

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

A septiembre 30 de 2023 y por el período de nueve meses terminado
en 30 de septiembre de 2023 con informe del 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 | 5 |
| Estado de Resultados Integrales | 6 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 7 |
| Estado de Flujos de Efectivo..... | 8 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 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 2023 y los correspondientes estados intermedios consolidados condensados de resultados integrales por el período de tres y nueve meses finalizados en esa fecha, y los estados intermedios consolidados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios condensados. 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 ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios condensados.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Julián Andrés Montaña Gaviria', written over a horizontal line.

Julián Andrés Montaña Gaviria
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 121760-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
10 de noviembre de 2023

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 100 No. 11A - 35, Piso 5, Bogotá, Colombia.
Tel: (60-1) 7431111, www.pwc.com/co

Certificación del Representante Legal y Contador de la Empresa

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

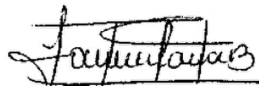
10 de noviembre de 2023

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 2023 y del Estado de Resultados Integrales Intermedio Consolidado Condensado, 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, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros. 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 2023, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros intermedios consolidados condensados se han realizado durante el período de nueve meses terminado en esa fecha.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Empresa y su subsidiaria, durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, 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), obtenidos o a cargo de la Empresa y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2023.
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 2023

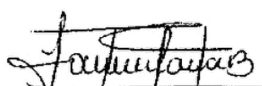


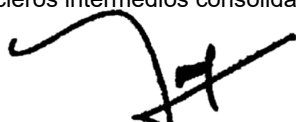
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos o salvo que se indique otra cosa)

| | Notas | Al 30 de septiembre de | Al 31 de diciembre de |
|---|-------|------------------------|-----------------------|
| | | 2023 | 2022 |
| | | (No Auditado) | (Auditado) |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 49.692.605 | 482.357.458 |
| Activos financieros | 6 | 284.742 | 114.473.812 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar, neto | 7 | 1.424.060.532 | 1.242.801.246 |
| Gastos pagados por anticipado | 8 | 468.708.341 | 333.365.146 |
| Activo contractual | 9 | 11.070.120 | 11.509.945 |
| Inventarios | 10 | 252.623.780 | 487.531.477 |
| Impuestos y administraciones públicas | 11 | 618.598.936 | 394.385.624 |
| Total activos corrientes | | 2.825.039.056 | 3.066.424.708 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Activos financieros | 6 | 175.566.326 | 505.232.823 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar, neto | 7 | 869.721.339 | 992.739.484 |
| Inversiones en sociedades | 12 | 94.673.289 | 62.709.480 |
| Gastos pagados por anticipado | 8 | 693.108.046 | 529.527.808 |
| Activo contractual | 9 | 3.317.519 | 5.957.797 |
| Activos por derechos de uso | 13 | 1.052.172.360 | 962.738.324 |
| Propiedades, planta y equipo | 14 | 3.915.323.501 | 4.209.906.007 |
| Propiedades de inversión | | 8.045.056 | 8.045.056 |
| Intangibles | 15 | 1.111.787.455 | 1.317.918.174 |
| Goodwill | 16 | 1.355.833.946 | 1.355.833.946 |
| Impuestos y administraciones públicas | 11 | 446.374.615 | 403.634.509 |
| Impuestos diferidos, neto | 11 | 1.397.485.272 | 1.391.257.589 |
| Total activos no corrientes | | 11.123.408.724 | 11.745.500.997 |
| Total activos | | 13.948.447.780 | 14.811.925.705 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Pasivos financieros | 17 | 1.237.366.238 | 488.692.357 |
| Proveedores y cuentas por pagar | 18 | 2.139.304.431 | 2.533.940.691 |
| Pasivo contractual | 9 | 141.735.103 | 145.259.250 |
| Impuestos y administraciones públicas | 11 | 269.713.814 | 108.196.785 |
| Pasivos diferidos | | 2.590.540 | 2.590.540 |
| Provisiones y pasivo pensional | 19 | 151.913.935 | 167.337.608 |
| Total pasivos corrientes | | 3.942.624.061 | 3.446.017.231 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Pasivos financieros | 17 | 5.196.421.790 | 5.880.490.894 |
| Proveedores y cuentas por pagar | 18 | 48.832.559 | 72.930.673 |
| Pasivo contractual | 9 | 389.509.943 | 419.849.081 |
| Pasivos diferidos | | 5.819.715 | 6.336.436 |
| Provisiones y pasivo pensional | 19 | 252.023.825 | 257.489.358 |
| Total pasivos no corrientes | | 5.892.607.832 | 6.637.096.442 |
| Total pasivos | | 9.835.231.893 | 10.083.113.673 |
| Total patrimonio, atribuible a participaciones controladoras | 20 | 4.113.215.887 | 4.728.812.032 |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas | | 13.948.447.780 | 14.811.925.705 |

Las Notas 1 a la 30 son parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados 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 2023)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
A SEPTIEMBRE 30 DE 2023 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EN
SEPTIEMBRE 30 DE 2023 Y 2022.

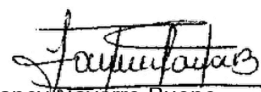


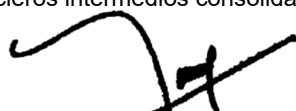
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción o salvo que se indique otra cosa)

| Notas | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de | | |
|---|---|----------------------|--|----------------------|----------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| | (No Auditados) | | (No Auditados) | | |
| Ingresos de operación | | | | | |
| Ingresos provenientes de contratos con clientes | 21 | 5.041.334.927 | 4.985.003.137 | 1.677.977.974 | 1.719.872.820 |
| Otros ingresos de operación | 22 | 208.377.233 | 1.144.424.765 | 66.893.243 | 215.799.069 |
| | | 5.249.712.160 | 6.129.427.902 | 1.744.871.217 | 1.935.671.889 |
| Costos y gastos de operación | 23 | (4.174.508.208) | (3.991.304.041) | (1.412.487.737) | (1.409.751.508) |
| Resultado operacional antes de depreciaciones y amortizaciones | | 1.075.203.952 | 2.138.123.861 | 332.383.480 | 525.920.381 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 24 | (1.050.407.197) | (1.033.242.491) | (360.042.377) | (338.829.932) |
| Resultado operacional | | 24.796.755 | 1.104.881.370 | (27.658.897) | 187.090.449 |
| Gasto financiero, neto | 25 | (401.360.172) | (364.946.115) | (94.423.195) | (136.238.351) |
| Método de participación | 12 | (12.127.754) | (35.090.103) | (4.462.971) | (30.991.400) |
| Resultado antes de impuestos | | (388.691.171) | 704.845.152 | (126.545.063) | 19.860.698 |
| Impuesto sobre la renta y complementarios | 11 | (20.047.079) | (719.378.086) | (10.740.563) | (118.270.099) |
| Resultado neto del período | | (408.738.250) | (14.532.934) | (137.285.626) | (98.409.401) |
| Otro resultado integral | | | | | |
| Partidas que se reclasifican al estado de resultados: | | | | | |
| Valoración de instrumentos derivados de coberturas, neto de impuestos | 11 | (209.130.363) | (29.292.272) | (4.729.534) | 2.229.673 |
| Participación sobre otro resultado integral en asociada | 11 y 12 | 2.272.468 | - | (2.195.212) | - |
| Otro resultado integral | 11 y 20 | (206.857.895) | (29.292.272) | (6.924.746) | 2.229.673 |
| Resultado neto integral del período | | (615.596.145) | (43.825.206) | (144.210.372) | (96.179.728) |

Las Notas 1 a la 30 son parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados 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 2023)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
A SEPTIEMBRE 30 DE 2023 Y POR EL Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EN SEPTIEMBRE 30 DE 2023.
(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)



| | Capital suscrito y pagado | Prima en colocación de acciones | Reservas | Superávit de revaluación, derivados de cobertura y resultado actuarial | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|--|------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---|--------------------------|----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 3.410.076 | 9.822.380.645 | 71.030.665 | 390.551.030 | (5.272.721.589) | 5.014.650.827 |
| Resultado neto del período | - | - | - | - | (14.532.934) | (14.532.934) |
| Reservas distribuible (Nota 20) | - | - | 101.588.959 | - | (101.588.959) | - |
| Traslado a dividendos a pagar (Nota 20) | - | - | (101.588.959) | - | - | (101.588.959) |
| Traslados (Nota 20) | - | - | - | (15.891.830) | 15.891.830 | - |
| Otro resultado integral del año (Nota 20) | - | - | - | (29.292.272) | - | (29.292.272) |
| Saldos al 30 de septiembre 2022 (No Auditado) | 3.410.076 | 9.822.380.645 | 71.030.665 | 345.366.928 | (5.372.951.652) | 4.869.236.662 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 3.410.076 | 9.822.380.645 | 71.030.665 | 304.823.104 | (5.472.832.458) | 4.728.812.032 |
| Resultado neto del período | - | - | - | - | (408.738.250) | (408.738.250) |
| Traslados (Nota 20) | - | - | - | (48.128.598) | 48.128.598 | - |
| Otro resultado integral del año (Nota 20) | - | - | - | (206.857.895) | - | (206.857.895) |
| Saldos al 30 de septiembre 2023 (No Auditado) | 3.410.076 | 9.822.380.645 | 71.030.665 | 49.836.611 | (5.833.442.110) | 4.113.215.887 |

Las notas 1 a la 30 son parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados 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 2023)

COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.A. E.S.P. BIC Y SU SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
A SEPTIEMBRE 30 DE 2023 Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EN
SEPTIEMBRE 30 DE 2023 Y 2022.

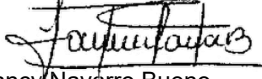



(cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| Notas | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|--|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | (No Auditados) | |
| Flujos de efectivo neto provisto por (usado en) en actividades de operación | | |
| Efectivo recibido de clientes | 5.610.718.858 | 5.274.781.384 |
| Efectivo pagado a proveedores y otras cuentas por pagar | (4.414.376.399) | (4.537.490.015) |
| Intereses netos pagados y otros gastos financieros | (359.695.582) | (295.288.218) |
| Impuestos pagados | (207.310.936) | (228.783.776) |
| Autorretenciones del impuesto sobre la renta | (214.157.991) | (222.620.097) |
| Intereses pagados por arrendamientos financieros | 17 (87.023.562) | (65.485.739) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación | 328.154.388 | (74.886.461) |
| Flujo efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión | | |
| Cobros por venta de bienes muebles e inmuebles | 47.560.200 | 187.725.359 |
| Pagos por inversiones en planta y equipo e intangibles | (659.083.781) | (318.891.830) |
| Cobros por venta del negocio de fibra óptica | - | 675.438.000 |
| Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión | (611.523.581) | 544.271.529 |
| Flujos de efectivo neto usado en actividades de financiación | | |
| Nueva deuda | 300.040.975 | - |
| Pago de licencia financiera | 17 (55.513.680) | (111.027.359) |
| Pago arrendamiento financiero | 17 (226.533.642) | (219.900.634) |
| Cobros por cobertura de tipo de cambio | - | 23.035.653 |
| Pagos por cobertura de tipo de cambio | (42.307.098) | - |
| Pago deuda financiera | (124.982.215) | (526.326.240) |
| Efectivo neto usado en actividades de financiación | (149.295.660) | (834.218.580) |
| Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (432.664.853) | (364.833.512) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo a enero 1 | 482.357.458 | 548.069.973 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo a septiembre 30 | 5 49.692.605 | 183.236.461 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo a enero 1 | 482.357.458 | 548.069.973 |
| Efectivo, caja y bancos | 405.344.578 | 438.949.908 |
| Inversiones temporales | 77.012.880 | 109.120.065 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo a septiembre 30 | 49.692.605 | 183.236.461 |
| Efectivo, caja y bancos | 47.707.113 | 147.433.733 |
| Inversiones temporales | 1.985.492 | 35.802.728 |

Las Notas 1 a la 30 son parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados 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 2023)

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 de 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 Colombia S. A. S., esta sociedad procedió a (i) cancelar los títulos de Metrotel y Telebucaramanga; (ii) emitir a nombre de Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC los títulos correspondientes a las 2.330 acciones que poseían Metrotel y Telebucaramanga; e (iii) inscribir en el libro de registro de acciones a la sociedad Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC como accionista de Optecom. En consecuencia, Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC tiene una participación correspondiente al 100% del capital social de Optecom. La situación de control frente a Optecom se predica de Telefónica S. A., quien la registró ante la Cámara de Comercio de Barranquilla el 8 de noviembre de 2018.

La empresa Operaciones Tecnológicas y Comerciales S. A. S. - “Optecom” fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 22 de octubre de 2013 como sociedad por acciones simplificada (S. A. S.). El objeto social principal comprende la consultoría en general, diseño, supervisión y ejecución de obras, montajes electromagnéticos, mantenimiento y operación comercial de redes de telecomunicaciones, realizar proyectos de transmisión y mantenimiento de energía, mantenimiento integral de redes asociadas a planta externa y bucle del cliente, diseño y construcción de toda clase de obras, montajes, construcción y mantenimiento de plantas internas y externas de telecomunicaciones con acceso inalámbrico o construidas en cable multipar de cobre, fibra óptica o coaxial, o cualquier otra tecnología. El término de duración de la empresa es indefinido, la dirección registrada como domicilio y oficina principal es Calle 74 No. 57 – 35, piso 2 (Barranquilla, Colombia).

b) 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 de los activos 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.

La negociación incluyó el acuerdo de un Earn-Out, el cual fue pactado entre las partes soportado en el 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 variable de venta de activos de fibra óptica por un valor de USD50 millones en efectivo en tres pagos en el tiempo, sujeto al cumplimiento de condiciones del Master Business Plan a lo largo de los años 2022, 2023 y 2024 y (ii) USD33,33 millones por capitalización en Alamo Holdco, S.L., 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. La Empresa al cierre de septiembre de 2023 llevó a cabo la conciliación con Onnet Fibra Colombia S.A.S. para validar el cumplimiento de las condiciones pactadas para el primer año, verificando el cumplimiento del Earn-Out y superando dos de las tres metas establecidas, se obtuvo como resultado el pago por USD16.000.000, adicional a lo anterior se capitalizaron USD10.666.667 equivalente a \$41.819,1 millones como un mayor valor en la inversión de Álamo Holdco, S.L. (Nota 12).

c) Proyecto de Distribución de Utilidades – Absorción de Pérdidas

El Grupo al cierre del ejercicio 2022 generó una pérdida neta por \$79.132.425. De acuerdo con lo anterior, la Asamblea General de Accionistas de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC, en la reunión ordinaria celebrada el 17 de marzo de 2023, aprobó “la no distribución de utilidades dado que al cierre del ejercicio 2022 no se generaron, de acuerdo con los estados financieros con corte al 31 de diciembre 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 de la Empresa para continuar como un negocio en marcha.

La administración sigue teniendo una expectativa razonable que el Grupo cuenta con los recursos adecuados para continuar en funcionamiento durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de la Empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada. El Grupo dispone de recursos que comprenden efectivo y equivalentes de efectivo por \$49.692.605, 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 principalmente por los impactos macroeconómicos del país relacionados con la inflación y tasas de interés, 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. Principales Aspectos Regulatorios

Los principales aspectos regulatorios al 30 de septiembre de 2023 son los siguientes:

Licencias de espectro

- De acuerdo con lo estipulado en los procedimientos del Ministerio de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (en adelante MINTIC), el Grupo solicitó la renovación de los 30 MHz en la banda de AWS en junio de 2023, así como de los 25 MHz en la banda de 850 y los 15 MHz de espectro en la banda de 1900 MHz en septiembre de 2023.
- El MINTIC anunció que la subasta para asignar espectro soporte de la tecnología 5G será durante el año 2023 y contará con el apoyo de la Unión Internacional de Telecomunicaciones - UIT.

El MINTIC publicó para comentarios dos borradores del proyecto de resolución con las diferentes etapas, el primero con plazo máximo de comentarios al 15 de agosto y el otro, 20 de septiembre de 2023 y adelantó foros de socialización de los borradores. El MINTIC tiene previstos los siguientes plazos:

- 17 de octubre de 2023: publicación de la resolución con las condiciones definitivas.
- 02 de noviembre de 2023: presentar solicitudes de asignación de permisos.
- 20 de diciembre de 2023: subasta de asignación de espectro.
- 22 de febrero de 2024: expedición de los actos administrativos de asignación.

Leyes aprobadas

- El marco del Plan Nacional de Desarrollo 2022- 2026, establece asignar el espectro para maximizar el bienestar social y su compartición, aumenta el máximo permitido para obligaciones de hacer, le ordena al MINTIC y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (en adelante CRC) la definición de un procedimiento único para despliegue de infraestructura en territorios, condiciones favorables para atender zonas alejadas y/o a población vulnerable y regulación de índice de actualización de tarifas reguladas para compartición de postes y ductos en el sector.
- El proyecto de Ley “dejen de fregar” ordena a la CRC y MINTIC extender el registro de números excluidos para que los usuarios dejen de recibir llamadas promocionales. Dicho proyecto fue sancionado mediante la Ley 2300 del 10 de julio de 2023.
- El Proyecto de Ley Alerta Rosa, iniciativa que busca agilizar la búsqueda de mujeres desaparecidas, mediante el envío de un mensaje de texto a los dispositivos conectados a internet, medios de comunicación oficiales (radio y televisión), sociedad civil y entidades públicas como un grito masivo de máxima urgencia, fue sancionado mediante la Ley 2326 de 2023.

Proyectos de Ley relacionados con el sector de las TIC en estudio por el Congreso.

- La iniciativa de Mínimo Vital Internet, que busca garantizar un mínimo vital de acceso y uso a internet para los colombianos desde sus residencias y entidades públicas, a través de las tecnologías desplegadas.
- Servidumbres en TIC, proyecto que busca regular las servidumbres sobre los bienes inmuebles afectados por obras destinadas a la prestación de los servicios de telecomunicaciones.
- El proyecto de Suplantación de identidad, que tiene como objetivo evitar la suplantación de identidad, exigiría que los proveedores de redes y servicios de telecomunicaciones móviles y los entes financieros establezcan medidas para evitar reportes negativos, y les impediría realizar cobros a quienes estén tramitando quejas administrativas y denuncias por suplantación de identidad.
- Proyecto de Ley Sara Sofía, iniciativa para crear un sistema de alerta de menores extraviados. De acuerdo con el proyecto “la alerta deberá llegar a la pantalla principal de los teléfonos móviles por unos segundos en donde estará la información del menor. La fotografía deberá ocupar por lo menos el 70% de la pantalla del dispositivo celular y deberá vibrar. La señal de alerta será en color rojo de peligro”.
- El Congreso de la República declararía mediante Ley la utilidad pública e interés social la expansión, construcción y operación de redes para servicios públicos de telecomunicaciones.

Proyectos regulatorios en curso de la Agenda CRC 2023-2026.

- La Comisión de Regulación de Comunicaciones expidió la Resolución No. 7120 de 2023, que establece las condiciones de acceso, uso y remuneración de infraestructura pasiva para el despliegue de infraestructura.
- La CRC emitió la Resolución No. 7151 de 2023 que incorpora los cambios sobre portabilidad numérica móvil al eliminar la mora como causal de rechazo.
- La CRC dio a conocer el Documento de formulación del problema del proyecto de las herramientas de mejora continua de la calidad del servicio móvil 4G; este documento define el problema a resolver y es el resultado de la fase inicial de la aplicación de la metodología de Análisis de Impacto Normativo – AIN, correspondiente a la primera fase de esta iniciativa regulatoria.

- La Comisión publicó el documento de formulación del problema del proyecto de las herramientas de mejora continua de la calidad del servicio móvil 4G; este documento define el problema a resolver y es el resultado de la fase inicial de la aplicación de la metodología de Análisis de Impacto Normativo – AIN, correspondiente a la primera fase de esta iniciativa regulatoria.
- El regulador sectorial cargó en su sitio web el documento de formulación del problema del proyecto de las herramientas de mejora continua de la calidad del servicio móvil 4G; este documento define el problema a resolver y es el resultado de la fase inicial de la aplicación de la metodología de Análisis de Impacto Normativo – AIN, correspondiente a la primera fase de esta iniciativa regulatoria.
- El Regulador solicitó para el 25 de mayo de 2023 información sobre costos asociados al servicio de televisión por suscripción, dentro del análisis de mercados audiovisuales y para el 30 de junio de 2023 del mismo año las cantidades de postes y ductos para establecer el indicador de actualización de los toques regulados de compartición de infraestructura pasiva, que establece el Plan Nacional de Desarrollo.

Iniciativas de la Agencia Nacional del Espectro (ANE)

La ANE aplazó el cumplimiento de la Resolución 797 hasta el 31 de octubre de 2023. Esta decisión da más tiempo para la coordinación entre los operadores móviles y el Instituto Penitenciario (INPEC). Este Instituto debe invertir para modernizar sus equipos inhibidores de señal en las cárceles. La Resolución 797 fue expedida en 2019, y reglamentó el funcionamiento de los sistemas de inhibición o bloqueo instalados por el INPEC al interior de los establecimientos penitenciarios y carcelarios y la atenuación o disminución de las señales radioeléctricas provenientes de las estaciones móviles cercanas a estos establecimientos.

Iniciativas de la Alcaldía de Bogotá

La autoridad expidió el Decreto que regula los requisitos y el procedimiento para autorizar e instalar antenas y estaciones en la ciudad. La norma, que es de aplicación local, sirve de referencia para muchas administraciones en otros municipios. Incluyó el cobro por el uso del espacio público; exige cumplir con las normas de altura de las edificaciones definidas para cada tratamiento urbanístico. Dispuso que la distancia mínima entre estaciones radioeléctricas en predios privados en suelo urbano será de 50 metros, frente a los 2 metros que mencionaba la propuesta. Se estima que el impacto de la medida es menor ya que bajo el nuevo modelo de despliegue de red, el Grupo toma en arrendamiento sitios técnicos a empresas especializadas.

Interconexión.

El esquema de tarifas de cargos de acceso entre operadores de telecomunicaciones se encuentra en las Resoluciones 5050 de 2016 modificada por las resoluciones 5107 y 5108 de 2017, que regularon el precio del Roaming Automático Nacional (en adelante RAN) para voz, datos y SMS; y el volumen de descuentos y la metodología del precio base para cobrar a los operadores móviles virtuales, respectivamente. Mediante la resolución de la CRC 7007 de diciembre de 2022 se estableció un nuevo ajuste en las condiciones de precios de la interconexión en redes móviles y los precios del Roaming Automático Nacional, y ajustó las reglas de precios a cobrar a los Operadores Móviles Virtuales (en adelante OMV). De esta medida destacamos que adopta el esquema de Bill and Keep (B&K) a partir del año 2025. Se estima que la decisión favorecerá a los usuarios en tanto reduce y en algunos casos elimina los costos mayoristas de interconexión, pues los precios finales se redujeron más lentamente que lo planteado en la propuesta inicial.

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 2023 y por el periodo de nueve meses terminado 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 de la Empresa al 31 de diciembre de 2022. 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 de la Empresa desde los últimos estados financieros anuales.

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

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 de la Empresa, 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 \$4.053,76 y \$4.810,20 por US\$1 al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2023, fueron autorizados para su emisión por el Represente Legal de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC el 10 de noviembre de 2023.

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 durante el año 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 continuarán siendo consolidadas hasta la fecha en la que tal control cesa y/o se disponga de esta. La subsidiaria prepara estados financieros intermedios condensados 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 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 de los activos 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 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.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por el Grupo en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados:

- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros,
- La valoración de los activos financieros para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos,
- La vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles,
- Las variables usadas y las hipótesis empleadas en la evaluación y determinación de los indicadores de deterioro de valor de los activos no financieros,
- Las variables usadas en la evaluación y determinación de las pérdidas y de la obsolescencia de los inventarios,
- La tasa de descuento utilizada en el cálculo del pasivo por arrendamiento y del derecho de uso,
- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos que determinan el monto a reconocer como provisiones relacionadas con litigios y reestructuraciones,
- Los supuestos empleados en el reconocimiento del pasivo por desmantelamiento,
- La evaluación de la probabilidad de tener utilidades futuras para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido,
- El tiempo estimado para depreciar los derechos de uso; las hipótesis empleadas en el cálculo de las tasas de crecimiento de los contratos de arriendo registrados como derechos de uso, y las variables utilizadas para la valoración del pasivo por arrendamiento.
- Beneficios a empleados post-empleo, el valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación y otros beneficios post-empleo depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en la fecha de preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados, la cual puede dar lugar a modificaciones futuras en virtud de posibles situaciones que puedan ocurrir y que obligarían a su reconocimiento en forma prospectiva, lo cual se trataría como un cambio en una estimación contable en los estados financieros futuros.

3.2. Políticas Contables

Las principales políticas contables del Grupo se describen en la sección de políticas contables del informe anual de estados financieros consolidados con corte a 31 de diciembre de 2022 y las mismas se han aplicado para el período que comprenden estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

4.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 1611 de 2022, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

El último estado financiero consolidado anual al 31 de diciembre de 2022 recoge la normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada de manera obligatoria en períodos posteriores del 1 de enero de 2023.

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Bancos en moneda nacional y extranjera | 47.691.582 | 405.332.724 |
| Inversiones temporales (1) | 1.985.492 | 77.012.880 |
| Caja | 15.531 | 11.854 |
| | 49.692.605 | 482.357.458 |

La disminución neta corresponde principalmente al aumento en pago de proveedores durante el período de 2023, generado por la mayor actividad comercial, adquisiciones de bienes y servicios y ejecución de CAPEX (Capital Expenditure). Adicionalmente se realizó el pago del 10% de la obligación por la adquisición de Espectro de 1900 MHz, pago de obligaciones financieras y pagos asociados a arrendamientos financieros.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos en moneda extranjera y su equivalente en miles de pesos al 30 de septiembre de 2023 fue de USD776 miles (\$3.145.718) y al 31 de diciembre de 2022 por USD849 miles (\$4.083.860) respectivamente (Nota 26). Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 los valores restringidos en bancos ascienden a \$12.255.006 y \$12.276.033 respectivamente.

- (1) Incluye inversiones en fondos colectivos cuyas tasas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 oscilaron entre 9,27% y 14,66% y entre 4,18% y 6,14% respectivamente. Los rendimientos de las inversiones temporales y bancarios reconocidos durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 fueron de \$4.211.396 y \$1.212.881 respectivamente (Nota 25).

6. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de activos financieros al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

| | A valor razonable con cambios en resultados | A costo amortizado | Total activos financieros |
|-------------------------------|--|--------------------|---------------------------|
| Corriente | | | |
| Depósitos y garantías (1) | - | 284.742 | 284.742 |
| | - | 284.742 | 284.742 |
| No corrientes: | | | |
| Instrumentos de cobertura (2) | 142.680.000 | - | 142.680.000 |
| Depósitos y garantías (1) | - | 32.826.326 | 32.826.326 |
| Otros activos financieros | - | 60.000 | 60.000 |
| | 142.680.000 | 32.886.326 | 175.566.326 |
| | 142.680.000 | 33.171.068 | 175.851.068 |

- (1) Corresponde a depósitos constituidos por orden judicial sobre los cuales el Grupo viene adelantando los procesos necesarios para su resolución. El aumento en el largo plazo corresponde principalmente a procesos con entidades territoriales asociados a impuestos municipales.
- (2) Al 30 de septiembre de 2023 se presenta disminución neta en valoración de instrumentos de cobertura, principalmente asociado a la revaluación de la tasa de cambio del 15,7% comparada con el cierre del año anterior (al 30 de septiembre de 2023 por \$4.053,76 y al 31 de diciembre de 2022 \$4.810,2).

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

El saldo de activos financieros al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| | <u>A valor razonable con cambios en resultados</u> | <u>A costo amortizado</u> | <u>Total activos financieros</u> |
|--|--|---------------------------|----------------------------------|
| Corriente | | | |
| Inversiones en papeles comerciales (3) | - | 79.696.222 | 79.696.222 |
| Instrumentos de cobertura | 34.492.848 | - | 34.492.848 |
| Depósitos y garantías | - | 284.742 | 284.742 |
| | 34.492.848 | 79.980.964 | 114.473.812 |
| No corrientes: | | | |
| Instrumentos de cobertura | 487.534.552 | - | 487.534.552 |
| Depósitos y garantías | - | 17.638.271 | 17.638.271 |
| Otros activos financieros | - | 60.000 | 60.000 |
| | 487.534.552 | 17.698.271 | 505.232.823 |
| | 522.027.400 | 97.679.235 | 619.706.635 |

- (3) Durante el primer trimestre de 2023 fueron utilizados los títulos de devolución de impuestos para el pago de las declaraciones de retención en la fuente de diciembre de 2022, IVA VI bimestre de 2022 e impuesto al consumo VI bimestre de 2022.

7. DEUDORES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, NETO

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

| | <u>Al 30 de septiembre de 2023</u> | <u>Al 31 de diciembre de 2022</u> |
|---|--|---------------------------------------|
| Corriente: | | |
| Clientes por venta y prestación de servicios (1) | 978.120.204 | 908.902.211 |
| Cartera por equipos vendidos a cuotas (2) | 383.307.924 | 353.246.808 |
| Partes relacionadas (3) (Nota 27) | 332.088.331 | 176.682.226 |
| Otros deudores (4) | 212.902.818 | 226.292.747 |
| Cartera con operadores nacionales e internacionales (5) | 40.313.398 | 66.693.267 |
| Agentes comerciales y canales de distribución (6) | 12.722.154 | 19.182.475 |
| Deterioro de cartera (7) | (535.394.297) | (508.198.488) |
| | 1.424.060.532 | 1.242.801.246 |
| No corriente: | | |
| Partes relacionadas (3) (Nota 27) | 584.034.771 | 728.217.757 |
| Cartera por equipos vendidos a cuotas (2) | 129.022.776 | 84.194.258 |
| Clientes por venta y prestación de servicios (1) | 79.946.876 | 92.111.667 |
| Cartera con operadores nacionales (5) | 48.319.174 | 48.319.174 |
| Otros deudores (4) | 38.227.805 | 40.999.916 |
| Deterioro de cartera (7) | (9.830.063) | (1.103.288) |
| | 869.721.339 | 992.739.484 |
| | 2.293.781.871 | 2.235.540.730 |

Al 30 de septiembre de 2023 se incluyen saldos en moneda extranjera con los deudores y otras cuentas por cobrar por USD8.790 miles (\$35.632.550) y con partes relacionadas por USD85.020 miles (\$344.650.675) y al 31 de diciembre de 2022 por USD6.986 miles (\$33.604.057) y USD1.934 miles (\$9.302.927) respectivamente (Nota 26).

- (1) Al 30 de septiembre de 2023 el crecimiento en la porción corriente se presenta principalmente en el segmento corporativo relacionado con mayores servicios de soluciones integradas, servicios tradicionales y servicios digitales. En el segmento residencial el aumento está asociado principalmente a las altas registradas en la oferta comercial de servicios en fibra óptica. La disminución de la porción no corriente corresponde a traslado al corto plazo de la cartera con cliente corporativo de acuerdo con los plazos establecidos contractualmente.

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

- (2) Al 30 de septiembre de 2023, la cartera de equipos vendidos a cuotas presenta incremento en la porción corriente y no corriente por la venta a cuotas de equipos móviles y amplificadores de conexión WIFI a través de los diferentes canales.
- (3) Al 30 de septiembre de 2023, la cartera de la porción corriente presenta incremento principalmente por el traslado desde la porción no corriente del concepto del Earn Out correspondiente al 60% establecidos en el contrato marco de la venta de activos de fibra óptica de acuerdo con el cumplimiento de metas proyectado en el Master Business Plan, adicionalmente incluye la cartera por los servicios de despliegue de red de fibra óptica. La disminución de la porción no corriente se presenta por traslado a la porción corriente de acuerdo con los plazos de la negociación (Nota 27).
- (4) Al 30 de septiembre de 2023, la porción corriente disminuye principalmente en la modalidad de canales de financiación para la venta de equipos, principalmente por las políticas establecidas en la financiación con el cliente y menor cartera por venta de inmuebles. La porción no corriente presenta disminución por traslado al corto plazo de cartera por venta de inmuebles de acuerdo con los plazos establecidos.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 incluyen derechos fiduciarios por \$35.307.249 y \$33.451.319 respectivamente, del Plan Bidual. El incremento se genera por los rendimientos financieros de los encargos fiduciarios.

- (5) Al 30 de septiembre de 2023 la variación corresponde principalmente a la disminución de la tarifa regulada sobre los cargos de acceso móvil y fijo y conciliación con operadores por concepto de tráfico roaming internacional e interconexión nacional. El saldo del largo plazo corresponde a cartera con operador que se encuentra en reorganización empresarial.
- (6) Al 30 de septiembre de 2023 se presenta una mejora en la efectividad de recaudo principalmente en grandes superficies.
- (7) Al 30 de septiembre de 2023 el crecimiento neto corresponde al gasto por deterioro de cartera por \$62.193 millones (Nota 23, literal 13) y castigo de cartera por \$26.271 millones.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---|--|---------------------------------------|
| Corriente: | | |
| Costo de equipos en casa de clientes (1) | 153.363.208 | 103.143.589 |
| Costos por obtencion de contratos con clientes (2) | 148.181.745 | 106.738.475 |
| Costo de cumplimiento de contratos con clientes (3) | 90.791.418 | 64.563.919 |
| Soporte, mantenimiento (4) | 29.545.799 | 23.697.526 |
| Proyectos corporativos (5) | 21.360.530 | 25.394.219 |
| Espectro radioeléctrico (6) | 13.341.657 | - |
| Pólizas de seguros | 12.059.822 | 6.703.077 |
| Derechos de uso irrevocable - capacidad (7) | 64.162 | 3.124.341 |
| | 468.708.341 | 333.365.146 |
| No corriente: | | |
| Costos por obtencion de contratos con clientes (2) | 270.092.624 | 211.572.593 |
| Costo de equipos en casa de clientes (1) | 267.253.252 | 205.644.826 |
| Costo de cumplimiento de contratos con clientes (3) | 151.907.319 | 106.488.111 |
| Soporte y mantenimiento (4) | 2.721.966 | 3.937.756 |
| Pólizas de seguros | 594.071 | 1.855.575 |
| Derechos de uso irrevocable - capacidad (7) | 538.814 | 28.947 |
| | 693.108.046 | 529.527.808 |
| | 1.161.816.387 | 862.892.954 |

- (1) La amortización por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 por costos de equipos en casa de clientes fue por \$102.421.120 y \$72.419.773 respectivamente (Nota 23). La porción corriente y no corriente incrementa por mayor número de equipos entregados en casa de clientes, que representaron 852 mil nuevas altas de clientes fijos durante el período 2023.

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

- (2) El aumento corresponde principalmente a mayor actividad comercial representada en 1.980 mil nuevas altas de clientes fijos y móviles pospago, generando mayores comisiones de ventas. La amortización por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 fue por \$103.635.943 y \$62.277.712 respectivamente (Nota 23).
- (3) La amortización por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 fue por \$75.244.269 y \$57.395.947 respectivamente (Nota 23). La porción corriente y no corriente se incrementa principalmente por los servicios de instalación de equipos en casa de nuevos clientes.
- (4) Incluye servicios de licencias, soporte y mantenimiento de equipos para la red e informática. Al 30 de septiembre de 2023, el incremento en la porción corriente corresponde principalmente a renovación de licencias asociadas a plataformas tecnológicas y su respectivo soporte técnico y funcional para los clientes corporativos y proyectos empresariales. La disminución en la porción no corriente corresponde a traslados al corto plazo de acuerdo con la vigencia del servicio.
- (5) Corresponde principalmente al proyecto despliegue de red de fibra óptica y Unidades Inmobiliarias Pasadas (UIPs) en construcción, en ejecución del contrato marco de venta de activos de fibra óptica.
- (6) Al 30 de septiembre de 2023 incluye el saldo a diferir por la contraprestación al Fondo de Comunicaciones que termina en diciembre de 2023.
- (7) La disminución en la porción corriente corresponde a la amortización de los costos del cable transnacional. El incremento en la porción no corriente corresponde a nuevo contrato de derechos de uso por 2 hilos de fibra oscura.

9. ACTIVO Y PASIVO CONTRACTUAL

El movimiento por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 del activo y pasivo contractual es el siguiente:

| | Saldo al 31 de diciembre de 2022 | Altas | Amortización | Trasposos | Reversión | Saldo al 30 de septiembre de 2023 |
|--|----------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|
| Activo contractual corriente (1) | | | | | | |
| Activo contractual | 11.528.750 | 5.200.002 | (11.348.520) | 5.910.091 | - | 11.290.323 |
| Corrección por deterioro | (18.805) | (219.645) | - | - | 18.247 | (220.203) |
| | 11.509.945 | 4.980.357 | (11.348.520) | 5.910.091 | 18.247 | 11.070.120 |
| Activo contractual no corriente (1) | | | | | | |
| Activo contractual | 5.966.555 | 3.336.586 | - | (5.910.091) | - | 3.393.050 |
| Corrección por deterioro | (8.758) | (78.310) | - | - | 11.537 | (75.531) |
| | 5.957.797 | 3.258.276 | - | (5.910.091) | 11.537 | 3.317.519 |
| Total Activo contractual | 17.467.742 | 8.238.633 | (11.348.520) | - | 29.784 | 14.387.639 |
| Pasivo contractual corriente (2) | 145.259.250 | 450.945.223 | (484.808.508) | 30.339.138 | - | 141.735.103 |
| Pasivo contractual no corriente (2) | 419.849.081 | - | - | (30.339.138) | - | 389.509.943 |
| | 565.108.331 | 450.945.223 | (484.808.508) | - | - | 531.245.046 |

- (1) La variación neta al 30 de septiembre de 2023 corresponde al efecto neto del reconocimiento de derechos otorgados a clientes corporativos y la amortización por cumplimiento.
- (2) Incluye el acuerdo por la venta de los activos de fibra óptica realizado el 11 de enero de 2022 a Onnet Fibra Colombia S. A. S. el precio de la transacción contiene dos conceptos: la venta de activos de fibra óptica, y el compromiso del contrato a 10 años de exclusividad en suministro de servicios de conectividad a través de la red de fibra óptica, al 30 de septiembre de 2023 el saldo es de \$428.784 millones. La porción corriente disminuye principalmente por la culminación de servicios de infraestructura y red con operadores de interconexión y servicios anticipados con clientes. La porción corriente por concepto del compromiso de exclusividad es de \$39.274 millones y la porción no corriente \$389.510 millones.

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

10. INVENTARIOS

El saldo de inventarios es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Teléfonos móviles y accesorios (1) | 121.220.172 | 283.990.364 |
| Materiales y equipos (2) | 78.256.039 | 128.957.521 |
| Equipos en tránsito (3) | 51.722.592 | 50.838.093 |
| Equipos informáticos (4) | 7.515.519 | 27.282.653 |
| | 258.714.322 | 491.068.631 |
| Provisión por obsolescencia (5) | (6.090.542) | (3.537.154) |
| | 252.623.780 | 487.531.477 |

Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 se reconoció el consumo de inventarios llevados al costo de ventas por \$842.897.607 y \$921.128.364 respectivamente (Nota 23).

- (1) La disminución al 30 de septiembre de 2023 se genera principalmente por menor aprovisionamiento de equipos debido a la disminución en la demanda comercial del período.
- (2) Incluye módems, equipos para servicios corporativos y equipos de localización. La disminución está asociada principalmente al consumo de equipos por el crecimiento de la actividad comercial durante el período transcurrido de 2023.
- (3) Corresponde principalmente a equipos en proceso de nacionalización para atender la oferta comercial a realizar durante el 2023.
- (4) Incluye equipos para puestos de trabajo informáticos (PDTIs). La disminución neta al 30 de septiembre de 2023 comparado con diciembre de 2022 está asociada principalmente a la actividad comercial del período transcurrido de 2023 y menores compras en función al comportamiento de los clientes relacionado con las condiciones económicas del mercado actual.
- (5) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 se reconoció provisión de deterioro por \$2.553.389 (Nota 23), principalmente por terminales móviles smartphone con baja rotación.

11. IMPUESTOS Y ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

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

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Corriente | | |
| Saldo a favor (1) | 592.823.176 | 309.571.203 |
| Anticipos, retenciones y autorretenciones de ICA (2) | 20.680.160 | 24.980.528 |
| Retenciones por impuesto a las ventas (3) | 4.424.276 | 2.315.978 |
| Descuento tributario (4) | 671.324 | 57.517.915 |
| | 618.598.936 | 394.385.624 |
| No Corriente | | |
| Descuentos tributarios (4) | 446.374.615 | 403.634.509 |
| | 446.374.615 | 403.634.509 |

- (1) Corresponde al saldo a favor por impuesto de sociedades del año gravable 2022, este valor será compensado con las declaraciones de IVA e Impuesto Nacional al Consumo. Adicionalmente, el aumento al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a las autorretenciones a título de renta generadas sobre los ingresos durante los primeros nueve meses de 2023.

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

- (2) Este rubro corresponde a las autorretenciones y retenciones a título de Impuesto de Industria y Comercio - ICA, la disminución a 30 de septiembre de 2023 se da principalmente por la aplicación en las declaraciones anuales de ICA del año 2022, presentadas durante los primeros nueve meses de 2023 y de otra parte la constitución de autorretenciones y retenciones a título de ICA durante el período de 2023 que serán presentadas durante la vigencia del año 2024.
- (3) Al 30 de septiembre de 2023, se encuentra reconocidas las retenciones de IVA realizadas durante los primeros nueve meses de 2023. Las retenciones serán aplicadas con la presentación de las declaraciones de IVA.
- (4) Al 30 de septiembre de 2023 no se reconoce descuento tributario por el impuesto de Industria y Comercio, valor que será tomado como deducción en el Impuesto de Sociedades de acuerdo con la Ley 2277 de 2022. El descuento tributario no corriente, corresponde al IVA en adquisición de activos fijos reales productivos.

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

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Impuesto a las ventas – IVA (1) | 193.072.363 | 29.962.115 |
| Retenciones y autorretenciones (2) | 53.784.005 | 66.583.036 |
| Otros impuestos corrientes (3) | 13.453.532 | 9.091.300 |
| Impuesto nacional al consumo (4) | 9.403.914 | 2.560.334 |
| | 269.713.814 | 108.196.785 |

- (1) Al 30 de septiembre de 2023 el aumento corresponde a las declaraciones de IVA del I al IV bimestre por pagar que serán compensadas con el saldo a favor del impuesto de sociedades del año gravable 2022.
- (2) Al 30 de septiembre de 2023 la disminución corresponde a un menor reconocimiento de retenciones practicadas por compras y servicios, adicionalmente una disminución de las autorretenciones a título de renta calculado sobre los ingresos.
- (3) Al 30 de septiembre de 2023 principalmente se encuentra incluido el impuesto a la telefonía y alumbrado público por pagar a los municipios.
- (4) Al 30 de septiembre de 2023 se incluye el valor a pagar por las declaraciones del impuesto al consumo del I al IV Bimestre de 2023 las cuales serán compensadas con el saldo a favor del impuesto de sociedades del año gravable 2022.

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 | |
|--|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Impuesto de renta corriente | (4.164.490) | (29.146.128) |
| Impuesto a las ganancias ocasionales | (452.507) | (25.529.429) |
| Impuesto corriente sobre la renta y complementarios (1) | (4.616.997) | (54.675.557) |
| Impuesto de renta diferido: | | |
| Diferencias temporarias imponibles (2) | 25.867.056 | (248.444.691) |
| Diferencias temporarias deducibles (3) | (13.454.406) | 111.086.531 |
| Créditos fiscales (4) | (27.842.732) | (527.344.369) |
| Impuesto sobre la renta diferido | (15.430.082) | (664.702.529) |
| Impuesto sobre la renta y complementarios | (20.047.079) | (719.378.086) |

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

- (1) El impuesto corriente, las ganancias ocasionales y complementarios durante el período 2023, presenta una disminución frente al mismo período 2022, principalmente por la venta de los activos de fibra óptica efectuada durante 2022.
- (2) Al 30 de septiembre de 2023 se reconoce la actualización del impuesto pasivo diferido por el concepto de Earn-out correspondiente al negocio de la venta de fibra. La variación durante los primeros nueve meses del año 2023, se presenta por los efectos fiscales generados por el negocio de la venta de activos de fibra óptica reconocidos durante el mismo período de 2022.
- (3) Al 30 de septiembre 2023 la variación corresponde principalmente al reconocimiento por el compromiso de exclusividad del contrato de suministro de servicios de conectividad a través de la red de fibra óptica y la actualización del Impuesto diferido activo - DTA por las vidas útiles de los activos fijos depreciables y amortizables.
- (4) Al 30 de septiembre se reconoció el uso de los créditos fiscales compensados con la utilidad tributaria a una tarifa del impuesto del 35%.

Impuesto Diferido Activo y Pasivo

Al cierre del 30 de septiembre de 2023, el activo por impuesto diferido neto sobre diferencias temporarias y pérdidas fiscales está soportado por el plan estratégico (2023 – 2024) y la proyección de resultados (2023 – 2031) del Grupo.

El impuesto diferido sobre diferencias temporarias deducibles e imponibles se valora por las tasas de tributación que se espera aplicar en los periodos en los que dichas diferencias se revertirán. El saldo del activo y pasivo por impuesto diferido se presenta a continuación:

| | Al 30 de septiembre de | Al 31 de diciembre de |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Activo por impuesto diferido: | | |
| Intangibles y propiedades, planta y equipo | 267.290.922 | 283.631.376 |
| Otros activos | 2.978.560 | 3.404.068 |
| Operaciones de coberturas (1) | - | 301.252.239 |
| Activo por impuesto diferido sobre diferencias temporarias deducibles (2) | 270.269.482 | 588.287.683 |
| Activo por impuesto diferido por pérdidas fiscales (3) | 1.227.150.712 | 1.233.335.678 |
| Total activo por impuesto diferido | 1.497.420.194 | 1.821.623.361 |
| Pasivo por impuesto diferido | | |
| Diferencias temporarias imponibles (4) | 99.934.922 | 430.365.772 |
| Impuesto diferido activo, neto | 1.397.485.272 | 1.391.257.589 |

- (1) Al 30 de septiembre de 2023 las operaciones de cobertura generan un impuesto diferido activo neto por \$52.842 millones (activo por impuesto diferido (DTA - por sus siglas en inglés) por \$323.062 millones y pasivo por impuesto diferido (DTL - por sus siglas en inglés) por \$270.220 millones y debido a la incertidumbre de su recuperabilidad este importe no es reconocido en los estados financieros intermedios consolidados condensados. Al cierre del año 2022 este mismo concepto generó un impuesto diferido pasivo neto por \$9.629 millones, reconocido así: pasivo diferido por \$310.881 millones y un activo diferido por \$301.252 millones.
- (2) Al cierre del 30 de septiembre de 2023 el activo por impuesto diferido incluye el efecto generado por la actualización del activo por impuesto diferido (DTA) por las vidas útiles de los activos fijos depreciables y amortizables.
- (3) Al 30 de septiembre de 2023, la disminución corresponde al efecto neto del menor uso de pérdidas fiscales en la declaración de renta año 2022 y la compensación del valor determinado en el cálculo de la utilidad fiscal.

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

- (4) Al 30 de septiembre de 2023 el pasivo por impuesto diferido (DTL) incluye el efecto generado por la actualización del impuesto principalmente de los siguientes conceptos: Earn-out y puestos de trabajo informático (PDTI).

El movimiento en el Otro Resultado Integral se presenta a continuación:

| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|---|--|---------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Valoración de instrumentos derivados de coberturas (1) | (209.130.363) | (23.544.713) |
| Participación sobre otro resultado integral en Asociada (2) | 2.272.468 | (5.747.559) |
| | (206.857.895) | (29.292.272) |

- (1) La variación se presenta por la disminución de la valoración de instrumentos de coberturas, principalmente por la revaluación de la tasa de cambio del 15,7% durante los primeros nueve meses de 2023. Debido a la incertidumbre de la recuperabilidad del impuesto diferido activo, no se reconoce impuesto diferido por este concepto.
- (2) Al 30 de septiembre de 2023 corresponde a la participación del 40% en Alamo Holdco, S.L. sobre los otros resultados integrales por concepto de valoración de coberturas de tipo de interés generadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

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 condensados. 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.

Con ocasión a lo dispuesto por la Sentencia 25444 del 30 de junio de 2022 expedida por el Consejo de Estado Sala de lo Contencioso Administrativo, el Grupo procedió a realizar el recálculo a las pérdidas fiscales generadas en el impuesto de sociedades hasta el año 2017, donde se determinó un impuesto diferido activo no reconocido por valor de \$205.086 millones.

A continuación, se presenta el resumen de las pérdidas fiscales al cierre del 30 de septiembre de 2023:

Inventario de pérdidas fiscales

| Impuesto | Año origen | Pérdidas ajustadas | Compensación pérdidas | Saldo pérdidas |
|----------|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Renta | Entre 2007 y 2017 | 3.226.148.285 | (32.684.021) | 3.193.464.264 |
| CREE | 2015 | 297.667.938 | - | 297.667.938 |
| | | 3.523.816.223 | (32.684.021) | 3.491.132.202 |

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las inversiones en las sociedades del Grupo son las siguientes:

| | País / Ciudad | Participación directa | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Alamo Holdco, S.L. (1) | España / Madrid | 40% | 94.673.289 | 62.709.480 |
| | | | 94.673.289 | 62.709.480 |

- (1) 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 millones, una sociedad española propietaria del 100% de las acciones de Onnet Fibra Colombia S. A. S. Adicionalmente incorpora como mayor valor de la inversión los costos incurridos en la adquisición de esta participación minoritaria por \$13.775,5 millones, se reconoce como menor valor la cesión del control por \$67.277,7 millones, pérdida por método de participación sobre resultado neto por \$79.325,2 millones, así: durante el año 2022 pérdida por \$67.197,5 millones y al cierre de septiembre 2023 por \$12.127,7 millones y beneficio por método de participación sobre otro resultado integral por \$2.272,4 millones.

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

El 27 de septiembre de 2023 el Grupo realizó capitalización por USD10.666.667 equivalente a \$41.819,1 millones (Nota 1), manteniendo el 40% de participación sobre la sociedad Alamo Holdco, S.L. al cierre de septiembre 30 de 2023.

Método de participación

Las inversiones en sociedades subordinadas en las cuales el Grupo tiene directamente, o por intermedio o con el concurso de sus subordinadas o de las subordinadas de estas, más del 50% del capital, se contabilizan por el método de participación.

Durante el período a nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se reconoció por la determinación del método de participación sobre resultado neto del período, una pérdida por (\$12.127.754) y (\$35.090.103) respectivamente y sobre el otro resultado integral del período, una utilidad por \$2.272.468 y (\$0) respectivamente. La información financiera de las compañías subordinadas, tomada como base para la aplicación del método de participación corresponde al cierre del 30 de septiembre de 2023 y 2022.

Determinación método de participación sobre resultado neto del período:

| Asociada | Participación | Resultados neto del período | | Método de Participación | |
|--------------------|---------------|--|---------------------|-------------------------|---------------------|
| | | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | | |
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Alamo Holdco, S.L. | 40% | (30.319.384) | (87.725.256) | (12.127.754) | (35.090.103) |
| | | (30.319.384) | (87.725.256) | (12.127.754) | (35.090.103) |

Determinación método de participación sobre otro resultado integral del período:

| Asociada | Participación | Otro Resultado Integral | | Método de Participación | |
|--------------------|---------------|--|----------|-------------------------|----------|
| | | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | | |
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Alamo Holdco, S.L. | 40% | 5.681.170 | - | 2.272.468 | - |
| | | 5.681.170 | - | 2.272.468 | - |

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

| Subsidiaria / Asociada | Activo | | Pasivo | | Resultados | |
|------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|--|---------------------|
| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
| | | | | | 2023 | 2022 |
| Alamo Holdco, S.L. | 2.460.544.091 | 2.115.372.871 | 2.194.718.092 | 1.806.532.006 | (30.319.384) | (87.725.256) |
| | 2.460.544.091 | 2.115.372.871 | 2.194.718.092 | 1.806.532.006 | (30.319.384) | (87.725.256) |

13. 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 2023 | | | Al 31 de diciembre de 2022 | | |
|----------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|----------------------|
| | Costo | Depreciación acumulada | Valor neto en libros | Costo | Depreciación acumulada | Valor neto en libros |
| | Terrenos y construcciones (1) | 1.257.193.719 | (690.569.020) | 566.624.699 | 1.171.972.807 | (580.506.058) |
| Instalaciones técnicas (1) | 887.228.411 | (404.133.501) | 483.094.910 | 673.096.782 | (306.899.830) | 366.196.952 |
| Equipo de transporte (2) | 19.348.242 | (16.895.491) | 2.452.751 | 18.690.748 | (13.616.125) | 5.074.623 |
| | 2.163.770.372 | (1.111.598.012) | 1.052.172.360 | 1.863.760.337 | (901.022.013) | 962.738.324 |

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 el gasto por depreciación reconocido en los estados de resultados integrales fue de \$215.363.244 y \$198.671.339 respectivamente (Nota 24).

(1) El incremento en el costo al 30 de septiembre de 2023 corresponde a la suscripción, renovación e incrementos de cánones de arrendamiento de sitios para instalaciones técnicas (531 nuevos contratos), generando así mayor gasto

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

por depreciación para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 comparado con el mismo período de 2022.

- (2) El aumento en el costo al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a la suscripción y renovación de contratos de renting de vehículos (3 nuevos contratos), generando así mayor gasto por depreciación para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 comparado con el mismo período de 2022.

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

| Concepto | Al 30 de septiembre de 2023 | | | Al 31 de diciembre de 2022 | | |
|--|-----------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|----------------------|
| | Costo | Depreciación acumulada | Valor neto en libros | Costo | Depreciación acumulada | Valor neto en libros |
| Comutación, acceso y transmisión (1) | 8.661.057.288 | (6.615.803.041) | 2.045.254.247 | 8.391.031.003 | (6.291.104.435) | 2.099.926.568 |
| Terrenos y construcciones (2) | 2.960.734.948 | (1.719.479.112) | 1.241.255.836 | 2.952.468.750 | (1.694.785.461) | 1.257.683.289 |
| Activos en construcción (3) | 445.827.183 | - | 445.827.183 | 690.534.628 | - | 690.534.628 |
| Mobiliario, equipo de información y transporte | 641.092.439 | (458.106.204) | 182.986.235 | 565.235.636 | (403.474.114) | 161.761.522 |
| | 12.708.711.858 | (8.793.388.357) | 3.915.323.501 | 12.599.270.017 | (8.389.364.010) | 4.209.906.007 |

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 el gasto por depreciación reconocido en resultados fue de \$421.954.366 y \$462.076.616 (Nota 24).

- (1) El incremento en el costo al 30 de septiembre de 2023 se presenta principalmente por activación de equipos asociados al despliegue de red móvil 4G, red de fibra óptica, infraestructura y redes de comunicaciones para clientes corporativos y plataforma IPTV – televisión a través de fibra óptica. Durante el segundo trimestre de 2023 se realizó actualización de la estimación de vida útil del cable de fibra óptica para los tendidos aéreos y despliegues terrestres, de acuerdo con los estudios y análisis técnicos para esta clase de activos, incrementándose en 5 años al pasar de 25 a 30 años. El impacto en resultados es de menor valor de la depreciación en el período por \$2.598.463.
- (2) El incremento en el costo al 30 de septiembre de 2023 corresponde a activaciones de obras civiles asociadas al despliegue principalmente de la red móvil 4G y red de fibra óptica por \$39.543.150 y baja por la venta de inmuebles por (\$31.378.598). Incluye provisión por desmantelamiento de sitios al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 por \$63.101.391 y \$58.750.975 respectivamente (Nota 19).
- (3) La disminución neta al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente al traslado a activos finales de propiedad, planta y equipo, para proyectos asociados al despliegue de red móvil 4G, fibra óptica, IPTV, Datacenter e infraestructura, garantizando la prestación de los servicios a clientes.

15. INTANGIBLES

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

| Concepto | Al 30 de septiembre 2023 | | | Al 31 de diciembre 2022 | | |
|---------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|
| | Costo | Amortización acumulada | Valor neto en libros | Costo | Amortización acumulada | Valor neto en libros |
| Títulos habilitantes (1) | 2.762.446.279 | (2.098.960.331) | 663.485.948 | 2.762.446.279 | (1.847.612.566) | 914.833.713 |
| Software equipos red y ofimáticos (2) | 1.476.197.904 | (1.061.379.884) | 414.818.020 | 1.269.239.036 | (902.100.330) | 367.138.706 |
| Derechos (3) | 63.225.312 | (29.741.825) | 33.483.487 | 63.225.312 | (27.279.557) | 35.945.755 |
| | 4.301.869.495 | (3.190.082.040) | 1.111.787.455 | 4.094.910.627 | (2.776.992.453) | 1.317.918.174 |

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 el gasto por amortización reconocido en resultados fue de \$413.089.587 y \$372.494.536 (Nota 24).

- (1) Incluye la renovación del uso del espectro de la operación móvil y la compensación económica del laudo arbitral por la reversión de activos. La disminución al 30 de septiembre de 2023 corresponde a la amortización de enero a septiembre de 2023.
- (2) El incremento neto al 30 de septiembre de 2023 se presenta por activación de software, licencias y desarrollos asociados principalmente para la expansión de la red 4G, alta de servicios para clientes corporativos, plataforma IPTV - televisión mediante fibra óptica y despliegue de fibra óptica por \$206.888.323 y por amortización del período por (\$159.197.433).

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

- (3) Incluye principalmente Derecho Irrevocable de Uso – IRU’s de Fibra Óptica. La disminución al 30 de septiembre de 2023 corresponde a la amortización en el período.

16. GOODWILL

El saldo del Goodwill al 30 de septiembre 2023 y diciembre 2022 es de \$1.355.833.946.

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC, reconoció en su Estado de Situación Financiera de Apertura bajo la NIIF 1 la remediación del Goodwill, desde el momento de la adquisición de empresa Celular de Colombia S. A. – COCELCO S. A., basados en la NIIF 3 por \$939.163.377 y al 27 de mayo de 2020 y como resultado de la fusión por absorción indicada en la Nota 1 se incorpora el Goodwill originado en la combinación de negocios en la que el Grupo adquirió el control de la Empresa Metropolitana de Telecomunicaciones S. A. E.S.P. y la Empresa de Telecomunicaciones de Bucaramanga S. A. E.S.P., por \$433.138.188. El 11 de enero de 2022 se generó baja de Goodwill por \$16.467.619, correspondiente a la formalización de la venta de activos de fibra óptica realizada durante ese año.

Se realiza el análisis de deterioro de acuerdo con el plan estratégico aprobado al cierre del 2022, considerando la actualización y correlación de los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2023 e incorporados para el cálculo del Business Plan. Con esta información, el Grupo concluye que no hay evidencia y razones que hagan suponer que existen indicios de deterioro.

Sensibilidad a los Cambios en las Hipótesis

A partir del análisis de los indicadores de seguimiento incluidos en la evaluación de indicios de deterioro, se concluye que no existen indicios que afecten la operación de los activos que conforman la Unidad Generadora de Efectivo, así como tampoco se presentan situaciones que disparen la ejecución del test de deterioro anticipado. Al cierre del 30 de septiembre de 2023 la tasa porcentual nominal calculada en pesos es del 11,20%. De acuerdo con el proceso de revisión de recuperabilidad de los activos con base en las revisiones de factores internos y externos se ha determinado el WACC a septiembre 30 de 2023. Se realizaron las sensibilidades del modelo con un step del +/-1% para la tasa de descuento y de +/-5% para los activos netos con una tasa WACC de 11,20%. En los análisis de sensibilidad se evidencia que el valor neto contable de los activos y pasivos sujetos a deterioro es menor que la valoración financiera y por tanto no se identificaron indicios de deterioro.

17. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de los pasivos financieros se presenta a continuación

| | Al 30 de septiembre de 2023 | | | Al 31 de diciembre de 2022 | | |
|---|-----------------------------|-------------|----------------|----------------------------|------------------|---------------|
| | Valor | Tasa | Spread | Valor | Tasa | Spread |
| Corriente: | | | | | | |
| Financieras en moneda extranjera | | | | | | |
| Intereses por pagar | <u>20.623.504</u> | | | <u>54.235.005</u> | | |
| Financieras en moneda nacional | | | | | | |
| Obligaciones financieras (1) | 350.000.000 | Fija 5,745% | IBR1M 2,83%-3% | - | | |
| Bono local (2) | 347.325.016 | Fija 6,65% | | - | | |
| Intereses por pagar | 9.603.762 | | | 9.142.226 | | |
| | <u>706.928.778</u> | | | <u>9.142.226</u> | | |
| Otras obligaciones | | | | | | |
| Arrendamiento financieros (3) | 399.256.974 | | | 343.901.701 | | |
| Instrumentos de cobertura (4) | 76.399.232 | | | 18.856.031 | | |
| | <u>475.656.206</u> | | | <u>362.757.732</u> | | |
| Proveedor de espectro (5) | 34.157.750 | | | 62.557.394 | | |
| | <u>1.237.366.238</u> | | | <u>488.692.357</u> | | |
| No corriente: | | | | | | |
| Financieras en moneda extranjera | | | | | | |
| Bono senior (6) | <u>2.017.011.029</u> | Fija 4,95% | | <u>2.394.141.649</u> | FIJA 4,95% | |
| Financieras en moneda nacional | | | | | | |
| Obligaciones financieras | 1.197.615.071 | Fija 5,745% | IBR3M 1,35%-2% | 1.397.418.961 | Fija 5,745% | IBR3M 1,1%-2% |
| Bono local (2) | 152.293.812 | IPC | 3,39% | 499.435.677 | FIJA 6,65% - IPC | 3,39% |
| | <u>1.349.908.883</u> | | | <u>1.896.854.638</u> | | |
| Otras obligaciones | | | | | | |
| Arrendamiento financieros (3) | 1.165.584.544 | | | 1.111.281.686 | | |
| Instrumentos de cobertura (4) | 219.866.580 | | | 40.311.161 | | |
| | <u>1.385.451.124</u> | | | <u>1.151.592.847</u> | | |
| Proveedor de espectro (5) | 444.050.754 | | | 437.901.760 | | |
| | <u>5.196.421.790</u> | | | <u>5.880.490.894</u> | | |
| | <u>6.433.788.028</u> | | | <u>6.369.183.251</u> | | |

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

Los pasivos financieros incluyen saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2023 de USD505.088 mil (\$2.047.505.531) y al 31 de diciembre de 2022 de USD511.275 mil (\$2.459.335.005), (Nota 26).

- (1) Se realizaron traslados del largo plazo al corto plazo por \$200.000 millones de acuerdo con el plan de pagos y se hace rollover de deuda a corto plazo con entidades financieras locales para capital de trabajo por \$150.000 millones.
- (2) Bono Local: Al 30 de septiembre de 2023 y 31 diciembre de 2022 el valor nominal del bono local es de \$500.000 millones y costos de transacción por \$381 y \$564 millones respectivamente, medidos al costo amortizado.

Las características de la emisión se resumen a continuación:

| Formato | Moneda de emisión | Primas y descuentos | Monto total emitido | 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% | |
| | | | 500.000 | 500.000 | | | | | |

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 diciembre de 2022 los intereses por pagar sobre el bono local ascendieron a \$4.071 millones y \$4.126 millones respectivamente.

- (3) El incremento neto en arrendamientos financieros está dado principalmente por renovaciones, nuevos contratos realizados en 2023 e incrementos en las rentas asociadas al 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 2023:

| | Al 31 de diciembre de 2022 | | | Altas | Bajas | Pagos (a) | Traslados | Otros (b) | Al 30 de septiembre de 2023 |
|-----------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------------------------|
| Corriente | | | | | | | | | |
| Arrendamiento financiero | 343.747.474 | 135.204.502 | - | (313.402.977) | 247.709.302 | (14.001.327) | | | 399.256.974 |
| Pasivo financiero - renting | 154.227 | - | - | (154.227) | | | | | - |
| | 343.901.701 | 135.204.502 | - | (313.557.204) | 247.709.302 | (14.001.327) | | | 399.256.974 |
| No corriente | | | | | | | | | |
| Arrendamiento financiero | 1.111.281.686 | 314.695.597 | (12.683.437) | - | (247.709.302) | - | | | 1.165.584.544 |
| | 1.111.281.686 | 314.695.597 | (12.683.437) | - | (247.709.302) | - | | | 1.165.584.544 |
| | 1.455.183.387 | 449.900.099 | (12.683.437) | (313.557.204) | | (14.001.327) | | | 1.564.841.518 |

- a) Corresponde a los pagos de arrendamientos financieros de capital durante los primeros nueve meses del año 2023 por \$226.533.642 capital e intereses por \$87.023.562.
- b) Corresponde a pago mediante cruce de cuentas entre pasivos financieros y deudores.
- (4) El aumento del pasivo financiero por instrumentos de cobertura se presenta principalmente por incremento en la valoración de curvas de interés.
- (5) 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 capital por \$388.596 millones e indexación financiera por \$89.613 millones, clasificados entre corto y largo plazo. Durante los primeros nueve meses de 2023 se realizaron pagos por \$55.514 millones de capital.
- (6) Bono senior: Al 30 de septiembre de 2023 y 31 diciembre de 2022 el valor nominal del bono senior en circulación era de USD500 millones equivalente a \$2.026.880 millones y \$2.405.100 millones y costos de transacción asociados por \$9.869 millones y \$10.958 millones respectivamente, medidos al costo amortizado.

Las características de la emisión se resumen a continuación:

| Formato | Moneda de emisión | Primas y descuentos | Monto total emitido | Monto total emitido | Plazo Max. De redención | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Tasa/Pago | Uso de los recursos |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|------------------|----------------------|-----------------|-----------------------------|
| R144/RegS | USD Millones | Cero | 500 | 500 | 10 años | 17/07/2020 | 17/07/2030 | 4,95% Semestral | Sustitución de Bono Sr. USD |

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 diciembre de 2022 los intereses por pagar sobre el bono ascendieron a \$20.624 millones y \$54.235 millones respectivamente.

Los siguientes son los vencimientos de las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2023:

| Vencimientos | Corriente | | No corriente | | | | Total no corriente | Total |
|---------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | Siguientes años | | |
| Bono senior | - | - | - | - | - | 2017011029 | 2.017.011.029 | 2.017.011.029 |
| Arrendamiento financiero | 399.256.974 | 163.790.953 | 152.906.772 | 151.115.007 | 136.809.985 | 560.961.828 | 1.165.584.545 | 1.564.841.519 |
| Obligaciones financieras | 350.000.000 | 98.000.000 | 1.099.615.071 | - | - | - | 1.197.615.071 | 1.547.615.071 |
| Bono local | 347.325.016 | - | - | - | - | 152.293.812 | 152.293.812 | 499.618.828 |
| Proveedor de espectro | 34.157.750 | 34.157.750 | 34.157.750 | 34.157.750 | 34.157.750 | 307.419.753 | 444.050.753 | 478.208.503 |
| Instrumentos de cobertura | 76.399.232 | (87.948.218) | 612.028.083 | 98.381.153 | 89.648.907 | (492.243.345) | 219.866.580 | 296.265.812 |
| Intereses | 30.227.266 | - | - | - | - | - | - | 30.227.266 |
| | 1.237.366.238 | 208.000.485 | 1.898.707.676 | 283.653.910 | 260.616.642 | 2.545.443.077 | 5.196.421.790 | 6.433.788.028 |

18. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

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

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| Corriente: | | |
| Acreeedores y proveedores (1) | 1.595.242.400 | 1.797.935.888 |
| Partes relacionadas (2) (Nota 27) | 301.518.427 | 227.009.827 |
| Proveedores de inmovilizado (3) | 189.181.534 | 437.390.429 |
| Remuneraciones laborales por pagar (4) | 31.126.181 | 37.965.212 |
| Proveedores de licencias de espectro (5) | 13.868.633 | 25.434.509 |
| Aportes parafiscales | 8.367.256 | 8.204.826 |
| | 2.139.304.431 | 2.533.940.691 |
| No corriente: | | |
| Subvenciones del Gobierno (Nota 7) | 35.307.249 | 33.451.319 |
| Contratos con terceros (6) | 10.404.428 | 34.661.586 |
| Partes relacionadas (2) (Nota 27) | 3.120.882 | 4.817.768 |
| | 48.832.559 | 72.930.673 |
| | 2.188.136.990 | 2.606.871.364 |

Al 30 de septiembre de 2023 incluyen saldos en moneda extranjera con los proveedores y cuentas por pagar por USD114.853 miles (\$465.586.497) y con partes relacionadas por USD55.808 miles (\$226.232.238) y al 31 de diciembre de 2022 por USD156.931 miles (\$754.869.496) y USD30.880 miles (\$148.538.976) respectivamente (Nota 26).

- (1) La disminución neta corresponde principalmente al pago de proveedores de equipos terminales, materiales para despliegue de red, equipos asociados al mantenimiento y soporte para la red móvil y fija y servicios de instalaciones durante el período transcurrido de 2023.
- (2) Corresponde a obligaciones con empresas del Grupo y asociadas por compras y servicios, el incremento se debe a nuevos servicios por desarrollos, uso de licencias, servicios de conectividad, pasivos por plan de acciones, costos de proyectos y uso de software. La porción no corriente disminuye por traslados al corto plazo de los planes de acciones a empleados.

Pagos Basados en Acciones: El Plan consiste en la posibilidad de que los directivos del Grupo perciban un determinado número de acciones de Telefónica, S. A. transcurrido un período de tres años, mediante la previa asignación de un determinado número de acciones teóricas o unidades, que servirán de base para determinar el número de acciones ordinarias del capital social de Telefónica S. A. que podrán ser entregadas al amparo del Plan en concepto de retribución variable y en función del cumplimiento de los objetivos establecidos para cada uno de los ciclos en que se divide el Plan.

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

- (3) La disminución neta al 30 de septiembre de 2023 se presenta principalmente por pagos durante el período transcurrido 2023 por adquisición de licencias de red móvil y de red de fibra óptica, equipos para instalaciones técnicas y desarrollo de software.
- (4) Corresponde al pasivo consolidado por concepto de cesantías y vacaciones de empleados, la disminución al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente al traslado de cesantías a los fondos durante el período de 2023 y disfrute de vacaciones por los empleados.
- (5) Incluye los saldos de obligaciones por renovación de espectro para la prestación del servicio de telefonía celular en marzo de 2014 y por 10 años. La disminución se presenta principalmente por el pago trimestral de acuerdo con el plan de pagos con la Nación.
- (6) Al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente al saldo del contrato interadministrativo con el Área Metropolitana de Barranquilla hasta el año 2028. La disminución corresponde al traslado al corto plazo de las obligaciones por renovación de espectro que vence en marzo de 2024.

19. PROVISIONES Y PASIVO PENSIONAL

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

| | <u>Al 30 de septiembre de 2023</u> | <u>Al 31 de diciembre de 2022</u> |
|--|--|---------------------------------------|
| Corriente: | | |
| Para tributos y contraprestaciones (1) | 84.889.569 | 100.082.064 |
| Para beneficios a empleados (2) | 39.464.655 | 34.738.064 |
| Pasivo pensional | 21.550.558 | 21.550.558 |
| Para contingencias (3) (Nota 28) | 2.813.817 | 6.701.584 |
| Para reclamaciones fiscales | 2.390.451 | 2.202.959 |
| Para retiro voluntario (4) | 804.885 | 2.062.379 |
| | 151.913.935 | 167.337.608 |
| No corriente: | | |
| Pasivo pensional | 179.651.092 | 184.046.743 |
| Para desmantelamiento (5) | 63.101.391 | 58.750.975 |
| Para contingencias (3) (Nota 28) | 9.271.342 | 14.691.640 |
| | 252.023.825 | 257.489.358 |
| | 403.937.760 | 424.826.966 |

- (1) Corresponde a la provisión de impuesto de industria y comercio (ICA), contraprestaciones al Ministerio de las TIC y el IVA no recaudado de cartera clientes. La disminución neta al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a pagos de impuestos de industria y comercio en municipios.
- (2) Incluye la provisión de vacaciones y el incentivo a empleados por cumplimiento de metas para el año 2023. La estimación se realizó con base en la plantilla vigente y los porcentajes estimados de cumplimiento de objetivos. El aumento corresponde principalmente actualizaciones salariales de 2023 para la plantilla vigente.
- (3) Incluye procesos relacionados con peticiones quejas y reclamos (PQR) de clientes, adicionalmente procesos civiles, fiscales y administrativos, los cuales están en proceso de discusión con el regulador. La disminución neta al 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a procesos finalizados.
- (4) Incluye la provisión por plan de retiro voluntario de empleados de acuerdo con el People Plan definido por RRHH.
- (5) Incluye los costos asociados al desmantelamiento o retiro de elementos de propiedades, planta y equipo cuando así se ha convenido contractualmente. Sobre esto no se tiene un calendario esperado de salida de recursos dado que a la fecha el Grupo no estima la disposición de tales sitios (Nota 14). El aumento al 30 de septiembre de 2023 corresponde a la actualización de los indicadores macroeconómicos.

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

20. PATRIMONIO, NETO

El capital autorizado, suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 no presentó cambios frente al cierre de diciembre 2022.

Reservas

El siguiente es el detalle de las reservas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| | Reservas |
|---------------------------|-------------------|
| Reservas voluntarias (1) | 38.686.537 |
| Reservas estatutarias (2) | 26.298.376 |
| Reserva legal (3) | 6.045.752 |
| | 71.030.665 |

(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. En julio 21 de 2022 la Asamblea de Accionistas decretó pagar dividendos, así: pago directo a los accionistas por \$95.769.390 en diciembre de 2022 y \$5.819.569 por concepto de retención en la fuente por el pago de los dividendos a los accionistas, importe que fue transferido a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, para un total de \$101.588.959. El saldo de estas reservas al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 es por \$34.925.054.
- Reserva para futuros ensanches: Reserva constituida por el Grupo para futuros ensanches, no distribuible. El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de \$3.730.162.

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

- c) Reserva para readquisición de acciones: Reserva constituida por el Grupo para readquisición de acciones, no distribuible y cuyo saldo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de \$31.321.
- (2) Para disposiciones fiscales: El Grupo de conformidad con las normas tributarias cuando en su declaración de renta solicita cuotas de depreciación que exceden el valor de las cuotas registradas contablemente, constituye una reserva no distribuible equivalente al 70% del mayor valor solicitado como deducción. Cuando la depreciación solicitada fiscalmente sea inferior a la registrada contablemente, la Empresa podrá liberar de dicha reserva una suma equivalente al 70% de la diferencia entre el valor solicitado y el valor contabilizado; las utilidades que se liberen de la reserva podrán distribuirse como un ingreso no constitutivo de renta. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las reservas fueron por \$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.
- (3) Reserva Legal: La Reserva constituida por la Empresa al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 es de \$6.045.752.

Otro Resultado Integral

El Grupo reconoció pérdida neta en el Otro Resultado Integral (ORI) por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022 por (\$206.857.894) y (\$29.292.272) respectivamente. La disminución durante el período transcurrido de 2023 se da principalmente por la valoración de instrumentos derivados de coberturas, principalmente por el impacto de la apreciación del peso frente al dólar del 15,7% frente a diciembre del año anterior y el evolutivo en las curvas de interés de tasas de financiación SOFR (por sus siglas en inglés Secured Overnight Financing Rate) e IBR (Indicador Bancario de Referencia).

Superávit por revaluación neto de impuestos

El Grupo por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 trasladó directamente a resultados acumulados las bajas y el valor asociado a la depreciación realizada de los activos revaluados y su correspondiente impuesto diferido por \$48.128.598 y \$15.891.830 respectivamente.

21. 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 | |
|---|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Servicios móviles (1) | | |
| Servicios de datos móvil | 1.160.017.303 | 1.111.095.194 |
| Servicios de voz | 460.873.479 | 501.672.299 |
| Servicios de valor agregado | 141.485.117 | 131.553.128 |
| Roaming out | 31.733.048 | 31.890.165 |
| | 1.794.108.947 | 1.776.210.786 |
| Servicios fijos (1) | | |
| Capacidad y soluciones tecnológicas | 720.994.058 | 730.900.763 |
| Servicios de datos | 698.905.012 | 590.562.260 |
| Ingresos de televisión | 253.347.785 | 209.536.752 |
| Servicios de voz fija | 124.952.800 | 147.841.844 |
| | 1.798.199.655 | 1.678.841.619 |
| Venta de equipos terminales (2) | 668.578.402 | 806.876.992 |
| Servicios digitales (3) | 498.106.672 | 412.914.025 |
| Servicios de interconexión (4) | 150.536.888 | 211.778.051 |
| Venta de equipos para servicios fijos (5) | 81.153.936 | 48.750.296 |
| Otros datos - operador móvil virtual | 24.764.200 | 27.659.159 |
| Ingresos de roaming (6) | 25.886.227 | 21.972.209 |
| | 1.449.026.325 | 1.529.950.732 |
| | 5.041.334.927 | 4.985.003.137 |

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

Los ingresos provenientes de contratos con clientes se generan por la prestación de servicios y venta de bienes de forma continua durante todo el período. Durante el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022 se incluye ingresos de operación con partes relacionadas por \$339.707.421 y \$314.404.094 respectivamente (Nota 27).

- (1) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 se presenta incremento principalmente en los ingresos de servicios móviles y de conectividad a través de la red de fibra óptica, apalancados por la ampliación de cobertura y mayores velocidades de conexión.
- (2) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 la venta de terminales móviles disminuye respecto al mismo período del año anterior, principalmente por la dinámica comercial del mercado, disminuyendo por parte del consumidor la adquisición y renovación de equipos terminales.
- (3) El aumento durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a mayor demanda en clientes corporativos de servicios de conexión digital, almacenamiento de datos, seguridad y monitoreo que se integran a diversas plataformas.
- (4) La variación en los ingresos durante el período transcurrido de 2023 corresponde al impacto por los cambios regulatorios que disminuyen las tarifas para los servicios de interconexión.
- (5) El crecimiento durante el período de 2023 corresponde principalmente a la venta de amplificadores Wi-Fi los cuales están apalancados por la cobertura y ofertas de alta velocidad de internet.
- (6) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 se presenta incremento principalmente en los servicios de roaming por mayor tráfico de datos.

22. 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 | |
|--|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Otros ingresos operativos (1) | 137.088.930 | 105.958.857 |
| Venta de bienes muebles e inmuebles (2) | 36.182.783 | 1.005.323.830 |
| Trabajos realizados para el inmovilizado (3) | 34.999.576 | 33.040.502 |
| Arrendamiento de propiedades de inversión | 105.944 | 101.576 |
| | 208.377.233 | 1.144.424.765 |

- (1) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, se incluye el reconocimiento del compromiso de exclusividad y garantía del contrato de despliegue de red de fibra óptica para la prestación de servicios de conectividad por \$66.210 millones, plataformas administrativas, apoyo logístico y de gestión por \$57.365 millones y servicios de facturación y recaudo \$13.413 millones. El incremento comparado con el mismo período del año anterior obedece al reconocimiento de los ingresos derivados del compromiso de exclusividad y garantía por \$20.575 millones y \$10.555 millones por servicios de plataformas administrativas y gestión.
- (2) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 se presenta disminución comparado con el mismo período del año anterior principalmente por la disminución neta entre la venta de inmuebles y material aprovechable por \$128.342 millones. Adicionalmente durante el mismo período de 2022 se incluyó la venta de activos de fibra óptica a Onnet Fibra Colombia S.A.S. por un neto de \$840.799 millones.
- (3) Corresponde a los trabajos realizados por el personal directo del Grupo, que cumplen una labor específica con el desarrollo y puesta en marcha de activos productivos.

Clasificación en información comparativa

Para propósitos de presentación, el Grupo clasificó en el estado de resultado integral intermedio consolidado condensado durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 el importe de ingresos provenientes de clientes asociados a servicios de valor agregado a la línea de otros ingresos operativos.

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

Lo anterior se presenta para efectos comparables y no tuvo impacto en el estado de resultado integral, ni tampoco en el estado de situación financiera, de cambios en el patrimonio, ni de flujo de efectivo.

23. 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 septiembre de | |
|--|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Costo de equipos (1) (Notas 8 y 10) | 945.318.727 | 993.548.137 |
| Costos laborales (2) | 394.987.797 | 345.203.283 |
| Alquiler de medios y otras infraestructuras de red (3) | 391.975.365 | 316.947.762 |
| Costos y gastos de operación (4) | 340.736.712 | 302.575.656 |
| Renting y actividades terceros a clientes (5) | 331.098.897 | 360.347.565 |
| Proveedores de contenidos (6) | 289.522.029 | 214.561.957 |
| Tributos y contraprestaciones (7) | 243.388.614 | 205.909.242 |
| Comisiones por ventas y de obtención de contratos (8) | 209.465.497 | 188.166.193 |
| Mantenimiento de equipos e instalaciones | 200.256.558 | 200.556.159 |
| Interconexión y roaming (9) | 191.917.328 | 257.629.836 |
| Servicio de energía (10) | 191.905.377 | 161.788.532 |
| Publicidad (11) | 129.635.396 | 137.768.887 |
| Servicios informáticos | 123.010.778 | 120.483.014 |
| Costo de cumplimiento de contratos (12) (Nota 8) | 67.083.284 | 50.908.371 |
| Deterioro de cartera (13) (Nota 7) | 62.370.523 | 68.803.840 |
| Servicios de atención a clientes (14) | 55.281.894 | 50.059.965 |
| Otros costos y gastos y no recurrentes (15) | 4.000.043 | 19.090.764 |
| Provisión (recuperación) de inventarios (16) (Nota 10) | 2.553.389 | (3.045.122) |
| | 4.174.508.208 | 3.991.304.041 |

La variación neta presentada entre los períodos de nueve meses terminados 30 de septiembre de 2023 y 2022 corresponde principalmente a: i) servicios de infraestructura de red generados por el aumento de servicios de conectividad mediante fibra óptica para los segmentos residencial y corporativo; ii) incremento de contenidos de televisión principalmente por aumento en uso de aplicaciones y licencias para proyectos corporativos y en el uso de servicios streaming y canales premium; iii) aumento de gastos operacionales principalmente por la gestión de cobro relacionada con la cartera comercial y prestación de servicios de apoyo, consultoría, soporte y seguros; iv) aumento de tributos y, v) disminución de interconexión y roaming por los cambios regulatorios en las tarifas de servicios de interconexión. Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 se incluyen gastos operacionales con partes relacionadas por \$462.990.767 y \$360.521.251 respectivamente (Nota 27).

- Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 se reconoció consumo de inventarios llevados al costo de ventas por \$842.897.607 y \$921.128.364 (Nota 10) y amortización por costos de equipos en casa de clientes por \$102.421.120 y \$72.419.773 (Nota 8), respectivamente. La variación durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023 corresponde a efecto neto de menores ventas de equipos terminales móviles smartphone y aumento en equipos casa cliente y materiales para la ejecución de proyectos de despliegue de fibra óptica, comparado con el mismo período de 2022.
- El aumento durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente al incremento salarial realizado durante el 2023.
- El aumento en el transcurso de 2023 comparado con el mismo período de 2022 corresponde principalmente a servicios de conectividad mediante fibra óptica para los segmentos residencial y corporativo.
- Incluye principalmente gastos de gestión de cobro de cartera, vigilancia y seguridad, gastos bancarios, seguros, gastos de transporte y logística de mercancía, honorarios por consultorías y asesorías, gastos con empresas temporales, servicios digitales y gastos de viaje. El incremento en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a la gestión de cobro relacionada con la cartera comercial y servicios de apoyo, consultoría, soporte y seguros.

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

- (5) La disminución durante los primeros nueve meses de 2023 comparado con el mismo período de 2022 corresponde principalmente a menores servicios de coinversión en despliegue de red.
- (6) Durante el 2023 se presenta aumento principalmente por el uso de aplicaciones y licencias para proyectos del segmento corporativo e incremento de uso de servicios streaming y canales premium.
- (7) El aumento durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente al impuesto de industria y comercio - ICA, que para el año 2023 será deducción en el cálculo del impuesto sobre beneficios netos, comparado con el año 2022 donde el 50% del impuesto tenía tratamiento como descuento tributario. Adicionalmente se presenta un aumento en el gasto de tributos por alumbrado público y por utilización del espectro radioeléctrico.
- (8) Para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 incluye amortización de costos de obtención de contratos por \$103.635.943 y \$62.277.712 respectivamente (Nota 8); la variación corresponde a mayor actividad comercial principalmente en servicios de datos apalancados en la cobertura de despliegue de fibra óptica.
- (9) Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023 se presenta disminución por los cambios regulatorios en las tarifas de servicios de interconexión, comparado con el mismo período de 2022.
- (10) El incremento durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023, corresponde principalmente al volumen de consumo y alzas de tarifas de un 17%.
- (11) Contiene los gastos por uso de marca Brand fee y los gastos por publicidad en medios, promoción, eventos y propaganda, además incluye los gastos por patrocinios (Federación Colombiana de Fútbol y Movistar Arena). La disminución comparada con el mismo período del 2022 corresponde a menor ejecución de campañas en medios digitales.
- (12) El aumento en el transcurso de 2023 corresponde principalmente a la amortización de costos de instalación en casa de clientes asociado con la mayor actividad comercial realizada en los períodos anteriores.
- (13) Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023 el gasto neto fue por \$62.370 millones, así: i) Deterioro clientes por \$62.193 millones (Nota 7); ii) recuperación por (\$91) millones y iii) deterioro del activo contractual por \$268 millones. La disminución durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a la actualización de las matrices por cada segmento comercial.
- (14) Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023, se presenta un incremento correspondiente al mayor volumen de atención a clientes por retención, fidelización y consultas mediante el call masivo y técnico. Adicionalmente aumento en la actividad comercial a través del canal puerta a puerta (PAP).
- (15) La disminución durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023 corresponde principalmente a actualización de provisión para procesos judiciales con terceros. En el año 2022 se presenta un mayor impacto por litigios, principalmente en procesos ante la Superintendencia de Industria y Comercio, el Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicaciones de Colombia y el Consejo Superior de la Judicatura.
- (16) La variación del período terminado el 30 de septiembre de 2023 se debe principalmente al incremento de días de rotación de inventarios en equipos terminales smartphone.

24. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Las depreciaciones y amortizaciones se presentan a continuación:

| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|--|--|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo (Nota 14) | 421.954.366 | 462.076.616 |
| Amortización de activos intangibles (Nota 15) | 413.089.587 | 372.494.536 |
| Depreciación de activos por derechos de uso (Nota 13) | 215.363.244 | 198.671.339 |
| | 1.050.407.197 | 1.033.242.491 |

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

25. GASTO FINANCIERO, NETO

Los gastos financieros, netos se presentan a continuación:

| | Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|---|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Ingresos: | | |
| Ingresos financieros por operaciones con asociada (1) | 91.029.451 | 32.165.242 |
| Intereses de mora clientes (2) | 24.675.019 | 15.685.242 |
| Rendimientos de inversiones temporales y bancarios (Nota 5) | 4.211.396 | 1.212.881 |
| | 119.915.866 | 49.063.365 |
| Gastos: | | |
| Intereses por préstamos de obligaciones y bonos (3) | (248.701.678) | (182.344.312) |
| Gastos financieros por arrendamientos (4) | (104.892.547) | (59.964.775) |
| Operaciones de cobertura de intereses, neto | (58.657.359) | (59.639.088) |
| Gastos por préstamos de proveedores de espectro (5) | (41.834.249) | (51.902.328) |
| Otros gastos financieros (6) | (39.440.574) | (47.134.961) |
| Actualización financiera de pasivos (7) | (14.189.867) | (12.895.185) |
| Gravamen a las transacciones financieras | (1.915.678) | (576.386) |
| | (509.631.952) | (414.457.035) |
| Pérdida por diferencia en cambio, neto | (11.644.086) | 447.555 |
| | (521.276.038) | (414.009.480) |
| | (401.360.172) | (364.946.115) |

El aumento neto se presenta principalmente por: (i) incremento de los intereses netos de coberturas de obligaciones financieras por incremento de las curvas IBR (Indicador Bancario de Referencia) y SOFR (por sus siglas en ingles Secured Overnight Financing Rate) que afecta deuda expuesta a tipo de interés variable; (ii) incremento en arrendamientos financieros por renovaciones, nuevos contratos realizados en 2023 e incrementos en las rentas asociadas al Índice de Precios al Consumidor (IPC).

- Corresponde al sobrecumplimiento de las condiciones acordadas en el Master Business Plan correspondientes al año 2022 del Earn - Out por \$52.096 millones, intereses sobre el préstamo a largo plazo con el Grupo asociada Alamo Holdco, S.L. establecido en el contrato marco de la venta de activos de fibra óptica realizado en el año 2023 por \$33.240 millones (Nota 27), adicionalmente, actualización financiera sobre el derecho de Earn Out por \$5.693 millones (Nota 27).
- El periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 se presenta un aumento respecto al mismo periodo de 2022 en los intereses de mora generados por la gestión de recuperación de cartera comercial con clientes.
- Incluye principalmente intereses del bono senior por el periodo de nueve meses del 2023 y 2022 por \$81.618.752 y \$76.184.063, del bono local por \$34.648.421 y \$29.051.604 y obligaciones financieras por \$132.434.505 y \$76.821.775 respectivamente, la variación corresponde principalmente por aumentos en las tasas de interés impactadas por la volatilidad del peso frente al dólar.
- Durante los primeros nueve meses del 2023 se presenta un aumento respecto al mismo periodo de año 2022 por renovaciones y suscripción de nuevos contratos e incremento de cánones por impacto del IPC (Índice de precios al consumidor).
- Corresponde a indexación financiera sobre la obligación adquirida en la renovación del espectro de 1.900 MHz a 20 años.
- Incluye principalmente el reconocimiento del componente financiero del contrato a largo plazo del compromiso de exclusividad generado por la venta de activos de fibra óptica con un impacto de \$24.947 millones. Adicionalmente, incluye la indexación de las obligaciones de hacer y comisiones financieras.
- Durante los periodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 incluye el gasto por actualización del pasivo pensional por \$9.842.189 y \$9.033.864 y la actualización de la provisión para desmantelamiento de activos fijos por \$4.347.678 y \$3.861.322 respectivamente.

26. 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 consolidados condensados.

Actualmente, el Grupo ha considerado estos riesgos materiales, específicos y relevantes para adoptar una decisión de inversión informada. No obstante, el Grupo está sometida a otros riesgos que, una vez ha evaluado la especificidad e importancia de los mismos, en función de la evaluación de su probabilidad de ocurrencia y de la potencial magnitud de su impacto, no se han incluido en esta sección.

La evaluación del potencial impacto de los riesgos es cuantitativa y cualitativa, considerando, entre otras cuestiones, potenciales impactos económicos, de cumplimiento, reputacionales y ambientales, sociales y de gobernanza ("ESG").

El Grupo, teniendo en cuenta los riesgos globales identificados por el Foro Económico Mundial, así como el incremento de los requisitos legales de información y las expectativas de los grupos de interés en esta materia, monitorea los riesgos directamente relacionados con la sostenibilidad, así como otros riesgos con potencial impacto en ESG, destacando aquellos más relevantes en el contexto de operación del Grupo, entre los que se encuentran la adaptación a las expectativas y requisitos de información ESG y el cambio climático. Los riesgos se presentan en esta sección agrupados en cuatro categorías (según las definiciones incluídas la Política de Gestión de Riesgos del Grupo Telefónica): de negocio, operacionales, financieros, y legales y de cumplimiento normativo.

Estas categorías no se presentan por orden de importancia. Sin embargo, el Grupo puede cambiar su visión sobre la importancia relativa de los mismos en cualquier momento, especialmente si surgen nuevos eventos internos o externos.

26.1. Riesgos relativos al negocio

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 los ingresos, el resultado operativo antes de depreciaciones y 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 el 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 anticiparse a las necesidades del cliente, mantener la calidad de los servicios existentes y en su capacidad para lanzar y proporcionar nuevos servicios, lo que podría afectar negativamente 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 ofrecer nuevas tecnologías a los usuarios, específicamente a través de la participación en la subasta de espectro 5G, para la cual el Ministerio de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (MinTic) anunció que se desarrollará en el cuarto trimestre de 2023, lo que requerirá posibles salidas de efectivo para obtener un espectro adicional o para cumplir con los requisitos de cobertura asociados con la licencia.

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 los próximos 12 meses, el Grupo prevé iniciar tres procesos de renovación de espectro para las bandas de 850 MHz, 1900 MHz y AWS.

El Grupo opera en un mercado altamente regulado, por lo que cambios en la regulación o nuevas disposiciones podría afectar adversamente a sus negocios.

El Grupo está expuesta a cambios en la regulación de los servicios minoristas como mayoristas. Los posibles cambios en la regulación de los precios de los servicios minoristas podrían generar limitaciones en la comercialización de servicios produciendo pérdidas ingresos o limitaciones en la capacidad del Grupo para diferenciarse y competir en el mercado. Sobre el particular, el 4 de abril del 2023, la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) publicó el proyecto de regulación "Registro de Números Excluidos y fraude en la Portabilidad Numérica Móvil" proponiendo modificar el proceso de Portabilidad Numérica Móvil para facilitar el derecho de los usuarios a portarse a otro operador conservando su línea y para mitigar los riesgos de conductas fraudulentas ocurridas durante las solicitudes de portación.

Una de las propuestas dentro de las nuevas medidas, es eliminar la obligación de los usuarios de estar al día en las obligaciones con su operador para poder portarse, medida que podría incrementar el gasto de provisión de cartera y dificultar su recuperación. De otra parte, nuevas exigencias regulatorias sobre la neutralidad de la red podrían limitar las posibilidades de los operadores de gestionar el tráfico de Internet y de ofrecer servicios con calidad diferenciada, o las posibilidades de desarrollar ofertas comerciales y modelos de negocio alternativos a los actuales. Relacionado con lo anterior, en diciembre de 2021 la Corte Constitucional aceptó estudiar una demanda que cuestiona que las empresas prestadoras del servicio de internet vendan a los usuarios paquetes de datos en los que se ofrece de manera gratuita cierto tipo de aplicaciones como redes sociales, el resultado de esta demanda podría generar cambios en las condiciones actuales de las ofertas a zero rating.

26.2 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 el 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 Sistemas o Red Imprevistas.

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. A su vez catástrofes naturales, el cambio climático y otros factores ajenos al control del Grupo pueden provocar fallos en sistemas, 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. La única posibilidad de minimizar o alcanzar un nivel controlado de riesgos sobre las interrupciones de sistemas o red imprevistas, está enfocada en poder garantizar de manera periódica y eficiente un modelo de mantenimiento preventivo y correctivo sobre los equipos, 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.

26.3 Riesgos financieros

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

El Grupo está expuesta a la legislación local, al entorno político y económico del país y del mundo, por lo cual su situación financiera y los resultados operacionales se pueden ver afectados por factores como las variaciones significativas del tipo de cambio, la percepción de riesgo país o el endurecimiento de las tensiones geopolíticas. La economía colombiana se encuentra altamente expuesta al flujo de capitales provenientes de otras economías debido a su dependencia de las materias primas y a la alta proporción de deuda en moneda extranjera con respecto a la deuda total del país.

Por esto, su estabilidad macroeconómica y financiera se puede ver afectada por cambios en los precios de las materias primas y en las condiciones financieras globales.

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. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 la deuda financiera ascendía a \$6.433.788 millones y \$6.369.183 millones respectivamente (Nota 17).

Una disminución de la liquidez el 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 a el 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 expuesta 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. Como estrategia de mitigación la Empresa tiene activos de alta liquidez y líneas de crédito no utilizadas disponibles, adicionalmente la alternativa de realizar rollover en obligaciones financieras.

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.

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

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. Al 30 de septiembre de 2023 el Grupo tiene contratados derivados financieros de tipo de cambio y tipo de interés expresados en su moneda de origen, en los siguientes instrumentos:

| Cifras en millones | NDF | | SORF | IRS IBR | IRS IPC | CCIRS (margen) | CCIRS |
|------------------------|------------|-----------|------------|------------------|----------------|----------------|--------------|
| | USD | EUR | USD | COP | IPC | USD | USD |
| Subyacente | | | | | | | |
| Bono Senior | - | - | 500 | 1.498.700 | - | 500 | 1.000 |
| Deuda en USD\$/COP | - | - | - | 600.000 | 152.410 | - | - |
| Cuentas comerciales | 87 | 29 | - | - | - | - | - |
| Flujos de caja futuros | 90 | - | - | - | - | - | - |
| | 177 | 29 | 500 | 2.098.700 | 152.410 | 500 | 1.000 |

NDF: Non delivery forwards

IRS: Interest rate swap

CCIRS: Cross currency interest rate swap

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo tenía el siguiente portafolio de derivados financieros de tipo de cambio y tipo de interés expresados en su moneda de origen:

| Cifras en millones | NDF | | IRS Libor | IRS IBR | IRS IPC | CCIRS (margen) | CCIRS |
|------------------------|------------|-----------|------------|------------------|----------------|----------------|--------------|
| | USD | EUR | USD | COP | IPC | USD | USD |
| Subyacente | | | | | | | |
| Bono Senior | - | - | 500 | 1.498.700 | - | 500 | 1.000 |
| Deuda en USD\$/COP | - | - | - | 600.000 | 152.410 | - | - |
| Cuentas comerciales | 98 | 31 | - | - | - | - | - |
| Flujos de caja futuros | 12 | - | - | - | - | - | - |
| | 110 | 31 | 500 | 2.098.700 | 152.410 | 500 | 1.000 |

NDF: Non delivery forwards

IRS: Interest rate swap

CCIRS: Cross currency interest rate swap

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 la deuda del Grupo en dólares americanos incluyendo el bono senior con vencimiento en el año 2030 equivalente a USD500 millones, e intereses por pagar por USD5 y USD11 respectivamente.

Adicionalmente, considerando el flujo ordinario del negocio, se realizaron coberturas de cuentas comerciales, correspondientes a las facturas de OPEX (Operating Expenses) y CAPEX (Capital Expenditure) en moneda extranjera que se registraron en el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado. Finalmente se contrataron coberturas de flujos de caja futuro altamente probables mediante NDF (Non Delivery Forwards) con plazos hasta un año para cubrir una porción del OPEX y CAPEX en moneda extranjera del presupuesto durante el siguiente año. El siguiente es el resumen de los saldos de activos y pasivos mantenidos en dólares y expresados en miles de pesos colombianos, respectivamente al cierre de cada período:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| Activos | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5) | 776 | 849 |
| Deudores y otras cuentas por cobrar (Nota 7) | 8.790 | 6.986 |
| Partes relacionadas (Nota 27) | 85.020 | 1.934 |
| Total activos | 94.586 | 9.769 |
| Pasivos | | |
| Obligaciones financieras (Nota 17) | 505.088 | 511.275 |
| Proveedores y cuentas por pagar (Nota 18) | 114.853 | 156.931 |
| Partes relacionadas (Nota 27) | 55.808 | 30.880 |
| Total pasivos | 675.749 | 699.086 |
| Posición pasiva, neta | (581.163) | (689.317) |

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

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--|---------------------------------------|
| Activos | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5) | 3.145.718 | 4.083.860 |
| Deudores y otras cuentas por cobrar (Nota 7) | 35.632.550 | 33.604.057 |
| Partes relacionadas (Nota 27) | 344.650.675 | 9.302.927 |
| Total activos | 383.428.943 | 46.990.844 |
| Pasivos | | |
| Obligaciones financieras (Nota 17) | 2.047.505.531 | 2.459.335.005 |
| Proveedores y cuentas por pagar (Nota 18) | 465.586.497 | 754.869.496 |
| Partes relacionadas (Nota 27) | 226.232.238 | 148.538.976 |
| Total pasivos | 2.739.324.266 | 3.362.743.477 |
| Posición pasiva, neta | (2.355.895.323) | (3.315.752.633) |

Riesgo de Tipo de Interés

Después de coberturas la exposición a tasa variable es el 26% del total de la deuda financiera, 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 viene desacelerándose y los primeros datos para el tercer trimestre de 2023 muestran un crecimiento muy inferior al registrado en los años anteriores (2022: 7,3%, 2021: 11%) y en el primer trimestre de 2023 (3%), aunque superior al observado en el segundo trimestre de 2023 (0,3%). En el bimestre julio-agosto el Indicador de Seguimiento a la Economía (proxy mensual del PIB) registró una variación de 1,1% frente al mismo período el año anterior. La desaceleración ha estado explicada por la contracción de la demanda interna, en particular por el bajo desempeño de la inversión, y en menor medida por una moderación del consumo privado, en un contexto local de alta inflación, altas tasas de interés y un contexto global de desaceleración.

La inflación ha descendido de manera gradual desde el máximo alcanzado en marzo (13,3%), hasta 10,99% en septiembre. La tendencia a la baja ha estado explicada por la caída de la inflación de alimentos y bienes, mientras que el impacto de la indexación y los precios de los combustibles siguen presionando la inflación de servicios y regulados. Pese a la corrección, la inflación se mantuvo en niveles elevados y muy por encima del rango meta del banco central (2 - 4%). En este sentido, el Banco de la República sostuvo su política monetaria contractiva y mantuvo inalterada su tasa de referencia en 13,25%. En el ámbito político, la incertidumbre disminuyó dado el lento avance de las reformas sociales del Gobierno en el Congreso y la expectativa de que, de ser aprobadas, estas tengan un impacto moderado en los mercados.

El tipo de cambio al cierre del período 30 de septiembre del 2023 en \$4.053,76 pesos por dólar, apreciándose 15,7% en lo transcurrido del año, 3% frente al cierre del trimestre anterior y 8,7% en promedio. Lo anterior se dio gracias a una disminución de la percepción de riesgo país y el incremento del precio del petróleo. Finalmente, el déficit de balanza comercial siguió dando señales de reducción, disminuyendo la vulnerabilidad externa del país.

26.4 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 consolidados. 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.

27. 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.

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

El Grupo presta servicios móviles y fijos de telefonía al Gobierno Colombiano en condiciones y precios normales de mercado. Durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Grupo realizó pagos al Gobierno Colombiano por concepto de contribuciones al Ministerio de las Comunicaciones y Tecnologías de las Información (MINTIC) por \$73.599.416 y \$73.530.401 y a la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) por \$7.485.687 y \$6.963.816 respectivamente, sobre los ingresos obtenidos por la prestación de servicio de provisión de redes y telecomunicaciones.

27.1. 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

a) Accionistas

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Del exterior | | |
| Telefónica Hispanoamerica S.A. (1) | 12.506.662 | 16.282.486 |
| | 12.506.662 | 16.282.486 |

b) Vinculados Económicos

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---------------------------------|--|---------------------------------------|
| Nacionales | | |
| Tiws Colombia II S.A.S. | 10.778.521 | 6.848.683 |
| Telxius Cable Colombia S.A. | 1.268.830 | 578.032 |
| Telefónica Tech Colombia S.A.S. | 255.182 | 153.685 |
| Wayra Colombia S.A.S. | 80.690 | 40.006 |
| | 12.383.223 | 7.620.406 |

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------|
| Del exterior | | |
| TIWS II | 2.168.299 | 7.513.974 |
| Telefonica Global Roaming GMBH | 560.770 | 875.785 |
| Otecel S.A. | 472.870 | 702.603 |
| Telefónica Móviles Argentina S.A. | 453.376 | 297.818 |
| Telefónica S.A. | 352.505 | 24.751 |
| Telefonica Brasil S.A | 290.830 | 321.563 |
| Telefónica Móviles de Chile S.A. | 276.819 | 322.050 |
| Pegaso Pcs. S.A. de C.V. | 253.976 | 144.199 |
| Telefónica del Perú S.A. | 244.137 | 292.358 |
| Telefónica Venezolana C.A.(a) | 161.743 | 195.007 |
| Terra Networks Mexico S.A. de CV | 99.260 | 79.943 |
| Telefónica Móviles España S.A. | 59.667 | 1.052.367 |
| Telefónica Móviles Uruguay S.A. | 16.269 | 21.097 |
| Telefonica Germany GMBH & CO OHG | 1.326 | 147.445 |
| | 5.411.847 | 11.990.960 |
| | 17.795.070 | 19.611.366 |

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

c) Empresas Asociadas

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--|---------------------------------------|
| Nacionales | | |
| Onnet Fibra Colombia S.A.S. (3) | 301.023.380 | 140.559.521 |
| Telefónica Factoring Colombia S.A. | 207.311 | - |
| | 301.230.691 | 140.559.521 |
| Del exterior | | |
| O2 T. UK Limited | 550.912 | 228.853 |
| Telefónica Factoring Colombia S.A. | 4.996 | - |
| | 555.908 | 228.853 |
| Total asociadas nacionales y del exterior | 301.786.599 | 140.788.374 |
| Total partes relacionadas (Nota 7) | 332.088.331 | 176.682.226 |
| No Corriente | | |
| Alamo Holdco, S.L. (4) | 456.729.577 | 423.489.359 |
| Onnet Fibra Colombia S.A.S. (3) | 127.305.194 | 304.728.398 |
| Total asociadas no corriente | 584.034.771 | 728.217.757 |
| Tota partes relacionadas (Nota 7) | 916.123.102 | 904.899.983 |

- (1) La disminución al 30 de septiembre de 2023 se presenta por recaudo de los conceptos de servicio de apoyo y soporte regional de personal directo.
- (2) La disminución al 30 de septiembre de 2023 se presenta principalmente por menor prestación de servicios durante el período de 2023 y recaudo por concepto de tráfico de larga distancia internacional.
- (3) Al 30 de septiembre de 2023 la cartera de la porción corriente presenta incremento principalmente por el traslado desde la porción no corriente del concepto del Earn Out correspondiente al 60% establecidos en el contrato marco de la venta de activos de fibra óptica de acuerdo con el plan de liquidación y pago, adicionalmente se incluye la cartera por los servicios de despliegue de red de fibra óptica. La disminución de la porción no corriente se presenta por traslado a la porción corriente de acuerdo con los plazos de la negociación.
- (4) Al 30 de septiembre corresponde al préstamo otorgado en el contrato de la venta de los activos fijos de fibra óptica, así: préstamo por \$366.873,4 millones e intereses financieros por \$89.856,2 millones. El aumento corresponde a los intereses devengados durante los primeros nueve meses de 2023.

Los saldos en moneda extranjera de cuentas por cobrar nacionales con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son de USD\$85.020 miles (\$344.650.675) y USD\$1.934 miles (\$9.302.927) respectivamente, (Nota 26).

27.2. Cuentas por Pagar

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

Corriente

c) Accionistas

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Del exterior | | |
| Telefónica Hispanoamerica S.A. (1) | 6.868.548 | 9.622.788 |
| | 6.868.548 | 9.622.788 |

d) Vinculados Económicos

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 30 de septiembre de 2022 |
|-------------------------------------|--|--|
| Telefónica Tech Colombia S.A.S. (2) | 39.351.687 | 38.857.323 |
| Tiws Colombia II S.A.S. | 24.125.260 | 19.025.875 |
| Telxius Cable Colombia S.A. | 19.798.649 | 17.477.719 |
| | 83.275.596 | 75.360.917 |

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

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--|---------------------------------------|
| Del exterior | | |
| Telefónica S.A. (3) | 58.782.956 | 19.647.698 |
| TIWS II | 31.963.196 | 31.182.254 |
| Telefónica Digital España S.A. | 23.814.840 | 17.466.888 |
| Telefónica Global Technology | 12.691.458 | 15.032.224 |
| Telefónica USA Inc. | 10.240.576 | 5.731.688 |
| Telefónica del Perú S.A. | 8.323.706 | 4.173.282 |
| Telefónica IOT & Big Data Tech, S.A | 4.653.717 | 1.071.005 |
| Telefónica Chile Servicios | 4.029.447 | 3.066.449 |
| Telefónica Compras Electrónicas | 3.884.376 | 2.029.992 |
| Terra Networks Mexico S.A. de CV | 2.247.154 | - |
| Telefónica Móviles España S.A. | 1.778.196 | 1.388.772 |
| Telefónica Servicios Audiovisuales | 1.537.036 | 399.247 |
| Telefónica Global Roaming | 912.096 | 924.163 |
| Pegaso Pcs. S.A. de C.V. | 625.242 | 966.155 |
| Telefónica Móviles Argentina S.A. | 457.448 | 523.189 |
| Otecel S.A. | 418.384 | 230.849 |
| Telefónica Brasil S.A | 200.684 | 355.764 |
| Telefónica Móviles de Chile | 106.190 | 270.335 |
| Telefónica Venezolana C.A. | 78.736 | 118.488 |
| Telefónica Móviles Uruguay S.A. | 24.033 | 183.853 |
| O2 Germany GMBH & CO OHG | 14.098 | 35.072 |
| Telefónica Ingeniería de Seguridad | - | 69.894 |
| | 166.783.569 | 104.867.261 |
| Total vinculados económicos nacionales y exterior | 250.059.165 | 180.228.178 |
| Empresas Asociadas | | |
| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
| Nacionales | | |
| Onnet Fibra Colombia (4) | 44.386.485 | 37.025.755 |
| Del exterior | | |
| O2 T. UK Limited | 204.228 | 133.106 |
| | 44.590.713 | 37.158.861 |
| Total con partes relacionadas (Nota 18) | 301.518.427 | 227.009.827 |
| No corriente | | |
| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
| Pagos basados en acciones | | |
| Telefónica S.A. (3) | 3.120.882 | 4.817.768 |
| Total con partes relacionadas (Nota 18) | 3.120.882 | 4.817.768 |

Los saldos en moneda extranjera de cuentas por pagar en relación con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son de USD\$55.808 miles (\$226.232.238) y USD\$30.880 miles (\$148.538.976) respectivamente, (Nota 26).

- (1) Al 30 de septiembre de 2023 la disminución se presenta principalmente por cruce de cuentas entre las partes de los conceptos de servicios de apoyo y soporte regional de personal directo.
- (2) Al 30 de septiembre de 2023 el aumento se presenta por mayor contratación de servicios de seguridad digital, monitoreo y licencias principalmente para proyectos corporativos.
- (3) Al 30 de septiembre de 2023 la porción corriente presenta aumento por concepto de Brand Fee y la porción no corriente disminuye por liquidación de los planes de acciones a empleados terminados en diciembre de 2022.
- (4) Al 30 de septiembre de 2023 el aumento se genera principalmente por la contratación de los servicios de infraestructura de red de fibra óptica por mayor conectividad.

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

27.3. Ingresos, Costos y Gastos con Partes Relacionadas

El Grupo, realiza transacciones con sus partes relacionadas en las mismas condiciones de mercado y de independencia mutua. El siguiente es el resumen de los ingresos, costos y gastos del Grupo con las partes relacionadas:

a) Accionistas

| | Ingresos | | Costos y gastos | |
|--------------------------------|--|-------------------|------------------|------------------|
| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Del exterior | | | | |
| Telefónica Hispanoamerica S.A. | 16.344.500 | 11.701.751 | 8.976.565 | 6.287.476 |
| | 16.344.500 | 11.701.751 | 8.976.565 | 6.287.476 |

- (1) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 se presenta incremento comparado con el mismo período de 2022 en ingresos y costos se genera principalmente por servicios de apoyo y soporte regional de personal directo entre las partes.

b) Vinculados Económicos

| | Ingresos | | Costos y gastos | |
|---------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Nacionales | | | | |
| Tiws Colombia II S.A.S. | 15.350.127 | 14.844.246 | 15.285.720 | 14.234.267 |
| Telxius Cable Colombia S.A. | 1.377.666 | 4.621.752 | 36.284.940 | 33.445.505 |
| Telefónica Tech Colombia S.A.S. | 329.853 | 353.387 | 46.658.068 | 27.757.614 |
| Wayra Colombia S.A.S. | 780.182 | 286.075 | - | - |
| | 17.837.828 | 20.105.460 | 98.228.728 | 75.437.386 |

| | Ingresos | | Costos y gastos | |
|---|--|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Del exterior | | | | |
| TIWS II | 11.030.637 | 14.507.109 | 35.626.814 | 45.257.507 |
| Telefónica Global Roaming | 3.081.247 | 9.884.312 | 890.014 | 1.107.689 |
| Telefónica Brasil S.A. | 752.366 | 392.091 | 282.539 | 312.939 |
| Telefónica Móviles de Chile | 712.568 | 842.259 | 158.260 | 126.459 |
| Telefónica del Perú S.A. | 678.619 | 554.304 | 8.628.977 | 330.502 |
| Telefónica Móviles España S.A. | 632.768 | 1.156.680 | 1.791.130 | 1.737.220 |
| Otecel S.A. | 514.206 | 404.881 | 333.143 | 143.238 |
| Telefónica Móviles Argentina S.A. | 217.858 | 181.411 | 281.140 | 186.765 |
| Terra Networks Mexico S.A. de CV | 150.287 | 160.508 | 2.831.702 | 2.415.628 |
| Pegaso Pcs. S.A. de C.V. | 139.382 | 134.757 | 885.544 | 1.111.957 |
| Telefónica Ingeniería de Seguridad | 118.488 | 2.150 | - | - |
| Telefónica Móviles Uruguay S.A. | 38.394 | 29.367 | 35.066 | 47.020 |
| Telefonica Germany GMBH & CO OHG | 9.821 | 9.271 | 183.269 | 213.598 |
| Telefónica Factoring España | 4.199 | - | - | - |
| Media Network Latin América | - | 2.753.183 | 1.696.149 | - |
| Telefonica Argentina S.A. | - | 1.964.289 | - | - |
| Telefónica Digital España S.A. | - | 52.558 | 20.822.245 | 12.396.935 |
| Telefónica Educación Digital, S.L.U. | - | 29.731 | - | - |
| Telefonica Cybersecurity Tech S.L | - | 29.084 | - | 84.256 |
| Telefónica S.A. | - | 3.954 | 43.125.790 | 48.938.051 |
| Telefónica Venezolana C.A. | - | 113 | 142.480 | 138.584 |
| Telefonica On The Spot Services | - | - | 6.098.366 | 6.048.037 |
| Telefónica Compras Electrónicas | - | - | 6.555.956 | 6.059.700 |
| Telefónica USA Inc. | - | - | 8.533.244 | 6.242.008 |
| Telefónica Chile Servicios | - | - | 4.207.093 | - |
| Telefónica Global Technology | - | - | 12.190.542 | 19.149.549 |
| Telxius Cable América S.A. (antes TIWS AMERICA) | - | - | 1.917.141 | 4.309.854 |
| Telxius Cable | - | - | 959.813 | 1.480.679 |
| Telefónica Servicios Audiovisuales | - | - | 1.504.115 | 975.183 |
| | 18.080.840 | 33.092.012 | 159.680.532 | 158.813.358 |
| | 35.918.668 | 53.197.472 | 257.909.260 | 234.250.744 |

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

c) **Empresas Asociadas**

| | Ingresos | | Costos y gastos | |
|------------------------------------|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Operacionales: | | | | |
| Nacionales | | | | |
| Onnet Fibra Colombia S.A.S. (2) | 374.152.754 | 1.929.577.810 | 195.860.879 | 119.983.030 |
| Telefónica Factoring Colombia S.A. | 365.916 | 340.406 | - | - |
| | 374.518.670 | 1.929.918.216 | 195.860.879 | 119.983.030 |
| Del exterior | | | | |
| O2 T. UK Limited | 1.488.351 | 252.052 | 244.063 | - |
| | 1.488.351 | 252.052 | 244.063 | - |
| | 428.270.189 | 1.995.069.491 | 462.990.767 | 360.521.250 |

| | Ingresos | | Costos y gastos | |
|--------------------------------------|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Financieros: | | | | |
| Nacionales | | | | |
| Empresas Asociadas (3) | 91.050.369 | - | 24.946.501 | 26.751.755 |
| Vinculados Económicos | 2.227 | 32.165.242 | - | - |
| | 91.052.596 | 32.165.242 | 24.946.501 | 26.751.755 |
| Total con partes relacionadas | 519.322.785 | 2.027.234.733 | 487.937.268 | 387.273.005 |

- (2) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, se incluye el reconocimiento del ingreso por el concepto de exclusividad en el negocio de fibra óptica. Durante el mismo período de 2022 se reconoció el ingreso por la venta de los activos de fibra óptica. La variación en los costos corresponde a mayores servicios principalmente de infraestructura de red de fibra óptica por mayor conectividad demandada de los clientes durante el período de 2023.
- (3) Durante el período de 2023, se finalizó la verificación del cumplimiento del Earn-Out, aprobando las condiciones acordadas en el Master Business Plan correspondientes al año 2022 y de esta forma se obtuvo un beneficio por \$52.096, millones adicionales a los reconocidos en el momento de la negociación, generando un incremento estacional comparado con el mismo período de 2022. Adicionalmente se incluye los intereses devengados por el préstamo a Alamo Holdco, S.L.

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

El siguiente es el resumen de las transacciones por concepto de ingresos, costos y gastos que se presentaron a 30 de septiembre de 2023 y 2022 con partes relacionadas, según la naturaleza del bien o servicio prestado entre las partes, así:

Ingresos de Operación:

| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|--|--|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | Servicios fijos (1) | 318.331.807 |
| Interconexión fija | 8.979.488 | 10.500.162 |
| Ingresos roaming (2) | 8.183.892 | 13.615.830 |
| Servicios digitales | 3.248.470 | 4.132.602 |
| Servicios móvil | 887.326 | 543.077 |
| Venta de equipos terminales | 76.438 | 8.497 |
| Total operacionales con partes relacionadas | 339.707.421 | 314.404.094 |
| Otros ingresos operativos (3) | 88.562.768 | 1.680.665.397 |
| Ingresos financieros | 91.052.596 | 32.165.242 |
| Total con partes relacionadas | 519.322.785 | 2.027.234.733 |

- (1) Durante el período de nueve meses terminado el 30 septiembre 2023, el incremento se da principalmente por servicios prestados de despliegue de fibra óptica.
- (2) Durante el período de nueve meses terminado el 30 septiembre 2023, la disminución se presenta por el reconocimiento de tráfico de abonados en el servicio de roaming durante el mismo período del año 2022.

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

- (3) Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, se incluye el reconocimiento del ingreso por el concepto de exclusividad en el negocio de fibra óptica. Durante el mismo período de 2022 se reconoció el ingreso por la venta de los activos de fibra óptica.

Costos y Gastos de Operación:

| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|---|---|--------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Alquiler de medios (1) | 252.130.858 | 179.467.540 |
| Renting y actividades terceros a clientes (2) | 54.701.882 | 27.295.723 |
| Publicidad | 43.496.429 | 46.357.876 |
| Otros costos y gastos de operación (3) | 40.330.074 | 34.459.161 |
| Interconexión y roaming | 30.445.013 | 31.925.849 |
| Costo de terminales | 13.998.542 | 7.449.840 |
| Otros costos y gastos no recurrentes | 13.701.004 | 20.241.419 |
| Proveedores de contenidos (5) | 11.953.554 | 6.992.643 |
| Mantenimiento | 1.995.845 | 2.808.483 |
| Gastos laborales y de personal (4) | 237.566 | 3.522.717 |
| | 462.990.767 | 360.521.251 |

- (1) El aumento durante los primeros nueve meses de 2023 corresponde principalmente a servicio por uso y acceso a la red de fibra óptica por conectividad con Onnet Fibra Colombia S.A.S.
- (2) El incremento durante los primeros nueve meses de 2023 se presenta principalmente por servicios de ciberseguridad, monitoreo, seguridad gestionada, censos y diseños principalmente para proyectos corporativos.
- (3) El aumento durante los primeros nueve meses de 2023 corresponde principalmente a servicios de apoyo logístico y consultoría.
- (4) Durante el período de nueve meses terminado en septiembre de 2023, se presenta un incremento principalmente por adquisición de equipos amplificadores de Wifi.
- (5) El incremento a durante los primeros nueve meses de 2023 se presenta principalmente por uso de servicios streaming y canales premium.

27.4 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 | |
|---|---|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Salarios, sueldos y otras prestaciones | 12.822.347 | 11.990.828 |
| Plan de remuneración a directivos (acciones y bono) | 4.943.628 | 4.440.458 |
| Planes institucionales | 2.936.739 | 2.647.270 |
| Otros beneficios | 442.193 | 405.449 |
| Bonificación por retiro voluntario | 214.572 | - |
| | 21.359.479 | 19.484.005 |

28. 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.

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

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 2023 se encuentran en curso 2.022 procesos de los cuales 95 corresponden a contingencias probables, 900 calificados como posibles y 1.027 calificados como remotos.

1. Procesos Probables

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

| | Al 30 de septiembre de 2023 | | Al 31 de diciembre de 2022 | |
|---|-----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| | Cantidad | Valor | Cantidad | Valor |
| Corrientes: | | | | |
| Investigaciones administrativas de usuarios (1) | 27 | 2.384.528 | 54 | 6.701.584 |
| Procesos fiscales (2) | 1 | 429.289 | - | - |
| | 28 | 2.813.817 | 54 | 6.701.584 |
| No corrientes: | | | | |
| Investigaciones administrativas, regulatorias y de competencias (3) | 7 | 3.781.908 | 15 | 7.731.708 |
| Procesos judiciales (4) | 26 | 3.453.948 | 54 | 4.890.737 |
| Procesos laborales (5) | 34 | 2.035.486 | 27 | 2.069.195 |
| | 67 | 9.271.342 | 96 | 14.691.640 |
| | 95 | 12.085.159 | 150 | 21.393.224 |

- Incluye procesos relacionados con peticiones quejas y reclamos (PQR) de clientes, los cuales están en proceso de discusión con el regulador. La disminución al 30 de septiembre de 2023 corresponde a la liquidación y pago de multas a la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC) principalmente por el cumplimiento del régimen de protección de usuarios de servicios de telecomunicaciones.
- Corresponde al proceso judicial ante el tribunal administrativo, por tema de impuesto nacional al consumo.
- 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 de Colombia. La disminución neta corresponde principalmente a cierre de proceso con MINTIC por \$2.743 millones.
- Incluye principalmente procesos civiles y administrativos.
- Incluye procesos judiciales que se originan en una relación de trabajo sea directa o indirecta con el Grupo; los cuales se adelantan ante la jurisdicción laboral.

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.

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 458 procesos abiertos calificados como posibles por valor de \$36.817.440.

Procesos Laborales

Corresponde a 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 351 procesos abiertos calificados como posibles por valor de \$45.365.324.

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 20 procesos administrativos y judiciales con calificación posible, valorados en \$4.594.980.
- 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 53 procesos posibles por \$5.041.613.
- 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 18 procesos posibles por \$10.349.978.

29. INDICADORES FINANCIEROS - NO DEFINIDOS EN LAS NORMAS DE CONTABILIDAD Y DE INFORMACION 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

| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|---|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Resultado neto del período | (408.738.250) | (14.532.934) |
| Más: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones (Nota 24) | 1.050.407.197 | 1.033.242.491 |
| Gasto financiero, neto (Nota 25) | 401.360.172 | 364.946.115 |
| Método de participación patrimonial (Nota 12) | 12.127.754 | 35.090.103 |
| Impuesto sobre la renta y complementarios (Nota 11) | 20.047.079 | 719.378.086 |
| EBITDA | 1.075.203.952 | 2.138.123.861 |

EBITDA: corresponde a la utilidad antes de depreciaciones y amortizaciones, gasto financiero, método de participación patrimonial 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 | Al 31 de diciembre de |
|---|------------------------|-----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| a) Nivel de endeudamiento total (1) | 70,511% | 68,074% |
| b) Nivel de endeudamiento corto plazo (2) | 40,087% | 34,176% |

- (1) El nivel de endeudamiento presenta un incremento durante los nueve meses de 2023 principalmente por la suscripción, renovación de contratos de arrendamiento financieros de sitios para instalaciones técnicas.

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

- (2) El nivel de endeudamiento presenta un incremento durante los nueve meses de 2023 principalmente por adquisición de créditos con banca local para capital de trabajo.

2.2. Índice de Solvencia:

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

| | <u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2023</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2022</u> |
|-------------------------|--|---|
| Índice de solvencia (1) | 1,418 v | 1,469 v |

- (1) El ratio de solvencia mide la capacidad de una empresa de hacer frente al pago de sus deudas. Al 30 de septiembre de 2023, se presenta una leve variación principalmente por la suscripción, renovación contratos de arrendamiento financieros de sitios para instalaciones técnicas y adquisición de créditos de corto plazo para capital de trabajo.

2.3. Índices de Rentabilidad:

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

| | <u>Por el período de nueve meses terminado</u> <u>el 30 de septiembre de</u> | |
|---------------------------|---|-------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| a) Margen operacional (1) | 0,472% | 18,026% |
| b) Margen EBITDA (2) | 20,481% | 34,883% |

- (1) La variación durante los nueve meses del año 2023 frente al mismo período de 2022 una vez ajustado el ratio de 2022 a 5,0% excluyendo el impacto por la venta de los activos de fibra óptica, corresponde principalmente por costos comerciales para la adquisición de nuevos clientes en la oferta comercial de fibra óptica y contenidos principalmente, obteniendo un buen comportamiento de los ingresos y la optimización y control de gastos no comerciales.
- (2) Durante los nueve meses del año 2023 y frente al mismo período del 2022 una vez ajustado la ratio de 2022 a 24,5% excluyendo el impacto por la venta de los activos de fibra óptica, se presenta una leve disminución principalmente por el aumento de los costos comerciales en la obtención de nuevos clientes.

2.4. Índices de Liquidez

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

| | <u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2023</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2022</u> |
|----------------------------|--|---|
| a) Capital neto de trabajo | (1.117.585.005) | (379.592.523) |
| b) Razón corriente | 0,717 veces | 0,89 veces |
| c) Prueba acida | 0,652 veces | 0,748 veces |

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

La variación corresponde principalmente a la suscripción, renovación de contratos de arrendamiento financieros de sitios para instalaciones técnicas y adquisición de créditos para capital de trabajo.

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

2.5. Capacidad Organizacional

| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|--|---|----------|
| | 2023 | 2022 |
| a) Rentabilidad del patrimonio - ROE (1) | (9,937%) | (0,298%) |
| b) Rentabilidad del activo - ROA (2) | 0,178% | 7,740% |
| c) Rentabilidad neta (3) | (7,786%) | (0,237%) |

(1) La variación durante los primeros nueve meses del período de 2023 frente al mismo período de 2022 una vez ajustado el ratio de 2022 (17,847%) excluyendo el impacto por la venta de los activos de fibra óptica, se observa una mejora principalmente por el buen comportamiento de los ingresos y la optimización y control de gastos no comerciales.

(2) La variación durante los primeros nueve meses del período de 2023 frente al mismo período de 2022 una vez ajustado el ratio de 2022 1,799% excluyendo el impacto por la venta de los activos de fibra óptica. Corresponde principalmente por costos comerciales para la adquisición de nuevos clientes en la oferta comercial de fibra óptica y contenidos, obteniendo un buen comportamiento de los ingresos y la optimización de gastos no comerciales.

(3) La variación durante los primeros nueve meses del período de 2023 frente al mismo período de 2022 una vez ajustado el ratio de 2022 (16,054%) excluyendo el impacto por la venta de los activos de fibra óptica. Presenta mejora principalmente por el buen comportamiento de los ingresos y la optimización y control de gastos no comerciales.

2.6. Cobertura de intereses

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

| | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|----------------------------|---|---------|
| | 2023 | 2022 |
| Cobertura de intereses (1) | 0,085 v | 4,717 v |

- (1) Durante los primeros nueve meses del período de 2023 frente al mismo período del 2022 una vez ajustado el ratio de 2022 a 1,14 veces excluyendo el impacto por la venta de los activos de fibra óptica. La disminución de este indicado al cierre del período transcurrido a cierre de septiembre 2023 se presenta principalmente por el aumento en las tasas de interés, la nueva obligación para la adquisición de espectro en la banda 1900Mhz y el impacto en el resultado operacional por el aumento de los costos comerciales en la obtención de nuevos clientes.

3) Información Operativa

3.1. Accesos

| | 2023 | | | 2022 | |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | sep-30 | jun-30 | mar-31 | dic-31 | sep-30 |
| | (Unidades 000) | | | | |
| Accesos Clientes Finales | 25.041 | 24.672 | 24.082 | 23.970 | 23.354 |
| Línea Básica (1) | 1.405 | 1.415 | 1.419 | 1.421 | 1.414 |
| Datos | 1.443 | 1.402 | 1.360 | 1.318 | 1.272 |
| Televisión | 809 | 778 | 740 | 704 | 659 |
| Servicios Móvil | 21.384 | 21.077 | 20.563 | 20.527 | 20.009 |
| Prepago | 15.870 | 15.528 | 15.088 | 15.088 | 14.609 |
| Pospago | 5.514 | 5.548 | 5.475 | 5.439 | 5.400 |

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

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

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

| | 2023 | | | 2022 | |
|--|--------|--------|---------|--------|--------|
| | sep-30 | jun-30 | mar-31 | dic-31 | sep-30 |
| | | | (COP\$) | | |
| Línea básica, banda ancha y televisión (1) | 35.729 | 33.710 | 33.852 | 33.394 | 32.268 |
| Total Móvil (2) | 9.928 | 10.209 | 10.459 | 10.657 | 10.546 |
| Prepago | 2.298 | 2.284 | 2.389 | 2.689 | 2.519 |
| Pospago | 31.940 | 32.209 | 32.864 | 32.530 | 32.437 |

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

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

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

Los siguientes son los hechos ocurridos entre el 1 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados, los cuales no tienen efectos en las cifras cerradas al 30 de septiembre de 2023.

El 30 de octubre de 2023 Colombia Telecomunicaciones S. A. E.S.P. BIC firmó una modificación ampliada a los acuerdos entre Alamo SpainCo, S.L.U., Kohlberg Kravis Roberts (KKR) y Onnet Fibra Colombia S.A.S., que le permite a la Empresa hacer ejercicio de la opción de terminar de manera anticipada el período de exclusividad pactada en el acuerdo mayorista, quedando sujeto al alcance de un número de unidades inmobiliarias conectadas en las condiciones definidas en la modificación.