



## UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS

Año finalizado al 31 de diciembre  
de 2021 y 2020

Con Informe del Revisor Fiscal



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

**UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A.**

Año finalizando al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
Con Informe del Revisor Fiscal



# Contenido

Informe del Revisor Fiscal.....	3
Introducción.....	8
Estados Financieros Separados	
Estado de Resultado Integral Separado.....	16
Estado de Situación Financiera Separado.....	17
Estado de Flujos de Efectivo Separado.....	18
Estado de Cambios en el Patrimonio Separado.....	19
Notas a los Estados Financieros Separados	
1. Ingresos de Actividades Ordinarias.....	20
2. Costos de Ventas y Gastos Operativos.....	21
3. Empleados.....	22
4. Pérdida en Cambio.....	27
5. Otros Ingresos (egresos), operativos y no operativos, Neto.....	27
6. Impuestos.....	28
7. Inversiones en Partes Relacionadas.....	34
8. Préstamos.....	36
9. Capital Suscrito y Pagado, otras adiciones de capital, Reservas y Dividendos.....	36
10. Pérdida neta por Acción Básica.....	37
11. Deuda y Financiamiento.....	37
12. Pasivo por arrendamiento.....	40
13. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	42
14. Deuda Neta.....	42
15. Instrumentos Financieros.....	42
16. Gestión de Riesgos Financieros y Gestión de Capital.....	44
17. Activos Intangibles, Neto.....	49
18. Propiedad y Equipo, Neto.....	51
19. Activos por derecho de uso, Neto.....	52
20. Activos Mantenedos para la Venta.....	53
21. Cuentas por Cobrar, Neto.....	54
22. Inventarios, Neto.....	55
23. Cuentas por Pagar Comerciales.....	55
24. Cuentas por Pagar por Inversiones de Capital.....	56
25. Provisiones y Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes.....	56
26. Activo y Pasivo por contratos con clientes.....	57
27. Compromisos de Capital y Operativos.....	57
28. Pasivos Contingentes.....	57
29. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.....	59
30. Eventos Subsecuentes.....	62
31. Aprobación de los Estados Financieros.....	62
Certificación de los Estados Financieros Separados.....	63



## INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de  
UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A.

### INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

#### Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A. (en adelante “la Entidad”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2021, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

#### Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

#### Énfasis en otros asuntos

Como se describe en la Nota 7 a los estados financieros adjuntos, la Compañía determinó la necesidad de registrar los ajustes en pérdidas acumuladas por \$145.654 millones al 1 de enero de 2020 y pérdidas- Método de participación por \$9.333 millones en el estado de resultados integral para el año 2020, originados por la correcta aplicación del método de participación patrimonial en inversiones en subsidiarias de conformidad con la NIC 28. Los estados financieros previamente emitidos por el año 2020 han sido modificados retroactivamente para reflejar dichos ajustes como si hubieran sido efectuados en esa fecha. Mi opinión no ha sido modificada por este asunto.

#### Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son esos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión sobre los mismos, por lo que no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos.

## Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos en la medida que su importe en libros sea recuperable en forma de beneficios económicos futuros por medio de la utilización de los beneficios fiscales que lo componen. He considerado como un asunto clave de auditoría la recuperabilidad del impuesto diferido, teniendo en cuenta que contiene juicios significativos por parte de la Empresa, que consideran el cumplimiento de condiciones futuras económicas o del mercado, que no dependen directamente de la misma.

Como se explica en detalle en la Nota 6, la Empresa presenta un impuesto diferido activo por \$242.498 millones al 31 de diciembre de 2021, de los cuales \$25.265 millones ha sido calculado sobre pérdidas fiscales acumuladas, y \$217.233 millones sobre diferencias temporales entre las bases fiscales y contables.

### Cómo mi auditoría abordó el asunto

Los procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron:

- Evaluación de los controles que tiene la Empresa para el reconocimiento y medición de los activos por impuestos diferidos y la evaluación de los supuestos utilizados para la proyección de las utilidades fiscales futuras.
- Con el apoyo de especialistas de valoración, revisé las proyecciones de los flujos de efectivo futuros realizados por la Empresa. Estas proyecciones, soportan la probabilidad de generar suficientes utilidades fiscales para recuperar los impuestos diferidos activos, considerando, ahorros previstos, tasas de crecimiento, tasas de descuento y otros supuestos clave.
- Evaluación de la razonabilidad de las revelaciones incluidas en los estados financieros.
- Revisión del cálculo del impuesto diferido.

Con base en los procedimientos de auditoría desarrollados relacionados con la medición de activos por impuesto diferido y en la evidencia de auditoría obtenida que sustenta nuestras pruebas, entendemos que los criterios utilizados por la gerencia para la medición de activos por impuesto diferido son apropiados, así como las respectivas revelaciones a los estados financieros separados adjuntos.

### Deterioro inversión – Colombia Movil S.A.

Como se explica en detalle en la nota 7, la Compañía posee inversiones en Subsidiarias netos por \$750.916 millones, de los que \$410.843 corresponde a la Inversión en la subsidiaria Colombia Móvil S.A. E.S.P.

De conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 36 “Deterioro de Activos” La Compañía identifico indicios de deterioro relacionados con la inversión en Colombia Móvil S.A. E.S.P. Por consiguiente, efectuó una prueba de deterioro al cierre del año 2021. El cálculo del valor de recuperación depende de la estimación de los flujos de efectivo futuros utilizados en su determinación, considerando proyecciones de tasas de crecimiento, tasas de descuento y proyecciones de costos y gastos, las cuales son sensibles y se ven afectadas por factores económicos y condiciones de mercado, entre otros.

### Cómo mi auditoría abordó el asunto

Los procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron:

- Revisión de los supuestos de la administración, relacionados con las tasas de crecimiento anual y proyecciones de costos y gastos, junto con otros supuestos claves utilizados en la evaluación del deterioro.
- Inspeccionamos los planes de negocios y evaluamos la metodología utilizada.
- Involucramos a nuestros especialistas en valuación para ayudar con nuestros procedimientos de auditoría para probar los flujos de efectivo descontados y las metodologías de valoración de la dirección y los

supuestos discutidos anteriormente que se utilizaron para determinar los valores recuperables de las unidades generadoras de efectivo.

- Evaluación de los análisis de sensibilidad de los supuestos utilizados en las proyecciones.
- Revisión del impacto contable de acuerdo con el resultado de la prueba de deterioro, así como la razonabilidad de las revelaciones incluidas en los estados financieros de la Empresa.

Con base en los procedimientos desarrollados, consideramos que la evaluación efectuada por parte de la gerencia es apropiada, ya que la estimación de los supuestos clave se encuentra dentro de un rango razonable y las conclusiones alcanzadas sobre la no existencia de deterioro sobre el valor de la inversión en Colombia Móvil S.A., son coherentes con la información contenida en los estados financieros separados adjuntos.

## **Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros separados la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Entidad.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtengo un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de gobierno de la Entidad, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

También proporciono a los encargados de gobierno de la Entidad, una declaración acerca del cumplimiento de los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y comunico todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente pueden afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno de la Entidad, determino que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto, son los asuntos clave de la auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determino que un asunto no debe comunicarse en mi informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

## Otros Asuntos

Como se indica en Nota 1 los estados financieros separados adjuntos han sido preparados para cumplir con las disposiciones legales vigentes en Colombia. Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados que se emiten aparte.

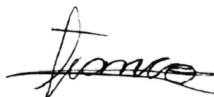
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 previamente reportados, y antes de los ajustes descritos en la nota 7 a los estados financieros adjuntos, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal, quien expresó una opinión sin salvedades el 4 de marzo de 2021.

## INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2021, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Entidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder.



**SEBASTIAN FRANCO CASTAÑO**

Revisor Fiscal principal

T.P. 246337

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

3 de marzo de 2022.



# Introducción

## Información Corporativa

UNE EPM Telecomunicaciones S.A., (en adelante “UNE” o la “Empresa”) hace parte del grupo empresarial controlado conjuntamente por Millicom Spain S.L., Peak Record S.L., Peak Five S.L., Global Albion S.L. y Global Locronan S.L., sociedades extranjeras que ejercen control directo sobre la Empresa.

Su creación fue autorizada mediante el Acuerdo Municipal 045 de 2005, del Concejo de Medellín, y se perfeccionó con la escritura pública 2183 otorgada en la Notaría 26 del Círculo de Medellín el 23 de junio de 2006. Mediante escritura pública 1210 del 12 de mayo de 2010, otorgada en la Notaría 23 del Círculo de Medellín, la Empresa adoptó la denominación social “UNE EPM Telecomunicaciones S.A.” En virtud de la autorización otorgada por el Acuerdo 17 de 2013 expedido por el Concejo de Medellín, el 14 de agosto del 2014 se perfeccionó la fusión por absorción de UNE con Millicom Spain Cable S.L. A partir de dicha transformación, la naturaleza jurídica de UNE es la de una sociedad de economía mixta con participación pública mayoritaria.

UNE tiene por objeto social la prestación de servicios públicos de telecomunicaciones, tecnologías de la información y las comunicaciones, servicios de información y las actividades complementarias relacionadas y/o conexas con ellos. Su domicilio social es la ciudad de Medellín y su duración es indefinida. La Empresa opera su negocio en el territorio colombiano y ofrece los servicios de telecomunicaciones fijas, internet, televisión y servicios satelitales. UNE tiene inversiones en empresas de servicios de telecomunicaciones fija y móvil, tanto en Colombia como en Estados Unidos de América.

## Habilitaciones y Concesiones

En virtud de la Ley 1341 de 2009, el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones de Colombia (en adelante “el Ministerio”) incorporó a UNE al Registro TIC<sup>(1)</sup> en el año 2010, entendiéndose por lo tanto surtida la Habilitación General para la Provisión de Redes y/o Servicios de Telecomunicaciones a la Empresa. En diciembre de 1999 UNE celebró con la CNTV (hoy extinta Autoridad Nacional de Televisión), el contrato de concesión No. 2016 de 1999 para la operación y explotación del servicio público de televisión por suscripción. Posteriormente, de conformidad con lo establecido en el artículo 32 de la Ley 1978 del 25 de julio de 2019, el cual permite a los operadores de televisión por suscripción acogerse al régimen de habilitación general, el día 8 de agosto de 2019 UNE manifestó al Ministerio que se acogía a dicho régimen para el servicio de televisión por suscripción. Por lo tanto, a la fecha se encuentra en trámite la liquidación del contrato de concesión suscrito con la ANTV.

El pasado 8 de febrero de 2022 UNE EPM Telecomunicaciones S.A. y el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones suscribieron el acta de terminación del contrato de concesión 206 suscrito en 1999.

Asimismo, UNE cuenta con varios permisos otorgados por el Ministerio para la utilización del espectro, necesarios para la prestación de servicios inalámbricos y satelitales.

## Control y Vigilancia

El Ministerio es la autoridad que ejerce la intervención del Estado en el sector de tecnologías de la información y las comunicaciones. Como unidades administrativas especiales de dicho Ministerio se encuentran: (i) la Agencia Nacional del Espectro (ANE), encargada de planear y atribuir el espectro radioeléctrico con sujeción a las políticas y lineamientos que determine el Ministerio, para lo cual establece y mantiene el Cuadro Nacional de Atribución de Bandas de Frecuencias (CNABF); y, (ii) la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC), entidad encargada de promover la competencia, evitar el abuso de posición dominante y regular los mercados de las redes y los servicios de comunicaciones.

Una de las funciones de esta comisión es regular los aspectos técnicos y económicos relacionados con la obligación de interconexión.

Acorde con lo establecido en la Ley 1978 de 2019, las funciones de la ANTV fueron asignadas al Ministerio en lo que respecta a la inspección, vigilancia, seguimiento y control para una adecuada prestación del servicio público de televisión y a la CRC lo referente a la regulación. Por otra parte, la Superintendencia Financiera de Colombia ejerce el control exclusivo sobre UNE, en lo de su competencia, dada la calidad de emisor de valores.

(1) Instrumento público en línea a cargo del Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones en el que se consolida la información relevante de redes, habilitaciones, autorizaciones y permisos de proveedores de redes o de servicios de telecomunicaciones, incluida la información referente a los titulares de permisos para el uso de recursos escasos.



# Introducción (continuación)

## Estados Financieros

### Bases de Preparación

La Empresa, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 938 de 2021, Decreto 1432 de 2020 y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

En la preparación de estos estados financieros separados, la Empresa ha aplicado las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos más adelante.

La Empresa tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2021. La moneda funcional de la Empresa es el peso colombiano que a su vez es la moneda de presentación. Los estados financieros separados se presentan en millones y los montos se redondean a la unidad de millón más cercana, excepto donde se indique de otra forma.

Los estados financieros separados se prepararon sobre la base del costo histórico, a excepción de algunos renglones que incluyen instrumentos financieros y financiamiento de deuda (medido a valor razonable), y la propiedad y equipo bajo arrendamiento (inicialmente medido por el valor presente neto de los pagos futuros del contrato de arrendamiento).

El siguiente lineamiento que la Empresa aplica se encuentra incluido en los decretos mencionados y constituye excepción a las NIIF emitidas por el IASB (por sus siglas en inglés).

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

### Conversión de Moneda Extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del año sobre el que se informa. Esta tasa es certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Todas las diferencias se imputan al estado de resultados integrales.

La siguiente tabla muestra las tasas de conversión de moneda para las operaciones de la Empresa al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Tasa/Año	2021	2020
Tasa de cierre dólares americanos	3,981.16	3,432.50
Tasa de cierre euro	4,527.38	4,199.84

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determine ese valor razonable.

### Clasificación de Partidas Corrientes y No Corrientes

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año, posterior a la fecha de presentación, el efectivo o equivalentes de efectivo, no está sujeto a restricciones por su intercambio o para su uso en la cancelación de un pasivo al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

La clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos que existen al final del período sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo

### Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las NCIF requiere que la administración utilice el juicio al aplicar las políticas contables de la Empresa. Igualmente, requiere el uso de ciertas estimaciones y suposiciones contables críticas que afectan los montos reportados de los activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de los ingresos y gastos durante el período del informe.



# Introducción (continuación)

## Estados Financieros (continuación)

### Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

Estas estimaciones se basan en el mejor conocimiento que tenga la Administración sobre los eventos y acciones en curso y los resultados reales finalmente pueden diferir de estas estimaciones. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros separados se describen a continuación:

#### Juicios

En la preparación de los presentes estados financieros separados, se usó el criterio administrativo en la aplicación de las políticas contables NCIF y el tratamiento contable. En particular, se hizo un uso importante del criterio en relación con los siguientes elementos:

- Pasivos contingentes – para determinar si una provisión debe o no ser contabilizada como pasivos (ver nota 28).
- Arrendamientos – para determinar si el contenido de los arrendamientos cumple con los criterios NCIF para su reconocimiento como arrendamientos o como contratos de servicios, o como elementos de cada uno (ver nota 12).
- Activos mantenidos para la venta – para su presentación y clasificación (ver nota 20).
- Activos por impuestos diferidos – posible tiempo y nivel de ganancias gravables futuras, junto con las estrategias de planeación de impuestos futuros (ver nota 6).
- Tasas de descuento aplicadas a provisiones de retiro de activos y arrendamientos.

#### Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Las estimaciones son continuamente evaluadas y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de eventos futuros que se crean razonables bajo las circunstancias.

Debido a las incertidumbres inherentes a este proceso de evaluación, los resultados reales pueden diferir de las estimaciones originales. Las estimaciones están sujetas a cambios en la medida que se disponga de nueva información que pueda afectar significativamente los resultados operativos futuros. Se usaron estimaciones importantes en relación con los siguientes elementos:

- Estimación de la vida útil de la propiedad y equipo y los activos intangibles (ver notas 17 y 18).
- Estimación de provisiones, en particular provisiones para obligaciones por retiro de activos, los riesgos legales y fiscales (ver notas 25 y 28).
- Estimación por pensiones, prima de antigüedad y cesantías retroactivas (ver nota 3).
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (ver nota 15).
- Deterioro de cartera e inventarios (ver notas 21 y 22).
- Impuesto corriente y diferido (ver nota 6).
- Pagos basados en acciones (ver nota 3).
- Plazo del contrato de arrendamiento, incluyendo opciones de renovación (ver nota 12).
- Posiciones Inciertas (ver nota 28).

#### COVID-19 Análisis del Impacto en la Empresa

El brote del nuevo y altamente contagioso coronavirus (COVID-19), pandemia declarada en 2020 por la Organización Mundial de la Salud (OMS) ocasionada por el coronavirus (COVID-19) se ha propagado en el país, razón por la cual el Gobierno Nacional ha tomado medidas en ámbitos sanitarios, sociales y económicos para evitar la propagación del virus, que incluyeron restricciones en la movilidad de las personas, restricciones en los viajes, el cierre temporal de negocios y otras limitaciones en la operación.

Con la prestación de los servicios, la Empresa Con la prestación de los servicios, la Empresa ha contribuido en un rol importante a mantener la conectividad de millones de personas y empresas. Como resultado, hemos observado un crecimiento en el tráfico de nuestra red fija.

Durante el 2021 se dio continuidad a las acciones encaminadas a la protección de los colaboradores y sus familias, así como a la reactivación económica en medio de la pandemia del COVID-19:

- La Empresa se vinculó al programa empresarios por la vacunación liderado por la ANDI, adquiriendo dosis del biológico SINOVAC para la vacunación contra covid-19 de los colaboradores directos, personal tercerizado, contratistas y familiares de trabajadores. Con estas acciones se logró tener más del 90% del personal directo inmunizado.
- La Empresa definió los lineamientos para realizar un retorno a sedes administrativas de una manera segura.



# Introducción (continuación)

## Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

### Estados Financieros (continuación)

#### COVID-19 Análisis del Impacto en la Empresa (continuación)

- Se continua con seguimiento y acompañamiento a los trabajadores y contratistas con resultado positivo en la prueba de COVID-19, realizando el cerco epidemiológico oportunamente para aportar a la continuidad del negocio.
- Se fomenta la cultura de autocuidado con la socialización permanente de las medidas de bioseguridad.
- La Empresa invirtió en elementos de bioseguridad para la protección de nuestros trabajadores y clientes.

#### Impactos Financieros

Dada la incertidumbre que el brote de COVID-19 genera en la economía, hemos identificado los siguientes impactos financieros:

- Deterioro de cuentas por cobrar y reconocimiento de ingresos: Al cierre de diciembre de 2021 los impactos han sido revisados por la Gerencia. Como resultado del análisis se realizó la actualización de la matriz para el cálculo del deterioro de cartera, la cual está acorde con lo establecido por NIIF 9 y su respectivo efecto en la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar son actualizadas de forma regular para reflejar las probabilidades de cobro que tiene la Empresa. Como consecuencia del impacto generado por la pandemia durante el año por solicitud de Millicom, se estableció una periodicidad trimestral para la revisión de los porcentajes estimados bajo la norma IFRS9, con el fin de reflejar el impacto de la pandemia en el deterioro, lo que generó un aumento en la provisión de deterioro de \$4,872 en relación con los porcentajes utilizados antes de la pandemia.
- Arrendamientos: La Empresa dentro de su revisión continua de sus contratos de arrendamientos, determinó la aplicabilidad del expediente práctico del párrafo 46B "Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19" de la NIIF16, el cual establece el reconocimiento contable de los posibles cambios en los contratos de arrendamiento que pudieran presentarse con ocasión de pandemia generada por el Covid-19, evidenciando un impacto al 31 de diciembre de 2021 de \$37.
- Beneficios empleados largo plazo y post empleo: Para el año cierre año 2021, no se presentaron implicaciones por COVID.

#### Negocio en Marcha

A la fecha de estos Estados Financieros, se ha determinado que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas concernientes a la capacidad de negocio en marcha de La Empresa.

#### Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas Aún No Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros, son reveladas a continuación. La Empresa adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

#### Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no son efectivas en Colombia:

NIIF 10 e NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
Modificaciones a NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
Modificaciones a NIIF 3	Referencias al marco conceptual.
Modificaciones a NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados
Modificaciones a NIC 37	Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato
Mejoras anuales a NIIF ciclo del 2018 - 2020	Modificaciones a NIIF 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos y la IAS 41 Agricultura
Modificaciones a la NIC 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de NIIF	Revelación de las políticas contables
Modificaciones a la NIC 8	Definición de las estimaciones contables
Modificaciones a la NIC 12	Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.
NIIF 9	Reforma a la tasa de interés de referencia Fase 1 y 2



# Introducción (continuación)

## Estados Financieros (continuación)

### Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas Aún No Vigentes (continuación)

#### Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas (continuación)

La Empresa no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

#### **Modificaciones a NIIF 10 e NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

#### **Modificaciones a NIC Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante**

Las modificaciones a NIC 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de situación financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. Adoptada en Colombia mediante Decreto 938 de 2021.

#### **Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual**

Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el comprador aplica CINIIF 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del periodo inicial del primer periodo anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.



# Introducción (continuación)

## Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas Aún No Vigentes (continuación)

### Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas (continuación)

#### Modificaciones a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados.

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2 Inventarios.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del periodo en el cual se presentan los estados financieros de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer periodo que se presente. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien el 1 de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada

#### Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten en los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del periodo anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

#### Modificaciones Anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las Modificaciones Anuales incluyen la modificación a cuatro normas.

#### NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación provee alivio adicional para la subsidiaria que adopta por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las modificaciones, una subsidiaria usa la excepción de NIIF 1: D16(a) ahora puede elegir mediar los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras a valor en libros que serpia lo que se incluye en los estados consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición de la matriz a NIIF, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la matriz adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción anticipada. Adoptada en Colombia mediante Decreto 938 de 2021.



# Introducción (continuación)

## Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas Aún No Vigentes (continuación)

### NIIF 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada. Adoptada en Colombia mediante Decreto 938 de 2021.

### NIIF 16 Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la NIIF 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

### Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de NIIF Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la NIC 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos "políticas contables significativas" con "información de las políticas contables materiales". La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la NIC 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales.

Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los "4 pasos del proceso de materialidad" descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2021, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

### Modificaciones a la NIC 8 Definición de las estimaciones contables.

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son "cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre".

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

-Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.

-Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplo 4-5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión por las modificaciones.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.



# Introducción (continuación)

## Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas Aún No Vigentes (continuación)

### Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas (continuación)

#### Modificaciones a la NIC 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo en la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con un reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

El IASB también añade un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del primer periodo comparativo del periodo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo una entidad reconoce:

-Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:

-Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos

-Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.

-El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.






# Estado de Resultado Integral Separado

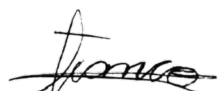
Correspondiente al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020

En millones de pesos, excepto la pérdida neta por acción en pesos	Notas	2021	Modificado 2020
Ingresos de actividades ordinarias	1	2,742,290	2,606,600
Costo de ventas	2	(668,943)	(569,213)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>2,073,347</b>	2,037,387
Gastos operativos	2	(1,139,272)	(1,104,318)
Depreciación	18-19	(666,857)	(627,580)
Amortización	17	(73,274)	(69,809)
Otros ingresos, neto	5	14,289	10,005
<b>Utilidad ordinaria</b>		<b>208,233</b>	245,685
Gastos de intereses		(169,323)	(179,810)
Intereses y otros ingresos financieros		17,045	8,470
(Pérdida) en cambio, neta	4	(14,294)	(25,418)
Otros ingresos (egresos) no operativos, neto	5	290	(163)
(Pérdida) por método de participación	7	(630,601)	(239,318)
<b>(Pérdida) antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>(588,650)</b>	(190,554)
Impuesto sobre la renta	6	16,155	(21,993)
<b>(Pérdida) neta del periodo</b>		<b>(572,495)</b>	(212,547)
<b>(Pérdida) neta por acción</b>	7	<b>(67,778)</b>	(25,164)
<hr/>			
<b>Pérdida neta del periodo</b>		<b>(572,495)</b>	(212,547)
<b>Otro resultado integral</b>			
<b>Partidas que serán reclasificadas a resultados de periodos posteriores:</b>			
Mediciones de planes de beneficios definidos (post-empleo)	3	4,278	(1,150)
Impuesto diferido	6	(1,290)	336
Método de participación en asociadas y negocios conjuntos	7	42,994	5,696
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>45,982</b>	4,882
<b>Total resultado integral del periodo</b>		<b>(526,513)</b>	(207,665)

Las notas acompañantes forman parte integral de estos estados financieros separados.

  
Carolina Bernal Charotti  
Representante Legal

  
Guillermo Plazas Amortegui  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 219273 – T

  
Sebastian Franco Castaño  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 246337-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver Informe adjunto)



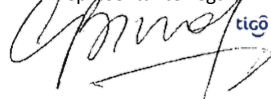
# Estado de Situación Financiera Separado

Al 31 de diciembre de 2021-2020

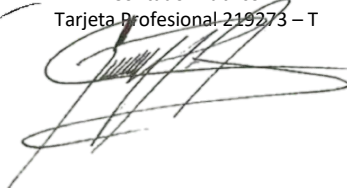
En millones de pesos	Notas	2021	Modificado 2020
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos intangibles, neto	17	231,563	235,112
Propiedad y equipo, neto	18	2,578,377	2,502,464
Activos por derecho de uso	19	219,828	182,066
Propiedades de inversión		3,443	3,443
Inversiones en subsidiarias	7	750,916	770,697
Inversiones en asociadas		62	62
Préstamos	8	75,000	—
Impuesto diferido activo, neto	6	242,498	225,868
Otros activos no corrientes		108,715	115,357
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4,210,402</b>	<b>4,035,069</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Inventarios, neto	22	9,436	8,342
Cuentas por cobrar, neto	15,21	386,180	327,135
Activo por contratos con clientes	26	15,554	14,871
Impuesto sobre la renta	6	85,754	80,385
Anticipos a proveedores para gastos de capital		4,770	4,957
Ingresos devengados por facturar y gastos prepagados		81,570	83,317
Otros activos corrientes		253,012	182,333
Efectivo de uso restringido	13,14,15	70	140
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,14,15	252,608	441,457
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,088,954</b>	<b>1,142,937</b>
Activos mantenidos para la venta	20	1,083	3,090
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5,300,439</b>	<b>5,181,096</b>
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	9	60	60
Otras adiciones de capital	9	1,816,967	1,815,766
Reservas	9	128,706	128,706
Pérdidas acumuladas		(413,939)	(201,392)
(Pérdida) neta del periodo		(572,495)	(212,547)
ORI Método de participación	7	62,938	19,944
Otro resultado integral		(52)	(3,040)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,022,185</b>	<b>1,547,497</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Deuda y financiamiento	11, 14, 15	2,601,459	1,969,055
Pasivos por arrendamientos	12, 14, 15	250,599	209,519
Provisiones	25	78,557	62,383
Cuentas por pagar por inversiones de capital		4,980	—
Otros Pasivos	25	155,136	190,880
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,090,731</b>	<b>2,431,837</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Pasivos por arrendamientos	12, 14, 15	21,611	20,936
Cuentas por pagar comerciales	15,23	334,981	412,128
Pasivo por contratos con clientes	26	7,494	4,993
Pasivos corrientes por impuestos	6	181	1,715
Cuentas por pagar por inversiones de capital	15,24	216,917	179,699
Provisiones	25	4,193	13,858
Otros Pasivos		602,146	568,433
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,187,523</b>	<b>1,201,762</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4,278,254</b>	<b>3,633,599</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>5,300,439</b>	<b>5,181,096</b>

Las notas acompañantes forman parte integral de estos estados financieros separados

Carolina Bernal Charotti  
Representante Legal



Guillermo Plazas Amortegui  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 219273 – T



Sebastian Franco Castaño  
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 246337-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)





# Estado de Flujos de Efectivo Separado

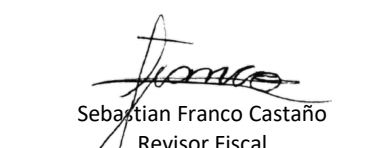
Correspondiente al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020

En millones de pesos	Notas	2021	Modificado 2020
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
<b>Pérdida antes de impuestos</b>		<b>(588,650)</b>	<b>(190,554)</b>
<b>Ajustes para conciliar efectivo neto:</b>			
Gastos de intereses		169,323	179,810
Intereses y otros ingresos financieros		(17,045)	(8,469)
<b>Ajustes de partidas que no implican flujo de efectivo:</b>			
Depreciación y amortización	17,18,19	740,131	697,389
Utilidad en retiro, baja o deterioro de activos, neto		(14,994)	(4,938)
Pérdida por método de participación, neto	7	630,601	239,318
Pérdida de ajustes en moneda extranjera no realizada		7,935	22,291
Otras operaciones no efectivas gastos, neto		1,201	2,226
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
Aumento en cuentas por cobrar, anticipos y otros activos corrientes		(117,097)	(68,700)
Aumento en inventarios		(1,094)	1,212
(Aumento) disminución en cuentas por pagar		(136,557)	248,380
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
Intereses pagados		(167,064)	(179,062)
Intereses recibidos		13,393	6,924
Impuestos (pagados) recibidos		(8,668)	9,820
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<b>511,415</b>	<b>955,647</b>
<b>Flujo de efectivo usado en actividades de inversión</b>			
Capitalización subsidiarias		(585,000)	—
Compra de activos intangibles	17	(39,277)	(51,951)
Dividendos recibidos		17,174	46,366
Compra de propiedad y equipo	18	(678,496)	(640,227)
Producto de la venta de propiedad y equipo		28,989	8,016
Disminución (aumento) neta en efectivo de uso restringido		70	(140)
Aumento préstamos otorgados	29	(75,000)	—
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(1,331,540)</b>	<b>(637,936)</b>
<b>Flujo de efectivo usado en actividades de financiación</b>			
Ingresos por deuda y otro financiamiento		935,680	150,000
Pago de deuda y financiamiento	29	(300,000)	(150,000)
Pago de pasivos por arrendamientos	12	(21,695)	(25,995)
Pago de dividendos a los accionistas		—	(25,094)
<b>Efectivo neto usado en por actividades de financiación</b>		<b>613,985</b>	<b>(51,089)</b>
Impacto diferencia en cambio en efectivo y equivalentes de efectivo		17,291	(24,142)
<b>(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(188,849)</b>	<b>242,480</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		441,457	198,977
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	13	<b>252,608</b>	<b>441,457</b>

Las notas acompañantes forman parte integral de estos estados financieros separados.

  
Carolina Bernal Charotti  
Representante Legal

  
Guillermo Plazas Amortegui  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 219273 – T

  
Sebastian Franco Castaño  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 246337-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)



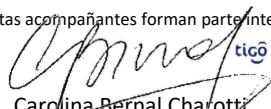
# Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

Correspondiente al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020

En millones de pesos	Número de Acciones Ordinarias	Número de Acciones Preferentes (1)	Capital Suscrito Y Pagado	Otras Adiciones de Capital	Reservas	Pérdidas Acumuladas	Pérdida Neta del periodo	ORI Método de Participación	Otro Resultado Integral	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>8,446,621</b>	<b>3</b>	<b>60</b>	<b>1,813,539</b>	<b>128,706</b>	<b>(57,343)</b>	<b>26,699</b>	<b>14,248</b>	<b>(2,226)</b>	<b>1,923,683</b>
Modificación Método de Participación (ver nota 7)	—	—	—	—	—	(145,654)	(9,333)	—	—	(154,987)
Traslado de resultados	—	—	—	—	—	26,699	(26,699)	—	—	—
Método de participación (ver nota 7)	—	—	—	—	—	—	—	5,696	—	5,696
Reserva bonificación basada en acciones	—	—	—	2,227	—	—	—	—	—	2,227
Pérdida neta del periodo	—	—	—	—	—	—	(203,214)	—	—	(203,214)
Dividendos decretados	—	—	—	—	—	(25,094)	—	—	—	(25,094)
Calculo Actuarial	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,150)	(1,150)
Impuesto diferido	—	—	—	—	—	—	—	—	336	336
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020 modificado</b>	<b>8,446,621</b>	<b>3</b>	<b>60</b>	<b>1,815,766</b>	<b>128,706</b>	<b>(201,392)</b>	<b>(212,547)</b>	<b>19,944</b>	<b>(3,040)</b>	<b>1,547,497</b>
Traslados de resultados	—	—	—	—	—	(212,547)	212,547	—	—	—
ORI Método de participación (ver nota 7)	—	—	—	—	—	—	—	42,994	—	42,994
ORI Impuesto Diferido	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,290)	(1,290)
Cálculo Actuarial - Pensiones	—	—	—	—	—	—	—	—	4,278	4,278
Reserva bonificación basada en acciones	—	—	—	1,201	—	—	—	—	—	1,201
Pérdida neta del periodo	—	—	—	—	—	—	(572,495)	—	—	(572,495)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>8,446,621</b>	<b>3</b>	<b>60</b>	<b>1,816,967</b>	<b>128,706</b>	<b>(413,939)</b>	<b>(572,495)</b>	<b>62,938</b>	<b>(52)</b>	<b>1,022,185</b>

(1) Las acciones preferentes son acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto.

Las notas acompañantes forman parte integral de estos estados financieros separados.

  
Carolina Bernal Charotti  
Representante Legal

  
Guillermo Plazas Amortegui  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 219273 – T

  
Sebastian Franco Castaño  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 246337-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020

## 1. Ingresos de Actividades Ordinarias

### Reconocimiento del Ingreso de Actividades Ordinarias

Los ingresos son reconocidos por el valor que refleja la retribución por la cual la Empresa espera tener derecho a cambio de los bienes o servicios transferidos a un cliente.

Los cargos pos-pago por conexión son derivados del pago de un cargo inicial no reembolsable a los clientes al realizar la conexión a la red. Usualmente, esto no representa un bien o servicio distinto, de manera que no da lugar al cumplimiento de una obligación separada y el ingreso es reconocido en el tiempo mínimo de duración del contrato. A menos que el cargo sea pagado por el cliente con el fin de obtener el derecho de recibir los bienes o servicios sin tener que pagar de nuevo este cargo durante su permanencia con la Empresa (por ejemplo, el cliente que puede extender su contrato sin tener que pagar de nuevo el cargo), será reconocido como un derecho contractual y el ingreso será reconocido durante el periodo de permanencia del cliente.

Los cargos pos-pago por suscripción a televisión por cable, son reconocidos durante el periodo de suscripción exigible (cargos de acceso que no varían de acuerdo con el uso). La prestación del servicio es usualmente considerada como una serie de distintos servicios que tienen los mismos patrones de transferencia al cliente. Los cargos de suscripción pendientes de reconocer son completamente reconocidos una vez el cliente ha sido desconectado.

Las ventas por equipos son reconocidas como ingresos una vez el cliente obtiene el control del bien. Este criterio se cumple si el cliente tiene la capacidad de disponer del uso y obtener sustancialmente todos los beneficios remanentes del equipo.

Los equipos instalados como premisas en el cliente son entregados como prerrequisito para recibir la suscripción por cable y serán reintegrados al finalizar el contrato. Debido a que estos equipos entregados no proveen un beneficio al cliente por sí mismos, no generan el cumplimiento de una obligación separada y por tanto son reconocidos como parte del ingreso en el servicio prestado al cliente.

Las ofertas empaquetadas son consideradas acuerdos con múltiples entregables o servicios, los cuales pueden llevar a una identificación del cumplimiento de obligaciones separadas.

El ingreso es reconocido de acuerdo con el momento de la transferencia de los bienes o servicios prestados al cliente y en la cantidad que refleja el precio de venta por separado del cumplimiento de la obligación, por ejemplo: ingresos por ventas de servicios de telecomunicaciones son reconocidos a lo largo del período de permanencia y la venta de equipo se reconoce en un punto específico del tiempo.

Relación principal: Algunos acuerdos involucran dos o más partes no relacionadas que contribuyen para proveer un bien o servicio específico a un cliente. En estas instancias, la Empresa determina si ha prometido proveer el bien o servicio específico por sí misma (como principal). En los casos donde la Empresa determina que actúa como principal, el ingreso es reconocido por el importe bruto, en el evento de actuar como agente, el ingreso es reconocido por el importe neto.

	2021	2020
Cable y medios digitales	2,554,701	2,309,704
Interconexión y Otros Servicios	173,159	280,932
<b>Total, Ingresos por Servicios</b>	<b>2,727,860</b>	<b>2,590,636</b>
Equipos y otros accesorios	14,430	15,964
<b>Total</b>	<b>2,742,290</b>	<b>2,606,600</b>

## 2. Costo de Ventas y Gastos Operativos

### Reconocimiento de Costo de Ventas y Gastos Operativos

#### Costo de Ventas

El costo de ventas incurrido por la Empresa en relación con la prestación de servicios comprende los costos de programación, alquiler de infraestructura, interconexión y costos de equipos vendidos. El costo se registra sobre la base del devengo. Incluye también cualquier deterioro del inventario y de las cuentas comerciales por cobrar.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 2. Costo de Ventas y Gastos Operativos (continuación)

### Costo de Ventas (continuación)

	2021	2020
Costo directo de los servicios prestados	(569,607)	(475,140)
Costo de equipos y otros accesorios	(3,359)	(8,054)
Costo de obsolescencia	(95,977)	(86,019)
<b>Total</b>	<b>(668,943)</b>	<b>(569,213)</b>

### Gastos Operativos

Los gastos operativos son reconocidos cuando se recibe el bien o servicio.

	Nota	2021	2020
Gastos relacionados con empleados	3	(227,925)	(235,780)
Otros gastos operacionales		(35,408)	(33,244)
Honorarios y servicios		(432,686)	(449,166)
Comisiones		(182,524)	(147,537)
Gastos de mantenimiento de redes		(227,050)	(212,383)
Gastos de mercadeo <sup>(1)</sup>		(33,679)	(26,208)
<b>Total</b>		<b>(1,139,272)</b>	<b>(1,104,318)</b>

<sup>(1)</sup> Incluye gastos tales como publicidad, promoción y divulgación.

## 3. Empleados

Costos de personal	2021	2020
Sueldos y salarios	(146,889)	(147,669)
Seguridad social	(29,346)	(28,440)
Otros costos relacionados con empleados	(51,690)	(59,671)
<b>Total</b>	<b>(227,925)</b>	<b>(235,780)</b>

### Pagos Basados en Acciones

Los beneficios en acciones son concedidos a los directivos y a los empleados claves dentro La Empresa.

El costo de los pagos basados en acciones está determinado por el valor razonable (valor de mercado) de las acciones en la fecha de concesión, el cual es reconocido como un incremento en las reservas patrimoniales, a lo largo del periodo en el cual se cumplen las condiciones de desempeño y/o servicio. Finaliza en el periodo en el cual los empleados adquieren el pleno derecho sobre las acciones (fecha de vencimiento). El gasto acumulado reconocido por los pagos basados en acciones a cada fecha de reporte hasta la fecha de vencimiento refleja hasta qué punto el periodo de vencimiento expira y los mejores estimados de las Empresas sobre el número de acciones que al final serán liquidadas.

No se reconoce un gasto por las acciones que al final no son liquidadas, excepto cuando el vencimiento está basado en condiciones de mercado; en este caso las acciones son tratadas como cumplidas independientemente de si las condiciones de mercado son alcanzadas o no.

Cuando los términos de los pagos basados en acciones son modificados, la Empresa reconocerá como mínimo los servicios recibidos medidos por su valor razonable. Adicionalmente, reconocerá los efectos de las modificaciones que incrementen el valor razonable total de los acuerdos de pagos basados en acciones.

#### (a) Planes de incentivos a largo plazo

Los beneficios de largo plazo consisten en beneficios diferidos a tres años de acciones y planes de beneficios de acciones sobre desempeño. Los planes están basados en acciones de Millicom, casa Matriz de la Empresa, cuyo costo es reconocido como una contribución patrimonial en otras adiciones de capital y el valor razonable de las acciones es estimado en la fecha de concesión usando el valor de mercado de las acciones de Millicom a dicha fecha. La Empresa ha definido dos tipos de planes: plan de acciones diferidas y plan de acciones sobre desempeño (PSP "Performance Share Plan" por sus siglas en inglés).



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 3. Empleados (continuación)

### Pagos Basados en Acciones (continuación)

Para el plan de acciones diferidas, el costo del incentivo de largo plazo es calculado de la siguiente manera: Valor razonable (precio por acción) de las acciones de Millicom concedidas por el número de las acciones esperadas a liquidar.

Para el plan de acciones sobre desempeño, con el fin de calcular el valor razonable de la porción del TSR (Absolute Total Shareholder Return, "TSR" por sus siglas en inglés), es necesario realizar una serie de presunciones las cuales son detalladas abajo. Estas presunciones han sido basadas en el análisis de la información histórica a la fecha de concesión:

Presunciones y valor razonable de las acciones bajo la porción de TSR	Tasa libre de riesgo %	Rendimiento del dividendo %	Volatilidad del precio de la acción (i)	Término del beneficio (años)	Valor razonable de la acción (en USD)
PSP 2021 (TSR Relativo)	0.29%	1.28%	46.28	2.82	52.99
PSP 2020 (TSR Relativo)	0.61 %	1.67 %	24.54	2.93	55.66
PSP 2019 (TSR Relativo)	(0.24) %	3.01 %	26.58	2.93	49.79
PSP 2018 (TSR Relativo)	(0.39) %	3.21 %	30.27	2.93	57.70
PSP 2017 (TSR Relativo)	(0.40) %	3.80 %	22.50	2.92	27.06
PSP 2017 (TSR Absoluto)	(0.40) %	3.80 %	22.50	2.92	29.16

(i) La volatilidad histórica de la utilidad fue determinada con base en el promedio de 3 años.

Para el plan de acciones de desempeño, el costo de los planes de incentivos a largo plazo los cuales están condicionados al mercado se calcula con el valor razonable (valor de mercado) de las acciones a la fecha de concesión (basado en información expuesta anteriormente) por el número de las acciones esperadas a liquidar.

### (b) Gasto total de los pagos basados en acciones

El valor de las acciones que se espera otorgar en los beneficios actuales de planes de incentivos a largo plazo es el siguiente:

Número de acciones	Acciones sobre desempeño	Beneficio de acciones diferidas
Acciones otorgadas	—	37,972
Revisión por caducidad	—	(11,284)
Acciones transferidas	—	(10,490)
<b>Beneficios por acciones esperados de entregar</b>	<b>—</b>	<b>16,198</b>

El costo total por pagos basados en acciones al 31 de diciembre de 2021 fue \$1,201 (2020 \$2,227).

### Beneficios a Empleados

	2021	2020
Beneficios corto plazo	39,240	42,714
Beneficios largo plazo	11,117	11,946
Beneficios post-empleo	20,424	25,332
<b>Total</b>	<b>70,781</b>	<b>79,992</b>

### Beneficios a Corto Plazo

Los beneficios a corto plazo son aquellos beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses en el que los empleados hayan prestado sus servicios. La Empresa reconoce los beneficios a corto plazo en el momento que el empleado haya prestado sus servicios como un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del periodo.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 3. Empleados (continuación)

### Beneficios a Corto Plazo (continuación)

El detalle de los beneficios a corto plazo por pagar es el siguiente:

	2021	2020
Prima de vacaciones	6,883	7,451
Vacaciones	5,917	6,101
Otros beneficios	682	12,072
Bonificaciones	19,134	10,577
Cesantías	5,915	5,815
Intereses sobre cesantías	709	698
<b>Total</b>	<b>39,240</b>	<b>42,714</b>

### Beneficios Largo Plazo

Los beneficios a largo plazo hacen referencia a todos los tipos de remuneración que se le adeudan al empleado, después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o durante la prestación del servicio.

Los costos esperados de estos beneficios se causan durante el período de empleo, usando la metodología de la unidad de crédito proyectado. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y de cambios en los supuestos actuariales, se reconocen en el resultado del período en el que surgen. Estas obligaciones se valoran anualmente por actuarios independientes calificados. Los beneficios a largo plazo incluyen:

#### Primas de Antigüedad Quinquenales

Beneficio económico entregable a cada empleado al cumplimiento de antigüedades quinquenales de acuerdo con la convención colectiva.

El beneficio se otorga de acuerdo con el tiempo de servicios, según se muestra a continuación:

Años de servicio	Días de Salario
5	12
10	17
15	23
20	30
25	35
30	40
35	40
40	40
45	40

#### Cesantías Retroactivas

Este beneficio se liquida a aquellos trabajadores pertenecientes al régimen laboral anterior a la Ley 50 de 1990 y que no se acogieron al nuevo régimen, el beneficio es igual al salario mensual promedio multiplicado por años de servicio, es otorgado por cualquier causa que termine el empleo, incluyendo: jubilación, discapacidad, muerte, etc.

Sin embargo, antes que el empleado se retire de la Empresa, este puede pedir un adelanto del beneficio. Se incluye el 12% de interés anual sobre el saldo de cesantía retroactiva a la fecha de cálculo. Como saldo de cesantía retroactiva se entiende la diferencia entre el valor total de la obligación calculado a la fecha de cálculo y el total acumulado de cesantías parciales (adelantos) a la misma fecha.

Pasivo de los beneficios de largo plazo	2021	2020
Primas de antigüedad quinquenales	6,286	6,944
Cesantías retroactivas	4,831	5,002
<b>Total</b>	<b>11,117</b>	<b>11,946</b>





# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 3. Empleados (continuación)

### Cesantías Retroactivas (continuación)

El movimiento de los beneficios de largo plazo es el siguiente:

	Primas de Antigüedad Quinquenales		Cesantías Retroactivas		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Obligación beneficio al inicio del período</b>	<b>6,944</b>	6,515	<b>5,002</b>	5,810	<b>11,946</b>	12,325
Costo del servicio corriente	465	478	126	176	591	654
Costo por intereses en la obligación	373	403	256	335	629	738
<b>Nuevas mediciones</b>						
Pérdida actuarial por experiencia	166	260	287	87	453	347
(Ganancia)/Pérdida actuarial cambio en las suposiciones financieras	(938)	294	(465)	80	(1,403)	374
Costo de servicios pasados	198	(185)	456	(501)	654	(686)
Beneficios pagados directamente por la Empresa	(922)	(821)	(831)	(985)	(1,753)	(1,806)
<b>Obligación beneficio al final del período</b>	<b>6,286</b>	6,944	<b>4,831</b>	5,002	<b>11,117</b>	11,946

Principales supuestos utilizados en el cálculo actuarial:

	Primas de Antigüedad Quinquenales		Cesantías Retroactivas	
	2021	2020	2021	2020
Tasa de descuento	8.3%	5.8%	8.1%	5.7%
Tasa de incremento salarial anual (*)	4.2%	4.0%	4.2%	4.0%
Tasa de incremento salario mínimo	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Tasa de inflación anual LP	3.5%	3.5%	3.5%	3.5%
Tablas de supervivencia	**Tabla de rotación			

(\*) La Tasa de incremento salarial anual % para el primer año es el 4.23% (2020 4,0%) y para los demás años es el 4.5%.

(\*\*) La tabla de rotación utilizada es la "2003 SOA Pensión Plan Turnover Study" con un factor de ajuste al 110%.

### Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post—empleo son aquellas remuneraciones que la empresa o la Ley otorgó al empleado y suceden posterior al período de empleo, estas remuneraciones constituyen un plan de beneficios definidos, donde la empresa tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos que quedaron a su cargo. Para definir el valor de estos beneficios se realiza anualmente el cálculo actuarial utilizando la metodología de la unidad de crédito proyectada por actuarios independientes y debidamente calificados, a fin de realizar el reconocimiento de esta obligación sobre los supuestos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en el Otro Resultado Integral y el costo del servicio pasado se reconoce inmediatamente en el resultado del año.

Los beneficios post-empleo incluyen:

#### Pensión y Aportes a la Seguridad Social

##### Beneficio por jubilación:

El beneficio es igual al 75% de la compensación, sujeto a los siguientes límites:

- Pago mínimo igual al salario mínimo mensual legal vigente.
- Pago máximo igual a 25 salarios mínimos mensuales legales vigentes.

Además, dos pagos adicionales son realizados, uno en junio y otro en diciembre. La mesada de junio tiene un límite de 15 salarios mínimos mensuales legales vigentes. Para los participantes que se jubilaron después del 25 de julio de 2005, el pago de junio es eliminado, excepto para los participantes que reciben menos de 3 salarios mínimos legales vigentes. Después del 31 de julio de 2011 todos los participantes que se jubilan no son elegibles para el pago de junio, por lo tanto, reciben únicamente 13 pagos anuales.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 3. Empleados (continuación)

### Beneficio por jubilación (continuación)

Cuando el participante está en expectativa de recibir beneficios con Colpensiones, estos beneficios son deducidos de los beneficios pagaderos por el plan de la Empresa, y, por lo tanto, reduciendo su obligación.

Las pensiones en pago incrementan de acuerdo con la inflación. Cuando un participante recibe la pensión igual al salario mínimo legal vigente, la pensión incrementa de acuerdo con los incrementos en el salario mínimo legal vigente.

### Beneficio por fallecimiento:

En caso de muerte después de la jubilación, el beneficiario recibe el 100% de la pensión. El beneficiario puede ser:

- Esposo(a): El beneficio termina hasta que el beneficiario contraiga matrimonio, de lo contrario el beneficio continuo de por vida.
- Hijos: El beneficio es pagadero hasta que los hijos cumplan 18 años o si los hijos son estudiantes, el beneficio es pagadero temporalmente hasta los 25 años.
- Hijos discapacitados: El beneficio es pagadero de por vida.
- Padres: El beneficio es pagadero de por vida
- Hermanos: El beneficio es pagadero de por vida

Un beneficio adicional es otorgado a participantes que no reciben beneficios por parte de Colpensiones. El beneficio es un pago único igual a la pensión mensual del participante, condicionado a los siguientes límites:

- a) Pago mínimo de 5 salarios mínimos mensuales
- b) Pago máximo de 10 salarios mínimos mensuales

### Aportes a la seguridad social:

- Aportes a pensión: El beneficio se otorga al momento del retiro de la Empresa hasta el momento en que el participante se jubila en el sistema de seguridad social de Colombia. En este período, la Empresa realiza aportes al sistema previsional a nombre del empleado.
- Aportes a salud: El beneficio se otorgan al momento de su retiro. La Empresa realiza aportes al sistema previsional a nombre del empleado.

### Auxilio de Servicios Públicos

A la edad de jubilación, los empleados son elegibles para recibir por parte de la Empresa el auxilio de servicios públicos, de acuerdo con la convención colectiva.

A continuación, se detalla el pasivo por beneficios post-empleo:

Beneficios Post-Empleo	2021	2020
Pensión y aportes a la seguridad social	19,852	24,736
Auxilio de servicios públicos	572	596
<b>Total</b>	<b>20,424</b>	<b>25,332</b>

El movimiento de los beneficios por post-empleo es el siguiente:

	Pensión y Aportes Seguridad social		Auxilio de Servicios Públicos		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Obligación beneficio inicio del período</b>	<b>24,736</b>	24,032	<b>596</b>	735	<b>25,332</b>	24,767
Costo del servicio corriente	—	—	—	—	—	—
Costo por intereses en la obligación	1,584	1,652	36	50	1,620	1,702
<b>Nuevas mediciones</b>						
(Ganancia)/Pérdida actuarial por experiencia	(207)	80	99	(167)	(108)	(87)
Pérdida actuarial cambio en las suposiciones financieras	(4,057)	1,210	(113)	27	(4,170)	1,237
Costo de servicios pasados	—	(23)	—	—	—	(23)
Beneficios pagados directamente por la Empresa	(2,204)	(2,215)	(46)	(49)	(2,250)	(2,264)
<b>Obligación beneficio definido final período</b>	<b>19,852</b>	24,736	<b>572</b>	596	<b>20,424</b>	25,332



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 3. Empleados (continuación)

### Auxilio de Servicios Públicos (continuación)

Principales supuestos utilizados en el cálculo actuarial:

	Pensión y Aporte Seguridad Social		Auxilio de Servicio Públicos	
	2021	2020	2021	2020
Tasa de descuento	8,8%	6.7%	8.7%	6.4%
Tasa de incremento salario mínimo	4,5%	4.5%	4,5%	4.5%
Tasa de incremento en pensiones en pago	3,5%	3.5%	—	—
Tasa de incremento en pensiones diferidas	3,5%	3.5%	3,5%	3.5%
Tablas de mortalidad	Rentistas Válidos 2008			

Registro en el Otro Resultado Integral de pérdidas antes de impuestos por nuevas mediciones netas de planes de beneficios definidos

	2021	2020
<b>Valor en libros al 1 de enero</b>	<b>(4,359)</b>	(3,209)
Pensión y aportes a la seguridad social	4,264	(1,290)
Auxilio de servicios públicos	14	140
<b>Valor en libros al 31 de diciembre</b>	<b>(81)</b>	(4,359)

Análisis de sensibilidad 2020 de 1% en la tasa de descuento, incremento del beneficio, incremento salarial y tasa de mortalidad.

Escenarios	Primas de Antigüedad Quinquenales	Cesantías Retroactivas	Pensión y Aporte a la seguridad Social	Auxilio de Servicios Públicos
<b>Cambio en tasa de descuento</b>				
Aumento la tasa de descuento en +1%	5,967	4,665	18,338	532
Disminución tasa de descuento en -1%	6,638	5,030	21,614	616
<b>Cambio en el incremento del beneficio</b>				
Aumento incremento beneficio en +1%	—	—	—	618
Disminución incremento beneficio en -1%	—	—	—	530
<b>Cambio en el incremento salarial</b>				
Aumento incremento salarial en +1%	6,617	5,140	—	—
Disminución de incremento salarial en -1%	5,981	4,557	—	—
<b>Cambio en tasa de mortalidad*</b>				
Aumento tasa de mortalidad en +10%	—	—	19,353	—
Disminución de tasa de mortalidad en -10%	—	—	20,398	—
<b>Duración del Plan</b>	<b>5,8</b>	<b>4,2</b>	<b>9,0</b>	<b>8,0</b>

(\*) Un incremento en la tasa de mortalidad en 10%, disminuye la esperanza de vida de una persona de 65 años en aproximadamente 1 año

Los flujos de caja esperados son:

Flujos de caja esperados por beneficio definido:	Primas de Antigüedad Quinquenales	Cesantías Retroactivas	Pensión y Aporte a la seguridad Social	Auxilio de Servicios Públicos
<b>Flujos de caja año</b>				
2022	767	1,575	1,826	60
2023	888	541	1,855	60
2024	979	653	1,876	60
2025	678	435	1,891	59
2026	861	627	1,901	59
2027-2031	3,109	1,709	9,486	280
>2032	3,540	1,527	36,954	774



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 3. Empleados (continuación)

### Remuneración al Personal Gerencial Clave

La Empresa considera personal gerencial clave a los ejecutivos hasta cuarto nivel. El personal clave de la Administración no recibe remuneraciones correspondientes a las siguientes categorías: beneficios post-empleo, otros beneficios a largo plazo, y beneficios por terminación

Corto plazo	2021	2020
Salarios	37,035	33,848
Prestaciones sociales	1,728	1,632
Otros pagos laborales	16,339	8,959
<b>Total</b>	<b>55,102</b>	<b>44,439</b>

## 4. Pérdida en Cambio

Es el resultado de transacciones denominadas en una moneda distinta a la moneda funcional y que se convierten a los tipos de cambio usando tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las ganancias y/o pérdidas resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos denominados en monedas distintas de la moneda funcional al tipo de cambio de fin de año, se reconocen en el estado del resultado integral.

	2021	2020
Diferencia en cambio efectivo	21,404	(19,850)
Diferencia en cambio deudores	2,618	214
Diferencia en cambio acreedores	(38,643)	(5,782)
Diferencia en cambio otros	327	—
<b>Total</b>	<b>(14,294)</b>	<b>(25,418)</b>

La Empresa tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, expresados en miles de dólares estadounidenses equivalentes:

Activos	2021 (USD)	2021 (COP)	2020 (USD)	2020 (COP)
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,866.64	67,149	70,622.32	242,411
Cuentas por cobrar	6,211.10	24,727	5,164.31	17,726
Otros activos	6.17	25	6.17	21
<b>Total</b>	<b>23,083.91</b>	<b>91,901</b>	<b>75,792.80</b>	<b>260,158</b>
Pasivos	2021(USD)	2021(COP)	2020(USD)	2020(COP)
Cuentas por Pagar	79,293.58	315,680	93,033.76	319,338

La Empresa tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, expresados en miles de euros equivalentes:

Activos	2021(EUR)	2021 (COP)	2020 (EUR)	2020 (COP)
Cuentas por cobrar	19,06	86	19,06	80
Pasivos	2021(EUR)	2021(COP)	2020(EUR)	2020(COP)
Cuentas por Pagar	12,32	56	—	—

## 5. Otros ingresos (egresos) operativo y no operativos, neto

Operativos	2021	2020
(Pérdida) Utilidad en retiro de activos	(1,423)	3,589
Otros ingresos operativos <sup>(1)</sup>	15,712	6,416
<b>Total</b>	<b>14,289</b>	<b>10,005</b>

(1) Venta de material de reciclaje

No Operativos	2021	2020
Otros ingresos (egresos) no operativos <sup>(2)</sup>	290	(163)
<b>Total</b>	<b>290</b>	<b>(163)</b>

(1) Por concepto de honorarios, arrendamientos bienes inmuebles, aprovechamientos, otros ingresos.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 6. Impuestos

### Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes para los períodos actuales y anteriores se valoran por el importe que se espera recuperar o pagar a las autoridades fiscales. Las Leyes de impuestos y de tasas de impuestos que se utilizan para calcular los importes son las promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Empresa compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes.

### Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el Estado de Situación Financiera, sobre las diferencias temporarias a la fecha del reporte, entre la base fiscal de los activos y pasivos y su valor en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que incluyen créditos fiscales no utilizados (excesos de renta presuntiva) y pérdidas fiscales, en la medida en que sea probable que se generen beneficios fiscales contra los cuales las diferencias temporarias deducibles podrán ser utilizadas. La determinación del importe del activo por impuesto diferido que se puede reconocer requiere de un nivel significativo de juicio por parte de la Administración, en relación con la oportunidad y nivel de la ganancia impositiva a alcanzar, y con las estrategias futuras de planificación fiscal a aplicar.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se generen suficientes ganancias fiscales futuras para utilizarlos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se revisan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias fiscales futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar en el año en que los activos y pasivos se realicen, con base en las tasas de impuestos y las Leyes fiscales que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existen derechos legalmente exigibles y los impuestos correspondan a la misma autoridad fiscal.

Ningún impuesto diferido se reconoce en las diferencias temporales de \$1,511,114 millones en 2021 y de \$751,346 millones en 2020 que están relacionados a las utilidades no remitidas de las inversiones en partes relacionadas ya que la Entidad puede controlar los tiempos de la reversión de estas diferencias y es probable que no se reversen en el futuro previsto.

### Impuesto Sobre la renta

La Ley 2010 de 2019, la cual reemplaza la Ley 1943 de 2018, declarada inexecutable por la Corte Constitucional:

- Estipuló una reducción gradual de la tarifa del impuesto de renta para sociedades así: 2019 (33%), 2020 (32%), 2021 (31%) 2022 en adelante (30%).
- Permitió la deducción del 100% de los impuestos, tasas y contribuciones pagados durante el año gravable y del 50% del GMF.
- Permitió el descuento tributario del 50% del ICA. A partir del año 2022 este descuento será del 100%.
- Autorizó expresamente el descuento en el impuesto sobre la renta del IVA pagado en la adquisición, importación, construcción y formación de activos fijos reales productivos, incluidos los servicios necesarios para poner el bien en condiciones de utilización y los activos adquiridos a través de leasing.
- Modificó la regla de subcapitalización que impone un límite al endeudamiento y a la deducibilidad de los intereses pagados, precisando que dichas limitaciones solo aplican respecto de las deudas contraídas a favor de vinculados económicos nacionales o extranjeros. La limitante se aplicará a las deudas cuyo monto total promedio exceda del resultado de multiplicar por dos (2) el patrimonio líquido del contribuyente (antes 3 veces).
- Sobre el precio mínimo de venta: estableció la presunción que el precio comercial aceptado.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 6. Impuestos (continuación)

### Impuesto Sobre la renta (continuación)

El gasto por impuesto de renta en el estado de resultados integrales incluye:

	2021	2020
Impuestos sobre la renta corriente	(181)	—
Ajuste de años anteriores	(526)	(1,733)
Impuestos pagados en el exterior	(1,058)	(1,054)
<b>Subtotal</b>	<b>(1,765)</b>	<b>(2,787)</b>
Impuesto diferido - gasto	17,920	(19,206)
<b>Total, gasto - impuesto de renta</b>	<b>16,155</b>	<b>(21,993)</b>

La ley 1819 de 2016 para la determinación de los ingresos, costos y deducciones, así como del costo fiscal de los activos y pasivos, en materia del impuesto sobre la renta, introdujo una remisión expresa a la información contable preparada bajo los nuevos estándares de información financiera NIIF.

La conciliación entre el gasto por impuesto sobre la renta corriente y la pérdida contable multiplicada por la tasa impositiva de la Empresa aplicable por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021	2020
<b>Pérdida neta del año</b>	<b>(572,495)</b>	<b>(212,547)</b>
<b>Más – Partidas que aumentan la utilidad fiscal/disminuyen la pérdida</b>		
Dividendos recibidos	17,174	—
Multas y sanciones	49	—
Otros impuestos y contribuciones	4,180	6,455
Provisión de cartera contable	98,407	89,138
Depreciación y amortización contable	740,131	697,389
Pérdida método de participación	648,949	257,664
Otros ingresos gravados	9	156
Otros gastos no deducibles	46,743	149,211
<b>Total partidas que aumentan la utilidad fiscal</b>	<b>1,551,464</b>	<b>1,200,013</b>
<b>Menos – Partidas que disminuyen la utilidad fiscal/aumentan a pérdida</b>		
Depreciación y amortización fiscal	761,726	742,341
Ingreso método de participación	18,348	18,346
(Pérdida) Utilidad en retiros de activos	(192)	6,615
Otros ingresos no gravados	28,575	7,205
Provisión de cartera fiscal	24,675	85,802
Otros gastos deducibles	99,296	179,924
Impuesto de renta	16,155	(21,993)
<b>Total partidas que disminuyen la utilidad fiscal</b>	<b>948,583</b>	<b>1,018,240</b>
<b>Renta líquida</b>	<b>34,564</b>	<b>(30,774)</b>
<b>Compensación de pérdidas fiscales</b>	<b>34,564</b>	<b>—</b>

<b>Cálculo de tasa efectiva:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Tasa Efectiva</b>	<b>2,78%</b>	<b>12,13%</b>
Impuesto sobre la renta- (gasto)/Ingreso	(1,765)	(2,787)
Impuesto diferido – (gasto)/Ingreso	(17,920)	(19,206)
<b>Total, impuesto de renta</b>	<b>16,155</b>	<b>(21,993)</b>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	(579,317)	(181,221)
Total, gasto por impuesto a la tasa nominal (2021-31%) (2020-32%)	(179,588)	(57,991)
Efecto fiscal del gasto no deducible	265,889	156,551
Efecto fiscal de ingresos de actividades ordinarias exentos de tributación	(13,694)	(10,144)
Efecto fiscal de pérdidas fiscales	(34,564)	—
Efecto fiscal por conciliación ganancia contable	(54,198)	(66,423)
<b>Total gasto impuesto de renta</b>	<b>(16,155)</b>	<b>(21,993)</b>



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 6. Impuestos (continuación)

### Impuesto Sobre la renta (continuación)

El activo por impuesto sobre la renta se compone de:

<b>Cálculo del Saldo a Favor Impuesto de Renta</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ejercicios anteriores	80,385	90,517
Ajuste saldo a favor períodos anteriores	(767)	(18)
<b>Subtotal impuesto</b>	<b>79,618</b>	<b>90,499</b>
Compensación saldo a favor en impuesto a las ventas	(74,531)	(80,425)
Devolución saldo a favor – TIDIS	—	(9,386)
<b>Saldo a favor pendiente por compensar</b>	<b>5,087</b>	<b>688</b>
Retenciones en la fuente	80,667	79,697
<b>Saldo a favor impuesto de renta</b>	<b>85,754</b>	<b>80,385</b>

El siguientes es el movimiento neto del impuesto diferido:

	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>244,738</b>
Cargo a resultados del año 2020	(19,206)
Cargo a resultado integral del año 2020	336
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>225,868</b>
Cargo a resultados del año 2021	17,920
Cargo a resultado integral del año 2021	(1,290)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>242,498</b>

El impuesto diferido activo neto se calculó con base en los siguientes conceptos, mostrándose la porción no reconocida:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Impuesto diferido activo</b>		
Propiedad y equipo e intangibles	169,288	235,596
Provisión deudores	340,960	267,227
Pasivos estimados y provisiones	10,007	36,557
Otros activos	78,428	71,560
<b>Base de impuesto diferido activo</b>	<b>598,683</b>	<b>610,940</b>
<b>Subtotal impuesto diferido a tasa esperada (a)</b>	<b>218,477</b>	<b>187,981</b>
Pérdidas fiscales	72,186	125,658
Impuesto de renta diferido	25,265	38,146
<b>Total, Impuesto de renta diferido activo</b>	<b>243,742</b>	<b>226,128</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Otros pasivos	(3,554)	(681)
<b>Subtotal impuesto de renta diferido pasivo a tasa esperada (b)</b>	<b>(1,244)</b>	<b>(259)</b>
<b>Impuesto Diferido no reconocido</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Total, impuesto diferido</b>	<b>242,498</b>	<b>225,868</b>

(a) Para el año 2021 se utilizó la tasa del 35% dado que la ley 2155 del 14 de septiembre de 2021 trajo un cambio en la tarifa del impuesto de renta del 35%.

(b) Por el año 2020 se utilizó la tasa del 30% para aquellas partidas que su recuperación se obtiene en el largo plazo, esta tasa se obtuvo mediante ejercicio financiero de recuperabilidad de las diferencias contables y fiscales. Para el año 2019 se utilizó la tasa del 30.25%.

La Administración ha considerado los siguientes aspectos clave en su análisis de recuperabilidad de este activo:

- 1 La sostenida gestión de eficiencias y ahorros operacionales y comerciales iniciadas en años anteriores las cuales están incluidas en los resultados financieros, así como en las proyecciones, tales como los gastos de reorganización de los procesos internos de la Empresa, regularización de gastos operativos de infraestructura de red y erogaciones asociadas a ofertas comerciales convergentes.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 6. Impuestos (continuación)

### Impuesto Sobre la renta (continuación)

- 2 La continuación del fortalecimiento de la infraestructura de red en el negocio Hogares de la empresa para prestar servicios de última tecnología que favorecen tanto la calidad de navegación de datos e internet, así como mejoramiento en la calidad de servicios en televisión digital y satelital.
- 3 La mejoría en los niveles de atención al cliente y experiencia en canales digitales.
- 4 El plan de negocios al 31 de diciembre de 2021 muestra que en sus proyecciones financieras la empresa generará suficientes ganancias futuras originadas tanto por los factores antes mencionados como por el resultado fiscal positivo que generará la utilización de diferencias temporarias en los próximos años y la compensación de créditos fiscales.
- 5 Mediante el Decreto 417 del 17 de marzo de 2020 se declaró el Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el territorio nacional por el término de treinta (30) días, se extendió por otros 30 días mediante el Decreto Legislativo 637 del 6 de mayo de 2020, con el fin de conjurar la grave calamidad pública que afecta al país por causa del nuevo Coronavirus COVID-19; sin embargo, ninguna de las medidas tributarias expedidas por el gobierno nacional impactó de forma directa el impuesto a las ganancias.

Posterior al estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, se han decretado la emergencia sanitaria por el Ministerio de salud la cual es una medida de carácter sanitario adoptada por esta cartera ministerial con el fin de prevenir y controlar la propagación del COVID-19 y mitigar sus efectos declarada a través de la Resolución 385 de 2020, modificada por las Resoluciones 407 de 2020 y 450 del mismo año, y prorrogada, a través de las Resoluciones 844, 1462 de 2020 y 2230 de 2020 hasta el 28 de febrero de 2021, 738 de 2021, 1315 de 2021 la cual prorroga el estado de emergencia sanitaria hasta el 30 de noviembre de 2021. Posterior a esto, mediante Resolución 1913 de 2021 se prorroga hasta el 28 de febrero de 2022. Las emergencias sanitarias no han tenido un impacto directo en el impuesto a las ganancias.

Frente a los resultados financieros a largo plazo, no se espera un impacto significativo que pueda afectar el plan de negocios en las proyecciones financieras a ser determinadas al 31 de diciembre de 2021.

Con lo anterior, la Administración considera que tiene una base razonable para lograr la recuperabilidad del impuesto diferido activo registrado al 31 de diciembre de 2021.

### Créditos Fiscales:

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, los saldos por créditos fiscales son los siguientes:

	2021	2020
Con vencimiento (*)	11,866	30,774
Sin vencimiento	60,320	94,884
Total	72,186	125,658

(\*) Pérdidas generadas en el año 2020. Art 146 ET. Inciso 1 Mod Ley 1819 de 2016 Art 88 "Las sociedades podrán compensar las pérdidas fiscales, con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los doce (12) períodos gravables siguientes...". El impuesto diferido calculado sobre los créditos fiscales acumulados del período es de \$25,265.

Los saldos por créditos fiscales obtenidos por la Empresa hasta el periodo fiscal 2016 están re-expresados de acuerdo con el régimen de transición descrito en el artículo 290 de la ley 1819 de 2016, en sus numerales 5 y 6.

Los excesos de renta presuntiva y excesos de base mínima generados antes de 2017 en el impuesto sobre la renta y complementarios y en el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE, respectivamente, podrán ser compensados con las rentas líquidas ordinarias obtenidas por la Empresa dentro de los cinco años siguientes, usando para el efecto, la fórmula establecida en el numeral 6, del artículo 290 de la Ley 1819 de 2016.

A partir de la sentencia de la Corte Constitucional número 10 de 2018, se incluyó \$20,421 como mayor valor de los créditos fiscales correspondiente a los excesos del CREE de 2014.





# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 6. Impuestos (continuación)

### Renta Presuntiva

De acuerdo con el artículo 73 de la Ley 1341 de 2009, las empresas que prestan los servicios de telefonía pública básica conmutada, telefonía móvil en el sector rural y larga distancia, no se encuentran sometidas al sistema de renta presuntiva.

### Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta, CREE y Precios de Transferencia

La declaración de Renta del año gravable 2014 está siendo objeto de un proceso de determinación oficial por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, referente a la deducción incluida en la declaración privada sobre la amortización de la lista de clientes comprada a la empresa EPM Bogotá. El 6 de noviembre de 2018, la Empresa presentó recurso de consideración el cual fue resuelto por la Administración y al ser desfavorable a los intereses de la Empresa, se acudirá a las instancias judiciales para que se pronuncien sobre el caso. El 15 de febrero de 2020 se interpuso la demanda, el proceso judicial puede tener una duración aproximada de 6 años.

Así mismo la declaración de renta del año 2015, se encuentra en proceso de fiscalización por los mismos hechos de la declaración del 2014; la amortización de la lista de clientes comprada a la empresa EPM Bogotá. Las declaraciones del año 2016, 2017 y 2018, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de seis (6) años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea, de acuerdo con el 714 del E.T inciso 6, modificado ley 1819 de 2016.

Las declaraciones a partir del 2019, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de cinco (5) años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido

presentadas de forma extemporánea, de acuerdo con el Artículo 714 del E.T inciso 6 E.T modificado ley 2010 de 2019

El término de firmeza de las declaraciones de precios de transferencia es de seis (6) años para las declaraciones del 2016, 2017 y 2018, las declaraciones a partir de 2019 el termino de firmeza bajo a cinco años (5) según la ley 2010 de 2019.

Las Declaraciones que presenten saldos a favor, el término de firmeza será el mismo de las declaraciones de precios de transferencia.

A partir del año 2017, las sociedades podrán compensar las pérdidas fiscales con las rentas ordinarias generadas en los doce (12) periodos gravables siguientes, artículo 147 del E. T modificado por la ley 1819 de 2016.

El término de firmeza de las declaraciones de renta y sus correcciones en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales será de seis (6) años contados a partir de la fecha de su presentación, a partir de las declaraciones del año 2019 el termino de firmeza baja a cinco años (5) según el Artículo 714 del E.T inciso 6 E.T modificado ley 2010 de 2019.

Impuesto	Periodo Fiscal	Fecha de Presentación	Fecha estimada de Firmeza	Justificación
Renta	2015	05.04.2019	05.04.2025	Precios de Transferencia. Art. 714 inciso 6 E.T Ley 1819 de 2016 (6 años)
CREE	2016	20.04.2017	20.04.2023	Precios de Transferencia. Art. 714 inciso 6 E.T Ley 1819 de 2016 (6 años)
Renta	2016	20.04.2017	20.04.2023	Precios de Transferencia. Art. 714 inciso 6 E.T Ley 1819 de 2016 (6 años)
Renta	2017	17.04.2018	17.04.2024	Precios de Transferencia. Art. 714 inciso 6 E.T Ley 1819 de 2016 (6 años)
Renta	2018	16.04.2019	16.04.2025	Precios de Transferencia. Art. 714 inciso 6 E.T Ley 1819 de 2016 (6 años)
Renta	2019	16.06.2020	16.06.2025	Precios de Transferencia. Art. 714 inciso 6 E.T Ley 2010 de 2019 (5 años)
Renta	2020	16.04.2021	16.04.2026	Precios de Transferencia. Art. 714 inciso 6 E.T Ley 2010 de 2019 (5 años)



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 6. Impuestos (continuación)

### Impuesto a los Dividendos

La Ley 2010 de 2019, la cual reemplaza la Ley 1943 declarada inexecutable por la Corte Constitucional grava los dividendos pagados o abonados en cuenta en calidad de exigibles a sociedades nacionales provenientes de distribución de utilidades que hubieren sido consideradas como ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, utilidades no gravadas para el asociado, a una tarifa de retención en la fuente del 7.5%; si estos dividendos son distribuidos entre empresas de grupos empresariales debidamente registrados ante la cámara de comercio, no le aplicará la mencionada tarifa; Por su parte, los dividendos pagados o abonados en cuenta en calidad de exigibles provenientes de utilidades gravadas estarán sujetos a la tarifa del impuesto sobre la renta para sociedades en el año del pago o abono en cuenta 2021: 31% (2022:35%), caso en el cual la retención en la fuente prevista para los dividendos no gravados se aplicará una vez deducido este impuesto.

La retención solo se practica en la sociedad nacional que reciba los dividendos por primera vez. El crédito será trasladable hasta el beneficiario final.

Régimen de transición: Los dividendos decretados en calidad de exigibles a 31 de diciembre de 2018 mantendrán el tratamiento aplicable con anterioridad a la vigencia de la ley 1943 de 2018, norma que fue reemplazada por la Ley 2010 de 2019 por ser declarada inexecutable.

### Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Asesores independientes adelantarán la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2021. La Empresa presentó en el mes de septiembre de 2021 la declaración informativa y el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2020.

El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, no se espera que surjan de éste, cambios que afecten la base con la que se determinó el impuesto del año gravable 2020.

### Impuesto al consumo

Los servicios de telefonía, datos, internet y navegación móvil se gravan con la tarifa del 4% sobre la totalidad del servicio, sin incluir el impuesto sobre las ventas.

Para la porción correspondiente a los servicios de datos, internet y navegación móvil se gravará solo el monto que exceda de uno punto cinco (1.5) UVT mensual. Valor UVT para el año 2021 \$36,308.

### Reforma tributaria 2021

Ley 2155 de 2021– El Gobierno Nacional expidió la Ley 2155 de 2021 denominada “Ley de inversión social”, que incorpora, entre otras, la siguiente disposición desde el 1 de enero de 2022:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – La tarifa sobre la renta gravable a las empresas en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta será del 35% para el año gravable 2022 y siguientes.

Las instituciones financieras deberán liquidar 3 puntos porcentuales adicionales al impuesto de renta y complementarios, cuando la renta gravable sea igual o superior a 120.000 UVT, para los años gravables 2022, 2023, 2024 y 2025. Esta sobretasa está sometida a un anticipo del 100% que deberá pagarse en dos cuotas iguales.

Adicionalmente, se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 100% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) a partir del año gravable 2022, siendo procedente el 50% de este impuesto



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 7. Inversiones en Partes Relacionadas

### Subsidiarias de la Entidad Controlante en las que UNE es el Accionista Principal

Las inversiones se miden según el método de participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 28.

Porcentajes de valor accionario	% de Participación Accionaria	
	2021	2020
Colombia Móvil S.A. E.S.P.	99.99996	99.99999
EDATEL S.A. (en adelante "EDATEL")	99.96939	99.96939
Orbitel Servicios Internacionales S.A.S (en adelante "OSI")	100	100
Cinco Telecom Corporation (en adelante "CTC")	100	100

Valor de las inversiones al método de participación	2021	2020
Colombia Móvil	410,843	440,921
EDATEL	299,882	293,524
OSI	22,797	20,258
CTC	17,394	15,994
<b>Total</b>	<b>750,916</b>	<b>770,627</b>

Efecto neto por la medición al método de participación patrimonial	2021		2020	
	Efecto en Resultados	Efecto en Patrimonio	Efecto en Resultados	Efecto en Patrimonio
Colombia Móvil <sup>(i)</sup>	(647,830)	32,752	(258,093)	5,877
EDATEL <sup>(ii)</sup>	9,186	7,724	11,722	(836)
OSI <sup>(iii)</sup>	9,162	—	6,623	—
CTC <sup>(iv)</sup>	(1,119)	2,518	430	655
<b>Total</b>	<b>(630,601)</b>	<b>42,994</b>	<b>(293,318)</b>	<b>5,696</b>

### Modificación de Estados Financieros Anteriores

La Empresa modificó el valor de su inversión en Colombia Móvil para corregir la adecuada aplicación del método de participación patrimonial de conformidad a la NIC 28 como medición posterior de inversiones en subsidiarias. Esta modificación representó una disminución de la inversión por \$145.654 afectando del mismo modo las pérdidas acumuladas al inicio del año 2020. De igual manera para el año 2020 se corrigió como parte del gasto por método de participación por un valor de \$9.333. Los efectos son los siguientes:

Estado de situación financiera	Saldo Previamente reportado al 01.01.2020	Ajuste	Saldo Modificado Al 01.01.2020
	Inversiones en subsidiarias	1.196,340	(145,654)
Pérdidas acumuladas	(57,343)	(145,654)	(202,997)

Estado de situación financiera	Saldo Previamente reportado al 31.12.2020	Ajuste	Saldo Modificado Al 31.12.2020
	Inversiones en subsidiarias	925,684	(154,987)
Pérdidas acumuladas	(55,738)	(145,654)	(201,392)

Estado de Resultado Integral separado			
Pérdida por método de participación	(229,985)	(9,333)	(239,318)



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 7. Inversiones en Partes Relacionadas (continuación)

### Subsidiarias de la Entidad Controlante en las que UNE es el Accionista Principal (continuación)

La información financiera resumida de las partes relacionadas en donde UNE tiene participación mayoritaria es:

#### (i) Colombia Móvil

Sociedad con domicilio en Bogotá, que tiene por objeto social principal la prestación y comercialización de servicios de telecomunicaciones tales como, pero sin limitarse a: servicios de comunicación personal “PCS” dentro del territorio nacional y en el exterior, la prestación y comercialización de servicios de telefonía pública básica conmutada en ciertas localidades, así como la prestación de los servicios de telefonía de larga distancia nacional e internacional y la prestación y/o comercialización de servicios postales. Para los anteriores efectos, la Empresa puede emprender todas las actividades relacionadas, conexas o complementarias con dicho objeto.

En cumplimiento de su objeto social, Colombia Móvil explota los servicios de comunicación personal “PCS” otorgados en concesión por el Ministerio de TIC y comercializa sus servicios a través de la marca TIGO.

En 2014 la Empresa adquirió el 24.99% de participación de Colombia Móvil a la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. (ETB) y como consecuencia de la fusión por absorción de UNE con Millicom Spain Cable S.L., adquirió un 50.00% adicional, correspondiente a un valor en libras de \$91,209.

En septiembre de 2015 UNE adquirió nuevas acciones por valor de \$160,000 correspondientes a 3,200,000 acciones, con un valor nominal de \$10,000 pesos por acción y una prima en colocación de \$40,000 pesos por acción.

En diciembre de 2021 UNE adquirió 58.500.000 acciones de Colombia Móvil por un valor nominal de \$1.000 pesos por acción y una prima de colocación de \$9.000 pesos por cada acción, para una capitalización total de \$585 millones de pesos.

Con estas transacciones, la Empresa alcanza un porcentaje de participación de 99.99996%.

En el año 2021 no se decretaron dividendos, (2020, \$23,960).

Colombia Móvil posee un crédito mercantil el cual ha sido sometido a prueba de deterioro.

	2021	2020
Activos	4,429,389	4,459,731
Pasivos	4,413,162	4,422,760
Patrimonio	16,227	36,971
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(638,497)</b>	<b>(248,761)</b>

#### (ii) EDATEL

Sociedad con domicilio en Medellín, que tiene por objeto social la organización, administración y prestación de los servicios de telecomunicaciones, tecnologías de la información y las comunicaciones, servicios de información y las actividades complementarias relacionadas y/o conexas con ellos.

En octubre de 2019, la Empresa realizó la adquisición de acciones a accionistas minoritarios por valor de \$2 en forma directa, alcanzando un porcentaje de participación del 99.96939%.

En marzo 26 de 2021, mediante Acta 40 se decretaron dividendos por \$10,550, (2020, \$16,931).

	2021	2020
Activos	536,006	534,963
Pasivos	236,032	241,349
Patrimonio	299,974	293,614
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>9,188</b>	<b>11,726</b>
Otro Resultado Integral	7,726	(836)



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 7. Inversiones en Partes Relacionadas (continuación)

### Subsidiarias de la Entidad Controlante en las que UNE es el Accionista Principal (continuación)

#### (iii) OSI

Sociedad con domicilio en Rionegro, Antioquia, que tiene por objeto actuar como usuario industrial de servicios en la Zona Franca de Rionegro, prestando los servicios de larga distancia internacional entrante y saliente, mesa de tráfico y procesamiento de datos, entre otros. La Empresa tiene un porcentaje de participación del 100%. En marzo 26 de 2021, mediante Acta 29 se decretaron dividendos por \$6,624, (2020, \$5,475).

	2021	2020
Activos	46,598	31,218
Pasivos	23,801	10,960
Patrimonio	22,797	20,258
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>9,162</b>	<b>6,623</b>

#### (iv) CTC

Sociedad con domicilio en Miami (Estados Unidos), que tiene por objeto social la venta y distribución de servicios de telecomunicaciones. La Empresa tiene, un porcentaje de participación del 100%.

	2021	2020
Activos	19,365	16,963
Pasivos	1,971	969
Patrimonio	17,394	15,994
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(1,119)</b>	<b>430</b>

## 8. Préstamos

La Empresa otorgó a Colombia Móvil un préstamo de largo plazo del cual se hicieron dos desembolsos, el primero por \$200,000 el 19 de marzo de 2021 y un segundo desembolso por \$50,000 el 24 de junio de 2021. El valor total por \$250,000 pagadero al vencimiento a 10 años a partir del primer desembolso. La tasa de interés del crédito fue de DTF EA + 2.86% pagaderos semestralmente.

El crédito fue pagado totalmente de forma anticipada mediante capitalización el 29 de diciembre de 2021.

La Empresa otorgó a Colombia Móvil un préstamo de largo plazo por \$380,000, el 30 de diciembre de 2021 pagadero al vencimiento. El plazo del préstamo fue de 5 años, con intereses corrientes liquidados a una tasa de interés variable de IBR NASV + 2.13% pagaderos semestralmente. El crédito fue amortizado parcialmente por \$305,000 mediante capitalización el 31 de diciembre de 2021. Al cierre el saldo vigente es de \$75,000.

## 9. Capital Suscrito y Pagado, Otras Adiciones de Capital, Reservas y Dividendos

	2021	2020
Número de acciones	8,446,624	8,446,624
Valor nominal por acción (expresado en pesos)	7.13907225	7.13907225
Capital suscrito y pagado	60	60
Otras adiciones de capital <sup>(1)</sup>	1,816,967	1,815,766
<b>Total</b>	<b>1,817,027</b>	<b>1,815,826</b>

(1) Variación a diciembre de 2021 corresponde al registro de pago basado en acciones, este incremento no afecta los porcentajes de participación de los accionistas ni las bases porcentuales para futura distribución de utilidades o de capital.

Reservas	Legal	Otras Reservas	Total
Al 31 de diciembre de 2021	118,325	10,381	128,706
Al 31 de diciembre de 2020	118,325	10,381	128,706



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 9. Capital Suscrito y Pagado, Otras Adiciones de Capital, Reservas y Dividendos (continuación)

### Reserva Legal

La Empresa está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito siempre y cuando el patrimonio neto no sea inferior al total del capital suscrito y pagado. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la Empresa, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

### Distribución de Dividendos

La capacidad de la Empresa para hacer los pagos de dividendos está sujeta a las restricciones legales descritas en el Código de Comercio en sus artículos 451 y 455, donde se menciona que se repartirán entre los accionistas las utilidades aprobadas por la Asamblea, justificadas por balances fidedignos y después de hechas las reservas legales, estatutaria y ocasionales, así como las apropiaciones para el pago de impuestos.

Aun cuando existan pérdidas acumuladas, mientras el patrimonio neto no se reduzca por debajo del capital social y después de apropiada la reserva legal, las utilidades podrán ser repartidas a los accionistas, salvo que se acepte lo contrario, reuniendo las condiciones de convocatoria, quórum, y mayorías exigidas por la ley y los estatutos. Para el año 2021 no se decretaron dividendos.

## 10. Pérdida Neta por Acción Básica

El importe de la pérdida neta por acción se calcula dividiendo la pérdida neta del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios del patrimonio de la Empresa, por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación.

	2021	2020
Pérdida neta del periodo	(572,495)	(212,547)
Cantidad de Acciones en circulación	8,446,624	8,446,624
<b>Pérdida neta por acción</b>	<b>(67,778)</b>	<b>(25,164)</b>

## 11. Deuda y Financiamiento

	2021	2020
<b>Deuda y financiamiento con vencimiento mayor a un año</b>		
Bancos <sup>(i)</sup>	1,280,000	900,000
Utilidad amortización reestructuración Bancos	(3,085)	—
Bonos <sup>(ii)</sup>	1,325,680	840,000
Partes relacionadas <sup>(iii)</sup>	—	230,000
Costos amortizados (relacionados con endeudamiento)	(1,136)	(945)
<b>Subtotal</b>	<b>2,601,459</b>	<b>1,969,055</b>
<b>Total</b>	<b>2,601,459</b>	<b>1,969,055</b>

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción directamente atribuibles. Los préstamos subsiguientemente se contabilizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y todas las comisiones o los costos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva.

Cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento se reconoce en los estados financieros durante el período del préstamo.

Sobre los contratos de deuda locales suscritos no se han otorgado garantías, corresponde a deuda no subordinada de la Empresa.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 11. Deuda y Financiamiento

### (i) Financiamiento a Través de Bancos

El saldo de la deuda con bancos asciende a \$1,280,000, discriminados así:

Entidad	Vencimiento	Moneda	Tasa de Interés	2021	2020
BBVA <sup>(1)</sup>	2025	COP	IBR TV+2.05% <sup>(a)</sup>	210,000	210,000
Bancolombia <sup>(1)</sup>	2028	COP	IBR SV+2.75% <sup>(a)</sup>	350,000	420,000
Banco Davivienda <sup>(1)</sup>	2030	COP	IBR TV+3.60% <sup>(a)</sup>	270,000	270,000
Bancolombia ESG <sup>(1)</sup>	2028	COP	IBR SV+1.85% <sup>(a)</sup>	450,000	—
<b>Créditos bancarios</b>				<b>1,280,000</b>	<b>900,000</b>

(1) En septiembre de 2015, UNE recibió desembolso por \$1.2 billones con el fin de ampliar su perfil de vencimientos, reestructurar y refinanciar la deuda de UNE y Colombia Móvil. En los términos de las autorizaciones conferidas, los recursos fueron destinados para novación de deuda de UNE por \$540,000, para inversiones de capital de la Empresa \$110,000 y para el prepago de la deuda de Colombia Móvil \$550,000. En diciembre de 2018, se firmaron Otrosí a estos tres contratos, modificando en los tres la vida media de los créditos y modificando plazo y tasa en Bancolombia y Davivienda. Estos cambios comenzaron a regir desde diciembre de 2018 para BBVA y Davivienda y en enero de 2019 para Bancolombia. En diciembre de 2021, UNE recibió desembolso de Bancolombia ESG (Environmental, Social and Governance) por \$450,000 y prepagó \$70,000 del crédito que tenía vigente con Bancolombia, pasando de \$420,000 a \$350,000, así mismo, firmó Otrosí con BBVA disminuyendo el margen sobre la IBR de 2.45% a 2.05% y modificando la amortización a una única cuota bullet al año 2025.

(a) Tasa IBR – Indicador Bancario de Referencia.

Los cambios que la reestructuración implicó en las condiciones financieras de cada crédito se detallan a continuación:

1. Para el crédito con BBVA, en el año 2018 se desplazaron las amortizaciones que se tenían entre 2019 y 2022 por \$90,000, para ser amortizado el saldo total del \$210,000 entre 2023 y 2025. En el año 2021, firmó Otrosí con BBVA disminuyendo el margen sobre la IBR de 2.45% a 2.05% y modificando la amortización a una única cuota bullet al año 2025.
2. Para el crédito desembolsado con Bancolombia en el año 2015, en el año 2018 se amplió el plazo hasta 2028, se mejoró la tasa pasando de IBR NAMV+3.09% a IBR NASV+2.75% y se desplazaron las amortizaciones que se tenían entre 2020 y 2023 por \$220,000, para ser amortizado el saldo total de \$420,000 entre 2024 y 2028. En el año 2021 se prepagaron \$70,000, dejando un saldo de \$350,000.
3. Para el crédito con Davivienda, en el año 2018 se amplió el plazo hasta 2030, se mejoró la tasa pasando de IBR NATV+3.65% a IBR NATV+3.6% y se desplazaron las amortizaciones que se tenían entre 2019 y 2023 por \$60,000, para ser amortizado el saldo total de \$270,000 entre 2024 y 2030.
4. En el año 2021, UNE desembolsó un crédito ESG (Environmental, Social and Governance) con Bancolombia por \$450,000 a un plazo de 7 años con posibilidad de disminuir el margen hasta un máximo de 100pb durante la vida del crédito, si se logran las metas definidas.

### (ii) Financiamiento a Través de Bonos

Los bonos al cierre de diciembre 2021 ascienden a un valor nominal de \$1,325,680, discriminados así:

- Una serie de \$150,000 que continúa vigente de la emisión del año 2011, a un plazo de 12 años con vencimiento en octubre de 2023. La primera serie emitida a cinco años fue amortizada el 20 de octubre de 2016.
- Tres series emitidas el 26 de mayo de 2016, colocadas en el mercado de capitales por \$540,000 en bonos de deuda pública. Los bonos, que fueron demandados 1,76 veces la oferta, se adjudicaron en la Bolsa de Valores de Colombia mediante el mecanismo de subasta holandesa. La primera serie a 8 años tiene vencimiento en mayo de 2024, la segunda serie a 10 años tiene vencimiento en mayo de 2026 y la tercera serie a 20 años tiene vencimiento en mayo de 2036.
- Una serie emitida el 04 de marzo de 2020, colocada en el mercado de capitales por \$150,000 en bonos de deuda pública. Los bonos, que fueron demandados 2.43 veces la oferta, se adjudicaron en la Bolsa de Valores de Colombia mediante el mecanismo de subasta holandesa. Esta serie hace parte de la primera colocación de un programa de emisión de bonos que tiene autorización hasta por un billón de pesos.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 11. Deuda y Financiamiento (Continuación)

### (ii) Financiamiento a Través de Bonos (continuación)

- Tres series emitidas el 16 de febrero de 2021, colocadas en el mercado de capitales por \$485,680 en bonos de deuda pública. Los bonos, que fueron demandados 1.14 veces la oferta, se adjudicaron en la Bolsa de Valores de Colombia mediante el mecanismo de subasta holandesa. La primera serie a 7 años tiene vencimiento en febrero de 2028, la segunda serie a 10 años tiene vencimiento en febrero de 2031 y la tercera serie a 20 años tiene vencimiento en febrero de 2036. Estas series hacen parte de la segunda colocación del programa de emisión de bonos que tiene autorización hasta por un billón de pesos.
- La cuarta emisión fue el 04 de marzo de 2020 con una serie colocada en el mercado de capitales por \$150,000 en bonos de deuda pública. Los bonos, que fueron demandados 2.43 veces la oferta, se adjudicaron en la Bolsa de Valores de Colombia mediante el mecanismo de subasta holandesa. Esta serie hace parte de la primera colocación de un programa de emisión de bonos que tiene autorización hasta por un billón de pesos.
- La quinta emisión fue el 16 de febrero de 2021 con tres series colocadas en el mercado de capitales por \$485,680 en bonos de deuda pública. Los bonos, que fueron demandados 1.14 veces la oferta, se adjudicaron en la Bolsa de Valores de Colombia mediante el mecanismo de subasta holandesa. La primera serie a 7 años tiene vencimiento en febrero de 2028, la segunda serie a 10 años tiene vencimiento en febrero de 2031 y la tercera serie a 20 años tiene vencimiento en febrero de 2036. Estas series hacen parte de la segunda colocación del programa de emisión de bonos que tiene autorización hasta por un billón de pesos.

Clase de Emisión	Vencimiento	Moneda	Tasa de Interés	2021	2020
Emisión 2011 Serie 12Y	2023	COP	IPC+4.76% <sup>(b)</sup>	150,000	150,000
Emisión 2016 Serie 8Y	2024	COP	9.35%	160,000	160,000
Emisión 2016 Serie 10Y	2026	COP	IPC + 4.15% <sup>(b)</sup>	254,000	254,000
Emisión 2016 Serie 20Y	2036	COP	IPC + 4.89% <sup>(b)</sup>	126,000	126,000
Emisión 2020 Serie 10Y	2030	COP	6.60%	150,000	150,000
Emisión 2021 Serie 7Y	2028	COP	5.56%	116,550	—
Emisión 2021 Serie 10Y	2030	COP	IPC + 2.61% <sup>(b)</sup>	283,630	—
Emisión 2021 Serie 15Y	2036	COP	IPC + 3.18% <sup>(b)</sup>	85,500	—
<b>Financiamiento a Través de Bonos</b>				<b>1,325,680</b>	<b>840,000</b>

(b) IPC – Índice de Precios al Consumidor en Colombia

### (iii) Financiamiento a Través de Partes Relacionadas

El 19 de marzo de 2021 se pagó de forma anticipada la totalidad de un Préstamo por \$110,000 otorgado por EDATEL el cual fue desembolsado en diciembre de 2014 a una tasa variable de DTF + 1.51% EA y cuyo vencimiento inicial era diciembre de 2017, pero su vencimiento fue reestructurado hasta diciembre de 2022.

El 19 de marzo de 2021 se pagó de forma anticipada la totalidad de un Crédito adquirido el 14 de febrero de 2019 por valor de \$120,000 otorgado por Colombia Móvil, el cual fue pactado a una tasa fija de 6.50% EA, con vencimiento el 14 de febrero de 2024 y amortización de capital al vencimiento.

Para el período relacionado el comportamiento detallado de la deuda financiera es el siguiente:

Deuda y financiamiento	Diciembre 31 de 2020	Pagos de intereses	Pagos de capital	Desembolsos	Otros cambios	Diciembre 31 de 2021
Bancos	900,000	44,787	(70,000)	450,000	(3,085)	1,276,915
Bonos	840,000	79,791	—	485,680	—	1,325,680
Partes relacionadas	230,000	1,741	230,000	—	—	—
Costos amortizados (deuda)	(945)	—	—	—	(191)	(1,136)
Subtotal	1,969,055	126,319	160,000	935,680	(3,276)	2,601,459

En otros cambios, está la utilidad en términos de pagos de flujos futuros que la Empresa gana con la reestructuración del crédito con BBVA, al pasar de un margen de 2.41% a 2.05%, una periodicidad de pago semestral a trimestral y pago de capital en una sola cuota bullet al vencimiento.





# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 11. Deuda y Financiamiento (Continuación)

### (iv) Financiamiento a Través de Partes Relacionadas (continuación)

Deuda y financiamiento	Diciembre 31 de 2019	Pagos de intereses	Pagos de capital	Desembolsos	Otros cambios	Diciembre 31 de 2020
Bancos	900,000	63,134	—	—	—	900,000
Bonos	8400,000	53,916	(150,000)	150,000	—	840,000
Partes relacionadas	230,000	16,581	—	—	—	230,000
Costos amortizados (deuda)	(666)	—	—	—	(279)	(945)
Subtotal	1,819,334	133,631	(150,000)	150,000	(279)	1,969,055

## 12. Pasivo por Arrendamiento

La Empresa ha decidido no reconocer un pasivo por arrendamiento por aquellos arrendamientos de corto plazo (con término de duración menor a 12 meses). Los pagos asociados a arrendamientos de corto plazo o de bajo de US 5000, son reconocidos como gasto en el Estado de Resultados cuando se incurren.

La Empresa tiene diversos arrendamientos como oficinas y centros de experiencia. Los contratos de arrendamientos son habitualmente acordados por periodos fijos, pero pueden contener opciones para extenderlos. Los términos de los contratos son negociados individualmente y contienen un amplio rango de términos y condiciones.

Los contratos de arrendamiento no imponen ningún compromiso, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para propósitos de obtener préstamos.

A partir del 1 de enero de 2019, los arrendamientos son reconocidos como un activo por derecho de uso y su pasivo correspondiente, a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para ser usado por la Empresa. Cada pago del arrendamiento es distribuido entre la amortización del pasivo y el costo financiero.

El costo financiero es reconocido en el Estado de Resultados durante el periodo de arrendamiento mediante una tasa de interés constante y el activo por derecho de uso es depreciado de manera lineal en el menor tiempo entre la vida útil del activo y el periodo de arrendamiento.

Los activos y los pasivos que se generen de contratos de arrendamiento son medidos inicialmente al valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluirán el valor presente neto en los siguientes pagos:

- Pagos fijos menos cualquier cobro por incentivos en el arrendamiento.
- El precio a pagar por una opción de compra si el arrendatario decide ejercerla.
- Pagos de penalidades por terminación de contratos, si el periodo de arrendamiento refleja que se tendrá que ejercer esa opción.

Los pagos por arrendamientos son descontados usando la tasa de interés implícita. Si esta tasa no puede ser determinada, la tasa incremental de endeudamiento es usada, siendo esta tasa la que el arrendatario debería pagar al tomar un préstamo para obtener un activo de un valor, condiciones económicas y periodos similares.

La tasa incremental de endeudamiento aplicada puede tener un impacto significativo en el valor presente neto del pasivo por arrendamiento reconocido bajo NIIF 16.

La tasa incremental de endeudamiento se determina teniendo en cuenta la tasa libre de riesgo, riesgo de industria, riesgo país, riesgo de crédito, riesgo cambiario, riesgo específico del activo y vencimiento de los compromisos.

La Empresa se encuentra expuesta a potenciales incrementos futuros en los pagos variables del arrendamiento basado en una indexación o tasa, lo cual, no es incluido en el pasivo por arrendamiento hasta que tenga efecto.

Cuando esto sucede, el pasivo por arrendamiento es ajustado contra el activo por derecho de uso descontando los nuevos pagos futuros a la tasa de descuento inicial.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 12. Pasivo por Arrendamiento (continuación)

De acuerdo con la norma, el periodo del arrendamiento es definido como el periodo no cancelable durante el cual el arrendatario tiene el derecho para usar el activo, al igual que:

- opciones de extensión de periodos de arrendamiento si el arrendatario tiene certeza razonable de ejercer esta opción; y
- periodos de terminación del contrato, si el arrendatario tiene certeza razonable de ejercer esta opción. La evaluación de estas opciones es realizada al inicio del contrato.

Como parte de la evaluación, La Empresa ha establecido un “horizonte de tiempo” que es considerado como el plazo en el cual La Empresa espera usar el activo arrendado considerando los incentivos económicos, decisiones de la gerencia, planes de negocio y condiciones de la industria en los lugares donde opera. La evaluación debe estar enfocada en los incentivos económicos para La Empresa para ejercer o no la opción de terminación o extensión del contrato.

La Empresa ha decidido trabajar bajo el supuesto de que el arrendador aceptará la cancelación o renovación del contrato.

Debido a la naturaleza especializada de la mayoría de los activos bajo arrendamiento, es poco probable que el arrendador pueda encontrar una tercera parte para sustituir el arrendamiento con La Empresa. Este análisis requiere un juicio de la gerencia y tiene un impacto significativo en el pasivo financiero reconocido bajo NIIF 16.

Bajo NIIF 16, la forma de reconocer la transacción de venta con arrendamiento posterior ha cambiado debido a que la transacción de venta debe ser analizada en primera instancia bajo los criterios de NIIF 15.

El vendedor arrendatario reconoce un activo por derecho de uso en el valor proporcional al valor en libros que representa el derecho de uso retenido. De acuerdo con esto, sólo un valor proporcional debe ser reconocido como ganancia o pérdida.

Adicionalmente, La Empresa ha tomado la decisión de aplicar los siguientes expedientes prácticos:

- Los componentes distintos de arrendamiento son capitalizados (NIIF 16.15).
- Los activos intangibles se encuentran fuera del alcance de NIIF 16 (NIIF 16.4).

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos son los siguientes:

<b>Pasivos por Arrendamiento</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
A 1 año	(21,611)	(20,936)
Entre 1 y 5 años	(79,950)	(71,846)
Después de 5 años	(170,649)	(137,673)
<b>Total</b>	<b>(272,210)</b>	<b>(230,455)</b>

A continuación, se detallan los movimientos del pasivo por arrendamiento financiero:

<b>Diciembre 31 de 2021</b>	<b>Equipo de Redes</b>	<b>Terreno y Edificios</b>	<b>Torres y sitios</b>	<b>Otros (i)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo Inicial, neto</b>	(2,356)	(32,565)	(194,930)	(604)	(230,455)
Adiciones	(591)	(51,772)	(11,447)	—	(63,810)
Modificaciones	(3,519)	6,472	(2,302)	(291)	360
Amortización	2,016	8,417	10,900	362	21,695
<b>Saldo final, neto</b>	<b>(4,450)</b>	<b>(69,448)</b>	<b>(197,779)</b>	<b>(533)</b>	<b>(272,210)</b>

(i) Incluye el movimiento de la cuenta de compensación en “Amortizaciones”.

<b>Diciembre 31 de 2020</b>	<b>Equipo de Redes</b>	<b>Terreno y Edificios</b>	<b>Torres y sitios</b>	<b>Otros (i)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo Inicial, neto</b>	(357)	(36,797)	(311,026)	(360)	(348,540)
Adiciones	(4,138)	(2,493)	(48,359)	—	(54,990)
Modificaciones	48	(6,674)	154,338	(632)	147,080
Amortización	2,091	13,399	10,117	388	25,995
<b>Saldo final, neto</b>	<b>(2,356)</b>	<b>(32,565)</b>	<b>(194,930)</b>	<b>(604)</b>	<b>(230,455)</b>



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 13. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y sus equivalentes incluyen los fondos en caja, los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad y las inversiones a corto plazo (menos de 3 meses desde su origen), de alta liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo y cuyo valor razonable no sufra cambios significativos.

Los depósitos de efectivo en bancos con vencimientos de más de tres (3) meses que generalmente generan intereses a las tasas del mercado son clasificados como depósitos a plazos fijos.

	2021	2020
Pesos colombianos	185,459	199,046
Moneda extranjera	67,149	242,411
<b>Total</b>	<b>252,608</b>	<b>441,457</b>

Los saldos en bancos devengan intereses a tasas variables sobre la base de las tasas diarias de depósitos bancarios. Las colocaciones a corto plazo se realizan por períodos variables de entre un día y tres meses, según las necesidades de efectivo inmediatas de la Empresa, y devengan intereses a las tasas de colocaciones a corto plazo respectivas.

### Efectivo de Uso Restringido

Al 31 de diciembre de 2021 UNE tiene efectivo restringido por \$70 (al 31 de diciembre de 2020: \$140), corresponde a depósitos en instituciones financieras con destinación específica para el desarrollo de productos en convenio con otras entidades, estos tienen restricciones de uso de acuerdo con los términos contractuales y la regulación local.

En UNE el efectivo y equivalentes incluyen restricciones originados por cobros realizados por algunas entidades municipales, estos valores son retenidos por las entidades bancarias al momento de recibir el mandamiento de pago, no afectan los valores en exceso que estén depositados por UNE en las respectivas cuentas bancarias y son liberados a medida que la Empresa tramita la liberación demostrando que realizó el pago a través de una de las entidades bancarias.

## 14. Deuda Neta

A continuación, se detalla el cálculo de la deuda neta:

	2021	2020
Deuda y financiamiento	2,601,459	1,969,055
Pasivo por arrendamiento	272,210	230,455
<b>Menos:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	(252,608)	(441,457)
Efectivo de uso restringido	(70)	(140)
<b>Total</b>	<b>2,620,991</b>	<b>1,757,913</b>

## 15. Instrumentos Financieros

### Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos y pasivos financieros mantenidos para negociar. Su valor razonable se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado en la fecha del Estado de Situación Financiera. Donde no existe un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valoración. Estas técnicas incluyen el uso de transacciones recientes entre partes independientes en el mercado, referencia al valor actual de un instrumento sustancialmente similar de mercado, análisis de flujo de caja descontado y modelos de valoración de opciones. Un instrumento financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderlos en el corto plazo.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 15. Instrumentos Financieros (continuación)

### Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el Estado de Situación Financiera si existe un derecho legal actual y exigible de compensar los montos reconocidos y una intención de liquidar sobre una base neta, o de cancelar activos y pasivos simultáneamente.

### Valor Razonable Jerarquía de Medición

Nivel 1- Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 – Datos distintos a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3 – Precios para el activo o pasivo derivados de técnicas de valuación que no se basan en datos de mercado observables.

### Instrumentos Financieros Derivados

La empresa recurre a derivados de cobertura para los instrumentos denominados en moneda extranjera mediante el uso de operaciones Non Delivery Forward y Swaps, con la finalidad de mitigar el riesgo de tasa de cambio y/o riesgo de tasa de interés.

La Empresa no utiliza instrumentos financieros derivados con propósitos especulativos.

Las operaciones Non Delivery Forward normalmente se utilizan como estrategia para proteger el Flujo de Caja de la Empresa ante variaciones de la tasa de cambio, sobre los pagos de transacciones en moneda extranjera registradas (Recorded Liabilities) y altamente probables (Highly Probable Transactions), derivadas de obligaciones con proveedores del exterior. Los Swaps son instrumentos de cobertura que buscan intercambiar flujos de efectivo sobre la base de un subyacente específico, normalmente se utilizan para mitigar el riesgo de tasa de cambio y/o tasa de interés asociados al endeudamiento en dólares de la Empresa.

Los contratos Non Delivery forward son medidos de acuerdo al nivel 2 de jerarquía de valor razonable. Al 31 de diciembre de 2021 no se tienen contratos forward.

Los Swaps son medidos de acuerdo al nivel 2 de jerarquía de valor razonable y son contabilizados como coberturas de flujo de efectivo, aplicando el modelo de contabilidad de cobertura de acuerdo a las políticas del Grupo Millicom bajo IAS39 y las fluctuaciones relacionadas con este tipo de operaciones son registradas a través del otro resultado integral. A 31 de diciembre de 2021, no se tienen contratos swaps.

Para más información relacionada con la gestión del riesgo de la Empresa, ver la Nota 16 Gestión de Riesgos Financieros y Gestión de Capital

### Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros de la Empresa corresponde al valor por el cual el instrumento puede ser intercambiado en una transacción corriente entre las partes interesadas, diferente de una venta forzada o de liquidación. El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros con excepción de la deuda y de las operaciones de cobertura de deuda, se aproxima al valor en libros debido al corto plazo en el vencimiento de estos instrumentos.

El valor razonable de la deuda y de las operaciones de cobertura es estimado por la Empresa basado en los flujos futuros descontados a tasas de intereses de mercado.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 15. Instrumentos Financieros (continuación)

### Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (continuación)

A continuación, se muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Empresa:

Diciembre 31 2021		Valor en Libros	Jerarquía de Valor Razonable		
Activos financieros	Notas		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Préstamos	29	75,000	—	—	75,000
Cuentas por cobrar, neto	21	386,180	—	—	386,180
Efectivo de uso restringido		70	—	—	70
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	252,608	—	—	252,608
<b>Total, activos financieros</b>		<b>713,858</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>713,858</b>
No corriente		75,000	—	—	75,000
Corriente		638,858	—	—	638,858

Diciembre 31 2020		Valor en Libros	Jerarquía de Valor Razonable		
Activos financieros	Notas		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cuentas por cobrar, neto	21	327,135	—	—	327,135
Efectivo de uso restringido		140	—	—	140
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	441,457	—	—	441,457
<b>Total, activos financieros</b>		<b>768,732</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>768,732</b>
No corriente		—	—	—	—
Corriente		768,732	—	—	768,732

Diciembre 31 2021		Valor en Libros	Jerarquía de Valor Razonable		
Pasivos financieros	Notas		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Deuda y financiamiento <sup>(1)</sup>	11	2,601,459	1,507,461	1,471,347	—
Pasivo por arrendamiento	12	272,210	—	—	272,210
Cuentas por pagar comerciales	23	334,981	—	—	334,981
Cuentas por pagar inversiones de capital	24	221,897	—	—	221,897
<b>Total, pasivos financieros</b>		<b>3,430,547</b>	<b>1,507,461</b>	<b>1,471,347</b>	<b>829,088</b>
No corriente		2,857,038	1,404,570	1,380,189	255,579
Corriente		573,509	102,891	91,158	573,509

		Valor en Libros	Jerarquía de Valor Razonable		
Pasivos financieros	Notas		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Deuda y financiamiento <sup>(1)</sup>	11	1,969,055	963,394	1,231,926	—
Pasivo por arrendamiento	12	230,455	—	—	230,455
Cuentas por pagar comerciales	23	412,128	—	—	412,128
Cuentas por pagar inversiones de capital	24	179,699	—	—	179,699
<b>Total, pasivos financieros</b>		<b>2,791,337</b>	<b>963,394</b>	<b>1,231,926</b>	<b>822,282</b>
No corriente		2,178,574	906,492	1,175,663	209,519
Corriente		612,763	56,902	56,263	612,763

<sup>(1)</sup> La porción corriente del valor razonable del rubro Deuda y Financiamiento, corresponde a los flujos de capital y/o intereses con vencimiento inferior o igual a un año.

## 16. Gestión de Riesgos Financieros y Gestión de Capital

La exposición a tasa de interés, moneda extranjera, liquidez, gestión de capital y los riesgos de crédito hacen parte del curso normal de los negocios de UNE. La Empresa analiza cada uno de estos riesgos de forma individual, así como de forma interconectada, y define e implementa estrategias para mitigar efectos adversos en su desempeño económico, de acuerdo con lo dispuesto en las Políticas del Grupo Millicom. Así mismo, la Empresa emplea instrumentos financieros derivados para cubrir el impacto de dichos riesgos.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 16. Gestión de Riesgos Financieros y Gestión de Capital (continuación)

### Riesgo Financieros

Sin limitarse únicamente a estos y sin perjuicio de gestionar cualquier riesgo adicional que se presente en la operación, se busca la gestión, administración, valoración y control de los diferentes riesgos financieros a los que se expone la Empresa, entre los que se encuentran los siguientes:

#### Riesgo por Tasa de Interés

El Riesgo por Tasa de Interés se genera por la volatilidad asociada a las fluctuaciones de las tasas de interés del mercado, afectando los instrumentos financieros referenciados principalmente a tasas variables.

El riesgo por tasa de interés generalmente está relacionado con los préstamos recibidos. Los préstamos recibidos a tasas variables exponen a la Empresa a riesgos por tasa de interés de flujos de efectivo. Para gestionar el riesgo la política es mantener una combinación de deuda a tasas variables y fijas, con el objetivo de distribuir la deuda.

La Empresa supervisa activamente los préstamos recibidos y de acuerdo con las condiciones de mercado aplica un enfoque de cobertura dinámica de tasas de interés y está siempre atenta a las oportunidades del mercado en caso de ser necesaria una cobertura de deuda por riesgo de tasa de interés. El propósito de la política es lograr un equilibrio óptimo entre el costo de financiamiento y la volatilidad de los resultados financieros.

La Empresa ha realizado re-perfilamiento y reestructuración del endeudamiento en pesos buscando condiciones financieras más favorables en cuanto a plazos y tasa de interés, así mismo realiza inversiones temporales de renta fija atada a estas tasas.

El perfil de vencimientos del saldo de capital de la deuda con bancos y bonos y la tasa promedio ponderada efectiva anual (EA) para el respectivo período es:

Diciembre 31 2021	1-2 Años	2-3 Años	3-4 Años	4-5 Años	>5 Años	Total
Emisión 2011 Serie 12Y	150,000	—	—	—	—	150,000
Emisión 2016 Serie 8Y	—	160,000	—	—	—	160,000
Emisión 2016 Serie 10Y	—	—	—	254,000	—	254,000
Emisión 2016 Serie 20Y	—	—	—	—	126,000	126,000
Emisión 2020 Serie 10Y	—	—	—	—	150,000	150,000
Emisión 2021 Serie 7Y	—	—	—	—	116,550	116,550
Emisión 2021 Serie 10Y	—	—	—	—	283,630	283,630
Emisión 2021 Serie 15Y	—	—	—	—	85,500	85,500
Bancolombia	—	—	—	—	350,000	350,000

Diciembre 31 2021	1-2 Años	2-3 Años	3-4 Años	4-5 Años	>5 Años	Total
BBVA	—	—	210,000	—	—	210,000
Davivienda	—	5,000	5,000	—	260,000	270,000
Bancolombia	—	—	—	—	450,000	450,000
<b>Endeudamiento</b>	<b>150,000</b>	<b>165,000</b>	<b>215,000</b>	<b>254,000</b>	<b>1,821,680</b>	<b>2,605,680</b>
<b>Tasa promedio ponderada EA</b>	<b>6,85%</b>	<b>6,69%</b>	<b>6,51%</b>	<b>6,61%</b>	<b>6,29%</b>	<b>6,64%</b>

Diciembre 31 2020	1-2 Años	2-3 Años	3-4 Años	4-5 Años	>5 Años	Total
Emisión 2011 Serie 12Y	—	150,000	—	—	—	150,000
Emisión 2016 Serie 8Y	—	—	160,000	—	—	160,000
Emisión 2016 Serie 10Y	—	—	—	—	254,000	254,000
Emisión 2016 Serie 20Y	—	—	—	—	126,000	126,000
Emisión 2020 Serie 10Y	—	—	—	—	150,000	150,000
Bancolombia	—	—	60,000	120,000	240,000	420,000
BBVA	—	30,000	60,000	120,000	—	210,000
Davivienda	—	—	5,000	5,000	260,000	270,000
Bancolombia	—	—	—	—	—	—
<b>Endeudamiento</b>	<b>—</b>	<b>180,000</b>	<b>285,000</b>	<b>245,000</b>	<b>1,030,000</b>	<b>1,740,000</b>
<b>Tasa promedio ponderada EA</b>	<b>—</b>	<b>5.53%</b>	<b>5.91%</b>	<b>5.72%</b>	<b>5.72%</b>	<b>5.63%</b>



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 16. Gestión de Riesgos Financieros y Gestión de Capital (continuación)

La siguiente tabla muestra la composición de la deuda financiera referenciada por tasa de interés:

Tasa	2021	2020
Deuda indexada a IPC	899,130	530,000
Deuda indexada a IBR	1,280,000	900,000
Deuda indexada a tasa fija	426,550	310,000
<b>Endeudamiento</b>	<b>2,605,680</b>	<b>1,740,000</b>
<b>Tasa promedio ponderada EA</b>	<b>6.64%</b>	<b>5.63%</b>

La siguiente tabla muestra las principales tasas de referencia a las que está atada la deuda de la Empresa al cierre de cada período:

Tasa Cierre	2021	2020
IPC	5.62%	1.61%
IBR NAMV	2.97%	1.71%
IBR NATV	3.42%	1.70%
IBR NASV	4.09%	1.68%

Realizando un análisis de sensibilidad por movimientos en las tasas de indexación de la deuda se encuentra que para el período observado y ante un movimiento de 100 pb o un 1% en las tasas de referencia, el total de la deuda de Une tienen una variación de +/- 145,931 ; esta cifra incluye la variación del total de los flujos proyectados de cada instrumento de deuda desde el momento actual hasta su vencimiento.

### Riesgo por Moneda Extranjera

La Empresa está expuesta al riesgo cambiario que surge de las adquisiciones de bienes, servicios y deuda denominada en dólares norteamericanos y otras monedas. El riesgo cambiario es generado por transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos en moneda extranjera, actualmente la Empresa no posee deuda en moneda extranjera por lo que no se realiza análisis de sensibilidad.

La Empresa busca reducir su exposición al riesgo cambiario a través del uso de derivados de cobertura para los instrumentos denominados en moneda extranjera, mediante el uso de operaciones No Delivery Forward y Swaps. Al 31 de diciembre de 2021 no se tienen contratos forward, ni contratos swaps.

Además, se han celebrado acuerdos con algunos proveedores desde el inicio del contrato para limitar la exposición a las fluctuaciones cambiarias en el suministro de bienes y servicios.

### Riesgo por Crédito y Contrapartes

El riesgo por crédito y contrapartes representa la probabilidad de que la Empresa incurra en pérdidas debido al incumplimiento de un Emisor o Contraparte o incluso ante la disminución de su capacidad crediticia, siempre y cuando esta represente una reducción en las ganancias de la Empresa

Entre los instrumentos financieros que potencialmente someten a la Empresa al riesgo por crédito, están de un lado, el efectivo y equivalentes de efectivo, invertidos principalmente en cuentas de ahorro, cuentas corrientes, carteras colectivas e instrumentos de renta fija de corto plazo.

Todos cumplen con la política de administración de riesgo de la Empresa y las contrapartes relacionadas con acuerdos de efectivo y sus equivalentes son instituciones financieras con calificación de grado de inversión y ninguna presenta mora en el pago de los flujos de efectivo, ni deterioro.

La Administración no considera que existan riesgos significativos de incumplimiento por parte de esas contrapartes y ha diversificado sus socios bancarios. La colocación de depósitos en diferentes bancos se gestiona de manera que el riesgo por contrapartes de la Empresa con un banco determinado se mantiene dentro de los límites que se han establecido en función de la calificación crediticia de cada banco y las políticas de la Empresa.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 16. Gestión de Riesgos Financieros y Gestión de Capital (continuación)

### Riesgos por créditos y contrapartes (continuación)

De otro lado, se encuentra también el riesgo de crédito asociado a las cuentas comerciales por cobrar, anticipos a proveedores y otros activos corrientes.

La Empresa sigue procedimientos de control de riesgo para evaluar la calidad crediticia de los clientes teniendo en cuenta su posición financiera, su historial y otros factores.

Las cuentas por cobrar también comprenden los saldos adeudados por otros operadores de telecomunicaciones, en donde el riesgo es limitado debido a la normatividad de la industria de telecomunicaciones, la Empresa mantiene una provisión de deterioro de cuentas por cobrar con base en la capacidad de cobro esperada.

Ya que la Empresa cuenta con un gran número de clientes dispersos a nivel nacional, no existe concentración significativa de riesgo por crédito con respecto a las cuentas comerciales por cobrar.

### Riesgos de Liquidez

Entre las estrategias que ejecuta la Empresa para procurar mantener un adecuado nivel de liquidez, están el pago a proveedores mediante operaciones confirming, el control financiero para optimizar pagos, administrar adecuadamente el capital de trabajo y el flujo de caja de la Empresa, análisis del efectivo disponible en bancos y análisis de la proyección de disponibilidad de caja 12 meses adelante, así mismo, se evalúan los lineamientos y políticas de administración de contratos para negociación de plazos y términos de pago.

La Empresa está en capacidad de gestionar sus requerimientos de liquidez y recursos de capital a través del efectivo generado, así como haciendo uso de préstamos bancarios, emisiones de deuda, financiamiento con proveedores y arrendamientos financieros. La Empresa cree que hay suficiente liquidez disponible en los mercados para satisfacer las necesidades constantes de recursos

La Empresa propende por ejecutar una estrategia de financiación que le permita cada vez más, lograr mejorar las condiciones financieras de la deuda, mediante la ampliación del perfil de vencimientos, la ampliación de la vida media de la deuda y la disminución de gastos financieros anuales.

Es así, como la Empresa ha incurrido en endeudamiento, pero también tiene saldos de efectivo importantes, evalúa su capacidad para cumplir sus obligaciones de manera continua y considera los flujos de efectivo operativos netos generados por sus operaciones y las necesidades de efectivo futuras para préstamos, pago de intereses, pago de dividendos y gastos de capital y operativos requeridos para mantener y desarrollar sus negocios operativos

A continuación, se presenta la variación en el perfil de vencimientos de los pasivos financieros netos de la Empresa de un año a otro:

Diciembre 31 de 2021	Menor a 1 Año	1 a 5 Años	> 5 Años	Total
Deuda y financiamiento	—	(780,157)	(1,821,302)	(2,601,459)
Pasivo por arrendamiento	(21,611)	(79,950)	(170,649)	(272,210)
Efectivo de uso restringido	70	—	—	70
Efectivo y equivalentes de efectivo	252,608	—	—	252,608
<b>Deuda neta</b>	<b>231,067</b>	<b>(860,107)</b>	<b>(1,991,951)</b>	<b>(2,620,991)</b>

Diciembre 31 de 2020	Menor a 1 Año	1 a 5 Años	> 5 Años	Total
Deuda y financiamiento	—	(939,358)	(1,029,697)	(1,969,055)
Pasivo por arrendamiento	(20,936)	(71,845)	(137,674)	(230,455)
Efectivo de uso restringido	140	—	—	140
Efectivo y equivalentes de efectivo	441,457	—	—	441,457
<b>Deuda neta</b>	<b>420,661</b>	<b>(1,011,203)</b>	<b>(1,167,371)</b>	<b>(1,757,913)</b>

### Gestión de Capital

El objetivo principal de la gestión del capital de la Empresa es asegurar que esta mantenga una calificación crediticia fuerte e índices de capital sólidos con el fin de apoyar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.





# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 16. Gestión de Riesgos Financieros y Gestión de Capital (continuación)

### Gestión de Capital (continuación)

La Empresa gestiona su estructura de capital con referencia a las condiciones económicas y las restricciones impuestas, tales como las cláusulas contractuales y las reglamentaciones locales. El capital es controlado

principalmente usando el indicador de deuda neta versus ganancias operativas ajustadas (EBITDA por sus siglas en inglés), así como un conjunto de otros indicadores.

La Empresa revisa su coeficiente de endeudamiento (deuda neta dividida por el patrimonio más la deuda neta) periódicamente. La deuda neta incluye los préstamos recibidos que causan intereses, menos efectivo y equivalentes de efectivo (incluyendo el efectivo de uso restringido).

	Nota	2021	2020
Deuda neta	14	2,620,991	1,757,913
EBITDA (*)		934,075	933,069
<b>Relación deuda neta – EBITDA</b>		<b>2.80</b>	<b>1.88</b>
<b>Indicador de endeudamiento</b>			
Deuda neta	14	2,620,991	1,757,913
Patrimonio		1,022,185	1,547,497
<b>Deuda neta y patrimonio</b>		<b>3,643,176</b>	<b>3,305,410</b>
<b>Apalancamiento</b>		<b>72%</b>	<b>53%</b>

(\*) EBITDA (por sus siglas en inglés) No auditada.

### Riesgo por Garantizar Crédito Sindicado Colombia Móvil

Colombia Móvil celebró una Operación de Deuda Pública Externa, mediante la contratación de un crédito sindicado externo en junio 8 de 2017, actuando como Agente Administrativo JPMorgan Chase Bank, N.A. UNE EPM Telecomunicaciones S.A. sirvió como garante dentro de dicha operación, lo que significa que garantiza las

obligaciones derivadas del contrato de crédito hasta su participación accionaria en la sociedad, esto es, en un porcentaje máximo del 99.999% de las obligaciones.

Es una garantía de pago y avala todas las deudas, obligaciones y pasivos futuros derivados del contrato de crédito, de cualquier índole, naturaleza y carácter, directo o indirecto, absolutas o contingentes, líquidas o ilíquidas, voluntarias o involuntarias y bien sea de capital, intereses, primas, honorarios, indemnizaciones, perjuicios, costos, gastos (incluso intereses de mora y costos de incumplimiento) o de otra manera; del prestatario al agente administrativo y a los prestamistas. Al 31 de diciembre de 2021 no hay contingencia.

Lo anterior, implica el cumplimiento por parte de UNE como garante de Covenants Financieros, que debe reportar con base en los resultados consolidados trimestrales y consolidados anuales. Los covenants financieros pactados son (i) Asegurarse que su índice de Apalancamiento Neto sea inferior a 3.0 y (ii) Asegurarse que su Índice de Cobertura de Intereses no sea inferior a 4.0. Al 31 de diciembre de 2021, los Covenants Financieros cumplen con los límites establecidos.

El 2 de diciembre de 2019 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público autorizó a Colombia Móvil S.A. E.S.P. para la refinanciación del crédito sindicado externo. El 20 de diciembre de 2019 se firmó el Otrosí con el fin de mejorar las condiciones financieras de tasa de interés y perfil de vencimientos.

A continuación, se detallan las nuevas condiciones: (i) Se amplió el plazo final que vencía en 2022 al año 2024 con una amortización bullet al vencimiento. (ii) Se mejoró la tasa de interés pasando de Libor 6M + 2.50% a Libor 6M + 1,85%.

El 26 de marzo de 2021 Colombia Móvil realizó un prepago parcial por USD 150.000.000; al cierre del año 2021 y después de realizar dicho prepago el saldo de la deuda quedó fijado en USD 150.000.000. En el primer trimestre del año 2022 se tiene estimado hacer un prepago adicional por USD 100.000.000. La Empresa evalúa de manera permanente las alternativas del mercado para definir y ejecutar sus estrategias de financiación.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 17. Activos Intangibles, Neto

### Reconocimiento de Activos Intangibles

Los activos intangibles se reconocen inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. Los activos intangibles generados internamente, exceptuando los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan, sino que se llevan al gasto en el estado de resultados integrales en el año en que ocurrieron.

Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan durante su vida económica útil estimada utilizando el método de línea recta y se evalúa su deterioro cada vez que hay un indicio de que el activo intangible puede verse deteriorado. El período de amortización y el método se revisan al menos al cierre de cada ejercicio financiero.

Los cambios en la vida útil esperada o en los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados en los activos se contabilizan cambiando el período o método de amortización, según proceda, y son tratados como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización se reconoce en el estado de resultados integrales.

### Licencias

Las licencias se registran al costo histórico. El costo incluye el costo de adquisición y otros costos directamente relacionados con la adquisición. Estos costos pueden incluir estimaciones relacionadas con el cumplimiento de los términos y condiciones relacionados con las licencias, tales como las obligaciones de servicio o de cobertura, y pueden incluir pagos por adelantado y pagos diferidos.

Las licencias tienen una vida útil definida y se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias sobre sus vidas útiles estimadas, las cuales no exceden 20 años.

Las condiciones de las licencias, que han sido adjudicadas para varios períodos, están sujetas a revisiones periódicas para, entre otras cosas, fijación de tarifas, asignación de frecuencias y normas técnicas. Las licencias otorgadas, sujeto a ciertas condiciones, suelen ser renovables y por lo general no exclusivas.

### Derechos Irrefutables de Uso

Los contratos sobre derechos irrefutables de uso ("IRUs", por sus siglas en inglés) se componen principalmente de la adquisición de capacidad de fibra iluminada. Estos acuerdos se reconocen ya sea como derechos de uso, contratos de servicios, o parcialmente como derechos de uso y parcialmente como contratos de servicio.

La determinación de la clasificación apropiada depende de una evaluación de las características de los contratos. Los contratos de capacidad de red se reconocen cuando:

- La Empresa tiene el derecho exclusivo de la capacidad por un período determinado y tiene el poder de revender (o subarrendar) la capacidad;
- La capacidad está físicamente limitada y definida;
- La Empresa asume todos los costos relacionados con la capacidad (directamente o no), incluidos los costos de operación, administración y mantenimiento; y,
- La Empresa asume el riesgo de la obsolescencia durante la vigencia del contrato.

Si no se cumplen todos estos criterios, los derechos irrefutables de uso se tratan como un contrato de servicios. Si el acuerdo es, o contiene un arrendamiento, el contrato se reconoce como un derecho de uso. El activo por derecho de uso de un derecho irrefutable de uso de infraestructura de red se reconoce como un activo tangible. Un derecho de uso irrefutable sobre capacidad se reconoce como un activo intangible.

La vida útil estimada de los arrendamientos de derechos irrefutables de uso de capacidad es entre 12 y 15 años, o más corta si la vida útil estimada del cable subyacente es más corta.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 17. Activos Intangibles, Neto (continuación)

### Deterioro de Activos No Financieros

En cada fecha de informe, la Empresa evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero puede verse deteriorado. Si existe cualquier indicio, o cuando se requiere una prueba anual de deterioro para un activo no financiero, la Empresa realiza una estimación del monto recuperable del activo. La Empresa determina el valor recuperable basado en lo que sea mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, para los activos individuales, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su monto recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce a su monto recuperable. Cuando no se disponga de información de mercado comparable, el valor razonable menos los costos de venta se determinan con base en los flujos de efectivo futuros estimados descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales del mercado para el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

El análisis anterior también evalúa lo apropiado de la vida útil esperada de los activos. Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas en el estado de resultados integrales como gasto acorde con la función del activo deteriorado.

En cada fecha de reporte se realiza una evaluación sobre si existe algún indicio de que ya no existen pérdidas por deterioro previamente reconocidas o si pueden haber disminuido. Si existe tal indicación, se estima el valor recuperable. Aparte de la plusvalía, una pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte si ha habido un cambio en la estimación utilizada para determinar el monto recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. De ser así, el valor en libros del activo se incrementa a su monto recuperable.

El valor adicional no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de amortización, si en años anteriores no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro para el activo, la reversión se reconoce en ganancias o pérdidas.

Después de tal reversión, el cargo por amortización se ajusta en períodos futuros para asignar el valor revisado del activo en libros menos cualquier valor residual, de forma sistemática a lo largo del resto de su vida útil. Al 31 de diciembre de 2021, la Empresa no ha presentado indicadores de deterioro.

### Movimiento de Activos Intangibles

Diciembre 31 de 2021	Espectro	IRU's	Software y Licencias	Total
<b>Saldo inicial, neto</b>	—	70,150	164,962	235,112
Adiciones (*)	—	—	66,694	66,694
Amortizaciones	—	(12,579)	(60,695)	(73,274)
Transferencias	—	—	3,031	3,031
<b>Saldo final, neto</b>	—	57,571	137,992	231,563

(\*) Las adiciones por \$66,694, están dadas principalmente en desarrollos para aplicaciones de uso corporativo por \$44,529 y a adquisición de licenciamiento de software Go Digital, Microsfot, verimatrix, smartflex, entre otras por \$22,165.

Diciembre 31 de 2020	Espectro	IRU's	Software y Licencias	Total
<b>Saldo inicial, neto</b>	49	83,358	161,418	244,825
Adiciones	—	—	53,883	53,883
Amortizaciones	(49)	(13,208)	(56,552)	(69,809)
Transferencias	—	—	6,213	6,213
<b>Saldo final, neto</b>	—	70,150	164,962	235,112

Efectivo usado en la compra de activos intangibles	2021	2020
Adiciones	66,694	53,883
Cambios en anticipo a proveedores	—	984
Cambios en pasivos y pagos a proveedores de activos intangibles	(27,417)	(2,916)
<b>Efectivo usado en la compra de activos intangibles</b>	<b>39,277</b>	51,951



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 18. Propiedad y Equipo, Neto

### Reconocimiento de Propiedad y Equipo

La propiedad y equipo se expresa a su costo histórico menos la depreciación acumulada y el deterioro acumulado. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los activos incluyendo costos por mano de obra empleada en la instalación y los servicios necesarios para llevar a cabo la inversión de capital. La propiedad y equipo se deprecia desde el momento en que se coloca en servicio, utilizando el método de línea recta sobre lo que sea más corto entre la vida útil estimada del activo que se calcula de acuerdo con estudios técnicos revisados periódicamente en función de los avances tecnológicos y la planeación de desmonte.

Vida útil estimada	Años
Edificios	40
Redes (incluye obras civiles)	3 a 15
Otros	2 a 7

Los valores en libros de propiedad, y equipo se revisan para verificar si hay deterioro cuando un evento o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor residual de los activos y la vida útil se revisan y ajustan si es necesario, en cada fecha del estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros es mayor que el importe recuperable estimado.

Las construcciones en curso están conformadas por el costo de los activos, mano de obra y otros costos directos asociados con la propiedad y equipo que construye la Empresa, o activos comprados pendientes de utilizar. Cuando los bienes se convierten en operativos, los costos asociados se transfieren de construcciones en curso a la categoría adecuada de activos y se inicia su depreciación. Los costos subsiguientes de la propiedad y equipo se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, cuando sea probable que surjan beneficios económicos futuros y el costo del ítem pueda determinarse de forma fiable.

Las reparaciones rutinarias y los mantenimientos se cargan al estado de resultados integrales en el período que ocurran. Los costos de inspecciones y revisiones mayores se agregan al valor en libros de la propiedad y equipo y el valor en libros de previas inspecciones y revisiones mayores se da de baja.

Los equipos instalados en las ubicaciones del cliente que no se venden, se capitalizan y se amortizan durante la vida útil del activo, o durante la vigencia del contrato del cliente. Los equipos instalados en clientes del segmento hogares se deprecian utilizando el método de línea recta y la vida útil es de 5 años.

Cuando existe una obligación de retiro, se reconoce un pasivo por el valor presente del costo para retirar un activo tanto en sitios propios como arrendados (por ejemplo, puntos de apoyo) y para activos incorporados en las instalaciones del cliente. El costo correspondiente de la obligación está incluido en el costo del activo y se deprecia durante la vida útil del activo.

Los costos por préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un activo calificado se capitalizan como parte del costo de ese activo cuando sea probable que dichos costos contribuyan a futuros beneficios económicos para la Empresa y los costos puedan ser medidos de manera fiable.

### Movimiento de Propiedad y Equipo

Diciembre 31 de 2021	Equipo de Redes	Terreno y Edificios	Construcciones en Curso	CPE e infraestructura de red	Total
Saldo inicial, neto	859,823	157,120	125,474	1,360,047	2,502,464
Adiciones	(8,025)	(44)	662,436	30,973	685,340
Retiros y bajas	(7,604)	—	(3,172)	(3,899)	(14,675)
Depreciación	(110,060)	(8,129)	—	(520,101)	(638,290)
Obligaciones por retiro de activos	—	1,152	—	44,832	45,984
Transferencias	97,851	5,957	(613,146)	506,307	(3,031)
Transferencias desde otros activos corrientes (*)	606	—	—	—	606
Traslados de activos para la venta	—	(21)	—	—	(21)
Saldo final, neto	832,591	156,035	171,592	1,418,159	2,578,377

(\*) Las transferencias desde otros activos corrientes por \$606 corresponden a reclasificación de IVA.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 18. Propiedad y Equipo, Neto (continuación)

### Movimiento de Propiedad y Equipo (continuación)

Diciembre 31 de 2020	Equipos de Redes	Terreno y Edificios	Construcciones en Curso	CPE e infraestructura de red	Total
<b>Saldo inicial, neto</b>	894,185	159,711	129,591	1,260,812	2,444,299
Adiciones	(16,328)	—	600,795	44,840	629,307
Retiros y bajas	(620)	(103)	(3,591)	(352)	(4,666)
Depreciación	(108,845)	(15,074)	—	(470,319)	(594,238)
Obligaciones por retiro de activos	—	1,496	—	23,680	25,176
Transferencias	91,431	9,879	(601,321)	493,798	(6,213)
Transferencias desde otros activos corrientes (*)	—	—	—	7,588	7,588
Traslados de activos para la venta	—	1,211	—	—	1,211
<b>Saldo final, neto</b>	<b>859,823</b>	<b>157,120</b>	<b>125,474</b>	<b>1,360,047</b>	<b>2,502,464</b>

(\*) Las transferencias desde otros activos corrientes por \$7,588 corresponden a reclasificación de IVA.

### Efectivo Usado para la Compra de Propiedad y Equipo

	2021	2020
Adiciones	685,340	629,307
Cambios en anticipos a proveedores	(187)	587
Cambios en pasivos y pagos a proveedores de propiedad y equipo	(6,657)	10,333
<b>Efectivo usado para compra de propiedad y equipo</b>	<b>678,496</b>	<b>640,227</b>

### Propiedades de Inversión

Los activos inmuebles se clasifican como propiedades de inversión si el 95% o más es ocupado por terceros, o en terrenos cuando la utilización es igual o inferior al 5% y no cumplen con los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta. Estos activos o grupos de activos se presentan de forma separada, en el estado de situación financiera por el menor entre su valor en libros o su valor razonable y no se deprecian desde la fecha de su clasificación.

	2021	2020
<b>Saldo inicial</b>	<b>3,443</b>	—
Traslados de/a activos para la venta	—	3,443
<b>Saldo Final</b>	<b>3,443</b>	<b>3,443</b>

Las propiedades de inversión corresponden a un (1) inmuebles.

Al 31 de diciembre de 2021, no existen restricciones de uso o para la disposición de los activos, ni activos entregados en garantía.

## 19. Activos por derecho de uso, Neto

Los activos por derecho de uso son medidos al costo teniendo en cuenta:

- El valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago por arrendamiento realizado antes de la fecha de inicio descontando cualquier incentivo recibido.
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de desmantelamiento.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 19. Activos por derecho de uso, Neto (continuación)

### Movimiento de activos por derecho de uso

Diciembre 31 de 2021	Equipo de Redes	Terreno y Edificios	Torres y sitios	Equipo Administrativo y ofimático	Total
<b>Saldo Inicial, neto</b>	<b>2,932</b>	<b>30,828</b>	<b>147,471</b>	<b>835</b>	<b>182,066</b>
Adiciones (*)	591	51,772	11,447	—	63,810
Modificaciones	3,560	(4,305)	2,824	354	2,433
Retiros y bajas	(39)	—	(304)	(5)	(348)
Depreciación	(2,562)	(10,371)	(14,963)	(671)	(28,567)
Obligaciones por retiro de activos	—	—	434	—	434
<b>Saldo final, neto</b>	<b>4,482</b>	<b>67,924</b>	<b>146,909</b>	<b>513</b>	<b>219,828</b>

(\*) las adiciones por \$51,772 en Terrenos y Edificios corresponden principalmente al inicio del contrato de arrendamiento de la nueva sede en la ciudad de Medellín; las adiciones por \$11,447 en la categoría de Torres y sitios corresponde principalmente al despliegue rollout.

Diciembre 31 de 2020	Equipo de Redes	Terreno y Edificios	Torres y sitios	Equipo Administrativo y ofimático	Total
<b>Saldo Inicial, neto</b>	<b>353</b>	<b>34,395</b>	<b>268,346</b>	<b>2,189</b>	<b>305,283</b>
Adiciones	4,137	2,493	48,359	—	54,989
Modificaciones	110	13,194	(154,213)	573	(140,336)
Retiros y bajas	(150)	(4,810)	(196)	—	(5,156)
Depreciación	(1,518)	(14,444)	(15,453)	(1,927)	(33,342)
Obligaciones por retiro de activos	—	—	628	—	628
<b>Saldo final, neto</b>	<b>2,932</b>	<b>30,828</b>	<b>147,471</b>	<b>835</b>	<b>182,066</b>

## 20. Activos Mantenidos para la Venta

Los activos se clasifican como mantenidos para la venta si se espera recuperar su valor en libros a través de una transacción de venta. Estos activos o grupos de activos se presentan de forma separada, en el estado de situación financiera por el menor entre su valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta y no se deprecian ni amortizan desde la fecha de su clasificación.

Esta condición se cumple si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, la transacción de venta es altamente probable y se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Cuando un activo deja de cumplir los criterios para estar clasificado como mantenido para la venta, se traslada a otra categoría. El efecto del traslado a propiedad y equipo es el recálculo de la depreciación por el periodo que se dejó de amortizar, pero este no es representativo ya que gran parte del valor corresponde a terreno el cual no deprecia.

	2021	2020
<b>Saldo inicial</b>	<b>3,090</b>	<b>7,744</b>
Ventas	(2,028)	—
Traslados de/a Propiedad y equipo	21	(1,211)
Traslados a propiedades de inversión	—	(3,443)
<b>Saldo Final</b>	<b>1,083</b>	<b>3,090</b>

Los activos mantenidos para la venta corresponden a un (1) inmuebles, con valor al 31 de diciembre de 2021 de \$1,083 (31 de diciembre de 2020 a tres (3) inmuebles por \$3,090).



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 21. Cuentas por Cobrar, Neto

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen principalmente el cobro por servicios de telecomunicaciones tales como telefonía local, internet y televisión, así como clientes corporativos. El valor nominal de las cuentas por cobrar ajustadas por deterioro se aproxima al valor razonable de las cuentas por cobrar.

	2021	2020
Deudores comerciales	775,346	631,016
Menos: deterioro	(389,166)	(303,881)
<b>Total</b>	<b>386,180</b>	<b>327,135</b>

Dado que el perfil de riesgo es diferente para cada una de las carteras, la Empresa ha establecido diferentes matrices para estimar el deterioro. En el cuadro siguiente se muestran los porcentajes de deterioro sin distinguir entre las bases de clientes de la Empresa:

Diciembre 31 de 2021	Corriente	De 1 a 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Mayor a 360 días	Total
Tasa pérdida esperada crédito	-3%	-15%	-47%	-75%	-72%	-89%	-100%	
Valor en libros bruto total estimado en incumplimiento	315,555	55,773	21,752	14,766	35,212	56,559	275,729	775,346
Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito	(8,214)	(8,170)	(10,233)	(11,049)	(25,241)	(50,468)	(275,791)	(389,166)
Saldo neto cartera	307,341	47,603	11,519	3,717	9,971	6,091	(62)	386,180

Al 31 de diciembre de 2020	Corriente	De 1 a 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Mayor a 360 días	Total
Tasa pérdida esperada crédito	-3%	-11%	-39%	-60%	-74%	-92%	-100%	
Valor en libros bruto total estimado en incumplimiento	247,346	66,910	18,323	12,678	29,600	52,384	203,775	631,016
Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito	(7,174)	(7,346)	(7,086)	(7,596)	(22,042)	(48,305)	(204,332)	(303,881)
Saldo neto cartera	240,172	59,564	11,237	5,082	7,558	4,079	(557)	327,135

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente al valor razonable, menos la provisión por pérdidas crediticias esperadas. La Empresa reconoce una provisión por las pérdidas crediticias esperadas aplicando el enfoque simplificado permitido por la norma. Por tanto, la Empresa no realiza un seguimiento a los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión por pérdida basado en las pérdidas crediticias esperadas a cada fecha de reporte.

### Deterioro Instrumentos Financieros

La Empresa evalúa bajo una base futura las pérdidas esperadas con sus instrumentos financieros valorados a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La metodología de reconocimiento de deterioro depende de la existencia de un incremento significativo en el riesgo de crédito.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 21. Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

La Empresa ha establecido matrices de provisión de acuerdo con el tipo de cartera, basadas en información histórica de las pérdidas crediticias y ajustada con los factores esperados en el comportamiento de los clientes y en el entorno económico.

Las carteras más relevantes las siguientes:

- Productos para el mercado masivo: entre ellos se encuentra la telefonía básica, internet y televisión. Esta cartera tiene una rápida recuperación hasta el retiro del servicio, a partir de este momento los porcentajes de deterioro incrementan significativamente
- Productos para el mercado corporativo: a diferencia de los servicios masivos los clientes continúan con sus pagos casi hasta 300 días posteriores al vencimiento, lo que permite tener una matriz de deterioro con porcentajes menores en las edades iniciales.
- Clientes corporativos con riesgo bajo: Se identifican grupos de clientes que tiene una probabilidad de recuperación cercana al 100%, para los que se provisiona su cartera cuando el envejecimiento supera un año.

La provisión por pérdidas crediticias esperadas se reconoce en el estado de resultados dentro de costos de ventas.

El deterioro es reconocido en el estado del Resultado Integral dentro del costo de la cuenta incobrable dentro del estado de resultados.

	2021	2020
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(303,881)</b>	(299,999)
Cargo del año	<b>(98,407)</b>	(89,138)
Castigos	<b>13,122</b>	85,256
<b>Saldo final</b>	<b>(389,166)</b>	(303,881)

## 22. Inventarios, Neto

Los inventarios se valoran al monto menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo se determina mediante el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de los negocios, menos los gastos de venta variables aplicables.

	2021	2020
Equipos	<b>427</b>	518
Elementos y accesorios de telecomunicaciones	<b>9,231</b>	8,182
Deterioro	<b>(222)</b>	(358)
<b>Total</b>	<b>9,436</b>	8,342

<b>Movimiento de deterioro de los inventarios</b>	2021	2020
Saldo Inicial	<b>(358)</b>	(1,012)
Montos utilizados o reversados	<b>136</b>	654
<b>Saldo final</b>	<b>(222)</b>	(358)

## 23. Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado por el método de interés efectivo, cuando el efecto del paso del tiempo es significativo (ver nota 15).

	Nota	2021	2020
Otras cuentas por pagar comerciales		<b>225,510</b>	266,998
Partes relacionadas	29	<b>109,471</b>	145,130
<b>Total</b>		<b>334,981</b>	412,128





# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 24. Cuentas por Pagar por Inversiones de Capital

Las cuentas por pagar y anticipos a gastos de capital están compuestas por el valor de las acreencias por activos tangibles e intangibles, todos en el rubro de corrientes. (ver nota 15).

Cuentas por pagar por inversiones de Capital corrientes	2021	2020
Activos tangibles	180,741	166,062
Activos intangibles	36,176	13,637
<b>Total</b>	<b>216,917</b>	<b>179,699</b>

Cuentas por pagar por inversiones de Capital No corrientes	2021	2020
Activos intangibles	4,980	—
<b>Total</b>	<b>4,980</b>	<b>—</b>

## 25. Provisiones y Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación actual (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, si existe la probabilidad de que se requiera una salida de recursos económicos para cancelar la obligación y si se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados integrales, neto de cualquier reembolso.

Los costos para retiro de activos se provisionan al valor presente de los costos esperados para cancelar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconocen como parte del costo de ese activo en particular. Los flujos de efectivo se descuentan a una tasa que refleja los riesgos específicos del pasivo.

El efecto del descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado de resultados integrales como costos financieros o como otros gastos operativos, según corresponda.

Los costos estimados futuros de retiro de activos se revisan anualmente y se ajusta según corresponda. Los cambios en estos costos estimados futuros o en la tasa de descuento aplicada se suman o restan del costo del activo relacionado.

Otros Pasivos Corrientes	Nota	2021	2020
Partes relacionadas <sup>(1)</sup>	29	185,112	232,295
Gastos operativos <sup>(2)</sup>		203,648	132,328
Impuesto a las ventas por pagar		79,810	66,309
Gastos de intereses		24,239	19,099
Ingreso diferido		5,410	6,419
Pasivo por impuestos		9,013	7,451
Pagos por anticipado		827	2,097
Impuestos distintos de los impuestos a las ganancias		94,087	102,435
<b>Total</b>		<b>602,146</b>	<b>568,433</b>

<sup>(1)</sup> Incluye recaudos a favor de terceros EDATEL y COLOMBIA MÓVIL.

<sup>(2)</sup> Incluye básicamente beneficio a empleados, retención Salarios, autorretenciones IVA retenido; contribuciones e industria y comercio; recaudos a favor de terceros.

Provisiones Corrientes	2021	2020
Estimados gastos <sup>(3)</sup>	3,791	13,253
Provisión litigios o demandas	402	605
<b>Total</b>	<b>4,193</b>	<b>13,858</b>

<sup>(3)</sup> Corresponde al valor de pasivos estimados de inter-compañías, programadores y otros pasivos de los demás proveedores, la variación depende de las entradas en actividad que se realicen en el periodo

Otros Pasivos No Corrientes	Nota	2021	2020
Partes Relacionadas		32,386	38,420
Ingresos diferidos		64,658	79,391
Beneficios a empleados largo plazo y post-empleo	3	31,540	37,278
Otros acreedores ATC <sup>(3)</sup>		18,912	28,151
Recursos recibidos en administración		7,640	7,640
<b>Total</b>		<b>155,136</b>	<b>190,880</b>

<sup>(3)</sup> Incluye el contrato oneroso de ATC.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 25. Provisiones y Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes (continuación)

Provisiones No Corrientes	2021	2020
Provisión para retiro de activos	73,467	49,648
Provisión litigios o demandas <sup>(4)</sup>	5,090	12,735
<b>Total</b>	<b>78,557</b>	<b>62,383</b>

<sup>(4)</sup> La variación de \$7,848 corresponde a: Nuevas provisiones e incremento en provisiones existentes \$2,478 menos utilidades (pagos) \$1,660 menos provisiones revertidas no utilizadas \$8,666

## 26. Activo y Pasivo por Contratos con Clientes

	2021	2020
Activo por contratos con clientes	15,554	14,871

	2021	2020
Pasivo por contratos con clientes	7,494	4,993

La Empresa reconoció menor ingreso por \$1,818 (diciembre de 2020 \$15,759), que fueron incluidos en el activo y pasivo contractual.

El precio de transacción asignado a las obligaciones de cumplimiento remanentes (no cumplidas o parcialmente cumplidas) \$470,424 y a diciembre 31 de 2020 es \$485,434 <sup>(i)</sup>.

Estos precios de transacción, al compararse con el valor calculado en aplicación de la norma, dará como resultado un activo o pasivo contractual, con su correspondiente impacto en ingresos, durante el período de vigencia de los contratos con clientes.

<sup>(i)</sup> Este valor no considera contratos que tenían una duración esperada de un año o menos, tampoco contratos en los cuales la contraprestación de un cliente corresponde al valor de la obligación de cumplimiento de la entidad al cliente (por ejemplo: facturación = ingresos contabilizados).

## 27. Compromisos de Capital y Operativos

La Empresa tiene compromisos de capital y operativos con los proveedores y prestadores de servicios en el curso normal de sus negocios. Estos compromisos corresponden principalmente a contratos para la adquisición de red y de otros equipos, de la misma forma, corresponde a contratos de arrendamiento de inmuebles, torres y otros equipos en funcionamiento.

### Compromisos de Capital

La Empresa presenta compromisos de compra a un año sobre equipos de red, activos intangibles y otros activos por \$672 (\$749 diciembre de 2020).

Compromisos anuales por derechos de uso <sup>(i)</sup>	2021	2020
A 1 año	50,170	50,546
Entre 1 y 5 años	172,641	152,115
Después de 5 años	244,036	206,244
<b>Total</b>	<b>466,847</b>	<b>408,905</b>

<sup>(ii)</sup> Incluye intereses.

## 28. Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es: (i) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Grupo; o (ii) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (2) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 28. Pasivos Contingentes (continuación)

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, el Grupo revela: (i) una breve descripción de la naturaleza de este y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

### Litigios y Riesgos Legales y Posiciones Inciertas

La Empresa tiene pasivos contingentes con relación a los juicios y otros riesgos legales que surgen en el curso normal de los negocios. Al 31 de diciembre de 2021, el importe total de las reclamaciones y los riesgos de litigios en contra la Empresa y las posiciones inciertas, calificados como eventuales fue de \$230,626 (al 31 de diciembre de 2020: \$258,736).

Si bien no es posible determinar la responsabilidad legal y financiera definitiva con respecto a estas alegaciones y los riesgos, no se prevé que el resultado final pueda tener un efecto significativo en la situación y las operaciones financieras del Grupo.

Los siguientes litigios son los más representativos calificados como posibles, sobre los cuales la Empresa no considera necesario una provisión:

- 1.EMCALI: Empresas Municipales de Cali- Emcali. Demandó al Estado Colombiano y a UNE pretendiendo recuperar los cargos de interconexión a los que esa empresa considera tener derecho, toda vez que las resoluciones que modificaron el contrato fueron declaradas nulas. El monto de las pretensiones asciende a \$107,074.
- 2.DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA: El Departamento solicita la liquidación del contrato por el cual UNE prestó hasta 31 de diciembre de 2016, los servicios de optimización tecnológica para la liquidación del impuesto de vehículo. El monto de las pretensiones es de \$11,355.
- 3.DIAN: Requerimiento especial impuesto de renta 2014. El monto de las pretensiones es de \$7,541.
4. Infraestructura Fija: En noviembre de 2020 la CRC, emitió una resolución respecto a la tarifa de arrendamiento de infraestructura. Esta decisión también requirió llevar a cabo un inventario de dicha infraestructura, que debe ser conciliado entre las partes (UNE y uno de los operadores de telecomunicaciones) para la determinación del precio correspondiente a su uso. La compañía ha adelantado una parte de este inventario respecto del cual se realizó la primera mesa técnica de conciliación con el operador de telecomunicaciones el 3 de diciembre de 2021, a la vez que continuará con la ejecución del inventario y realizando mesas de conciliación, y se espera que el resultado no genere un impacto material.

### Posiciones Inciertas

Con ocasión de la aplicación de la CINIIF 23 correspondiente a “La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias”, que como su nombre lo indica, se restringe al impuesto de la renta, para la preparación de los presentes Estados Financieros, se tuvieron en cuenta aquellas “Posiciones Inciertas” que parten del supuesto de casos en los cuales no hay claridad sobre la forma en que se aplica y/o interpreta la legislación fiscal respecto de una transacción o circunstancia concreta, generando como consecuencia, incertidumbre sobre si la autoridad fiscal aceptará o no el tratamiento impositivo otorgado por la Empresa.

Así las cosas, dado que estas “Posiciones Inciertas” tienen un impacto directo en la determinación del impuesto corriente, impuesto diferido, bases fiscales, y créditos fiscales no utilizados, la Empresa en los años cuyas declaraciones se encuentran abiertas atendiendo a la normatividad del Estatuto Tributario, a corte del 31 de diciembre de 2021 ha identificado las siguientes:

- Amortización del activo intangible adquirido a EPM BOGOTÁ en el año 2010 por la lista de clientes y que actualmente sigue generando ingresos.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 28. Pasivos Contingentes (continuación)

### Posiciones Inciertas (continuación)

- Desconocimiento de costos y gastos asociados a las operaciones efectuadas con los proveedores identificados como RILIOR CORPORATION y HERLANDS TRADE COMPANY.
- Posible desconocimiento de la deducción del gasto por concepto de indemnizaciones laborales y bonificaciones correspondientes a retiros. La Compañía tiene las pruebas y los argumentos para demostrar que dicho gasto corresponde a una acción que garantiza el negocio en marcha.

Al 31 de diciembre de 2021, estos riesgos están calificados como posibles, razón por la cual no se registra provisión.

## 29. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

### Entidad Controlante

El grupo "Millicom", conformado por Millicom International Cellular S.A. (sociedad anónima con domicilio en Luxemburgo), sus subsidiarias, empresas de riesgo compartido y empresas asociadas, es un grupo internacional de telecomunicaciones y medios de comunicación que provee servicios de estilo de vida digital en mercados emergentes, a través de telefonía móvil y fija, cable, banda ancha e inversiones en negocios en línea en Latinoamérica y África.

Es la entidad que tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de la Empresa en la generación de beneficios de sus actividades.

En virtud de la compraventa de acciones entre Millicom Spain S.L. y Millicom Spain Cable S.L. y de la fusión de esta última con UNE, las sociedades Millicom Spain S.L., Peak Record S.L., Peak Five S.L. Global Albion S.L. y Global Locronan S.L. (matrices conjuntas) ejercen control directo a partir del 14 de agosto de 2014.

Igualmente, a partir del 14 de agosto de 2014, se configura grupo empresarial entre las sociedades Millicom Spain S.L., Peak Record S.L., Peak Five S.L. Global Albion S.L. y Global Locronan S.L. (controlantes) y las sociedades UNE EPM. Telecomunicaciones S.A., Orbitel Servicios Internacionales S.A., Edatel S.A., Cinco Telecom Corporation y Colombia Móvil S.A. E.S.P.

Millicom Spain S.L., fue constituida el 13 de julio de 2007 en Madrid, España, su domicilio principal. Tiene como actividad económica la tenencia de títulos y acciones en otras compañías.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera la Matriz Final de la Empresa es Millicom International Cellular S.A.

### Entidad con Influencia Significativa Incluidas en los Estados Financieros Consolidados de UNE

Es la entidad que tiene poder para intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación de la Empresa, pero sin tener el control de las mismas.

EPM accionista de UNE, con domicilio principal en Medellín, Colombia, presta servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, energía y distribución de gas combustible.

Puede también prestar el servicio público domiciliario de aseo y tratamiento y aprovechamiento de basuras, así como las actividades complementarias propias de todos y cada uno de estos servicios públicos. Igualmente, participa en el negocio de las telecomunicaciones, segmento al que pertenece la Empresa.

A partir del 14 de agosto de 2014 EPM ejerce influencia significativa en UNE, de manera que EPM pasó de ser la Entidad Controladora Principal, a ser parte relacionada con influencia significativa.

Se incluyen las empresas del grupo Millicom en las que UNE es el accionista principal. Estas son: EDATEL, Colombia Móvil, OSI y CTC. UNE emite estados financieros consolidados en Colombia con las empresas subsidiarias de la entidad controlante antes mencionadas, en cumplimiento del artículo 35 de la Ley 222 de 1995 y según lo señalado en la Circular Externa 014 de 2014 y en el concepto emitido por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública 2014-515 de octubre de 2014, quien señaló que esta norma mantiene su vigencia mientras no sea modificada.



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 29. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

### Otras Compañías Relacionadas con la Entidad Controlante

Incluye las empresas subsidiarias del grupo Millicom que no fueron relacionadas en los apartes anteriores y que no forman parte del estado financiero consolidado de UNE, preparado anualmente por requerimientos legales aplicables en Colombia.

### Términos y Condiciones de las Transacciones con Partes Relacionadas

Las ventas y compras entre partes relacionadas se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes (condiciones de mercado). Los saldos a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa no se encuentran garantizados y no devengan intereses.

No existen garantías otorgadas o recibidas en relación con las cuentas por cobrar o pagar con partes relacionadas.

Para los periodos finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Empresa no ha registrado deterioro alguno del valor sobre las cuentas por cobrar con partes relacionadas.

Esta evaluación se realiza al cierre de cada período sobre el que se informa, a través del examen de la situación financiera de la parte relacionada y del mercado en el que opera.

Las siguientes transacciones fueron realizadas con partes relacionadas:

Gastos por transacciones con partes relacionadas	2021	2020
Compra bienes y servicios (EPM)	58,304	55,093
Compra bienes y servicios (Servicios y Productos Multimedia S.A.)	411	63
Compra bienes y servicios (Millicom Spain S.L.)	15,489	17,068
Compra bienes y servicios (Millicom Internacional Celular S.A.)	(835)	(1,390)
Compra bienes y servicios (Servicios innovadores de comunicación y entretenimiento)	428	452
Compra bienes y servicios (Telefonía Celular de Nicaragua S.A.)	—	(121)
Compra bienes y servicios (Telefonía Celular del Paraguay)	—	(121)
Compras de bienes y servicios (Servicios Especializados en telecomunicaciones)	264	—
Compras de bienes y servicios (Cable Onda)	(121)	—
Compra bienes y servicios (Millicom Cable Costa Rica)	441	764
Compras de bienes y servicios (Telefónica Celular Bolivia)	(121)	—
Compra bienes y servicios (Telemóvil el Salvador)	(86)	(9)
Compra bienes y servicios (Millicom Services UK Limited)	366	—
Compra bienes y servicios (Millicom Internacional Services LLC)	99	—
Compra bienes y servicios (Navega.com, S.A.)	92	—
Compra bienes y servicios (EDATEL)	18,320	13,837
Compra bienes y servicios (Colombia Móvil)	6,708	7,864
Compra bienes y servicios (OSI)	2,084	2,387
Compra bienes y servicios (CTC)	12,874	15,466
Compra bienes y servicios (EMTELCO)	239,891	214,318
Gasto por intereses préstamos de COLOMBIA MÓVIL	938	7,677
Gasto por intereses préstamos de EDATEL	804	6,055
<b>Total</b>	<b>356,350</b>	<b>339,403</b>



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 29. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

### Términos y Condiciones de las Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

Ingresos por transacciones con partes relacionadas	2021	2020
Bienes y servicios (EPM)	9,680	13,408
Venta de bienes y servicios (Servicios y productos Multimedios S.A.)	369	—
Bienes y servicios (EDATEL)	7,009	10,355
Bienes y servicios (Colombia Móvil)	62,548	65,606
Bienes y servicios (OSI)	11,155	10,008
Bienes y servicios (CTC)	—	(9)
Bienes y servicios (EMTELCO)	5,898	4,786
Bienes y servicios (Millicom Internacional Celular S.A.)	6,547	7,812
Bienes y servicios (Millicom cable Costa Rica S.A.)	1,710	1,949
Bienes y servicios (Telemovil el Salvador)	11	45
Bienes y servicios (Servicios Innovadores de Comunicación y entretenimiento)	1,710	2,010
Ingreso por Intereses (Préstamo a Colombia Móvil S.A.)	8,503	—
Total	115,140	115,970

### Activos y Pasivos con Partes Relacionadas

Los créditos y deudas con partes relacionadas se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos créditos y deudas se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La amortización de tasa de interés se reconoce en el estado de resultados integrales como ingresos o costos financieros o como otros ingresos o gastos operativos, según cuál sea la naturaleza del activo o el pasivo que la origina.

Los siguientes son los saldos resultantes de las transacciones realizadas con partes relacionadas:

Activos por transacciones con partes relacionadas	Notas	2021	2020
Préstamo a Colombia Móvil S.A. (*)	10	75,000	—
Adquisición propiedad y equipo EMTELCO		71,601	55,866
<b>Otros activos</b>			
Intereses crédito Colombia Móvil S.A.		61	—
Cuentas por cobrar (EMTELCO)		758	429
Cuentas por cobrar (EPM)		1,890	1,060
Cuentas por cobrar (Servicios y Productos Multimedios S.A.)		—	—
Cuentas por cobrar (Millicom Internacional Celular S.A.)		3,197	4,175
Cuentas por cobrar (Millicom cable Costa Rica S.A.)		660	478
Cuentas por cobrar (Servicios Innovadores de Comunicación)		122	230
Cuentas por cobrar (Telemovil el salvador S.A.)		29	63
Cuentas por cobrar (Telefonía Celular del Paraguay)		—	121
Cuentas por cobrar (Telefonía Celular de Nicaragua S.A.)		—	121
Cuentas por cobrar (Cable Onda S.A.)		15	—
Otras cuentas por cobrar		60,098	32,077
<b>Total otros activos</b>		<b>66,830</b>	<b>38,754</b>
<b>Total activos</b>		<b>213,431</b>	<b>94,620</b>

(\*) Tasa DTF EA+2.86%



# Notas a los Estados Financieros Separados

Correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre de 2021-2020 (continuación)

## 29. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

### Activos y Pasivos con Partes Relacionadas (continuación)

Pasivos por transacciones con partes relacionadas	2021	2020
Obligación financiera EDATEL	—	110,000
Obligación financiera Colombia Móvil	—	120,000
Obligación financiera EDATEL Interés	—	19
Obligación financiera Colombia Móvil Interés	—	2,697
Obligación financiera Colombia Móvil	32,386	38,420
Pasivo por arrendamiento Grupo EPM	39,442	39,526
<b>Total Obligación financiera</b>	<b>71,828</b>	<b>310,662</b>
<b>Cuentas por pagar comerciales, provisiones y otros pasivos</b>		
Cuentas por pagar (EDATEL)	176,957	163,887
Cuentas por pagar (EMTELCO)	79,686	94,870
Cuentas por pagar (EPM)	6,807	4,790
Cuentas por pagar (Millicom Spain S.L.)	6,978	34,604
Cuentas por pagar (Millicom Internacional Celular S.A.)	583	80
Cuentas por pagar (Telemovil el Salvador)	235	201
Cuentas por pagar (Servicios especializados en Telecomunicaciones)	142	122
Cuentas por pagar Millicom Services UK Limited	366	—
Cuentas por pagar Millicom Internacional Services LLC	99	—
Cuentas por pagar Navega.com, S.A.	77	—
Otras cuentas por pagar (*)	22,653	76,155
<b>Total, cuentas por pagar comerciales, provisiones y otros pasivos</b>	<b>294,583</b>	<b>374,709</b>
<b>Total, pasivos</b>	<b>366,411</b>	<b>685,371</b>

(\*) Comprende Cuenta por pagar CTC \$6,620 (2020, \$8,726); Cuenta por pagar OSI \$0 (2020, \$1); Cuenta por pagar TIGO \$16,033 (2020, \$67,428).

## 30. Eventos Subsecuentes

En enero de 2022 para el crédito desembolsado con Bancolombia en el año 2015, en el año 2018 se amplió el plazo hasta 2028, se mejoró la tasa pasando de IBR NAMV+3.09% a IBR NASV+2.75% y se desplazaron las amortizaciones que se tenían entre 2020 y 2023 por \$220,000, para ser amortizado el saldo total de \$420,000 entre 2024 y 2028.

## 31. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 216 de la Junta Directiva del 3 de marzo de 2022, para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas de acuerdo con lo requerido por el Código de Comercio.

Se aclara que estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros, en caso de que los impruebe deberá corresponder a un error material de los mismos



# Certificación de los Estados Financieros Separados

Correspondiente al año finalizado del 31 de diciembre de 2021-2020

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión de los estados financieros adjuntos de UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 Y 2020, de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, los cuales, conforme al reglamento se han puesto a disposición de los accionistas y de terceros y 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:

Existencia: Los activos y pasivos de UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A., existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

Integridad:

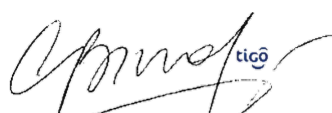
- Los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Empresa.
- Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros, obtenidos o a cargo de UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A., en la fecha de corte.

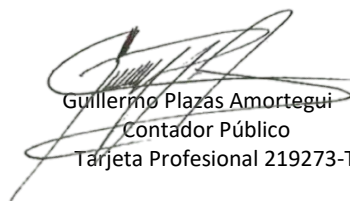
Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Por otro lado, afirmamos que, durante el 2021, la Empresa contó con un sistema de control interno, ajustado a los requisitos mínimos establecidos por el capítulo IV del Título I de la Parte I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Carolina Bernal Charotti  
Representante Legal



Guillermo Plazas Amortegui  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 219273-T





