

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC y su Subsidiaria¹ Al 31 de marzo de 2023 y por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2023

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

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC informa que el día de hoy 12 de mayo de 2023, transmitió a la Superintendencia Financiera de Colombia los **Estados Financieros Consolidados y Separados** al 31 de marzo de 2023 y por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2023.

I. Asuntos Relevantes

1. Asuntos Relevantes al 31 de marzo de 2023

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC al cierre del primer trimestre de 2023 ha mantenido la senda de crecimiento en ingresos provenientes de contratos con clientes, capturando las oportunidades del mercado en el marco de una mayor demanda de conectividad y de servicios digitales, apalancado principalmente por la expansión de accesos en fibra, pospago y servicios digitales a empresas y corporaciones; así mismo, una gestión eficiente en costos compensando en parte los impactos macro económicos y de mercado, con una disciplina financiera orientada hacia la generación de valor.

El resultado al primer trimestre de 2023 refleja el buen desempeño comercial y operativo de **la Empresa** y la ejecución de la estrategia con con foco en proyectos de valor, crecimiento y rentabilidad en medio de un mercado cada vez más competido. Así mismo, una gestión eficiente en costos compensando en parte los impactos macroeconómicos y de mercado, con una disciplina financiera orientada hacia la generación de valor.

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

Al 31 de marzo de 2023, la inflación acumulada de 12 meses alcanzó su techo a 13,34% y se espera continúe su tendencia descendente en lo que resta del año. Los resultados en términos de inflación local son mixtos, por el lado positivo la inflación de alimentos y restaurantes siguió mostrando una tendencia a la baja, llevando a que la inflación para la población de menores ingresos descienda, mientras que la inflación básica y de regulados siguió aumentando, evidenciando el fuerte impacto del efecto indexación e inflación de energéticos. En este sentido, observamos que la inflación actual está explicada por el componente básico, contrario a lo observado en 2022 que fueron los alimentos.

A nivel local, la tasa de cambio llegó a \$4.646,08 por dólar y estuvo impactada por la moderación en los ajustes de la tasa de política monetaria pese a la inflación creciente, sumado a la incertidumbre asociada a los cambios estructurales planteados por el nuevo Gobierno. **La Empresa** ha realizado la valoración en conjunto del riesgo financiero por el crecimiento de la inflación y la devaluación, y tras las medidas adoptadas con instrumentos de cobertura no se evidencian impactos significativos que afecten los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez.

¹ Subsidiaria al 31 de marzo de 2023: Empresa Operaciones Tecnológicas y Comerciales S.A.S. – “Optecom”.

II. Resultados Operativos

Al cierre del primer trimestre de 2023, **La Empresa** presenta un continuo fortalecimiento en la actividad comercial con un crecimiento interanual de clientes móviles (+9,1%) y fibra óptica (+67,9%), aumento en los ingresos por servicios digitales de cloud y ciberseguridad, terminales móviles y servicios de despliegue de fibra óptica. Los **ingresos operacionales de contratos con clientes** presentan un crecimiento interanual del +6,9% (\$108MM).

Los clientes totales de la Empresa al cierre del 31 de marzo de 2023 llegan 24,2 millones (+9,2% interanual) y están compuestos así; clientes **negocio móvil** ascienden a 20,7 millones (+9,0% interanual), en clientes contrato, la ganancia neta del primer trimestre de 2023 asciende a 35,7k accesos apalancados por el crecimiento de la actividad comercial en medio de un entorno muy competitivo. En el **negocio fijo** los clientes ascienden a 3,5 millones, se continúa transformado la conectividad fija a través de la fibra óptica, con excelentes resultados en el despliegue, alcanzando la cifra 952k accesos (+67,9% interanual), que representan el 70% de la planta total de banda ancha (1,36 millones clientes), con 42,5k accesos de ganancia neta durante el primer trimestre de 2023. Los clientes de TV ascienden a 740k, los accesos de IPTV ascienden a 595k (80,5% del total de TV), compensando en parte la caída interanual del servicio a través de DTH del 33% durante el período de 2023.

III. Resultados Financieros Consolidados

1. Estado de Resultados Integrales Consolidado

Los **ingresos totales de operación** durante el primer trimestre de 2023 ascendieron a \$1.748MM con un aumento del 9,5% frente al cierre del mismo trimestre de 2022 (excluyendo el efecto de la operación realizada con KKR en enero de 2022 por \$840MM). Los **ingresos provenientes de clientes** ascienden a \$1.667MM los cuales presentan un crecimiento interanual del 6,9% (\$1.559MM del primer trimestre de 2022) generado principalmente por el buen desempeño en todos los segmentos tanto en los servicios móvil y fijo, la mayor actividad comercial, los ingresos por servicios de pospago, la conectividad a través de la fibra y servicios digitales. Los **ingresos de terminales** presentan un aumento del 10,6% frente al mismo trimestre de 2022, apalancado principalmente por la dinámica en las estrategias comerciales y las opciones de financiación con aliados estratégicos.

Los **otros ingresos de operación** por \$81MM presentan un aumento del 120% (excluyendo el efecto de la operación realizada con KKR en enero de 2022) frente al mismo trimestre de 2022, principalmente por el reconocimiento de ingresos asociados por la exclusividad generada en la obligación contractual del negocio de fibra óptica, servicios de apoyo logístico, comercial y plataformas administrativas.

Los **costos y gastos de operación** ascienden a \$1.372MM al cierre del primer trimestre de 2023 presentando un aumento del 12,7% (\$1.218MM) frente al mismo trimestre de 2022, principalmente por los costos comerciales de venta de terminales móviles, proyectos corporativos B2B, servicios de despliegue de fibra óptica, costos de captación de clientes, equipo e instalación en casa cliente y por el aumento de precios asociados a los impactos macroeconómicos.

El **EBITDA** – indicador que mide el rendimiento y el resultado operativo antes de las depreciaciones y amortizaciones ascendió a \$376MM al primer trimestre de 2023, sin variación importante frente al mismo trimestre de 2022 (excluyendo el efecto de la operación realizada con KKR en enero de 2022). El **EBITDA** durante el primer trimestre de 2023 está impulsado por el buen desempeño en los ingresos, apoyado por el aumento en las ventas de terminales móviles, la conectividad a través de la fibra óptica, los servicios digitales y servicios de despliegue de fibra y eficiencias en los costos y gastos no comerciales.

El **gasto por depreciaciones y amortizaciones** durante el primer trimestre de 2023 asciende a \$337MM con una disminución del 2,8% frente al mismo trimestre de 2022. El **resultado financiero, neto** fue de \$147MM con un aumento del 41,1% interanual, principalmente por intereses asociados a la renovación de la licencia de espectro radioeléctrico móvil, el incremento de las tasas de interés en las obligaciones financieras a tipo variable y la devaluación del peso colombiano frente al dólar del 23,7% al comparar al cierre del primer trimestre de 2022.

El **resultado neto** del primer trimestre de 2023 es de -\$114MM e incluye un **gasto por impuestos sobre la renta** por \$28MM (el **resultado neto** del primer trimestre de 2022 fue de \$288MM).

2. Estado de Situación Financiera Consolidado

Los **activos totales consolidados** de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC y su subsidiaria al cierre del 31 de marzo de 2023 ascienden a \$14.349MM. Los **activos corrientes** suman \$2.777MM y los **no corrientes** \$11.571MM. Las principales variaciones del activo comparadas con el cierre a 31 de diciembre de 2022 se resumen a continuación:

El **activo corriente** presenta una disminución neta del 9,4% (\$289MM) generado principalmente en los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo por pago de proveedores durante el trimestre generado por la mayor actividad comercial y adquisiciones de bienes y servicios al cierre del 2022, el pago del 10% de la obligación por la adquisición del espectro radioeléctrico y, disminución en activos financieros por la valoración de coberturas efecto de la revaluación del peso frente al dólar durante el primer trimestre de 2023 del 3,4%; compensado en parte por el aumento en gastos pagados por anticipado por obtención de contratos con clientes, costo de equipos e instalación en casa de clientes generado por la actividad comercial del período y, en impuestos y administraciones públicas por las autorretenciones generadas sobre los ingresos durante el primer trimestre del 2023.

El **activo no corriente** presenta una disminución neta del 1,5% (\$174MM) principalmente por la depreciación y amortización en propiedades, planta y equipo e intangibles y el efecto de la revaluación del peso frente al dólar durante el primer trimestre de 2023 en la valoración de coberturas de los activos financieros; compensado en parte por el aumento en gastos pagados por anticipado por la obtención de contratos con clientes y el costo de equipos e instalación en casa de clientes generado por la actividad comercial del período.

Los **pasivos totales consolidados** al cierre del 31 de marzo de 2023 son de \$9.744MM y presentan una disminución neta del 3,4% (\$339MM). Las principales variaciones comparadas con el cierre a 31 de diciembre de 2022 se resumen a continuación:

El **pasivo corriente** por \$3.196MM presenta una disminución neta del 7,3% (\$250MM) principalmente por la disminución en el rubro de proveedores por el pago de los saldos al 31 de diciembre de 2022 generados en adquisiciones de bienes y servicios, de terminales móviles, despliegue de red móvil y fija y captación de clientes, equipos e instalación en casa de cliente por la actividad comercial al cierre del año, en las provisiones por liquidación y pago de las declaraciones de ICA, contraprestaciones y beneficios a empleados durante el primer trimestre de 2023 y aumento en obligación financiera por préstamos adquiridos para capital de trabajo de corto plazo por la estacionalidad del flujo de caja en la primera parte de 2023, por valoración de coberturas efecto de la revaluación del peso frente al dólar y, pago del 10% de la renovación de la licencia para el uso del espectro radioeléctrico e intereses y, aumento en impuestos y, en administraciones públicas por impuestos de IVA y de retención en la fuente por pagar que serán compensados con los saldos a favor del impuesto de renta de 2022.

El **pasivo no corriente** asciende a \$6.548MM presentando una disminución, neta del 1,3% (\$89MM) principalmente por el efecto de la revaluación del peso frente al dólar en obligaciones financieras en moneda extranjera durante el primer trimestre de 2023.

El **patrimonio, neto consolidado** al cierre del 31 de marzo de 2023 asciende a \$4.604MM con disminución neta del 2,6% (\$124MM) generado principalmente por el resultado del primer trimestre de 2023 y la disminución en valoración de instrumentos de coberturas principalmente por los incrementos en las curvas libor e IBR asociados a los instrumentos swaps.

IV. Hechos Posteriores

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

.....

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