores miembros de la Junta Directiva de
Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC.

Otros asuntos

La información comparativa para el estado de situación financiera se basa en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2021, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 17 de febrero de 2022 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios consolidados condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, para el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2021, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 11 de noviembre de 2021 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Montaña'.

Julián Andrés Montaña Gaviria
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 121760-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
10 de noviembre de 2022

Certificación del Representante Legal y Contador Público

A los señores Accionistas de
Colombia Telecomunicaciones S. A. ESP BIC

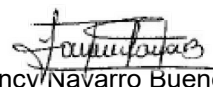
10 de noviembre de 2022

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 Consolidado Condensado al 30 de septiembre de 2022 y del Estados de Resultados Integrales Intermedio Consolidado Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Consolidado Condensado por el período de nueve meses terminado en esa fecha, 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 consolidados condensados de la Empresa y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2022, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros intermedios consolidados condensados se han realizado durante el período de nueve meses terminados 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 2022, han sido reconocidos en los estados financieros intermedios consolidados condensados.
3. Los activos representan el potencial de producir beneficios económicos (derechos) futuros y los pasivos representan la obligación de transferir el recurso económico (obligaciones), obtenidas o a cargo de la Empresa y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2022.
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 consolidados condensados.



Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal



Nancy Navarro Bueno
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 61799-T

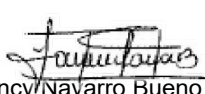
COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022

(cifras expresadas en miles de pesos colombianos o salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	Al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	183.236.461	548.069.973
Activos financieros	6	22.541.862	58.679.746
Deudores y otras cuentas a cobrar, neto	7	1.342.703.525	866.557.853
Gastos pagados por anticipado	8	298.656.489	227.665.541
Activo contractual	9	11.541.416	8.403.507
Inventarios	10	476.882.896	295.081.224
Impuestos y administraciones públicas	11	578.584.498	574.550.585
Activos mantenidos para la venta	12	-	235.248.343
Total activos corrientes		2.914.147.147	2.814.256.772
Activos no corrientes:			
Activos financieros	6	408.460.999	155.597.808
Deudores y otras cuentas a cobrar, neto	7	1.028.914.348	211.461.876
Inversiones en sociedades	13	94.816.928	-
Gastos pagados por anticipado	8	458.822.836	275.766.182
Activo contractual	9	7.010.683	1.092.113
Activos por derechos de uso	14	935.581.002	802.845.757
Propiedades, planta y equipo	15	4.134.533.224	4.445.105.434
Propiedades de inversión		8.045.056	8.045.056
Intangibles	16	1.337.917.944	1.097.027.847
Goodwill	17	1.355.833.947	1.372.301.565
Impuestos y administraciones públicas	11	355.805.570	322.900.595
Impuestos diferidos, neto	11	1.235.637.267	1.906.087.454
Total activos no corrientes		11.361.379.804	10.598.231.687
Total activos		14.275.526.951	13.412.488.459
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros	18	394.425.364	189.189.792
Proveedores y cuentas por pagar	19	2.040.444.726	1.826.631.482
Pasivo contractual	9	121.480.994	96.334.508
Impuestos y administraciones públicas	11	273.619.458	364.206.760
Pasivos diferidos	20	2.590.540	2.590.789
Provisiones y pasivo pensional	21	160.017.913	157.970.460
Total pasivos corrientes		2.992.578.995	2.636.923.791
Pasivos no corrientes:			
Pasivos financieros	18	5.728.692.137	5.424.176.346
Proveedores y cuentas por pagar	19	76.024.185	81.747.324
Pasivo contractual	9	351.312.382	1.949.300
Pasivos diferidos	20	4.406.203	10.167.548
Provisiones y pasivo pensional	21	253.276.387	242.873.323
Total pasivos no corrientes		6.413.711.294	5.760.913.841
Total pasivos		9.406.290.289	8.397.837.632
Total patrimonio, atribuible a participaciones controladoras	22	4.869.236.662	5.014.650.827
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		14.275.526.951	13.412.488.459

Las Notas 1 a la 32 son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados.


Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Nancy Navarro Bueno
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 61799-T
(Ver certificación adjunta)

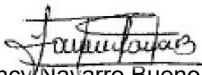

Julián Andrés Montaña Gaviria
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 121760-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

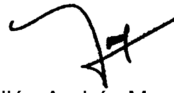
COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022 y 2021
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción o salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de		Por el periodo de tres meses terminando el 30 de septiembre de	
		2022	2021	2022	2021
		(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos de operación					
Ingresos provenientes de contratos con clientes	23	4.998.916.188	4.260.258.564	1.725.272.208	1.432.195.751
Otros ingresos de operación	24	1.130.511.714	73.610.900	210.399.681	28.139.249
		6.129.427.902	4.333.869.464	1.935.671.889	1.460.335.000
Costos y gastos de operación	25	(3.991.304.041)	(3.026.410.194)	(1.409.751.508)	(941.507.346)
Resultado operacional antes de depreciaciones y amortizaciones		2.138.123.861	1.307.459.270	525.920.381	518.827.654
Depreciaciones y amortizaciones	26	(1.033.242.491)	(1.062.938.198)	(338.829.932)	(349.912.815)
Resultado operacional		1.104.881.370	244.521.072	187.090.449	168.914.839
Gasto financiero, neto	27	(364.946.115)	(315.539.024)	(136.238.351)	(100.883.241)
Método de participación	13	(35.090.103)	-	(30.991.400)	-
Resultado antes de impuestos		704.845.152	(71.017.952)	19.860.698	68.031.598
Impuesto sobre la renta y complementarios	11	(719.378.086)	(34.155.665)	(118.270.099)	24.021.018
Resultado neto del período		(14.532.934)	(105.173.617)	(98.409.401)	92.052.616
Otro resultado integral					
Partidas que se reclasifican al estado de resultados:					
Valoración de instrumentos derivados de coberturas, neto de impuestos	11	(29.292.272)	281.539.251	2.229.673	54.602.444
Impuesto diferido de bienes inmuebles		-	(9.139.280)	-	(9.139.280)
Otro resultado integral		(29.292.272)	272.399.971	2.229.673	45.463.164
Resultado neto integral del periodo		(43.825.206)	167.226.354	(96.179.728)	137.515.780

Las Notas 1 a la 32 son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados.


Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Nancy Navarro Bueno
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 61799-T
(Ver certificación adjunta)

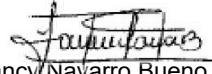

Julián Andrés Montaña Gaviria
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 121760-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Superávit (déficit) de revaluación y derivados de cobertura	Resultado actuarial por obligaciones en beneficios post- empleo	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3.410.076	9.822.380.645	71.030.665	76.869.358	(13.338.881)	(5.394.139.251)	4.566.212.612
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	(105.173.617)	(105.173.617)
Traslados (Nota 22)	-	-	-	(21.017.606)	-	21.017.606	-
Otro resultado integral del período (Nota 22)	-	-	-	272.399.971	-	-	272.399.971
Saldos al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado)	3.410.076	9.822.380.645	71.030.665	328.251.723	(13.338.881)	(5.478.295.262)	4.733.438.966
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3.410.076	9.822.380.645	71.030.665	403.414.338	(12.863.307)	(5.272.721.589)	5.014.650.827
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	(14.532.934)	(14.532.934)
Constitución de reserva (Nota 22)	-	-	101.588.959	-	-	(101.588.959)	-
Traslado a dividendos a pagar (Nota 22)	-	-	(101.588.959)	-	-	-	(101.588.959)
Traslados (Nota 22)	-	-	-	(15.891.830)	-	15.891.830	-
Otro resultado integral del período (Nota 22)	-	-	-	(29.292.272)	-	-	(29.292.272)
Saldos al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	3.410.076	9.822.380.645	71.030.665	358.230.236	(12.863.307)	(5.372.951.652)	4.869.236.662

Las notas 1 a la 32 son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados


Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Nancy Navarro Bueno
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 61799-T
(Ver certificación adjunta)

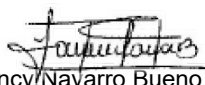

Julián Andrés Montaña Gaviria
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 121760-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022 y 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	
	2022	2021
	No Auditado	
Flujos de efectivo neto (usado en) originado en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	5.274.781.384	4.693.020.753
Efectivo pagado a proveedores y otras cuentas por pagar	(4.537.490.015)	(3.258.852.197)
Impuestos directos pagados	(228.783.776)	(294.164.024)
Intereses netos pagados y otros gastos financieros	(295.288.218)	(305.351.244)
Autorretenciones sobre el impuesto sobre la renta	(222.620.097)	(100.246.870)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	18 (65.485.739)	(53.421.754)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	(74.886.461)	680.984.664
Flujos de efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión		
Cobros por venta del negocio de fibra óptica	675.438.000	-
Cobros por venta de bienes muebles e inmuebles	187.725.359	25.117.967
Pagos por inversiones en planta y equipo e intangibles	(318.891.830)	(628.314.903)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	544.271.529	(603.196.936)
Flujos de efectivo neto usado en actividades de financiación		
Nueva deuda	-	799.983.799
Cobros por cobertura de tipo de cambio	23.035.653	5.681.330
Pago deuda financiera	5 y 18 (526.326.240)	(1.223.064.130)
Pago licencia financiera	(111.027.359)	-
Pagos por arrendamiento financiero	18 (219.900.634)	(199.555.472)
Efectivo neto usado en actividades de financiación	(834.218.580)	(616.954.473)
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(364.833.512)	(539.166.745)
Efectivo y equivalentes de efectivo a enero 1	5 548.069.973	710.710.921
Efectivo y equivalentes de efectivo a septiembre 30	183.236.461	171.544.176
Efectivo y equivalentes de efectivo a enero 1	548.069.973	710.710.921
Efectivo, caja y bancos	438.949.908	498.384.457
Inversiones temporales	109.120.065	212.326.464
Efectivo y equivalentes de efectivo a septiembre 30	183.236.461	171.544.176
Efectivo, caja y bancos	147.433.733	141.237.368
Inversiones temporales	35.802.728	30.306.808

Las Notas 1 a la 32 son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados.


Fabián Andrés Hernández Ramírez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Nancy Navarro Bueno
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 61799-T
(Ver certificación adjunta)


Julián Andrés Montaña Gaviria
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 121760-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2022)

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 Círculo 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, 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 está ubicada en la Calle 74 No. 57 – 35, piso 2 (Barranquilla, Colombia).

b) 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. aprobó (i) la adopción de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. de la condición legal de Sociedad de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) y (ii) modificar los artículos uno y cuatro de los Estatutos Sociales para agregar en la denominación social la expresión "Beneficio e Interés Colectivo" o la sigla "BIC" e incluir en el objeto social las 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 Círculo 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. 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.

c) Operación con Kohlberg Kravis Roberts ("KKR")

El 11 de enero de 2022, después de la obtención de las autorizaciones regulatorias necesarias y el cumplimiento de ciertas condiciones pactadas el 16 de julio de 2021, se culminaron las operaciones aprobadas por la Junta Directiva de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC. En consecuencia, Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC perfeccionó la venta del negocio de fibra óptica (en adelante FTTH) a Onnet Fibra Colombia S.A.S. ("Onnet"), por un monto equivalente USD328,9 millones (\$1.307.473,1) millones, los cuales tuvieron los siguientes efectos:

- i. Se recibió por la venta del negocio de los activos de fibra óptica un valor de USD187,3 (\$757.190,5) millones en efectivo. Como resultado de la transacción, Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC generó un resultado operativo neto por \$840.799 millones.
- ii. Se reconoce una cuenta por cobrar equivalente a \$550.282,6 millones (USD141,63) millones, sobre la cual, en simultánea, una parte se paga en instrumentos de patrimonio correspondiente al 40%, por tanto, Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC ha suscrito acciones equivalentes a una participación del 40% en Alamo HoldCo S.L., una sociedad española propietaria del 100% de las acciones de Onnet Fibra Colombia S.A.S. por \$183.409,2 (USD47,2) millones y mantendrá una cuenta por cobrar con Alamo HoldCo S.L., por la transacción de \$366.873,4 millones (USD94,43) millones. Adicionalmente se incorpora como mayor valor de la inversión los costos incurridos en la adquisición de esta participación minoritaria por \$13.775,5 millones y se reconoce el menor valor por la cesión del control, afectada por la deuda financiera sindicada adquirida por Onnet Fibra Colombia S.A.S. por \$67.277,7 millones.
- iii. Con el cierre de la venta del negocio de los activos de fibra óptica, el Grupo procedió a dar de baja de los estados financieros consolidados condensados los activos asociados al negocio objeto de la transacción por \$235.180.145 (Nota 12).

- iv. El precio de la transacción está basado en dos conceptos: la venta de un negocio y el compromiso de exclusividad de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC., por medio del contrato de suministro de servicios de conectividad a través de red de fibra óptica, este último reconocido en el pasivo contractual porción corriente por \$27.276 millones y porción no corriente por \$351.312 millones, incluyendo el componente financiero de la exclusividad por la contraprestación recibida. Dicha exclusividad tiene una duración de 10 años por lo que su período de diferimiento es el mismo plazo. A la fecha de estos estados financieros intermedios consolidados condensados el saldo es por \$378.588 millones.
- v. La negociación incluyó el acuerdo de un Earn-Out, el cual fue pactado entre las partes fundamentalmente del análisis del Master business plan. El 23 de marzo de 2022 se suscribió la modificación de la operación celebrada con KKR, de tal manera que Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC podrá: (i) recibir un mayor ingreso a título de incremento en el precio de venta del negocio de fibra óptica por un valor de USD50,00 millones en efectivo en tres pagos en el tiempo y (ii) USD33,33 millones por capitalización en Alamo HoldCo Sp para un total de USD83,33 millones. La participación que tiene la Empresa en Alamo HoldCo S.L., equivalente al 40% del capital social, no se verá alterada por la modificación realizada.

Una vez materializada la venta del negocio se celebraron contratos entre la Empresa y Onnet Fibra Colombia S.A.S., destacando los siguientes acuerdos:

- i. Onnet Fibra Colombia S.A.S. proveerá servicios de conectividad a la Empresa (y otros clientes) regulados por el acuerdo de venta firmado entre las partes. El servicio comprende la prestación de servicios de conectividad a través de la infraestructura adquirida por Onnet Fibra Colombia S.A.S.
- ii. Onnet Fibra Colombia S.A.S. y la Empresa han acordado un plan de despliegue de red de fibra óptica, que incluye una red de fibra óptica, una red de acceso primaria y servicios MBH (Mobile Backhaul). Esta red será propiedad de Onnet Fibra Colombia S.A.S. y es a través de esta que Onnet brindará Servicios de Conectividad a PRST (Provider of Telecommunication Networks and Services) a la Empresa y otros operadores.
- iii. Acuerdos de operación y mantenimiento sobre el cual la Empresa prestará el servicio de O&M a valor de mercado, sobre la red fibra óptica de Onnet Fibra Colombia S.A.S. Este servicio incluye la operación, mantenimiento y reparación de los elementos pasivos y activos de la red.

d) Reforma tributaria:

Actualmente cursa ante el Congreso de República un proyecto de reforma tributaria, radicada por el Gobierno Nacional, el cual de cara a la operación de la Empresa tendría modificación respecto al tratamiento fiscal adoptado para el Impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros (ICA), el cual con la modificación sugerida en el mencionado proyecto, este impuesto ya no podría ser tratado en un 50% como un descuento tributario en el impuesto de renta, hasta el año gravable 2024; ahora sería una deducción en la determinación del impuesto de renta, razón por la cual, tendría ahora el tratamiento contable de un gasto operacional en un 100% a partir del año 2023. Este proyecto también incluye un aumento en la tarifa de los dividendos para las sociedades nacionales del 7,5% al 10%, se mantiene la tarifa de renta del 35% y se aumenta la tarifa de ganancias ocasionales del 10% al 15%, adicional incluye la eliminación de los días sin IVA. Este proyecto de reforma aún se encuentra en debates legislativos, que pueden modificar algunos de los aspectos mencionados anteriormente, se espera contar con la aprobación del proyecto antes del cierre del año fiscal de 2022.

2. OPERACIONES

2.1. Negocio en marcha

El Grupo en desarrollo de las actividades propias de su objeto social analiza 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 del Grupo en funcionamiento sigue siendo adecuada. El Grupo dispone de recursos que comprenden efectivo y equivalentes de efectivo por \$183.236.461, otros activos de alta liquidez y líneas de crédito no utilizadas disponibles a la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

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.

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados 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.

2.2. Impacto del Conflicto de Ucrania-Rusia en Latinoamérica

El conflicto entre Rusia y Ucrania ha tenido importantes repercusiones en el ámbito económico, se estima que las industrias de tecnología y telecomunicaciones en Latinoamérica, no sean ajenas a las ondas expansivas del conflicto, y puede agregar una nueva presión a la industria de chipsets y semiconductores, entre otros; sin embargo, al cierre del 30 de septiembre de 2022 no se evidencian impactos que afecten los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez del Grupo.

El Grupo ha implementado medidas de control interno a través de un protocolo para que cualquier transacción con terceros cuya ubicación esté en Rusia o terceros de otros países que fueron alcanzados por las sanciones impuestas por la Unión Europea, Reino Unido, Estados Unidos y otros países, estén debidamente autorizadas.

2.3. Principales Aspectos Regulatorios

Los principales aspectos regulatorios al 30 de septiembre de 2022 son los siguientes:

Renovación del Espectro de 1.900Mhz

El 17 de junio se emitió la resolución No. 2143 por parte del Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones de Colombia (en adelante MinTIC), la cual resuelve el recurso de renovación del permiso del Espectro de 1.900 Mhz para Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC. El valor total de la contraprestación económica por el acceso, uso y exploración del espectro radioeléctrico asciende a \$555.137 millones, cuyo pago se realizará de la siguiente forma:

El primer pago se realizó durante el tercer trimestre del año 2022 equivalente al 20% del valor previsto en la resolución, así: Capital por \$111.027 millones e intereses por \$9.852 millones, el segundo pago será el 10% del valor de la resolución el cual se pagará durante el primer trimestre del 2023 y se diferirán pagos del 5% que se tendrán que realizar en el primer trimestre de cada año a partir del año 2024 hasta el 2037.

La aplicación de los pagos tendrá un efecto financiero por su actualización. El impacto se calculará con la tasa de interés promedio del rendimiento de los Títulos de Tesorería TES Clase B a 10 años en pesos de acuerdo con la curva cero cupón vigente y oficial del Banco de la República de Colombia.

De acuerdo con lo anterior, el Grupo reconoció un activo intangible por valor de \$555.137 millones por la licencia del espectro (Nota 16), que fue otorgado en la renovación anteriormente mencionada, una cuenta por pagar de \$444.109 millones por el valor de la obligación adquirida con Gobierno (MinTIC) (Nota 18), e incluye indexación financiera por \$42.051 millones.

Interconexión

De acuerdo con la Ley 1341 de 2009, los proveedores de redes deben permitir la interconexión de sus redes y el acceso y uso a sus instalaciones a cualquier proveedor que lo solicite. El régimen de interconexión bajo el cual el Grupo tiene vigente sus contratos de Interconexión se encuentra en el título IV de la Resolución 5050 de 2016 de la Comisión de Regulación de Comunicaciones (en adelante CRC).

El 11 de febrero de 2022 la CRC expidió la Resolución 6522 que ajusta las normas generales de la interconexión. Entre otras disposiciones, obliga a ofrecer señalización usada al interior de la red de cada operador, y ante desacuerdo prevalece el protocolo SIP. Las empresas que presten el servicio de VoLTE (comunicación multimedia) a sus usuarios deben permitir la interconexión VoLTE a terceros que la soliciten, y también incluir en la Oferta Básica de Interconexión mínimo un nodo de Interconexión con esas capacidades. Esta es una medida muy favorable para la modernización tecnológica y la reducción futura de costos de operación.

El esquema actual de tarifas de cargos de acceso entre operadores de telecomunicaciones se encuentra en las Resoluciones 5050 de 2016 modificada por la resolución 5108 de 2017.

En cuanto al Roaming Automático Nacional, la resolución CRC 5107 de 2017 reguló el precio de esta instalación esencial para voz, datos y SMS. Así mismo, la resolución de la CRC 5108 de 2018 reguló el volumen de descuentos y la metodología del precio base para cobrar a los operadores móviles virtuales.

El 14 de mayo 2021 el regulador modificó las condiciones de la remuneración del servicio de Roaming Automático Nacional (RAN), con la expedición de la resolución CRC 6298. Mantuvo la senda vigente de precios tope de RAN de voz, y definió su aplicación al ámbito geográfico del listado de 460 municipios determinados en la propia norma, al valor del cargo de acceso móvil. El listado por municipio también aplica para el precio regulado del RAN de datos. La lista de municipios será actualizada el 1 de enero de 2024.

A la modificación del Plan Nacional de Numeración, el Grupo dio cumplimiento a lo dispuesto en la resolución CRC 5967 del año 2020 en los plazos establecidos. Con esta medida se eliminaron los prefijos de larga distancia nacional y se antepuso a toda la numeración fija nacional el prefijo 60. Se permitió la coexistencia de los dos sistemas hasta el 30 de noviembre de 2021. En la fase conocida como establecimiento, del 1 de diciembre de 2021 al 28 de febrero de 2022, si el usuario marca de la forma anterior el Grupo está obligado a incluir una grabación telefónica que informe de los cambios.

Para las llamadas internacionales entrantes, la coexistencia va del 1 de septiembre de 2021 al 31 de enero de 2022, y el establecimiento, del 1 de febrero al 30 de mayo de 2022.

En julio de 2022, la CRC expidió la Resolución 6890, ajustando el régimen de calidad, atendiendo en gran medida las solicitudes del gremio Asomóvil. Entre los principales cambios están:

- 1) La nueva metodología de crowdsourcing para medir la calidad del servicio de datos móviles a partir de la información de los terminales de los clientes, eliminando el uso de las sondas, anticuadas y costosas, desde el 1° de abril de 2023. Se obliga a enviar un reporte informativo para municipios con menos de 4.000 líneas de tecnología 4G. Para el Grupo la obligación de usar sondas se eliminó de inmediato, pues la CRC seleccionó una iniciativa del Grupo dentro de su ejercicio de Sandbox Regulatorio.
- 2) Que el reporte de indicadores de datos móviles 3G de latencia, Jitter, packet loss, y throughput, se harán de manera informativa. Se eliminan los valores objetivo de cumplimiento.
- 3) La modificación del número de municipios exceptuados de cumplimiento de indicadores de calidad. Quedaron 320.
- 4) La eliminación de varios reportes de indicadores (voz fija, TV por suscripción, calidad transmisión TV cerrada, elementos de red central 2G, 3G y 4G) y el reporte ampliado de afectación de servicios.

3. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

3.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

3.1.1. Bases de Presentación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados terminados el 30 de septiembre de 2022 y por el período de nueve 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 2021. 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 consolidados condensados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico a excepción de los terrenos, edificios, propiedades de inversión 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.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados 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 \$4.590,54 y \$3.981,16 por US\$1 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2022, fueron autorizados para su emisión por el Gerente General de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC el 10 de noviembre de 2022.

3.1.2. Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

El Grupo prepara sus estados financieros intermedios consolidados condensados que incluye la información del Grupo como de una sola empresa mediante la metodología de integración global, sumando sus activos, pasivos y las operaciones realizadas del período excluyendo aquellas operaciones realizadas entre la Empresa y su subsidiaria.

La subsidiaria se consolida a partir de la fecha en 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 prepara 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 entre las entidades del Grupo se eliminan.

3.1.3. Inversiones en sociedades

3.1.3.1. Inversiones en Asociadas

La inversión en la asociada en la cual el Grupo tiene una influencia significativa se contabiliza 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 en la asociada, previa eliminación de las utilidades no realizadas entre compañías. La distribución en efectivo de las utilidades de estas compañías se registra como un menor valor de la inversión.

Adicionalmente, también se registra como un mayor o menor valor de las inversiones indicadas anteriormente, la participación proporcional en las variaciones en otras cuentas del patrimonio de las asociadas, diferente a resultados del período, con abono o cargo a la cuenta de superávit por método de participación en el patrimonio.

En una transacción que involucra una asociada o un negocio conjunto, la extensión del reconocimiento de la ganancia o pérdida depende de si los activos vendidos o contribuidos constituyen un negocio:

- Cuando la entidad: vende o contribuye activos, que constituyen un negocio, a un negocio conjunto o asociada; o pierde el control de una subsidiaria que contiene un negocio, pero retiene su control o su influencia significativa; la ganancia o pérdida proveniente de esa transacción es reconocida por completo.
- Inversamente, cuando la entidad: vende o contribuye activos, que no constituyen un negocio, a un negocio conjunto o asociada; o pierde el control de una subsidiaria que no contiene un negocio pero retiene el control conjunto o la influencia significativa en una transacción que involucra una asociada o un negocio conjunto; la ganancia o pérdida resultante de esa transacción es reconocida solo en la extensión de los intereses que los inversionistas no relacionados tengan en el negocio conjunto o en la asociada, se elimina la participación que la entidad tenga en la ganancia o pérdida.

Por lo anterior, de acuerdo con las condiciones del contrato por la venta del negocio de fibra óptica, Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC., ha suscrito acciones equivalentes a una participación del 40% en Alamo HoldCo S.L., y considerando que la operación constituye la venta de un negocio con una posterior inversión en una asociada, en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, se reconocerá la utilidad o pérdida proveniente de esta transacción por completo.

3.1.4. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estados financieros intermedios consolidados condensados 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 consolidados condensados, 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.

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 2022 fueron los mismos que los descritos y utilizados en los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

3.2. Políticas Contables

Las principales políticas contables del Grupo se describen en la sección de políticas contables del informe anual con corte a 31 de diciembre de 2021 y las mismas se han aplicado para el período que comprenden estos Estados Financiero Intermedios Consolidados Condensados.

3.2.1. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden a aquellos activos que el Grupo tiene en sus condiciones actuales disponible para su venta, fundamentada en un plan de venta altamente probable. Se contabilizan al menor entre su valor neto en libros y su valor razonable menos los costos de venta y no serán sujetos a depreciación mientras estén clasificados como mantenidos para la venta. Cuando se estime que la venta se produzca más allá de un año, el Grupo medirá los costos de venta por su valor actual. Cualquier incremento en el valor actual de los costos de venta que surja en el transcurso, se presentará en el estado de resultados como un costo financiero.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

El Decreto 938 del 19 de agosto de 2021, actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia con aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2023, incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021 recogen la normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada de manera obligatoria en periodos posteriores del 1 de enero de 2022.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Caja	15.417	5.523
Inversiones temporales (1)	35.802.728	109.120.065
Bancos en moneda nacional y extranjera	147.418.316	438.944.385
	183.236.461	548.069.973

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2022 por USD460 miles (\$2.111.648) y al 31 de diciembre de 2021 por USD20.405 miles (\$81.235.570) (Nota 28). Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los valores restringidos en bancos ascienden a \$12.821.931 y \$8.667.403 respectivamente.

La disminución neta corresponde principalmente por el prepago de obligaciones financieras por \$526.326 millones. Adicionalmente, al pago a proveedores e impuestos y administraciones públicas, compensado en parte por los recursos recibidos de la venta del negocio de fibra óptica (Nota 1 (c)).

- (1) Incluye inversiones en fondos colectivos cuyas tasas para el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 oscilaron entre 4,18% y 6,14% y entre 1,19% y 1,81% respectivamente. Al 31 de diciembre 2021, se tenía un Time Deposit por USD16 millones (\$63.698.560). Los rendimientos de las inversiones temporales y bancarios reconocidos durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021 fueron por \$1.212.881 y \$1.526.057 respectivamente (Nota 27).

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(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 2022 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)	22.257.120	-	22.257.120	-	22.257.120
Depósitos y garantías (2)	-	-	-	284.742	284.742
	22.257.120	-	22.257.120	284.742	22.541.862
Activos financieros no corrientes:					
Instrumentos de cobertura (1)	389.469.720	60.741	389.530.461	-	389.530.461
Depósitos y garantías (2)	-	-	-	18.870.538	18.870.538
Otros activos financieros	-	-	-	60.000	60.000
	389.469.720	60.741	389.530.461	18.930.538	408.460.999
	411.726.840	60.741	411.787.581	19.215.280	431.002.861

- (1) Al 30 de septiembre de 2022 se presenta aumento neto en la valoración de instrumentos derivados, principalmente por la devaluación del 15,31% de la tasa de cambio comparada con el cierre del año anterior (al 30 de septiembre de 2022 por \$4.590,54 y al 31 de diciembre de 2021 por \$3.981,16), adicionalmente por incrementos en las curvas libor e IBR asociados a los instrumentos de coberturas.
- (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 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 con cambios	Total activos financieros
Activo financiero corriente:					
Depósitos y garantías	-	-	-	317.972	317.972
Instrumentos de cobertura	37.119.411	21.242.363	58.361.774	-	58.361.774
	37.119.411	21.242.363	58.361.774	317.972	58.679.746
Activos financieros no corrientes:					
Depósitos y garantías	-	-	-	15.278.958	15.278.958
Otros activos financieros	-	-	-	60.000	60.000
Instrumentos de cobertura	139.176.134	1.082.716	140.258.850	-	140.258.850
	139.176.134	1.082.716	140.258.850	15.338.958	155.597.808
	176.295.545	22.325.079	198.620.624	15.656.930	214.277.554

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(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 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Corriente:		
Clientes por venta y prestación de servicios (1)	901.489.596	799.300.127
Otros deudores (2)	377.517.146	179.407.272
Cartera por equipos vendidos a cuotas (3)	330.333.389	195.653.155
Partes relacionadas (4) (Nota 29)	124.383.549	36.403.454
Cartera con operadores nacionales e internacionales (5)	68.889.176	60.901.348
Agentes comerciales y canales de distribución	20.348.960	19.871.557
Deterioro de cartera (6)	(480.258.291)	(424.979.060)
	1.342.703.525	866.557.853
No corriente:		
Partes relacionadas (4) (Nota 29)	759.795.765	-
Clientes por venta y prestación de servicios (1)	97.197.475	110.865.855
Cartera por equipos vendidos a cuotas (3)	85.905.697	-
Cartera con operadores nacionales (5)	48.319.174	48.319.174
Otros deudores (2)	41.944.570	52.276.847
Deterioro de cartera (6)	(4.248.333)	-
	1.028.914.348	211.461.876
	2.371.617.873	1.078.019.729

Los deudores y otras cuentas por cobrar incluyen saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 por USD6.911 miles (\$31.725.222) y por USD8.663 miles (\$34.488.789) y con partes relacionadas por USD1.808 miles (\$8.299.696) y USD1.529 miles (\$6.087.194) respectivamente, (Nota 28).

- Al 30 de septiembre de 2022 el crecimiento en la porción corriente se presenta principalmente por proyectos con clientes corporativos, relacionados con servicios de soluciones integradas, equipamiento y seguridad. En el segmento residencial el crecimiento se presenta principalmente por el buen comportamiento de la actividad comercial y de servicios en fibra óptica. La disminución de la porción no corriente corresponde al traslado a corto plazo de la cartera con cliente corporativo.
- La porción corriente presenta un incremento principalmente en la cartera por venta de activos fijos (torres tipo Rooftop). La porción no corriente presenta variación por traslados al corto plazo.
- La cartera por equipos vendidos a cuotas presenta incremento producto del buen desempeño de las estrategias comerciales para la venta de terminales móviles a través de los diferentes canales de venta. Al cierre del año 2021 se realizó venta de cartera de terminales por \$220.810.279. La porción no corriente corresponde a las cuotas que serán exigibles a los clientes a partir de octubre de 2023.
- Al 30 de septiembre de 2022 la porción corriente presenta un aumento principalmente por los servicios de despliegue de red de fibra óptica. La porción no corriente se genera por la venta del negocio de fibra óptica (Nota 1 (c)).
- Al 30 de septiembre de 2022 se presenta un aumento neto, principalmente por aumento en tráfico cursado de roaming internacional a través de códigos locales (IMSI), compensado en parte por la reducción en las tarifas reguladas y el tráfico con operadores nacionales. El saldo del largo plazo corresponde a cartera con operador que se encuentra en reorganización empresarial.
- Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2022 se reconoció deterioro de cartera por \$68.803.840 y al mismo período de 2021 recuperación por (\$66.708.379), (Nota 25). El aumento del gasto al cierre del tercer trimestre de 2022 se debe al incremento en la actividad comercial del período; al cierre del tercer trimestre de 2021 se presentó recuperación de cartera con la Empresa de Teléfonos de Bogotá SA ESP. La porción no corriente corresponde al deterioro por la mayor actividad comercial por equipos vendidos a cuotas de largo plazo.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(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 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Corriente:		
Costos por obtencion de contratos con clientes (1)	95.681.630	69.094.957
Costo de equipos en casa de clientes (2)	79.928.324	57.785.556
Costo de cumplimiento de contratos con clientes (3)	57.843.301	48.699.570
Soporte y mantenimiento (4)	18.994.162	17.565.826
Espectro radioeléctrico (5)	12.463.225	-
Polizas de seguros (6)	10.102.808	5.110.888
Proyectos corporativos	9.299.729	11.349.706
Otros (7)	9.148.906	11.357.964
Derechos de uso irrevocable - capacidad (8)	5.194.404	6.701.074
	298.656.489	227.665.541
No corriente:		
Costos por obtencion de contratos con clientes (1)	187.669.391	122.901.285
Costo de equipos en casa de clientes (2)	172.639.688	85.008.529
Costo de cumplimiento de contratos con clientes (3)	91.335.210	55.403.298
Soporte y mantenimiento (4)	4.684.008	6.127.481
Polizas de seguros (6)	2.459.172	1.718.245
Derechos de uso irrevocable - capacidad (8)	35.367	4.607.344
	458.822.836	275.766.182
	757.479.325	503.431.723

- (1) El aumento corresponde principalmente a mayor actividad comercial, incrementando las comisiones de captación de nuevos clientes. La amortización por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue por \$62.277.712 y \$25.012.360 respectivamente (Nota 25), de acuerdo con la vida media de cada producto.
- (2) La amortización por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 por costos de equipos en casa de clientes fueron por \$72.419.773 y \$76.261.049 respectivamente (Nota 25). La porción corriente y no corriente incrementan por equipos entregados en casa de clientes de nuevas tecnologías de mayor vida útil principalmente en fibra óptica y mayor actividad comercial.
- (3) La amortización por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue por \$50.908.371 y \$50.402.218 respectivamente (Nota 25). La porción corriente y no corriente se incrementan por el servicio de instalación de equipos en casa de clientes con nuevas tecnologías de mayor vida útil principalmente en fibra óptica y por aumento de la actividad comercial desarrollada durante los nueve meses de 2022.
- (4) El aumento en el corto plazo se generó principalmente por nuevos servicios de soporte y mantenimiento. El largo plazo disminuye principalmente por traslado al corto plazo de acuerdo con la vigencia del servicio.
- (5) Al 30 de septiembre de 2022 incluye la contraprestación al Fondo de Comunicaciones la cual se amortiza durante el 2022.
- (6) El incremento se debe a la inclusión de póliza corporativas todo riesgo y cobertura de la licencia del espectro radioelectrónico adquirido en el 2022.
- (7) Al 30 de septiembre de 2022 se incluyen principalmente impuestos de prediales, los cuales se amortizan durante la vigencia de 2022.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (8) La disminución corresponde a la amortización realizada durante el 2022 de los derechos de uso (IRUS) con partes relacionadas.

9. ACTIVO Y PASIVO CONTRACTUAL

El movimiento por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 del activo y pasivo contractual es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2021	Altas	Amortización	Trasposos	Reversión	Al 30 de septiembre de 2022
Activo contractual corriente (1)						
Activo contractual	8.441.180	16.374.809	(15.939.487)	2.703.014	-	11.579.516
Correcciones por deterioro	(37.673)	(18.558)	-	-	18.131	(38.100)
	8.403.507	16.356.251	(15.939.487)	2.703.014	18.131	11.541.416
Activo contractual no corriente (1)						
Activo contractual	1.093.263	8.629.485	-	(2.703.014)	-	7.019.734
Correcciones por deterioro	(1.150)	(7.977)	-	-	76	(9.051)
	1.092.113	8.621.508	-	(2.703.014)	76	7.010.683
Total Activo Contractual	9.495.620	24.977.759	(15.939.487)	-	18.207	18.552.099
Pasivo contractual corriente (2)	96.334.508	481.064.998	(457.867.812)	1.949.300	-	121.480.994
Pasivo contractual no corriente (2)	1.949.300	351.312.382	-	(1.949.300)	-	351.312.382
	98.283.808	832.377.380	(457.867.812)	-	-	472.793.376

- (1) La variación del activo contractual corriente durante el período de nueve meses corresponde principalmente al aumento por actividad comercial con los clientes corporativos. El activo contractual no corriente presenta un aumento principalmente por los clientes con vigencia de 19 y 33 meses del segmento corporativo.
- (2) El aumento corresponde principalmente al acuerdo con la venta del negocio de fibra óptica realizado el 11 de enero de 2022 a Onnet Fibra Colombia S. A. S.-Onnet (Nota 1 (c)), el precio de la transacción está basado en dos conceptos: la venta de un negocio, y el compromiso de exclusividad del Grupo por medio del contrato de suministro de servicios de conectividad a través de red de fibra óptica. Dicha exclusividad tiene una duración de 10 años por lo que su período de reconocimiento de esta obligación de desempeño es el mismo plazo. La amortización durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue por \$18.883 millones. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo es de \$378.588.392 así; corto plazo \$27.276.011 y largo plazo por \$351.312.381. Adicional el corto plazo también disminuye por cargos anticipados de las ofertas masivas y acuerdos con operadores de interconexión y agentes comerciales.

10. INVENTARIOS

El saldo de inventarios es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Teléfonos móviles y accesorios (1)	271.485.598	158.749.397
Materiales y equipos (2)	105.866.915	73.568.070
Equipos en tránsito (3)	69.490.220	41.669.082
Equipos informáticos	31.925.457	26.025.091
	478.768.190	300.011.640
Provisión por obsolescencia (4)	(1.885.294)	(4.930.416)
	476.882.896	295.081.224

Durante los períodos de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 se reconoció el consumo de inventarios llevados al costo de ventas por \$921.128.364 y \$585.056.397 respectivamente (Nota 25).

- (1) El incremento al 30 de septiembre de 2022 se genera principalmente en equipos terminales móviles para atender las ofertas comerciales por la mayor dinámica en ventas.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (2) El incremento al 30 de septiembre de 2022 corresponde principalmente a módems, equipos para servicios corporativos y equipos de localización requeridos para atender la actividad comercial.
- (3) El incremento al 30 de septiembre de 2022 corresponde principalmente a equipos en proceso de nacionalización para atender las instalaciones en casa de clientes y las ofertas comerciales de equipos terminales móviles.
- (4) Durante los períodos de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, se reconoció recuperación por \$3.045.122 y provisión por \$1.061.997 respectivamente (Nota 25).

A partir del primer trimestre de 2022, se realizó un cambio en la estimación contable de la provisión al pasar del 50% para terminales con antigüedad superior a 180 días al 100% con antigüedad superior a 360 días, unificando los criterios para los terminales móviles y fijos con antigüedad superior a 360 días. Lo anterior generó un impacto en resultados de una recuperación de provisión por \$1.437 millones y recuperación durante el período de nueve meses finalizado al 30 de septiembre de 2022 por \$1.608 millones generada por la mayor actividad comercial del período.

11. IMPUESTOS Y ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

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

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo a favor (1)	509.495.159	503.413.747
Descuento tributario (2)	46.726.401	48.427.397
Anticipos, retenciones y autorretenciones de ICA (3)	19.843.468	22.570.091
Retenciones por impuesto a las ventas (4)	2.519.470	139.350
	578.584.498	574.550.585
No Corriente		
Descuentos tributarios (2)	355.805.570	322.900.595
	355.805.570	322.900.595

- (1) Al 30 de septiembre de 2022 el aumento principalmente corresponde a las autorretenciones generadas a la fecha y trasladadas a la administración tributaria con el pago de la retención en la fuente. Adicionalmente se reconoce el saldo a favor generado en la declaración de renta del año 2021.
- (2) El descuento tributario corriente al cierre del 30 de septiembre de 2022 corresponde al 50% del impuesto de industria y comercio (ICA) efectivamente pagado. Respecto al descuento tributario no corriente corresponde al IVA pagado en la compra de activos fijos. El largo plazo se incrementa en comparación con el cierre de 2021 por las compras realizadas durante el período de 2022.
- (3) Se presenta por el efecto neto entre la aplicación y constitución de la autorretención y retención a título de ICA, en las declaraciones liquidadas y presentadas.
- (4) Corresponde a las retenciones de IVA con saldo al corte de septiembre 2022, las cuales tendrán efectos posteriores en la declaración de IVA bimestral.

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

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Impuesto a las ventas – IVA (1)	201.228.157	145.916.990
Retenciones y autorretenciones (1)	53.088.817	199.906.178
Otros impuestos corrientes (2)	7.595.700	4.715.964
Impuesto nacional al consumo (2)	11.706.784	9.098.800
Impuestos por importaciones (3)	-	4.568.828
	273.619.458	364.206.760

- (1) Al 30 de septiembre de 2022 el saldo corresponde a retención en la fuente, autorretenciones por entidades financieras y los saldos generados por reconocimiento del IVA generado y descontable en septiembre 2022. Las declaraciones de IVA presentadas durante los primeros 4 bimestres del año 2022 serán compensadas con el saldo a favor de la renta del año fiscal 2021.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (2) La variación corresponde al impuesto de telefonía celular por exigibilidad de los municipios durante el período transcurrido del 2022.
- (3) Al 30 de septiembre de 2022 no se tiene obligaciones pendientes por concepto de impuestos de importaciones.

Provisión para Impuesto sobre la Renta y Complementarios

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

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Impuesto de renta corriente	(29.146.128)	(25.100.217)
Impuesto a las ganancias ocasionales	(25.529.429)	(647.200)
Impuesto corriente sobre la renta y complementarios (1)	(54.675.557)	(25.747.417)
Impuesto diferido:		
Diferencias temporarias imponibles (2)	(248.444.691)	66.591.756
Diferencias temporarias deducibles (3)	111.086.531	2.395.253
Créditos fiscales (4)	(527.344.369)	(77.395.257)
Impuesto sobre la renta diferido	(664.702.529)	(8.408.248)
Impuesto sobre la renta y complementarios	(719.378.086)	(34.155.665)

El 14 de septiembre de 2021 el Congreso de la República 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 año 2022, asuntos que están considerados por el Grupo en los estados financieros intermedios consolidados condensados al cierre de septiembre de 2022.

- (1) El impuesto corriente, las ganancias ocasionales y complementarios al 30 de septiembre de 2022 presenta una variación principalmente por la venta del negocio de fibra óptica. Se incluye como impuesto corriente el descuento tributario y el impuesto de ganancia ocasional.
- (2) Al 30 de septiembre de 2022 la variación corresponde a la venta del negocio de fibra óptica, generado principalmente por el reconocimiento y registro del Earn out por UDS83,3 millones (Nota 1 (c)), para la cual se aplica una tarifa del 35%, adicionalmente se determina el impuesto diferido pasivo por la valoración de instrumentos financieros y sus subyacentes efectos reconocidos contra el gasto y patrimonio.
- (3) El impuesto diferido presenta variación debido a las diferencias temporarias imponibles y deducibles originadas en el reconocimiento contable de los efectos de la venta del negocio de fibra óptica a 30 de septiembre de 2022 (Nota 1 (c)), por los impactos de exclusividad y vidas útiles del activo vendido. El efecto sobre el activo y el pasivo por impuesto diferido se reconoce a una tarifa del 35%, (según reforma tributaria Ley 2155 de 14 de septiembre del 2021). Adicional se realiza el reconocimiento por la actualización de las tasas imponibles a los activos fijos.
- (4) El incremento corresponde al uso de pérdidas fiscales y actualización de la utilidad fiscal donde se integra los efectos generados por la venta del negocio de Fibra óptica al 30 de septiembre de 2022 a una tarifa del impuesto del 35%.

Impuesto Diferido Activo y Pasivo

Al 30 de septiembre de 2022, el activo por impuesto diferido sobre diferencias temporarias y pérdidas fiscales está soportado por el plan estratégico (2022 – 2024) y la proyección de resultados (2024 – 2031) del Grupo; al cierre del período de 2021 las diferencias temporarias y créditos fiscales se encontraban soportados por el plan estratégico (2022 – 2024) y la proyección de resultados (2024 – 2031).

El impuesto diferido sobre diferencias temporarias deducibles e imponibles se valora por las tasas de tributación que se espera aplicar en los períodos en los que dichas diferencias se revertirán.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activo por impuesto diferido:		
Intangibles y propiedades, planta y equipo	286.395.105	174.976.503
Otros activos	3.687.740	4.019.811
Activo por impuesto diferido sobre diferencias temporarias deducibles (1)	290.082.845	178.996.314
Activo por impuesto diferido por pérdidas fiscales (2)	1.236.080.884	1.763.425.353
Total activo por impuesto diferido	1.526.163.729	1.942.421.667
Pasivo por impuesto diferido		
Diferencias temporarias imponibles	290.526.462	36.334.213
Total pasivo por impuesto diferido (1)	290.526.462	36.334.213
Impuesto diferido activo, neto	1.235.637.267	1.906.087.454

- (1) Al cierre del 30 de septiembre de 2022 el activo y pasivo por impuesto diferido incluyen el efecto generado por la actualización de las tarifas del impuesto de renta al 35%, de conformidad con la tasa impositiva nominal legal vigente. Adicionalmente se reconocen los impactos por la venta del negocio de fibra óptica en el pasivo y activo por impuesto diferido, el cual presenta variación debido a las diferencias temporarias imponibles y deducibles originadas en el reconocimiento contable por la venta del negocio de fibra, esto es, impactos en vidas útiles, compromiso de exclusividad por 10 años, amortizaciones y Earn Out.
- (2) La variación corresponde principalmente al uso de los créditos fiscales generados por la compensación de la utilidad fiscal calculada al 30 de septiembre de 2022.

El movimiento de la valorización de coberturas reconocido en el Otro Resultado Integral se presenta a continuación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Valoración de instrumentos derivados de coberturas (1)	(23.544.713)	281.539.251
Impuesto diferido valoración de coberturas (2)	(5.747.559)	-
Resultado en valoración de coberturas,	(29.292.272)	281.539.251
Impuesto diferido bienes inmuebles (2)	-	(9.139.280)
Superavit de revaluación de terrenos y edificios, neto	-	(9.139.280)
Resultado en valoración de coberturas, neto de impuestos	(29.292.272)	272.399.971

- (1) La variación se presenta por la disminución de la valoración de instrumentos de coberturas, principalmente por la devaluación de las tasas de cambio 15,31% durante el período 2022 y por incrementos en las curvas libor e IBR asociados a los instrumentos swaps.
- (2) Durante el período del 2021 se realizó el reconocimiento de la actualización de tasas por la revaluación de inmuebles.

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 intermedios consolidados condensado.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 inventario de las pérdidas fiscales al cierre del 30 de septiembre de 2022:

Impuesto	Año origen	Pérdidas ajustadas	Compensación pérdidas	Saldo pérdidas
Renta	Entre 2007 y 2017	5.080.693.988	(339.936.105)	4.740.757.883
CREE	2015	297.667.938	-	297.667.938
		5.378.361.926	(339.936.105)	5.038.425.821
Utilización pérdidas fiscales:				
Uso corrección declaración año 2020				(229.290.634)
Saldo pérdidas fiscales a 30 de septiembre 2022				4.809.135.187

12. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

El 16 de Julio de 2021 la Junta Directiva de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. 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 ("KKR") (Nota 1 (c)).

Al 31 de diciembre de 2021 el valor neto en libros de los activos clasificados como activos mantenidos para la venta por \$235.248.343, corresponde al costo por \$227.874.728 e IVA por \$7.373.615 en la compra de activos fijos.

Al cierre de la venta del negocio de los activos de fibra óptica tal como se indica en la (Nota 1 (c)), el Grupo procedió a dar de baja en los estados financieros consolidados condensados los activos asociados al negocio objeto de la transacción por \$235.180.145 y \$68.198 retornados a bodega de activos fijos previo al cierre de la venta.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

La inversión en sociedades del Grupo fue la siguiente:

Asociada	Tipo de inversión	País / Ciudad	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
			Participación directa	Inversión	Participación directa	Inversión
Alamo HoldCo S.L.	Influencia significativa	España / Madrid	40%	94.816.928	-	-

De acuerdo con las condiciones del contrato por la venta del negocio de fibra óptica, Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC ha suscrito acciones equivalentes a una participación del 40% en Alamo HoldCo S.L. por \$183.409,2, una sociedad española propietaria del 100% de las acciones de Onnet Fibra Colombia S. A.S. Adicional incorpora como mayor valor de la inversión los costos incurridos en la adquisición de esta participación minoritaria por \$13.775,5 millones y se reconoce el menor valor por la cesión del control por \$67.277,7 millones (Nota 1 (c)) y una pérdida por método de participación del período por \$35.090,1 millones.

Método de participación patrimonial

Las inversiones en sociedades asociadas en las cuales el Grupo tiene directamente participación en su capital se contabilizan por el método de participación.

Las principales cifras de la empresa sobre las que se aplicó método de participación fueron las siguientes:

Subsidiaria / Asociada	Activo		Pasivo		Resultados	
	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
					2022	2021
Alamo HoldCo S.L.	2.005.657.737	-	1.618.841.801	-	(87.725.256)	-
	2.005.657.737	-	1.618.841.801	-	(87.725.256)	-

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Determinación del método de participación:

Subsidiaria / Subsidiaria	Participación	Resultados		Método de Participación	
		Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
		2022	2021	2022	2021
Alamo HoldCo S.L.	40%	(87.725.257)	-	(35.090.103)	-
		(87.725.257)	-	(35.090.103)	-

14. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

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

Concepto	Al 30 de septiembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto en libros	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
Terrenos y construcciones	1.128.985.273	(527.266.673)	601.718.600	861.535.850	(414.666.218)	446.869.632
Instalaciones técnicas	601.227.291	(272.549.911)	328.677.380	537.733.613	(189.384.557)	348.349.056
Equipo de transporte	22.437.573	(17.252.551)	5.185.022	20.475.612	(12.848.543)	7.627.069
	1.752.650.137	(817.069.135)	935.581.002	1.419.745.075	(616.899.318)	802.845.757

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 el gasto por depreciación reconocido en los estados de resultados integrales fue de \$198.671.339 y \$183.764.262 respectivamente (Nota 26).

El incremento en el costo al 30 de septiembre de 2022 corresponde a la suscripción, renovación e incrementos de cánones de arrendamiento de terrenos y sitios para instalaciones técnicas, generando así mayor gasto por depreciación para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparado con el mismo período de 2021.

15. 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 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto en libros	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto en libros
Terrenos y construcciones (1)	2.979.369.284	(1.693.527.541)	1.285.841.743	3.056.482.879	(1.699.093.671)	1.357.389.208
Conmutación, acceso y transmisión (2)	8.309.327.705	(6.183.324.103)	2.126.003.602	8.281.521.400	(5.818.218.169)	2.463.303.231
Activos en construcción (3)	553.849.849	-	553.849.849	413.267.460	-	413.267.460
Mobiliario, equipo de información y transporte	555.273.697	(386.435.667)	168.838.030	545.979.353	(334.833.818)	211.145.535
	12.397.820.535	(8.263.287.311)	4.134.533.224	12.297.251.092	(7.852.145.658)	4.445.105.434

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 el gasto por depreciación reconocido en resultados fue de \$462.076.616 y \$486.618.732 respectivamente (Nota 26).

- (1) Incluye provisión por desmantelamiento de sitios al 30 de septiembre de 2022 por \$55.274.522 y al 31 de diciembre por \$48.499.953 respectivamente (Nota 21).
- (2) La disminución neta corresponde principalmente a adquisiciones del período de tecnología 4G, de otra parte, a la depreciación del período y la estrategia de optimización de activos mediante la venta torres tipo rooftop.

Durante el primer trimestre de 2022 se realizó actualización de la estimación de vida útil de acuerdo con el análisis de envejecimiento para los activos correspondientes a cable de Fibra Óptica para los tendidos aéreos y despliegues terrestres. El impacto en resultados al cierre del 30 de septiembre de 2022 por menor valor de la depreciación es de \$4.976.473.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (3) La variación corresponde a nuevas adquisiciones de bienes y servicios para la construcción de activos relacionados principalmente con el despliegue de red móvil 4G, equipos de transmisión Dense Wavelength Division Multiplexing - DWDM y fibra óptica.

16. INTANGIBLES

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

Concepto	Al 30 de septiembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros	Costo	Amortización acumulada	Valor neto en libros
Títulos habilitantes (1)	2.851.314.241	(1.852.697.940)	998.616.301	2.296.177.445	(1.615.707.162)	680.470.283
Software equipos red y ofimáticos (2)	1.158.882.964	(856.347.836)	302.535.128	1.100.635.127	(723.306.346)	377.328.781
Derechos (3)	63.225.314	(26.458.799)	36.766.515	63.225.314	(23.996.531)	39.228.783
	4.073.422.519	(2.735.504.575)	1.337.917.944	3.460.037.886	(2.363.010.039)	1.097.027.847

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 el gasto por amortización reconocido en resultados fue de \$372.494.536 y \$392.555.204 (Nota 26).

- (1) Al cierre del período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 incluye la renovación del uso del espectro de la operación móvil en la banda 1.900 Mhz por \$555.137 millones (Nota 2) y la compensación económica del laudo arbitral por la reversión de activos.
- (2) La disminución neta, corresponde principalmente a la amortización del período y adquisición de software de red.
- (3) Incluye principalmente Derecho Irrevocable de Uso – IRU's de Fibra Óptica.

17. GOODWILL

El movimiento del Goodwill por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022, presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2021	Baja	Al 30 de septiembre de 2022
Goodwill	1.372.301.565	(16.467.618)	1.355.833.947

El 11 de enero de 2022 se formalizó la venta del negocio de fibra óptica (Nota 1 (c)), generando un gasto y menor valor en el Goodwill por \$16.467.619, considerando la baja de los activos asociados al negocio objeto de la transacción y que la Empresa ha determinado un único segmento de negocio o Unidad Generadora de Efectivo – UGE. Se actualizó el Plan de Negocios al cierre del 30 de septiembre de 2022, con las siguientes variables:

Tasa de Descuento

Al cierre del 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se utilizó tasa porcentual nominal calculada en pesos del 11,42% y 10,79% respectivamente.

Sensibilidad a los Cambios en las Hipótesis

De acuerdo con el proceso de revisión de recuperabilidad de los activos se ha determinado el WACC a septiembre de 2022. Con base en lo anterior, se realizaron las sensibilidades del modelo con un step del +/-1% y una tasa WACC de 11,42%. Al realizar el ejercicio de sensibilización no se identificaron indicios de deterioro.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

18. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de los pasivos financieros se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Valor	Tasa		Valor	Tasa	
		Base	Spread		Base	Spread
Corriente:						
Financieras en moneda nacional						
Otras obligaciones						
Arrendamiento financiero (1)	284.413.312			115.801.389		
Intereses por pagar	31.362.954			50.616.499		
Instrumentos de cobertura	17.879.099			22.771.904		
	333.655.365			189.189.792		
Proveedor de espectro (2)	60.769.999			-		
	394.425.364			189.189.792		
No corriente:						
Financieras en moneda nacional						
Obligaciones financieras	1.397.352.620	Fija 5,774%	IBR: 1,6%-2%	1.397.156.510	Fija 5,774%	IBR: 1,6% - 2%
	1.397.352.620			1.397.156.510		
Proveedor de espectro (2)	425.389.994			-		
	1.822.742.614			1.397.156.510		
Financieras en moneda extranjera						
Obligaciones financieras (3)	-			525.513.120	LIBOR3M	1,75%
	-			525.513.120		
Otras obligaciones						
Bono senior (4)	2.283.948.523	Fija 4,95%		1.978.169.143	Fija 4,95%	
Arrendamiento financiero (1)	1.107.164.044			1.024.146.769		
Bono local (5)	499.373.955	Fija 6,65% - IPC	3,39%	499.190.804	Fija 6,65% - IPC	3,39%
Instrumentos de cobertura	15.463.001			-		
	3.905.949.523			3.501.506.716		
	5.728.692.137			5.424.176.346		
	6.123.117.501			5.613.366.138		

Los pasivos financieros incluyen saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2022 de USD505.088 miles (\$2.318.626.668) y al 31 de diciembre de 2021 de USD643.333 miles (\$2.561.211.606), (Nota 28).

- (1) El incremento de arrendamientos financieros está principalmente asociado a renovaciones y nuevos contratos en 2022, incluye suscripción e incrementos de cánones de arrendamiento de terrenos, sitios para instalaciones técnicas y torres tipo rooftop, adicional el incremento en tasas de interés y rentas asociadas a incremento del Índice de Precios al Consumidor (IPC).

A continuación, se presenta el movimiento del pasivo por arrendamiento financiero por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022:

	Al 31 de diciembre de 2021	Altas	Pagos (a)	Traslados	Otros (b)	Al 30 de septiembre de 2022
Corriente						
Arrendamiento financiero	115.394.649	106.287.151	(284.882.144)	362.927.552	(15.382.433)	284.344.775
Pasivo financiero - renting	406.740	158.189	(504.229)	7.837	-	68.537
	115.801.389	106.445.340	(285.386.373)	362.935.389	(15.382.433)	284.413.312
No corriente						
Arrendamiento financiero	1.024.138.932	445.952.664	-	(362.927.552)	-	1.107.164.044
Pasivo financiero - renting	7.837	-	-	(7.837)	-	-
	1.024.146.769	445.952.664	-	(362.935.389)	-	1.107.164.044
	1.139.948.158	552.398.004	(285.386.373)	-	(15.382.433)	1.391.577.356

- (a) Incluye pagos de arrendamientos financieros de capital por \$219.900.634 e intereses por \$65.485.739.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (b) Corresponde a pago mediante cruce de cuentas entre pasivo financiero versus activos financieros
- (2) Corresponde a la obligación adquirida con el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones de Colombia (MinTIC), por la renovación del espectro de 1.900 Mhz a 20 años con un saldo de \$444.109 millones y el reconocimiento de la indexación financiera por \$42.051 millones (Nota 2), clasificados entre corto y largo plazo de acuerdo con las fechas de pago establecidas.
- (3) La disminución de la parte no corriente al 30 de septiembre de 2022 corresponde al prepago en enero de 2022 de la obligación en dólares por USD132 millones (\$526.326 millones).
- (4) Bono senior:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 el valor nominal del bono senior en circulación era de USD500 millones equivalente a \$2.295.270 millones y \$1.990.580 millones y costos de transacción asociados fueron por \$11.321 millones y \$12.411 millones respectivamente, medidos al costo amortizado.

Las características de la emisión se resumen a continuación:

Formato	Moneda de emisión	Primas y descuentos	Monto total de la emisión	Monto total emitido	Plazo Max. de redención	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa/Pago	Uso de los recursos
R144A/RegS	USD millones	Cero	500	500	10 años	17/7/2020	17/7/2030	4,95% Semestral	Sustitución de Bono Sr. USD750

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 los intereses por pagar sobre el bono ascendieron a \$23.354.372 y \$44.887.579 respectivamente.

- (5) Bono local:

Al 30 de septiembre de 2022 y diciembre 31 2021 el valor nominal del bono local es de \$500.000 millones y costos de transacción por \$626 y \$809 millones respectivamente, medidos al costo amortizado.

Las características de la emisión se resumen a continuación:

Formato	Moneda de emisión	Primas y descuentos	Monto total de la emisión	Monto total emitido	Plazo Max. de redención	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa/Pago	Uso de los recursos
C10	COP millones	Cero	152.410	152.410	10 años	29-may-19	29-may-29	IPC + 3,39% Semestral	Prepago de deuda local
A5	COP millones	Cero	347.590	347.590	5 años	29-may-19	29-may-24	6,65% Semestral	
			500.000	500.000					

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 los intereses por pagar sobre el bono ascendieron a \$3.741.285 y \$3.126.808 respectivamente.

Los siguientes son los vencimientos de las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2022:

	Corriente		No corriente					
Vencimientos	2022	2023	2024	2025	2026	Siguientes años	Total no corriente	Total
Bono senior	-	-	-	-	-	2.283.948.523	2.283.948.523	2.283.948.523
Obligaciones financieras	-	-	298.000.000	1.099.352.620	-	-	1.397.352.620	1.397.352.620
Arrendamiento financiero	284.413.312	66.169.603	237.502.403	152.617.424	117.169.045	533.705.569	1.107.164.044	1.391.577.356
Bono local	-	-	347.151.770	-	-	152.222.185	499.373.955	499.373.955
Proveedor de espectro	60.769.999	30.385.000	30.385.000	30.385.000	30.385.000	303.849.994	425.389.994	486.159.993
Intereses	31.362.954	-	-	-	-	-	-	31.362.954
Instrumentos de cobertura	17.879.099	(151.110.220)	(87.756.994)	(35.131.028)	28.045.903	261.415.340	15.463.001	33.342.100
	394.425.364	(54.555.617)	825.282.179	1.247.224.016	175.599.948	3.535.141.611	5.728.692.137	6.123.117.501

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(6) La variación se presenta principalmente por valoración pasiva de swaps de tipo de interés por aumento de curva libor.

19. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

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

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Corriente:		
Acreeedores y proveedores (1)	1.517.580.432	1.393.896.503
Partes relacionadas (Nota 29) (2)	218.713.856	155.254.693
Proveedores de inmovilizado (3)	141.334.892	207.653.597
Dividendos pendientes de pago con partes relacionadas (4) (Nota 29)	68.571.912	-
Dividendos pendientes de pago, resto (4)	33.017.047	-
Proveedores de licencias de espectro (5)	26.040.586	21.538.056
Remuneraciones laborales por pagar (6)	26.510.695	36.896.515
Aportes parafiscales	8.675.306	11.392.118
	2.040.444.726	1.826.631.482
No corriente:		
Proveedores de licencias de espectro (5)	39.648.751	46.976.903
Subvenciones del Gobierno	33.068.043	32.629.465
Partes relacionadas (Nota 29) (2)	3.307.391	2.140.956
	76.024.185	81.747.324
	2.116.468.911	1.908.378.806

Los proveedores y cuentas por pagar incluyen saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2022 de USD109.652 miles (\$503.361.892) y al 31 de diciembre de 2021 de USD114.551 miles (\$456.045.859), (Nota 28).

- (1) Incluye principalmente adquisición de terminales móviles, materiales y equipos para despliegue de red móvil y fija y servicios de instalación, costos de proveedores de contenidos de TV, Conectividad, Alquileres y mantenimiento de red. Al 30 de septiembre de 2022 el crecimiento se presenta por adquisición de mayor stock para cubrir la dinámica comercial y prevenir retrasos en la cadena de suministro.
- (2) El aumento en la porción corriente corresponde principalmente por la prestación de servicios mayoristas de conectividad relacionados con el despliegue de fibra óptica.
- (3) La disminución se presenta por menor ejecución de CAPEX (Capital Expenditure) durante el 2022, principalmente por cambios de estrategia en el despliegue de la red móvil y fija comparado con el año 2021, lo anterior corresponde a la venta del negocio de fibra óptica (Nota 1(c)).
- (4) En reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas de la Empresa realizada el día 21 de julio del 2022, aprobó liberar la suma de \$101.588.959.413 pesos de la "Reserva Ocasional para la distribución de dividendos a disposición futura de los accionistas" para destinarlas al pago de dividendos y decretó el pago de dividendos a los accionistas equivalentes a \$29,79082159126488 pesos por acción sobre las 3.410.075.788 acciones en circulación.
- (5) Incluye los saldos de obligaciones de hacer por renovación de espectro para la prestación del servicio de telefonía celular en marzo de 2014 por 10 años y contrato interadministrativo con el Área Metropolitana de Barranquilla hasta el año 2028, la variación se presenta por pagos trimestrales de compromisos con la Nación.
- (6) Corresponde al pasivo de cesantías y vacaciones de empleados. Al 30 de septiembre de 2022 la disminución se presenta por el pago realizado a los fondos de pensión y temporada de vacaciones de empleados.

20. PASIVOS DIFERIDOS

El saldo de los pasivos diferidos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Corriente:		
Subvenciones del Gobierno	1.967.138	1.967.148
Ingresos diferidos	623.402	623.641
	2.590.540	2.590.789
No corriente:		
Otros ingresos diferidos (1)		
Subvenciones del Gobierno	4.406.203	10.167.548
	4.406.203	10.167.548
	6.996.743	12.758.337

- (1) La disminución al 30 de septiembre de 2022 corresponde principalmente al reconocimiento de los activos en proyectos de localidades e instituciones educativa.

21. PROVISIONES Y PASIVO PENSIONAL

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

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Corriente:		
Para tributos y contraprestaciones (1)	92.197.132	101.603.316
Para beneficios a empleados (2)	38.033.964	30.161.385
Pasivo pensional (3)	19.563.650	19.563.650
Para contingencias (4) (Nota 30)	8.455.162	2.607.434
Para reclamaciones fiscales	946.485	1.389.555
Para retiro voluntario	821.520	2.645.120
	160.017.913	157.970.460
No corriente:		
Pasivo pensional (3)	179.936.507	184.296.085
Para desmantelamiento (5)	55.274.522	48.499.953
Para contingencias (4) (Nota 30)	18.065.358	10.077.285
	253.276.387	242.873.323
	413.294.300	400.843.783

- (1) Incluye la provisión de impuesto de industria y comercio (ICA), contraprestaciones al Ministerio de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (MinTic) y el IVA no recaudado. La disminución corresponde al pago de obligaciones tributarias durante el 2022.
- (2) El aumento corresponde principalmente a prestaciones sociales e incentivo a empleados por cumplimiento y desempeño, durante el período de 2022.
- (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.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (4) Al 30 de septiembre de 2022 el aumento corresponde principalmente a procesos relacionados con peticiones quejas y reclamos (PQR) de clientes, los cuales están en proceso de discusión con el regulador, adicional se Incluye procesos civiles y administrativos.
- (5) Corresponde a la estimación de los costos asociados al desmantelamiento o retiro del elemento de propiedades, planta y equipo. No se tiene un calendario esperado de salida de recursos dado que no hay una expectativa de su uso en el corto plazo (Nota 15).

22. PATRIMONIO, NETO

El capital autorizado, suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se presenta a continuación:

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 se presenta a continuación:

Accionistas	Número de acciones	Participación
Telefónica Hispanoamerica S.A.	2.301.779.819	67,49937427%
La Nación-Ministerio de Hacienda y Crédito Público	1.108.269.271	32,49984282%
Radio Televisión Nacional de Colombia-RTVC	10.000	0,00029325%
Shirley Puentes Mercado	9.950	0,00029178%
Adriana Cepeda Rodríguez	2.488	0,00007296%
Patricia Cepeda Rodríguez	1.493	0,00004378%
Darío Cárdenas Navas	885	0,00002595%
Eduardo Cárdenas Caballero	826	0,00002422%
Jhon Jairo Gutiérrez Torres	498	0,00001460%
Kira Torrente Albor	349	0,00001023%
Canal Regional de Televisión Ltda.- TEVEANDINA	200	0,00000586%
Área Metropolitana de Bucaramanga	2	0,00000006%
Instituto de Vivienda de Interés Social y Reforma Urbana del Municipio de Bucaramanga — INVISBU	2	0,00000006%
Caja de Previsión Social Municipal	2	0,00000006%
Cooperativa de Empleados de las Empresas Públicas de Bucaramanga Ltda.	2	0,00000006%
Central de Inversiones S.A.- CISA	1	0,00000003%
	3.410.075.788	100,0000000%

La participación patrimonial al 30 de septiembre de 2022 no presento cambios frente al cierre de diciembre 2021

Reservas

El siguiente es el detalle de las reservas:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Reservas:		
Reservas voluntarias (1)	38.686.537	38.686.537
Reservas estatutarias (2)	26.298.376	26.298.376
Reserva legal	6.045.752	6.045.752
	71.030.665	71.030.665

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(1) Estas reservas son constituidas por decisión de la asamblea de accionistas de la Empresa y corresponden a:

- Reserva ocasional: La Asamblea de Accionistas mediante acta No. 068 del 16 de marzo de 2020 constituyó reserva por \$34.925.054 correspondiente a las utilidades obtenidas durante el año 2019 y mediante acta No.074 del 16 de marzo del 2022 constituyó una nueva reserva por \$101.588.959 correspondiente a utilidades obtenidas durante el año 2021 y en julio 21 de 2022 la Asamblea de Accionistas decreto pagar dividendos hasta por \$101.588.959, importe que fue trasladado a dividendos por pagar.
 - Reserva para futuros ensanches: El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a \$3.730.162.
 - Reserva para readquisición de acciones: El saldo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de \$31.321.
- (2) Para disposiciones fiscales: El saldo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de \$26.298.376. Con la expedición de la Ley 1819 de 2016 (Reforma Tributaria), la norma que establecía esta reserva fue derogada, por lo cual, a partir del año gravable 2017, no será obligatorio constituir dicha reserva.

Otro Resultado Integral

El Grupo reconoció (pérdida) utilidad neta en el Otro Resultado Integral (ORI) por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 por (\$29.292.272) y \$272.399.971 respectivamente. La variación se presenta por la disminución de la valoración de instrumentos de coberturas, principalmente a la devaluación de las tasas de cambio 15,31% durante el período de 2022 y por incrementos en las curvas libor e IBR asociados a los instrumentos swaps.

Superávit por revaluación neto de impuestos

El Grupo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 trasladó directamente a resultados acumulados las bajas y el valor igual a la depreciación realizada a los activos revaluados y su correspondiente impuesto diferido por \$15.891.030 y \$21.017.606 respectivamente.

23. INGRESOS DE OPERACIÓN

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

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Servicios móviles (1)		
Servicios de datos	1.111.095.194	1.097.858.454
Servicios de voz	501.672.299	438.163.524
Servicios de valor agregado	145.466.179	157.259.294
Servicios de roaming	31.890.165	33.725.637
	1.790.123.837	1.727.006.909
Servicios fijos (1)		
Capacidad y soluciones tecnológicas	730.900.763	427.479.574
Servicios de datos	590.562.260	555.845.532
Ingresos de televisión	209.536.752	180.565.445
Servicios de voz fija	147.841.844	194.968.402
	1.678.841.619	1.358.858.953
Venta de equipos terminales (2)	806.876.992	503.939.689
Servicios digitales (3)	412.914.025	385.621.813
Servicios de interconexión (4)	233.750.260	234.351.138
Venta de equipos para servicios fijos (5)	48.750.296	21.493.150
Otros datos - operador móvil virtual	27.659.159	28.986.912
	1.529.950.732	1.174.392.702
	4.998.916.188	4.260.258.564

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Durante el período de nueve meses de 2022 y 2021 se incluyen ingresos de operación con partes relacionadas por \$314.404.259 y \$38.598.850 respectivamente (Nota 29).

- (1) Durante el período del 2022, los ingresos de servicios mantienen una tendencia creciente en ingresos móviles postpago y prepago por mayor actividad comercial. En los servicios fijos creciendo a través de la red de fibra, servicios de TI, datos y alquiler de capacidad.
- (2) Al 30 de septiembre de 2022 el crecimiento se presenta por la dinámica comercial apalancado por las ofertas del mercado en equipos terminales y la apertura de nuevas líneas de financiación.
- (3) El incremento se presenta principalmente al reconocimiento de proyectos con clientes corporativos que incluye soluciones digitales.
- (4) Los ingresos de interconexión incluyen la disminución de las tarifas reguladas en tráfico nacional aplicadas para el período de 2022, compensado por el mayor tráfico internacional.
- (5) Durante los primeros nueve meses de 2022 se presentó un buen comportamiento en las altas de ofertas con velocidades simétricas que incremento la venta de repetidores de conexión.

24. OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Los otros ingresos de operación se presentan a continuación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Venta de bienes muebles e inmuebles (1)	1.005.323.830	5.902.745
Otros ingresos operativos (2)	92.045.806	39.556.005
Trabajos realizados para el inmovilizado (3)	33.040.502	28.053.533
Arrendamiento de propiedades de inversión	101.576	98.617
	1.130.511.714	73.610.900

- (1) El crecimiento corresponde principalmente a la venta del negocio de fibra óptica a Onnet Fibra Colombia S.A.S. (Nota 1 (c)) la cual generó un ingreso neto por \$840.799 millones, así: (i) ingresos por venta de negocio \$1.307.473 millones, (ii) Earn Out por \$308.898 millones (iii) bajas por la venta de los activos por (\$235.180) millones, (iv) baja del Goodwill (\$16.468) millones, (v) prima de control por (\$67.278) millones, (vi) diferimiento de la exclusividad por (\$397.472) millones, y (vii) gastos de estructura del negocio y coberturas de tipo de cambio por (\$59.174) millones. Adicionalmente, al cierre de septiembre de 2022 se presenta aumento por venta de activos fijos, principalmente torres tipo rooftop con un efecto neto por \$160.733 millones.
- (2) El aumento corresponde principalmente al ingreso de la contraprestación de exclusividad generado en la venta del negocio de fibra óptica (Nota 1(c)), servicios de apoyo logístico, plataformas administrativas y los ingresos por incumplimiento de contrato de terceros.
- (3) Corresponde a los trabajos realizados por el personal del Grupo, que cumplen una labor relacionada con el desarrollo y puesta en marcha de activos fijos.

25. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Los costos y gastos de operación se presentan a continuación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de	
	2022	2021
Costo de equipos (1) (Notas 8 y 10)	993.548.137	661.317.446
Renting y actividades terceros a clientes (2)	360.347.565	245.372.202
Costos laborales	345.203.283	338.811.879
Alquiler de medios y otras infraestructuras de red (3)	316.947.762	174.946.729
Otros costos y gastos de operación (4)	302.575.656	255.138.550
Interconexión y roaming	257.629.836	253.435.961
Proveedores de contenidos (5)	214.561.957	177.334.949
Tributos y contraprestaciones (6)	205.909.242	180.027.004
Mantenimiento de equipos e instalaciones	200.556.159	195.986.974
Comisiones por ventas y de obtención de contratos (7)	188.166.193	137.430.882
Servicio de energía (8)	161.788.532	131.598.221
Publicidad (9)	137.768.887	120.069.588
Servicios informáticos	120.483.014	116.375.966
Deterioro de cartera (10) (Nota 7)	68.803.840	(66.708.379)
Costo de cumplimiento de contratos (Nota 8)	50.908.371	50.402.218
Servicios de atención a clientes	50.059.965	45.856.786
Otros costos y gastos y no recurrentes (11)	19.090.764	7.951.221
Provisión de inventarios (12) (Nota 10)	(3.045.122)	1.061.997
	3.991.304.041	3.026.410.194

La variación neta presentada entre los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 corresponde principalmente a: i) incremento por ejecución de nuevos contratos de soluciones integrales con clientes corporativos; ii) aumento del costo de ventas por actividad comercial, principalmente de terminales móviles y materiales por alianza estratégica con terceros para la ejecución de proyectos de despliegue de fibra óptica; y, iii) mayor deterioro de cuentas por cobrar por crecimiento de altas de acuerdo a la actividad comercial.

Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 se incluyen gastos operacionales con partes relacionadas por \$387.273.004 y \$244.997.795 respectivamente (Nota 29).

- (1) Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 se reconoció consumo de inventarios llevados al costo de ventas por \$921.128.364 y \$585.056.397 (Nota 10) y amortización por costos de equipos en casa de clientes por \$72.419.773 y \$76.261.049 (Nota 8), respectivamente. El incremento durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 corresponde a mayor actividad comercial, principalmente en equipos terminales móviles y materiales para la ejecución de proyectos de despliegue de fibra óptica, comparado con el mismo período de 2021.
- (2) El incremento en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 corresponde principalmente a ejecución de nuevos contratos de soluciones integrales con clientes corporativos.
- (3) La variación del período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 comparado con el mismo período de 2021 corresponde principalmente a nuevos proyectos del segmento empresas.
- (4) El incremento en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 corresponde principalmente a gestión de cobro relacionada a cartera comercial y ejecución de proyectos corporativos, comparado con el mismo período de 2021.
- (5) Corresponde al aumento en los costos asociados por los servicios de contenidos principalmente de plataformas de entretenimiento para los clientes.
- (6) Corresponde al aumento en gran proporción a la responsabilidad como sujetos pasivos de impuestos corrientes como: alumbrado público, impuesto a la telefonía y sobretasas municipales, por reformas a los estatutos locales. En el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 se encontraban vigentes varias exenciones con ocasión a la pandemia.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (7) Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, incluye la amortización de costos de obtención de contratos por \$62.277.712 y \$25.012.360 respectivamente (Nota 8). El aumento corresponde a mayor actividad comercial durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022.
- (8) El incremento durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 corresponde principalmente al volumen de consumo y alza de tarifa.
- (9) El incremento en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 corresponde principalmente a mayor volumen de campañas en medios de comunicación para impulsar especialmente el servicio de fibra óptica en los hogares.
- (10) El incremento durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 se debe principalmente a mayor actividad comercial.
- (11) Al cierre del 30 de septiembre de 2022 se presenta un mayor impacto por litigios represados durante el tiempo de la pandemia, representados principalmente en peticiones quejas y reclamos (PQR) de clientes mediante la Superintendencia de Industria y Comercio.
- (12) La disminución durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 se debe principalmente al cambio en la estimación contable de la provisión al pasar del 50% con antigüedad superior a 180 días al 100% con antigüedad superior a 360 días, unificando los criterios para los terminales móviles y fijos (Nota 10).

26. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Las depreciaciones y amortizaciones se presentan a continuación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de	
	2022	2021
Depreciación de propiedades, planta y equipo (Nota 15)	462.076.616	486.618.732
Amortización de activos intangibles (Nota 16)	372.494.536	392.555.204
Depreciación de activos por derechos de uso (Nota 14)	198.671.339	183.764.262
	1.033.242.491	1.062.938.198

27. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Los gastos financieros, netos se presentan a continuación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Ingresos:		
Ingresos financieros por operaciones con vinculados (1)	32.165.242	-
Intereses de mora clientes	15.685.242	14.104.237
Rendimientos de inversiones temporales y bancarios (Nota 5)	1.212.881	1.526.057
	49.063.365	15.630.294
Gastos:		
Intereses por préstamos de obligaciones y bonos (2)	(182.344.312)	(143.267.303)
Gastos financieros por arrendamientos (3)	(59.964.775)	(46.900.159)
Operaciones de cobertura de intereses, neto (4)	(59.639.088)	(96.668.019)
Gastos por prestamos de proveedores de espectro (5)	(51.902.328)	
Otros gastos financieros (6)	(47.134.961)	(29.097.571)
Actualización financiera de pasivos	(12.895.185)	(13.049.679)
Gravamen a las transacciones financieras	(576.386)	(357.035)
	(414.457.035)	(329.339.766)
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio, neto	447.555	(1.829.552)
	(414.009.480)	(331.169.318)
	(364.946.115)	(315.539.024)

El aumento neto se presenta principalmente por: (i) intereses asociados a la renovación de la licencia de espectro radioeléctrico móvil (Nota 2), (ii) el incremento de los intereses de obligaciones financieras por impacto en la devaluación del peso colombiano frente al dólar 15,3%, (iii) menor gasto en coberturas asociadas al prepago de la deuda en dólares en enero de 2022, incremento en curvas de tipo de interés afecta de manera positiva la valoración de instrumentos swaps de IBR.

- (1) El incremento durante el período de 2022 corresponde principalmente al préstamo a empresa asociada.
- (2) Incluye principalmente intereses del bono senior por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2021 por \$76.184.063 y \$68.973.784, del bono local por \$29.051.604 y \$23.008.502 y obligaciones financieras por \$76.821.776 y \$51.285.017 respectivamente, este último por el impacto de la devaluación del peso frente al dólar con impacto en tasas de interés.
- (3) Durante el período de nueve meses de 2022 se presenta un aumento por nuevos contratos principalmente por las ventas con arrendamiento posterior.
- (4) La disminución durante el período de 2022 está dada principalmente por el beneficio en la liquidación de coberturas asociadas a la deuda en dólares prepagada en enero de 2022.
- (5) Corresponde a indexación financiera por la renovación del espectro de 1.900 Mhz a 20 años (Nota 2).
- (6) El aumento durante el período de 2022 corresponde principalmente al reconocimiento del componente financiero en el contrato de exclusividad asociado al proyecto Alamo.

28. GESTIÓN DE RIESGOS

Los riesgos e incertidumbres más significativos a los que se enfrenta el Grupo y que podrían afectar al negocio, su situación financiera, sus resultados y/o a los flujos de caja, se describen a continuación y deben ser considerados junto con la información recogida en estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

A continuación, se presentan agrupados en cuatro categorías: de negocio, operacionales, financieros, y legales y de cumplimiento normativo.

Estas categorías no se presentan por orden de importancia. Sin embargo, dentro de cada categoría, los factores de riesgo están presentados en orden descendente de importancia, según lo determinado por el Grupo a la fecha de este documento. El grupo puede cambiar su visión sobre la importancia relativa de los mismos en cualquier momento, especialmente si surgen nuevos eventos internos o externos.

28.1. Riesgos relativos al negocio

La posición competitiva del Grupo en el mercado podría verse afectada por la evolución de la competencia y la consolidación del mercado.

El Grupo opera en mercados altamente competitivos por lo que existe el riesgo de que el Grupo no sea capaz de comercializar sus productos y servicios de manera eficiente o reaccionar adecuadamente frente a las distintas acciones comerciales realizadas por los competidores, no cumpliendo sus objetivos de crecimiento y retención de clientes, poniendo en riesgo sus ingresos y rentabilidad futuros.

El incremento de la competencia, la entrada de nuevos competidores puede afectar a la posición competitiva del Grupo, impactando negativamente en la evolución de los ingresos, en la cuota de clientes o incrementando los costes. Además, los cambios en las dinámicas competitivas, con ofertas agresivas de captación de clientes, incluyendo datos ilimitados, descuentos en determinados servicios, entre otros, pueden afectar a la posición competitiva y a la eficiencia de las operaciones del Grupo.

Si el Grupo no fuera capaz de afrontar exitosamente estos desafíos, se podrían ver afectados de forma negativa los negocios, la situación financiera, los resultados operativos y/o los flujos de caja. No obstante, la administración del Grupo cuenta con los recursos y procesos adecuados que le permiten responder de la manera más oportuna a cada una de estas situaciones.

El Grupo requiere de títulos habilitantes y licencias para la prestación de gran parte de sus servicios, así como para el uso de espectro que es un recurso escaso y costoso.

El sector de las telecomunicaciones está sujeto a una regulación sectorial específica. El hecho de que la actividad del Grupo está muy regulada afecta a los ingresos, resultado operativo antes de amortizaciones (EBITDA) e inversiones.

Muchas de las actividades del Grupo (como la prestación de servicios telefónicos, la televisión de pago, la instalación y explotación de redes de telecomunicaciones, entre otras), requieren licencias o autorizaciones de las autoridades gubernamentales, que suelen exigir que del Grupo satisfaga ciertas obligaciones, entre ellas niveles de calidad, servicio y condiciones de cobertura mínimos especificados. En el caso de producirse el incumplimiento de alguna de esas obligaciones, pudieran resultar consecuencias tales como sanciones económicas u otras que, en el peor de los casos, pudieran afectar a la continuidad del negocio. Excepcionalmente, en determinadas jurisdicciones, pueden ser modificadas las concesiones de las licencias antes de concluir el vencimiento, o la imposición de nuevas obligaciones en el momento de la renovación o incluso la no renovación de las licencias.

Acceso a nuevas licencias de espectro

El Grupo necesita suficiente espectro para ofrecer sus servicios. La no obtención de una capacidad de espectro suficiente para operar, o su incapacidad para asumir los costes relacionados, podría tener un impacto adverso en su capacidad para mantener la calidad de los servicios existentes y en su capacidad para lanzar y proporcionar nuevos servicios, lo que podría afectar negativamente de forma significativa al negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y/o los flujos de caja del Grupo.

La intención es tener la capacidad de espectro necesaria para mantener los servicios y ampliarlos, específicamente a través de la participación en las subastas de espectro que se espera que tengan lugar en los próximos años, lo que requerirá posibles salidas de efectivo para obtener un espectro adicional o para cumplir con los requisitos de cobertura asociados con algunas de estas licencias.

En Colombia, se publicaron tanto el Plan de 5G como la Política Pública de Espectro 2020-2024 y el Plan Marco de Asignación de Espectro 2020-2024, en los que se anuncia que se emprenderán acciones para realizar subastas del espectro remanente en las bandas de 700 MHz, 1.900 MHz y 2.500 MHz, sin indicar fecha aproximada. Adicionalmente, el Ministerio de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (MinTic) anunció la subasta de espectro, en la banda de 3,5 GHz, que se ha visto postergada sin que se haya fijado una fecha específica para el proceso. El Grupo ha solicitado al Ministerio de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (MinTic) el retraso de cualquier subasta de espectro hasta que se complete la revisión de la metodología de valoración de espectro, con el objetivo de alinear sus costes a la capacidad de generación del valor del espectro, y que se establezcan medidas que eviten el acaparamiento de recursos por parte del operador dominante.

Licencias existentes: procesos de renovación y modificación de las condiciones de explotación de los servicios

La revocación o no renovación de las licencias, autorizaciones o concesiones existentes en el Grupo, o cualquier impugnación o modificación de sus términos, podría afectar de manera significativa al negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y/o los flujos de caja.

En Colombia, en abril de 2021, solicitó la renovación de uno de los permisos de 15 MHz de espectro en la banda de 1.900 MHz, el cual tenía una vigencia hasta el 18 de octubre de 2021. El MinTic adoptó una resolución, el 15 de octubre de 2021, estableciendo las condiciones para la renovación de dicha licencia. El Grupo presentó un recurso contra la misma, al objeto de reducir la cuantía propuesta para la renovación de la licencia. El Ministerio decidió con la resolución 2143 del 17 de junio de 2022, renovar los 15 MHz por 20 años, revocando las obligaciones de actualización tecnológica, aceptando que estas obligaciones deben valorarse y hacer parte del precio, lo cual genera un antecedente positivo para futuros procesos de renovación y/o asignación de espectro. Igualmente modificó el valor de la renovación, por un valor 19% menor que el de octubre de 2021. Como hubo importantes peticiones que fueron denegadas, se estudia interponer nuevas acciones legales.

El Grupo depende de una red de proveedores

La existencia de proveedores críticos en la cadena de suministro, especialmente en áreas como infraestructura de red, sistemas de información o terminales con alta concentración en un reducido número de proveedores, plantea riesgos que pudieran afectar las operaciones del Grupo, así como causar eventuales contingencias legales o daños a la imagen del Grupo en caso de que se produjeran prácticas que no cumplan con los estándares aceptables o que de otro modo no cumplan con las expectativas de desempeño del Grupo de algún participante en la cadena de suministro.

Esto incluye retrasos en la finalización de proyectos o entregas, ejecuciones de baja calidad, desviaciones de costes y prácticas inapropiadas.

A 30 de septiembre de 2022 el Grupo contaba con 14 proveedores de terminales móviles (ninguno de ellos situado en China). Por otro lado, se cuenta con 25 proveedores de infraestructura. El importe adjudicado de terminales móviles corresponde al 23% del total de adjudicaciones realizadas en el tercer trimestre del 2022 y para los proveedores de infraestructura corresponde un 21%. El proveedor de terminales móviles que cuenta con mayor participación sobre lo adjudicado para esta categoría es del 23%. Para los proveedores de infraestructura el que tiene mayor participación cuenta con un 65% dentro de lo adjudicado para estos proveedores. Estos proveedores pueden, entre otras cosas, extender los plazos de entrega, subir los precios y limitar el suministro debido a la falta de stock y a requerimientos del negocio o por otras razones.

Si los proveedores no pudiesen suministrar sus productos al Grupo en los plazos acordados o tales productos y servicios no cumplen con los requerimientos, podrían comprometer los planes de despliegue y expansión de la red, lo que en determinados supuestos podría llegar a afectar al cumplimiento de los términos y condiciones de los títulos bajo los que opera el Grupo, o comprometer los negocios y los resultados operativos. En este sentido, la posible adopción de medidas proteccionistas en ciertas partes del mundo, incluyendo las derivadas del resultado de las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China y/o la adopción de confinamientos u otras medidas restrictivas como resultado de la pandemia del COVID-19 o cualquier otra crisis o pandemia, podría afectar de forma negativa sobre algunos de los proveedores del Grupo y otros operadores del sector. La industria de semiconductores en particular se enfrenta a diversos retos como consecuencia principalmente de problemas de suministro a nivel global, que a su vez están afectando a múltiples sectores (entre ellos el tecnológico), por retrasos en las entregas e incrementos de precios, que podrían afectar del Grupo u otros agentes relevantes para su negocio, incluyendo sus clientes, proveedores y socios. Durante 2021 y 2022, el Grupo ha llevado a cabo un seguimiento específico y se han desarrollado planes de acción con respecto a los desafíos en la cadena de suministro resultantes de la pandemia del COVID-19, así como a la posible interrupción del uso de algunos proveedores como resultado del conflicto entre Estados Unidos y China.

La imposición de restricciones al comercio y cualquier perturbación en la cadena de suministro, como la relativa al transporte internacional, puede resultar en costes más altos y márgenes inferiores o afectar a la capacidad del Grupo para ofrecer sus productos y servicios y podría afectar de forma negativa a los negocios, la situación financiera, los resultados operativos y/o los flujos de caja del Grupo.

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 la |, 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, 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. Es por ello 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.

Una de las tecnologías por la que están apostando en la actualidad los operadores de telecomunicaciones, entre otros, el Grupo, son las nuevas redes tipo FTTx, que permiten ofrecer accesos de banda ancha sobre fibra óptica con altas prestaciones.

Sin embargo, el despliegue de dichas redes, en el que se sustituye total o parcialmente el cobre del bucle de acceso por fibra óptica, implica elevadas inversiones. Existe una creciente demanda de los servicios que las nuevas redes ofrecen al cliente final; no obstante, el elevado nivel de las inversiones requiere un continuo análisis del retorno de las mismas, y no existe certeza sobre la rentabilidad de estas inversiones.

Adicionalmente, la capacidad de adaptación de los sistemas de información del Grupo, tanto los operacionales como de soporte, para responder adecuadamente a las necesidades operativas del Grupo, es un factor relevante para considerar en el desarrollo comercial, la satisfacción del cliente y la eficiencia del negocio. Mientras la automatización y otros procesos digitales pueden llevar a ahorros de costes significativos e incrementos en la eficiencia, existen riesgos significativos asociados a dicha transformación de procesos.

Cualquier fallo del Grupo en el desarrollo o implementación de los sistemas informáticos que respondan adecuadamente a los cambiantes requisitos operativos del Grupo podría tener un impacto negativo en los negocios, la situación financiera, los resultados operativos y/o la generación de caja.

28.2. Riesgos operacionales

La tecnología de la información es un elemento relevante de nuestro negocio y está expuesta a riesgos de ciberseguridad.

Los riesgos derivados de la ciberseguridad forman parte de los riesgos más relevantes para del Grupo debido a la importancia de la tecnología de la información por su capacidad para llevar a cabo con éxito las operaciones. A pesar de los avances en la modernización de la red, y en reemplazar los sistemas antiguos pendientes de renovación tecnológica, el Grupo opera en un entorno de ciberamenazas crecientes y todos sus productos y servicios como, entre otros, los servicios de Internet móvil o de televisión de pago, dependen intrínsecamente de los sistemas y plataformas de tecnología de la información que son susceptibles de un ciberataque. Los ciberataques exitosos pueden impedir la eficaz comercialización de los productos y servicios a los clientes, por lo que es necesario seguir avanzando en la identificación de vulnerabilidades técnicas y debilidades de seguridad en los procesos operativos, así como en la capacidad de detección y reacción ante incidentes. Esto incluye la necesidad de fortalecer los controles de seguridad en la cadena de suministro (por ejemplo, poner un mayor foco en las medidas de seguridad adoptadas por los socios y otras terceras partes), así como garantizar la seguridad de los servicios en la nube (cloud).

Algunas de las principales medidas adoptadas por el Grupo para mitigar estos riesgos son la detección temprana de vulnerabilidades, la aplicación de controles de acceso a los sistemas, la revisión proactiva de registros de seguridad en los componentes críticos, la segregación de red en zonas y el despliegue de sistemas de protección como 'cortafuegos', sistemas de prevención de intrusiones, y detección de virus, entre otras medidas de seguridad física y lógica. En el caso de que las medidas preventivas y de control no evitasen todo el daño en los sistemas o los datos, existen sistemas de copias de respaldo diseñados para la recuperación total o parcial de la información.

Riesgos Asociados a las Interrupciones de Red o Sistemas 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.

De otra parte, la tecnología de la información es un elemento relevante de nuestro negocio y podría verse afectado por los riesgos de ciberseguridad: Nuestras redes transportan y almacenan grandes volúmenes de datos confidenciales, personales y de negocio, por lo que debe estar preparada para detectar y reaccionar oportunamente ante ciber amenazas evitando su materialización.

También hay que tener en cuenta que las catástrofes naturales, el cambio climático y otros factores ajenos al control del Grupo pueden provocar fallos en la red, interrupciones del servicio o pérdida de calidad.

Las interrupciones imprevistas del servicio pueden producirse por fallos del sistema, desastres naturales ocasionados por fenómenos naturales o meteorológicos, falta de suministro eléctrico, fallos de red, fallos de hardware o software, sustracción de elementos de red o un ataque cibernético. Todo ello puede afectar a la calidad o causar la interrupción de la prestación de los servicios.

Los cambios en los patrones de temperatura y precipitaciones asociados al cambio climático pueden incrementar el consumo energético de las redes de telecomunicaciones o provocar la interrupción del servicio debido a olas de temperaturas extremas, inundaciones o fenómenos meteorológicos extremos, para esto se tiene a nuestro interior procesos que nos permitan responder de la manera más oportuna a cada una de estas situaciones.

28.3. Riesgos financieros

El deterioro del entorno económico o político puede afectar negativamente al negocio del Grupo

El Grupo se expone a la legislación local, así como al entorno político y económico del país, la mera incertidumbre o posibles variaciones en los tipos de cambio o en el riesgo soberano y las crecientes tensiones geopolíticas pueden afectar negativamente al negocio del Grupo, a la situación financiera, a los flujos de caja y a los resultados de operaciones y/o a la evolución de algunas o todas las magnitudes financieras del Grupo.

Colombia está expuesta no sólo a cambios en la economía global por su vulnerabilidad y exposición a movimientos abruptos en los precios de las materias primas, sino también a un endurecimiento inesperado de las condiciones financieras globales.

El deterioro de la situación fiscal producto del COVID-19 podría tener efectos negativos en el desempeño futuro de la economía y la estabilidad social en la medida que la consolidación fiscal impulse reformas tributarias o ajustes en la trayectoria del gasto social. La aceleración de la inflación amenaza con ser más persistente de lo previsto, lo que está generando una reacción contundente del banco central, que eventualmente podría resultar en un excesivo deterioro de las condiciones de financiación locales.

El Grupo se enfrenta a riesgos relacionados con su nivel de endeudamiento financiero, capacidad de financiación y capacidad para llevar a cabo el plan de negocio.

El funcionamiento, la expansión y la mejora de las redes del Grupo, el desarrollo y la distribución de los servicios y productos, la ejecución del plan general estratégico, el desarrollo e implantación de nuevas tecnologías, la renovación de licencias, y la expansión, podrían precisar de una financiación sustancial.

El Grupo es un emisor de deuda relevante y frecuente en los mercados de capitales. A 30 de septiembre de 2022, la deuda financiera ascendía a \$6.123.118 millones (\$5.613.366 millones a 31 de diciembre de 2021).

Una disminución de la liquidez del Grupo, una dificultad en la refinanciación de los vencimientos de la deuda o en la captación de nuevos fondos como deuda o recursos propios, podría obligar al Grupo a utilizar recursos ya asignados a inversiones u otros compromisos para el pago de su deuda financiera, lo cual podría tener un efecto negativo en los negocios del Grupo, la situación financiera, los resultados operativos y/o en los flujos de caja.

La financiación podría resultar más difícil y costosa ante un deterioro significativo de las condiciones en los mercados financieros internacionales o locales, debido, por ejemplo, a las políticas monetarias fijadas por los bancos centrales, tanto por posibles subidas de tipos de interés como por disminuciones en la oferta de crédito, el aumento de la incertidumbre política y comercial global y la inestabilidad del precio del petróleo o por un eventual deterioro de la solvencia o del comportamiento operativo.

Adicionalmente, dada la interrelación entre el crecimiento económico y la estabilidad financiera, la materialización de alguno de los factores de riesgo económico, político y de tipo de cambio comentados anteriormente podría afectar adversamente a la capacidad y coste del Grupo para obtener financiación y/o liquidez. Esto a su vez podría tener, por tanto, un efecto adverso significativo en los negocios, la situación financiera, los resultados operativos y/o los flujos de caja.

Por último, cualquier rebaja en las calificaciones crediticias podría conducir a un aumento de sus costes de endeudamiento y también podría limitar su capacidad de acceder a los mercados de crédito.

La condición financiera y resultados del Grupo podrían verse afectados si no manejamos de forma efectiva nuestra exposición a los tipos de cambio de divisa extranjera o a los tipos de interés.

El riesgo de tipo de interés surge principalmente por las variaciones en las tasas de interés que afectan a: (i) los costes financieros de la deuda a tipo variable (o con vencimiento a corto plazo, y previsible renovación); y (ii) del valor de los pasivos a largo plazo con tipos de interés fijo.

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.

Riesgo de Tipo de Interés

Surge principalmente por las variaciones en las tasas de interés que afectan a: i) los costos financieros de la deuda a tipo variable y/o por negociaciones de deuda a corto plazo a tipos de interés fijo y ii) los pasivos a largo plazo a tipos de interés fijo.

Riesgos de Liquidez

El Grupo se encuentra expuesta al riesgo de liquidez principalmente por los desbalances entre las necesidades de fondos y las fuentes de estos.

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.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 la deuda del Grupo en dólares americanos incluyendo el bono senior con vencimiento en el año 2030 equivale a USD500 millones y USD632 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 Intermedios Consolidados Condensados. 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 los activos y pasivos mantenidos en dólares y expresados en moneda local, respectivamente al cierre de cada período:

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	460	20.405
Deudores y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	6.911	8.663
Partes relacionadas (Nota 29)	1.808	1.529
Total activos	9.179	30.597
Pasivos		
Obligaciones financieras (Nota 18)	505.088	643.333
Proveedores y cuentas por pagar (Nota 19)	109.652	114.551
Partes relacionadas (Nota 29)	20.575	14.648
Total pasivos	635.315	772.532
Posición pasiva, neta	(626.136)	(741.935)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	2.111.648	81.235.570
Deudores y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	31.725.222	34.488.789
Partes relacionadas (Nota 29)	8.299.696	6.087.194
Total activos	42.136.566	121.811.553
Pasivos		
Obligaciones financieras (Nota 18)	2.318.626.668	2.561.211.606
Proveedores y cuentas por pagar (Nota 19)	503.361.892	456.045.859
Partes relacionadas (Nota 29)	94.450.361	58.316.032
Total pasivos	2.916.438.921	3.075.573.497
Posición pasiva, neta	(2.874.302.355)	(2.953.761.944)

Riesgo de Tipo de Interés

Después de coberturas la exposición a tasa variable es el 23% 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.

Riesgo País

La actividad económica, medida a través del Indicador de Seguimiento a la Economía (proxy mensual del PIB), mostró un crecimiento de 8,6% en agosto, contrastando frente al crecimiento del PIB registrado en el segundo trimestre del año de 12,6% YoY. La moderación en las tasas de crecimiento está en parte explicada por el efecto estadístico de una mayor base de comparación, pero también por menor dinamismo de la actividad económica, en particular de las actividades agropecuarias que se han visto afectadas de manera importante por la temporada de lluvias. El nivel de actividad en agosto se ubicó 9,4% por encima de su nivel pre-pandemia (feb-2020), 1.2 puntos porcentuales más que en junio.

La inflación continuó su tendencia alcista y en septiembre alcanzó un nuevo máximo histórico desde 1999 al ubicarse en 11,4%, considerablemente por encima de la registrada en junio (9,7%). Si bien el incremento de los precios de los alimentos explica 40% de la inflación, las presiones inflacionarias han sido generalizadas en todos los rubros, evidenciando los efectos de una tasa de cambio más alta, una sólida demanda interna y mayores tarifas reguladas. La tendencia alcista que ha seguido la inflación y las expectativas de inflación a distintos plazos, sumado a los resultados positivos de crecimiento económico, llevaron a que el Banco Central continuara aumentado su tasa de política hasta 10%, +250 pbs respecto a junio.

A cierre de septiembre el tipo de cambio se ubicó en \$4.590,54 pesos por dólar, lo que representó una depreciación de 15,3% respecto al cierre del 2021 (\$3.981,16). La tendencia alcista estuvo enmarcada por una alta aversión al riesgo que desencadenó en mayor búsqueda de activos refugio y un fortalecimiento generalizado del dólar a nivel global, lo anterior como consecuencia del endurecimiento de las condiciones financieras globales ante el incremento de tasas por parte de los principales bancos centrales del mundo y los crecientes riesgos de recesión en países desarrollados. A nivel local, la moderación en los ajustes de la tasa de política monetaria pese a la inflación creciente, sumado a la incertidumbre asociada a la evolución de la reforma tributaria y los cambios estructurales inicialmente planteados por el Gobierno entrante, explicaron una mayor volatilidad de la moneda.

28.4. Riesgos legales y de cumplimiento normativo

Procedimientos judiciales.

El Grupo opera en sectores altamente regulados y son parte y pueden ser parte en el futuro en litigios, procedimientos regulatorios, liquidaciones de impuestos, y otros que surgen en el curso ordinario de sus negocios cuyo resultado es impredecible. La Administración evalúa estas situaciones con base en su naturaleza 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 intermedios separados condensados.

Puede consultarse un mayor detalle de los litigios, multas y sanciones en la Nota 30 de los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022.

Un resultado adverso o un acuerdo extrajudicial de éstos u otros litigios o contenciosos, presentes o futuros, podrían representar un impacto en la situación financiera, los resultados o la generación de caja del Grupo.

El Grupo está expuesto a riesgos en relación con el cumplimiento de la legislación contra la corrupción y los programas de sanciones económicas.

En Colombia, la legislación anticorrupción establece una serie de obligaciones y prohibiciones específicas, tanto para las empresas como para sus socios, administradores, directivos y colaboradores, previstas principalmente en las Leyes 599 de 2000 (Código Penal), 1474 de 2011 (Estatuto Anticorrupción), 1778 de 2016 (Ley contra el Soborno Transnacional) y 2195 de 2022.

Entre otras conductas, dichas normas prohíben ofrecer cualquier objeto de valor a funcionarios públicos o privados, con el fin de obtener o mantener negocios o asegurar cualquier ventaja empresarial indebida. Igualmente, se prohíbe mantener libros y registros que no reflejen adecuadamente y con precisión las transacciones.

Sin embargo, con la expedición de la Ley 2195 de 2022 se produjo una ampliación del espectro de conductas consideradas como actos de corrupción que incluye a los delitos contra la administración pública, el medio ambiente, el orden económico y social, financiación del terrorismo y grupos de delincuencia organizada, administración de recursos relacionados con actividades terroristas y de la delincuencia organizada, los consagrados en la Ley 1474 de 2011 o cualquier conducta punible relacionada con el patrimonio público. En ese orden de ideas, de acuerdo con el sentido otorgado por el legislador, la corrupción incluye diversas conductas punibles que abarcan desde los acuerdos restrictivos de la competencia hasta la contaminación ambiental, pasando por los delitos de corrupción privada y administración desleal.

En este sentido, debido a la naturaleza de su actividad y la amplitud del alcance de lo que se entiende por actos de corrupción, en Colombia, se ha incrementado la exposición del Grupo a este riesgo y, en consecuencia, su probabilidad de ocurrencia en el marco del relacionamiento entre Telefónica y sus diferentes grupos de interés.

En particular, este riesgo adquiere especial relevancia en el relacionamiento entre Telefónica y los funcionarios y/o entidades públicas en los ámbitos institucional regulatorio (se trata de una actividad regulada en diferentes órdenes), operacional (en el despliegue de su red, está sujeta a la obtención de múltiples permisos de actividad) y comercial (presta servicios directa e indirectamente a las Administraciones Públicas).

Además de presentar una alta exposición al riesgo de corrupción, el Grupo está sujeto a la autoridad de diferentes reguladores y al cumplimiento de diversas normativas, nacionales o extraterritoriales, a veces con competencias compartidas, por lo que resulta muy difícil cuantificar los eventuales impactos de cualquier incumplimiento, teniendo en cuenta que en dicha cuantificación debe considerarse, no sólo la cuantía económica de las sanciones, sino también la potencial afectación negativa de las mismas al negocio, a la reputación y/o marca, e incluso, llegado el caso, a la capacidad para contratar con las Administraciones Públicas.

Aunque el Grupo cuenta con normativas internas y procedimientos establecidos para asegurar el cumplimiento de las leyes contra la corrupción y la normativa relativa a sanciones anteriormente mencionadas, no puede garantizar que estos eliminen las fuentes de riesgo, o que los empleados, consejeros, directores, socios, agentes y proveedores de servicios del Grupo no actúen infringiendo la normativa y procedimientos (o, igualmente, infringiendo las leyes pertinentes en materia de lucha contra la corrupción y sanciones). Por esa razón, actualmente, el Grupo coopera con autoridades gubernamentales (en su caso, conduciendo las investigaciones internas correspondientes) a propósito de solicitudes de información potencialmente relacionadas, de forma directa o indirecta, con posibles infracciones de las leyes contra la corrupción. El Grupo considera que cualquier potencial sanción en el marco de estas solicitudes específicas, no afectaría de forma material a la situación financiera del Grupo, considerando su tamaño.

No obstante, lo anterior, el incumplimiento de las leyes contra la corrupción y sanciones podría dar lugar, no sólo a sanciones económicas sino también a la resolución de contratos públicos, a la revocatoria de autorizaciones y licencias, y a la generación de un efecto negativo material en la reputación o en los negocios del Grupo, al igual que en su situación financiera, los resultados operativos y/o los flujos de caja.

29. PARTES RELACIONADAS

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público posee una participación del 32,5% en Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC, el Ministerio es un organismo adscrito al Gobierno Colombiano. El Grupo presta servicios móviles y fijos de telefonía al Gobierno Colombiano en condiciones y precios normales de mercado.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Durante el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre 2022 y 2021, el Grupo realizó pagos al Gobierno Colombiano por concepto de contribuciones al Ministerio de las Comunicaciones y Tecnologías de la Información (MINTIC) por \$73.530.401 y \$70.340.921 y a la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) por \$6.963.816 y \$6.548.089 respectivamente, sobre los ingresos obtenidos por la prestación de servicio de provisión de redes y telecomunicaciones.

29.1. Cuentas por Cobrar

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

Corriente:

Accionistas

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Del exterior		
Teléfono Hispanoamerica S.A. (1)	10.779.050	4.152.844
	10.779.050	4.152.844

Vinculados Económicos

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Nacionales		
Tiws Colombia II S.A.S.	12.165.055	19.347.173
Telxius Cable Colombia S.A.	561.838	910.344
Telefonica Cybersecurity Tech Colombia	83.776	54.740
Wayra Colombia S.A.S.	39.450	37.955
	12.850.119	20.350.212

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Del exterior		
Teléfono Global Roaming GmbH (2)	6.946.504	-
TIWS II	2.951.642	5.694.385
Teléfono Argentina S.A.	2.014.491	-
Teléfono Móviles España S.A.	1.241.197	1.057.133
Otecel S.A.	643.705	1.740.371
Teléfono S.A.	334.942	398.787
Teléfono Móviles de Chile S.A.	260.368	151.585
Telefonica Brasil S.A.	260.105	67.907
Teléfono Móviles Argentina S.A.	216.509	347.118
Teléfono del Perú S.A.	213.692	392.447
Teléfono Venezolana C.A.(a)	187.222	660.927
Telefonica Germany GMBH & CO OHG	132.909	247.262
Pegaso Pcs. S.A. de C.V.	121.685	283.195
Terra Networks Mexico S.A. de CV	114.819	57.182
Teléfono Móviles Uruguay S.A.	28.838	5.227
Tele Cybersecurity & Cloud	-	550.487
Teléfono Móviles El Salvador S.A.	-	82.044
	15.668.628	11.736.057
	28.518.747	32.086.269

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Empresas Asociadas

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Nacionales		
Onnet Fibra Colombia S.A.S. (3)	85.085.752	-
Telefónica Factoring Colombia S.A.	-	111.563
	85.085.752	111.563
Del exterior		
O2 T. UK Limited	-	52.778
	85.085.752	164.341
	124.383.549	36.403.454

No corriente:

Empresas Asociadas

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Alamo HolCo S.L.(4)	397.179.920	-
Onnet Fibra Colombia S.A.S. (3)	362.615.845	-
	759.795.765	-
Tota cuentas por cobrar con partes relacionadas (Nota 7)	884.179.314	36.403.454

Los saldos en moneda extranjera de cuentas por cobrar nacionales con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021 son de USD1.808 miles (\$8.299.696) y USD1.529 miles (\$6.087.194) respectivamente, (Nota 28).

- (1) El aumento al cierre del 30 de septiembre de 2022 corresponde a los ingresos por servicios del Grupo al modelo operativo Hispam.
- (2) Corresponde principalmente al reconocimiento del tráfico roaming cursado a través de los códigos locales (IMSI) por \$6.225 millones.
- (3) Al 30 de septiembre de 2022, la porción corriente corresponde al plan de despliegue de red, que incluye la red de fibra óptica, red de acceso primaria, servicios MBH (Mobile Backhaul) y servicio de O&M sobre la red fibra óptica. La porción no corriente corresponde a la venta del negocio de fibra óptica a Onnet Fibra Colombia S.A.S., esta negociación incluyó el acuerdo de un Earn-Out, el cual fue pactado entre las partes fundamentalmente del análisis del Master Business Plan durante tres años por USD83,3 millones (Nota 1(c)).
- (4) Corresponde a la cuenta por cobrar que el Grupo mantendrá con Alamo HoldCo S.L. (Nota 1 (c)), relacionado con la venta del negocio de fibra óptica a Onnet Fibra Colombia S.A.S., más actualización financiera al 30 de septiembre de 2022.

29.2. Cuentas por Pagar

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

Corriente:

Accionistas

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Del exterior		
Telefónica Hispanoamerica S.A. (1)	74.859.388	-
	74.859.388	-

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Vinculados Económicos

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Nacionales		
Telefónica Cybersecurity Tech Colombia	39.625.431	32.817.967
Telxius Cable Colombia S.A.	17.933.442	11.443.467
Tiws Colombia II S.A.S.	15.514.536	21.061.230
	73.073.409	65.322.664
	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Del exterior		
Telefónica S.A.	34.034.481	19.306.362
TIWS II	26.807.824	23.008.723
Telefónica Global Technology	17.006.233	1.566.673
Telefónica Digital España S.A.	10.124.145	14.501.390
Telefónica Compras Electrónicas	3.711.881	3.502.888
Telefónica USA Inc.	3.148.367	3.411.043
Telefónica IOT & Big Data Tech, S.A	3.053.633	1.917.266
Telefónica Móviles España S.A.	2.094.619	770.137
Terra Networks Mexico S.A. de CV	1.620.398	1.458.743
Telefónica Global Roaming	1.363.392	1.178.426
Telefónica del Perú S.A.	940.650	571.738
Pegaso Pcs. S.A. de C.V.	740.129	875.551
Telefónica Servicios Audiovisuales	666.130	688.682
Otecel S.A.	388.231	1.722.820
Telefónica Brasil S.A	289.243	71315
Telefónica Venezolana C.A.	147.274	388.608
O2 Germany GMBH & CO OHG	141.813	79.345
Telefónica Móviles de Chile	106.332	262.255
Telefónica Ingeniería de Seguridad	96.847	98.996
Telefónica Móviles Argentina S.A.	52.804	9.076.851
Telefónica Móviles Uruguay S.A.	48.191	7.682
Telefónica Cybersecurity Tech S.L	-	124.620
Media Network Latin América	-	829.080
Telefonica Educacion Digital	-	29.731
E-Plus Mobilfunk GMBH & CO	-	317
Telefónica de Argentina S.A.	-	4.160.152
Telefónica Móviles El Salvador S.A.	-	7.104
	106.582.617	89.616.498

Empresas Asociadas

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Nacionales		
Onnet Fibra Colombia (1)	32.587.733	-
Del exterior		
O2 T. UK Limited	182.621	315.531
	32.770.354	315.531
	139.352.971	89.932.029
Total proveedores y cuentas por pagar con partes relacionadas (Nota 19)	287.285.768	155.254.693

- (1) El aumento corresponde principalmente a los dividendos decretados a pagar a los accionistas mediante acta No. 75 del 21 de julio del 2022 de la Asamblea General de Accionistas del Grupo, por \$68.571 millones y por servicios del modelo operativo Hispam.
- (2) Corresponde principalmente a servicios de conectividad a través de la infraestructura de fibra óptica establecidos en el acuerdo de venta del negocio de fibra óptica (Nota 1 (c)).

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

No Corriente:

Accionistas

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Pagos basados en acciones		
Telefónica S.A.	3.307.391	2.140.956
Total proveedores y cuentas por pagar con partes relacionadas (Nota 18)	3.307.391	2.140.956

Los saldos en moneda extranjera de cuentas por pagar en relación con partes relacionadas al 30 septiembre de 2022 son de USD20.575 miles (\$94.450.361) y al 31 de diciembre de 2021 son de USD14.648 miles (\$58.316.032), (Nota 28).

29.3. 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 con las partes relacionadas:

Accionistas

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
	Ingresos		Costos y gastos	
	2022	2021	2022	2021
Del exterior				
Telefónica Hispanoamerica S.A.	11.701.751	-	6.287.476	-
	11.701.751	-	6.287.476	-

Vinculados Económicos

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
	Ingresos		Costos y gastos	
	2022	2021	2022	2021
Nacionales				
Tiws Colombia II S.A.S.	14.844.246	16.193.984	14.234.267	21.460.765
Telxius Cable Colombia S.A.	4.621.752	1.747.009	33.445.505	29.640.320
Wayra Colombia S.A.S.	353.387	340.568	-	-
Telefonica Cybersecurity Tech Colombia	286.075	162.669	27.757.613	32.588.202
	20.105.460	18.444.230	75.437.385	83.689.287

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
	Ingresos		Costos y gastos	
	2022	2021	2022	2021
Del exterior				
TIWS II	14.507.109	18.931.816	45.257.507	38.442.624
Media Network Latin América	2.753.183	-	-	9.374.880
Telefónica Móviles España S.A.	1.156.845	982.908	1.737.220	533.863
Telefónica Móviles de Chile	842.259	237.871	126.459	21.493
Telefónica del Perú S.A.	554.304	1.025.903	330.502	972.816
Telefónica Brasil S.A.	392.091	92.508	312.939	74.683
Otecel S.A.	404.881	70.383	143.238	104.020
Telefónica Móviles Argentina S.A.	181.411	81.247	186.765	29.098
Terra Networks Mexico S.A. de CV	160.508	106.573	2.415.628	2.054.216
Telefónica Digital España S.A.	52.558	660.386	12.396.935	19.598.845
Telefónica Educación Digital, S.L.U.	29.731	-	-	92.208
Pegaso Pcs. S.A. de C.V.	134.757	344.287	1.111.957	490.612
Telefónica Móviles Uruguay S.A.	29.367	14.447	47.020	1.601
Telefonica Germany GMBH & CO OHG	9.271	2.365	213.598	40.030
Telefónica Ingeniería de Seguridad	2.150	710.218	-	-
Telefónica S.A.	3.954	1.930.739	48.938.051	43.804.210
Telefónica Venezolana C.A.	113	68.962	138.584	48.610
Telefónica Empresas Chile S.A.	-	1.599.142	-	-
Telefónica Móviles El Salvador S.A.	-	995.924	-	17.667
Telefonica Cybersecurity Tech S.L	29.084	-	84.255	4.703.828
Telefonica On The Spot Services	-	-	6.048.037	4.465.860
Telefónica Global Roaming	9.884.312	184.275	1.107.689	588.173
Telefonica Chile S.A.	-	88.689	-	-
Telefónica Compras Electrónicas	-	12.692	6.059.700	5.042.006
Telefónica USA Inc.	-	3.359	6.242.008	5.473.526
Telefónica de Costa Rica	-	-	-	18.636
E-Plus Mobilfunk GMBH & CO	-	-	-	-
Telefónica Global Technology	-	-	19.149.549	18.271.619
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	-	-	975.183	1.068.527
Telefonica de Contenidos SAU	-	-	-	144.124
Pegaso Recursos Humanos S.A. de C.V.	-	-	-	32.000
Telefonica Argentina S.A.	1.964.289	-	-	-
	33.092.177	28.144.694	158.813.357	161.300.308
	53.197.637	46.588.924	234.250.742	244.989.595

Empresas Asociadas

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de			
	Ingresos		Costos y gastos	
	2022	2021	2022	2021
Nacionales				
Onnet Fibra Colombia S.A.S.	1.931.436.530	-	146.734.786	-
Alamo HolCo S.L.	30.306.522	-	-	-
Telefónica Factoring Colombia S.A.	340.406	310.417	-	-
	1.962.083.458	310.417	146.734.786	-
Del exterior				
O2 T. UK Limited	252.052	244.175	-	8.200
	252.052	244.175	-	8.200
	2.027.234.898	47.143.516	387.273.004	244.997.795

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:

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Ingresos de Operación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Servicios fijos (1)	285.603.926	19.875.533
Interconexión fija	10.500.162	11.043.763
Servicios digitales	4.132.602	3.923.762
Ingresos roaming	13.615.830	1.953.018
Servicios móvil	543.077	74.610
Venta de equipos terminales	8.662	1.728.164
	314.404.259	38.598.850
Otros ingresos operativos (2)	1.680.665.397	6.356.733
	1.995.069.656	44.955.583
Ingresos financieros (3)	32.165.242	2.187.933
	2.027.234.898	47.143.516

- (1) La variación neta presentada entre los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 corresponde principalmente al reconocimiento de los servicios de operación, mantenimiento y despliegue de fibra óptica durante el 2022.
- (2) La variación neta presentada entre los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 corresponde principalmente a la venta del negocio de fibra óptica a Onnet Fibra Colombia S.A.S. por \$1.616.371 millones, reconocimiento lineal del ingreso diferido de exclusividad en el negocio de fibra óptica por \$45.635 millones, plataformas administrativas, servicios de IT por \$5.913 millones y management fee con Telefónica Hispanoamérica por \$11.702 millones.
- (3) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022, el aumento corresponde principalmente a los ingresos financieros por el préstamo a Alamo Holdco S.L. por \$30.306 millones, Onnet Colombia por \$1.822 millones, \$37 millones con otros vinculados económicos.

Costos y Gastos de Operación:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Alquiler de medios (1)	177.457.404	70.363.933
Renting y actividades terceros a clientes	12.694.023	39.960.141
Publicidad	46.056.546	39.680.688
Otros costos y gastos no recurrentes (2)	37.524.148	25.074.957
Otros costos y gastos de operación (3)	34.755.914	27.773.291
Interconexión y roaming	31.925.849	26.213.348
Mantenimiento	2.808.484	2.442.589
Proveedores de contenidos	6.864.545	7.686.551
Gastos laborales y de personal	3.522.717	4.210.387
Costo de terminales	6.705.757	1.252.518
Comisiones de venta	205.863	339.392
	360.521.250	244.997.795
Costos financieros (4)	26.751.754	-
	387.273.004	244.997.795

- (1) El aumento durante en 2022 corresponde principalmente a los servicios de conectividad, cargos de acceso y alquiler de circuitos.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (2) Incluye principalmente servicios con Telefónica Cybersecurity & Cloud Tech Colombia de Security Operations Center (SOC) para la infraestructura TI, mantenimiento, monitoreo.
- (3) Incluye principalmente aplicaciones informáticas, consultoría e integración de proyectos, alquiler y costos de equipos entre otros.
- (4) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022, el aumento corresponde principalmente al componente financiero del contrato de exclusividad incluido en el acuerdo marco de la venta del negocio de fibra óptica (Nota 1(c)).

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:

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Salarios, sueldos y otras prestaciones	11.990.828	11.900.004
Plan de remuneración a directivos (acciones y bono anual)	4.440.458	4.651.874
Planes institucionales	2.647.270	7.087.245
Otros beneficios	405.449	345.551
Bonificación por retiro voluntario	-	1.969.499
	19.484.005	25.954.173

30. CONTINGENCIAS

El Grupo está sujeta a reclamaciones por procedimientos regulatorios, laborales, liquidaciones de impuestos y otras que surgen dentro del curso ordinario de los negocios. El Grupo 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 intermedios consolidados condensados. 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 2022 se encuentran en curso 2.741 procesos de los cuales 156 corresponden a contingencias probables, 892 calificados como posibles y 1.694 calificados como remotos.

1. Procesos Probables

El siguiente es el detalle de los procesos calificados como de alta probabilidad (Nota 21).

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2022		2021	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Corrientes:				
Investigaciones administrativas de usuarios (1)	61	8.455.162	21	2.607.434
	61	8.455.162	21	2.607.434
No corrientes:				
Procesos judiciales (2)	57	9.452.424	47	6.992.227
Investigaciones administrativas, regulatorias y de competencias (3)	25	2.210.077	11	1.039.558
Procesos laborales	13	6.402.857	29	2.045.500
	95	18.065.358	87	10.077.285
	156	26.520.520	108	12.684.719

- (1) El Incluye procesos relacionados con peticiones quejas y reclamos (PQR) de clientes, los cuales están en proceso de discusión con el regulador.

- (2) Incluye principalmente peticiones de procesos civiles y administrativos.
(3) Incluye principalmente peticiones de procesos administrativos y regulatorios mediante superintendencia de industria y comercio y el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones.

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.

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 446 procesos abiertos calificados como posibles por valor de \$116.609.513.

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. E.S.P. BIC. Se presentan 362 procesos abiertos calificados como posibles por valor de \$39.092.726.

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 18 procesos administrativos y judiciales con calificación posible, valorados en \$3.091.347.
- 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 51 procesos posibles por \$5.779.067.
- 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 15 procesos posibles por \$7.778.220

31. INDICADORES FINANCIEROS - NO DEFINIDOS EN LAS NORMAS DE CONTABILIDAD Y DE INFORMACIÓN FINANCIERAS 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 (1)

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Resultado neto del período	(14.532.934)	(105.173.617)
Más:		
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 26)	1.033.242.491	1.062.938.198
Gasto financiero, neto (Nota 27)	364.946.115	315.539.024
Método de participación patrimonial (Nota 13)	35.090.103	-
Impuesto sobre la renta y complementarios (Nota 11)	719.378.086	34.155.665
EBITDA	2.138.123.861	1.307.459.270

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

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 y largo plazo dentro del financiamiento del Grupo.

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
a) Nivel de endeudamiento total (1)	65,891%	62,612%
b) Nivel de endeudamiento corto plazo (2)	31,815%	31,400%

- (1) El nivel de endeudamiento presenta aumento neto, principalmente en los pasivos financieros por devaluación del peso colombiano frente al dólar, pasivo contractual por el concepto de exclusividad generado en la venta del negocio de fibra óptica y el endeudamiento generado en la adquisición del espectro en la banda de 1900 MHz.
- (2) El nivel de endeudamiento corto plazo incremento principalmente por nuevos contratos y renovaciones a mayor plazo de arrendamiento financiero, proveedores generados por la mayor actividad comercial.

2.2 Índice de Solvencia:

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

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Índice de solvencia (1)	1,518 v	1,597 v

- (1) El ratio de solvencia mide la capacidad de una empresa de hacer frente al pago de sus deudas, para el cierre al 30 de septiembre presenta una leve disminución principalmente de devaluación del peso frente al dólar, el cual impacta el pasivo financiero y la obligación por la adquisición de espectro en la banda de 1900 MHz.

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.

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022	2021
a) Margen operacional (1)	18,026%	5,642%
b) Margen EBITDA (2)	34,883%	30,168%

- (1) La mejora durante el período de 2022 corresponde principalmente a la venta del negocio de fibra óptica a Onnet Fibra Colombia S.A.S. (Nota 1 (c)). Excluyendo este impacto, el margen operacional ajustado es 5,0% presentando una leve disminución por el impacto de la devaluación del peso frente al dólar, principalmente por los costos comerciales relacionados con la mayor actividad comercial durante el período de nueve meses.
- (2) La mejora durante los primeros nueve meses del 2022 corresponde principalmente a la venta del negocio de fibra óptica a Onnet Fibra Colombia S.A.S. (Nota 1 (c)). Excluyendo este impacto el margen EBITDA ajustado es 24,5%, variación corresponde principalmente a costos comerciales relacionados con la mayor actividad comercial durante el período de nueve meses de 2022, compensado en parte por los resultados positivos de ingresos de negocio y mayor mark up de terminales móviles.

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S. A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
A SEPTIEMBRE 30 DE 2022 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2022
(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.

	Al 30 de septiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
a) Capital neto de trabajo	(78.431.848)	177.332.981
b) Razón corriente	0,974	1,067
c) Prueba acida	0,814	0,955

Estos indicadores son medidas estáticas de los recursos disponibles en un momento dado para cumplir las obligaciones de corto plazo. En este sentido, el análisis de la liquidez a corto plazo y la solvencia deben considerar las proyecciones de los flujos futuros de efectivo que realiza el Grupo y que garantizan la continuidad como un negocio en marcha. La variación corresponde principalmente al aumento de las obligaciones en dólares por devaluación y pago del 20% de la adquisición espectro en la banda 1900MHz.

2.5 Capacidad Organizacional

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022	2021
a) Rentabilidad del patrimonio - ROE (1)	(0,298%)	(2,097%)
b) Rentabilidad del activo - ROA (1)	7,740%	1,823%
c) Rentabilidad neta (1)	(0,237%)	(2,427%)

- (1) La mejora en este indicador al cierre de tercer trimestre de 2022 se presenta por el beneficio obtenido principalmente en la venta de negocio de fibra óptica (Nota 1 (c)), y el buen desempeño del negocio, neto de los costos por la mayor actividad comercial.

2.6 Cobertura de intereses

Permite medir la capacidad del grupo para cumplir con sus obligaciones asociadas a intereses financieros.

	Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022	2021
Cobertura de intereses (1)	4,717 v	1,707 v

- (1) El aumento neto de este indicador al cierre del tercer trimestre de 2022 se presenta principalmente por la mejora en resultados operacionales, apalancado en la venta del negocio de fibra óptica y el buen desempeño del negocio, neto de los costos por la mayor actividad comercial.

3. Información Operativa

3.1 Accesos

	2022			2021		
	sep-30	jun-30	mar-31	dic-31	sep-30	jun-30
	(Unidades 000)					
Accesos Clientes Finales	23.354	23.004	22.073	21.924	21.024	20.321
Línea Básica (1)	1.414	1.414	1.414	1.410	1.411	1.419
Datos	1.272	1.232	1.207	1.183	1.170	1.166
Televisión	659	620	586	554	535	527
Servicios Móvil	20.009	19.738	18.866	18.777	17.908	17.209
Prepago	14.609	14.534	13.759	13.792	13.043	12.477
Postpago	5.400	5.204	5.107	4.985	4.865	4.732

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

3.2 Ingreso medio por usuarios – ARPU (Average revenues per user)

	2022			dic-31	2021	
	sep-30	jun-30	mar-31		sep-30	jun-30
			(COP\$)			
Línea básica, banda ancha y televisión (1)	32.268	32.528	31.652	31.626	33.345	31.262
Total Móvil (2)	10.546	10.965	11.391	11.539	11.645	11.948
Prepago	2.519	2.553	2.964	2.934	2.690	2.714
Pospago	32.437	34.324	34.040	35.318	37.148	36.462

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

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

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN

Los siguientes son los hechos ocurridos entre el 1 de octubre y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados, los cuales no tiene efectos en las cifras cerradas al 30 de septiembre de 2022.

Compartición de Infraestructura con Colombia Móvil S. A.

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC y Colombia Móvil S.A., establecieron un marco legal y jurídico para el compartimiento de elementos de infraestructura y para ello, ejecutaron conjuntamente el proyecto de despliegue de una red de acceso de 4G, denominado la Alianza. El 18 de octubre de 2022 se suscribió el Otrosí No.5 a la Alianza suscrita con Colombia Móvil S.A. ESP para prorrogar su vigencia hasta el 2 de diciembre de 2028.