

Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. E.S.P

Presentación de resultados 1T 2018

Miércoles 16 de Mayo de 2018.

11:00 a.m. (UTC-05:00) Bogotá, Lima, Quito

www.etb.com/corporativo/inversionistas

The logo for Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá (ETB) is displayed in the bottom right corner. It consists of the lowercase letters 'eTb' in a white, stylized, sans-serif font, set against a blue background.

Participantes por ETB



Jorge Castellanos R.
CEO



Diana Barón Q.
CFO



Marcela Bobadilla
Vp. Experiencia al
cliente y
transformación



Freddy Solano
Vp. Comercial masivo

Agenda

- 1.** Desempeño comercial
- 2.** Servicio
- 3.** Resultados financieros

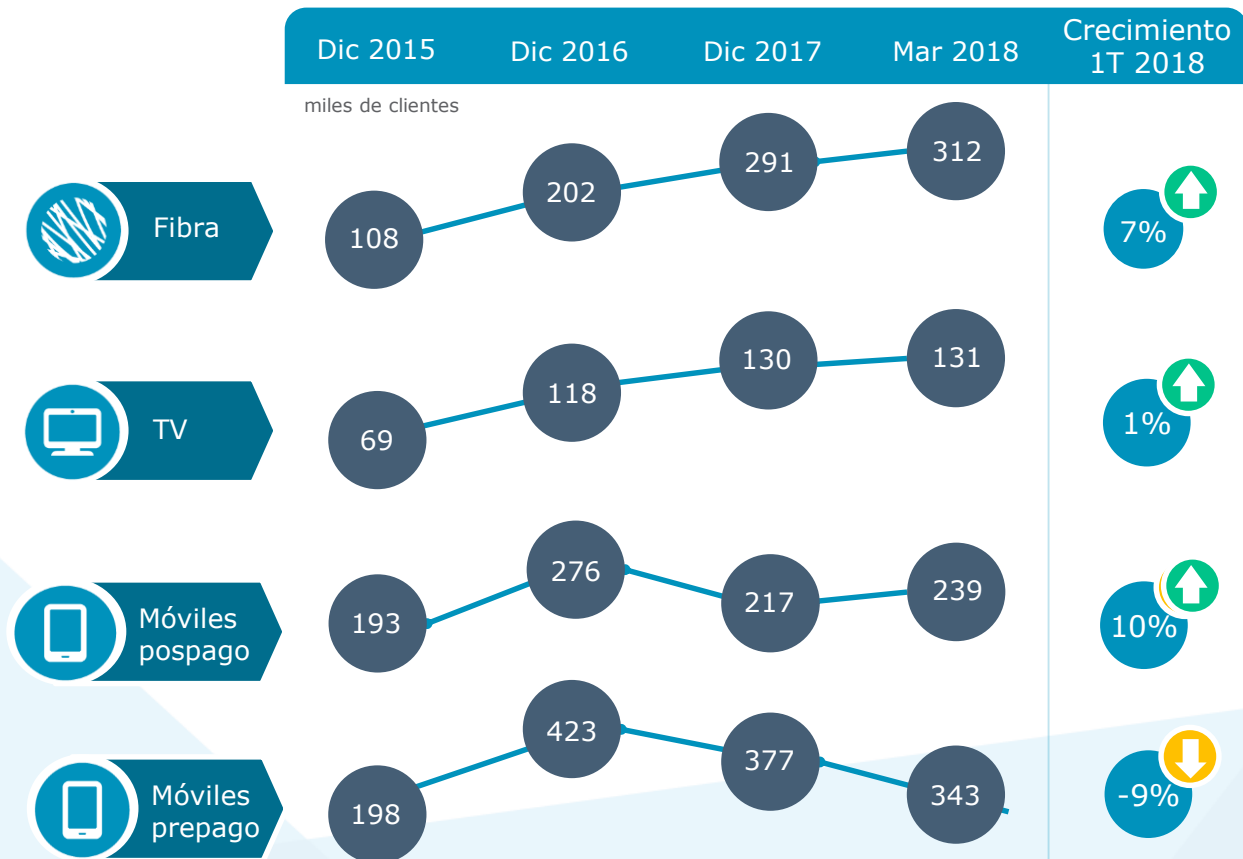


1

Desempeño comercial

eTb

Ventas: clientes

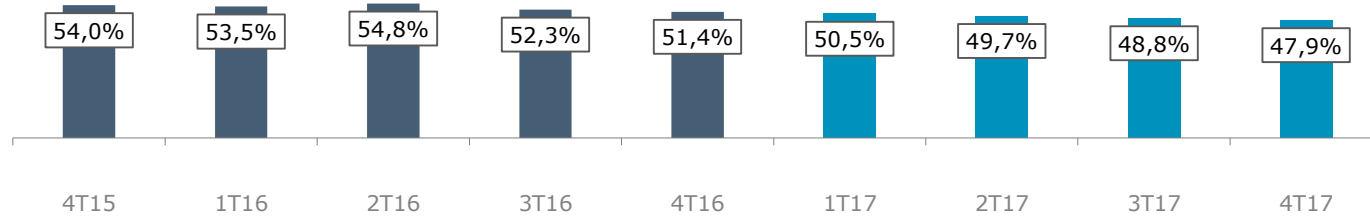


Enfoque prioritario en lo comercial y en productos más competitivos

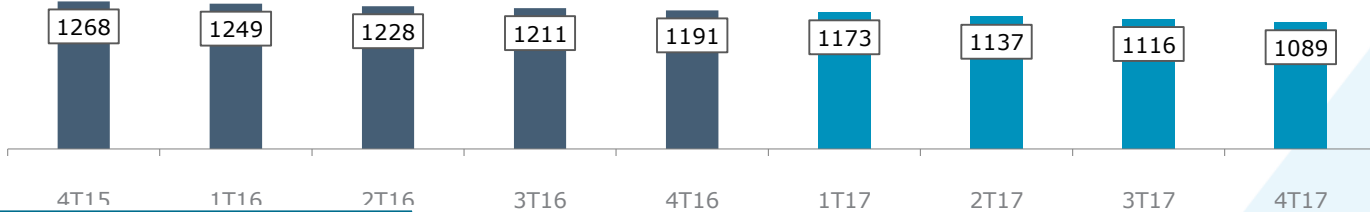
Línea básica ETB

Total- Bogotá.

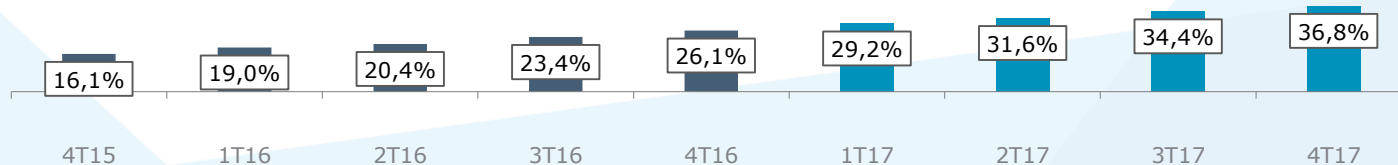
Part. De mercado



Usuarios



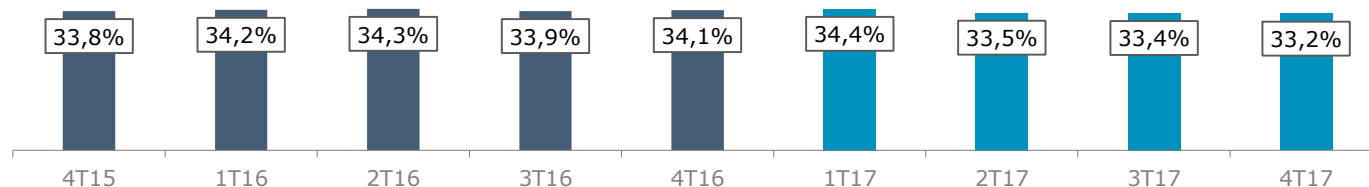
Usuarios Fibra %



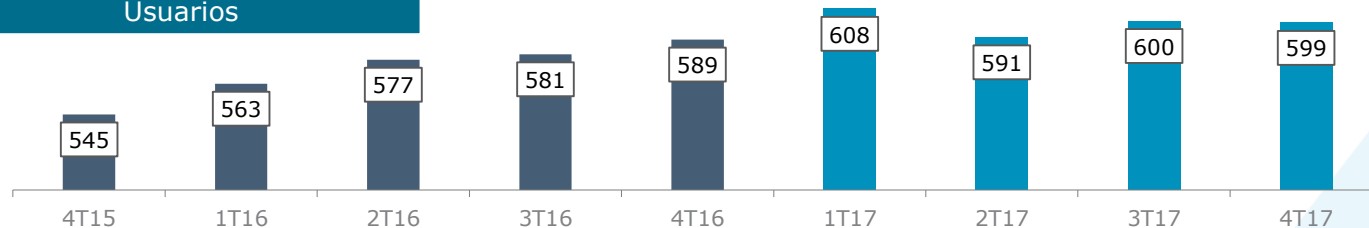
Banda ancha ETB

Total - Bogotá.

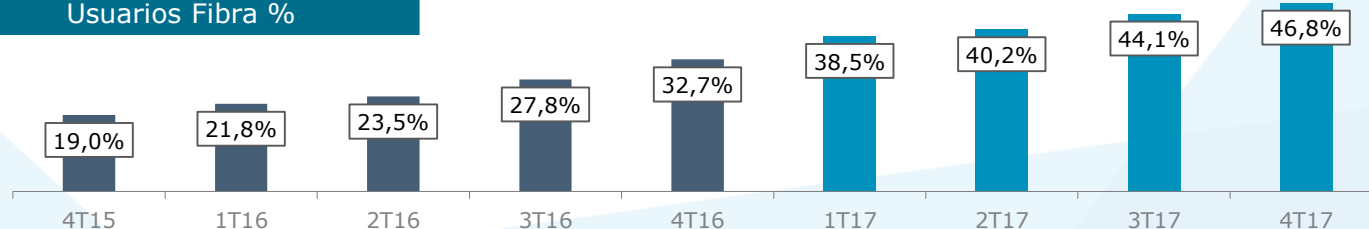
Part. De mercado



Usuarios



Usuarios Fibra %

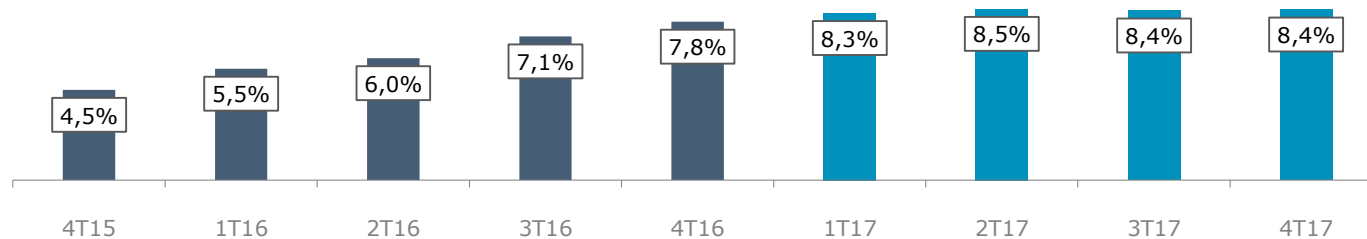


Televisión ETB

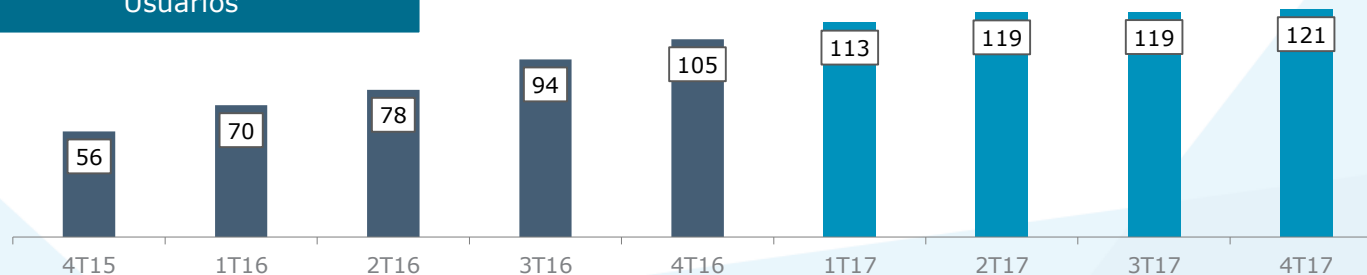


Total – Bogotá. 100% Fibra

Part. De mercado

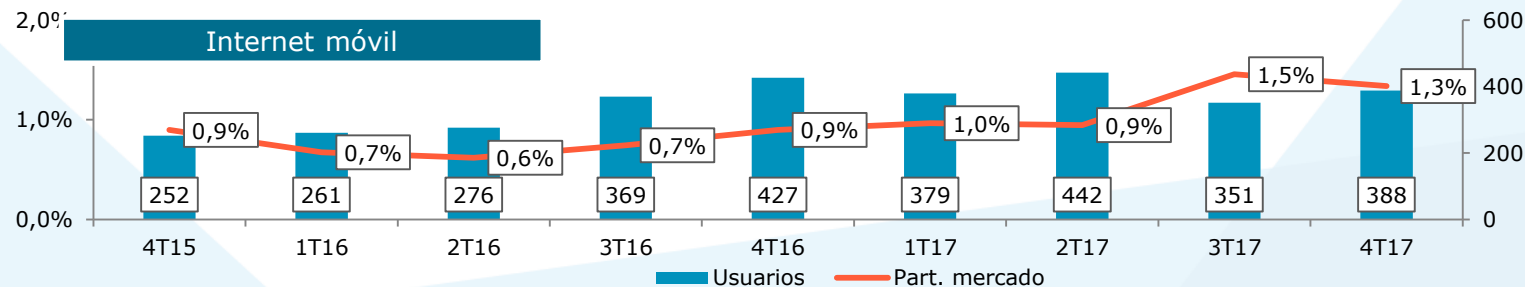
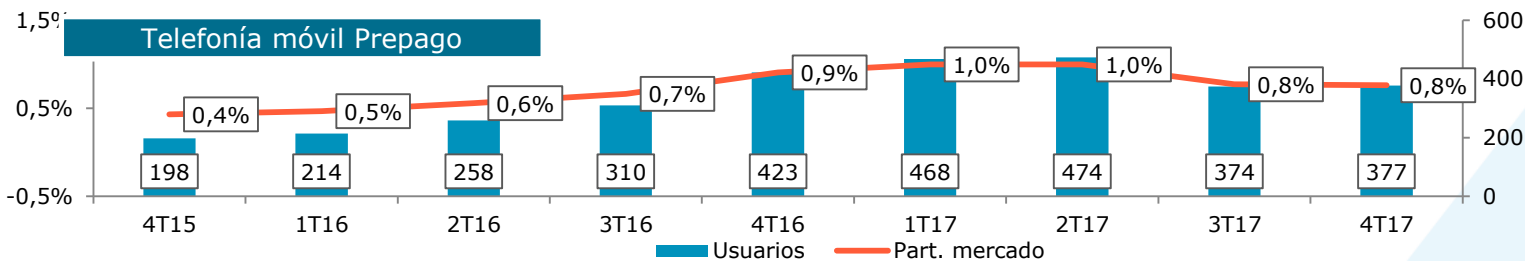
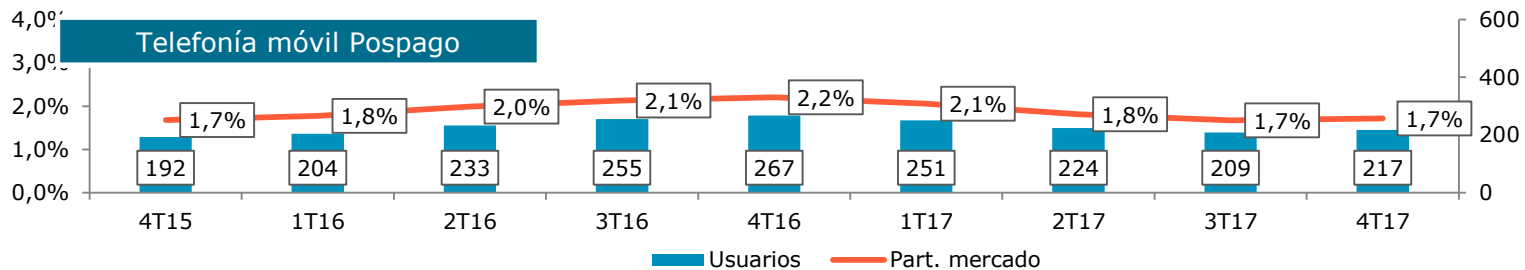


Usuarios



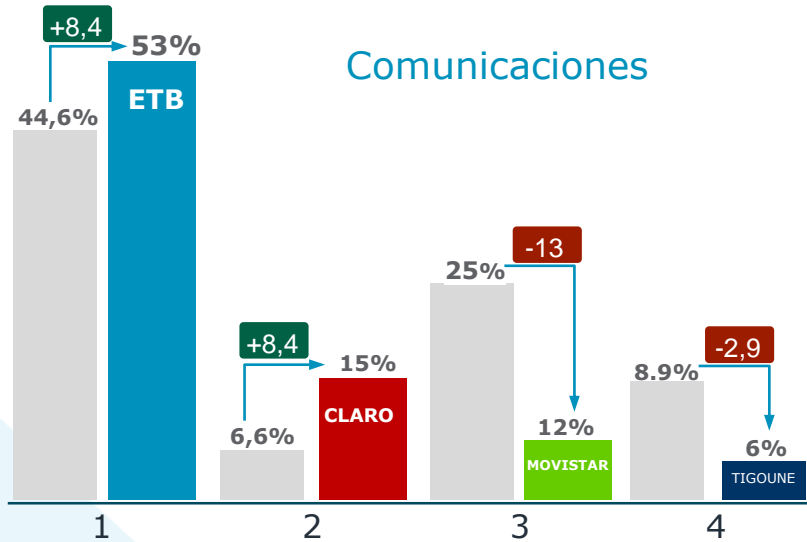
Fuente: Fuente MinTIC, 2017. cifras en miles

Telefonía móvil ETB



Marca: top of mind

Revista Dinero, abril 2018



Share de inversión de la categoría 1T:



Fuente: Revista Dinero Estudio Invamer - Top of Mind 2018



2

Servicio

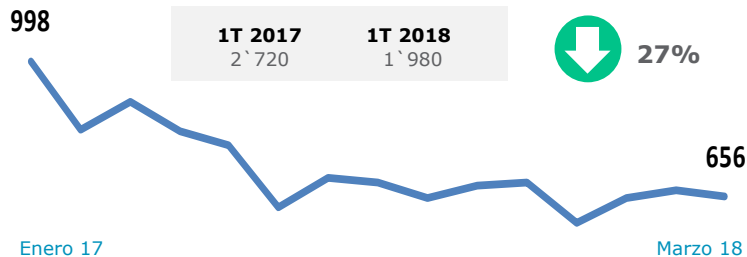
eTb

Servicio 2017: incrementar el valor de ETB y disminuir bajas mejorando la experiencia de los clientes



1. Llamadas contestadas

Cifras en miles



2. Ratio rellamada

Promedio Ratio



Ratio rellamada = Llamadas contestadas / clientes únicos

3. Autogestión

Fijo

Solicitudes Factura
IVR (Miles)

36,9 38,7 33,2 31,2

Email (Miles)

SMS (Miles)

Diciembre Enero Febrero Marzo

Móvil

11,1 11,9 11,8 11,8

Diciembre Enero Febrero Marzo

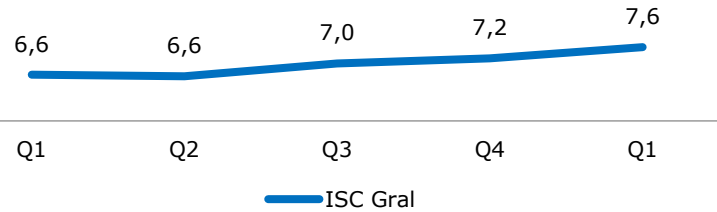
Marzo 2018
43 mil

Indicadores de atención 1T 2018

Call Center Fijo

ISC

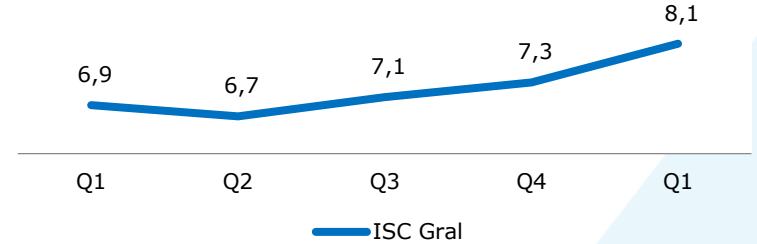
Índice de Satisfacción del Cliente.



Tiendas

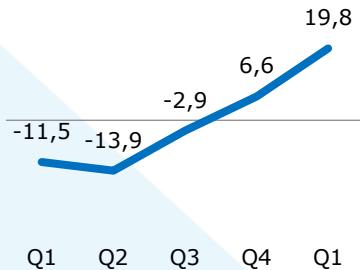
ISC

Índice de Satisfacción del Cliente.



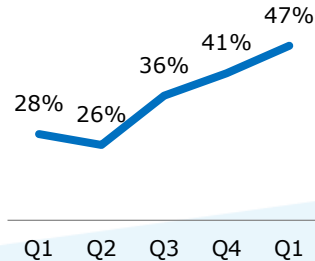
NPS: Net Promoter Score

Recomendación de los clientes sobre la atención recibida



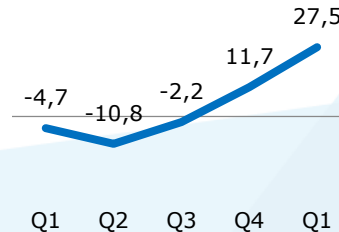
FCR

% de resolución en primer contacto



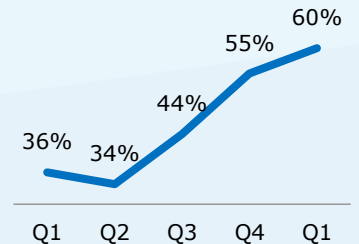
NPS: Net Promoter Score

Recomendación de los clientes sobre la atención recibida



FCR

% de resolución en primer contacto



Calidad de los servicios en 2017

Ficha: estudio CRC

Servicios: voz móvil e internet fijo

Metodología voz: mismo celular con SIM en 8 operadores

Fijo: instalar equipos en mismo hogares por 3 días

Ranking Móviles

Velocidad de carga
ETB, Tigo y Claro

Velocidad de descarga
Tigo, Claro y ETB

Menor % Llamadas
caídas

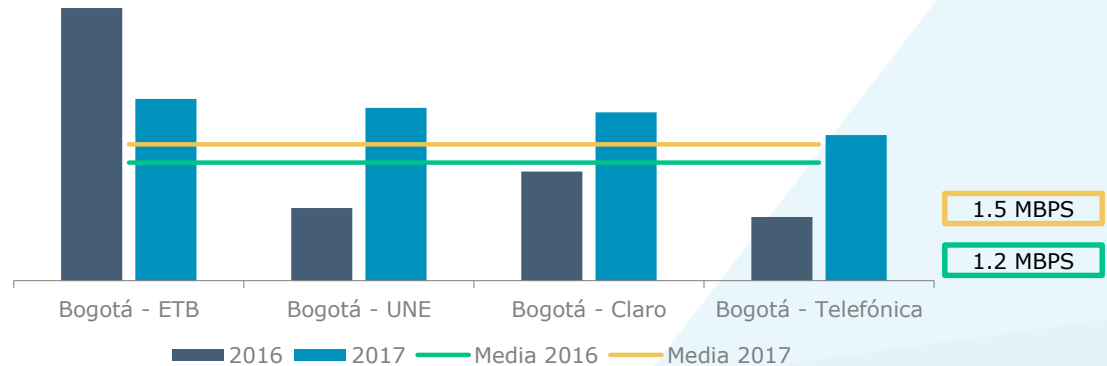
Movistar, Virgin, ETB

Menor % Llamadas no
exitosas

ETB, Uff, Movistar

Servicios fijos

Velocidad de Carga

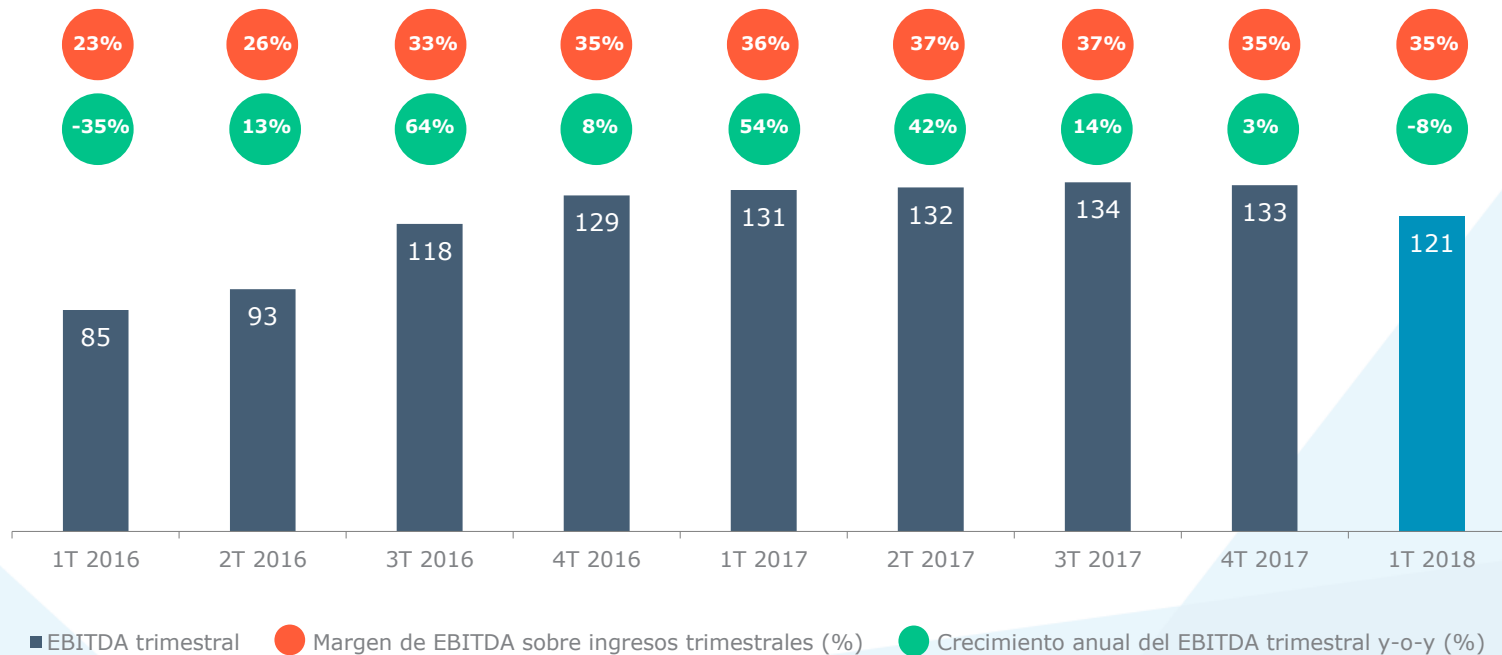


3

Resultados Financieros

eTb





EBITDA



(en miles de millones de pesos)

Diversificación del ingreso

| Línea de Negocio | Mar 2016 | Mar 2017 | Mar 2018 |
|--|----------|----------|----------|
| Ingresos operacionales (miles de millones) | \$ 355 | \$ 355 | \$ 334 |

| | | | |
|--|-----|-----|-----|
|  Fibra Óptica | 10% | 16% | 19% |
|  Móviles | 8% | 9% | 8% |
|  Corporativos | 28% | 24% | 25% |
|  Cobre | 54% | 51% | 48% |

Estado de resultados ETB



| Concepto | 1T 2018 | 1T 2017 | Variación anual (%) | 2016 | | | | | 2017 | | | | |
|---|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | 1T | 2T | 3T | 4T | FY 2016 | 1T | 2T | 3T | 4T | FY 2017 |
| Ingresos Totales | 341 | 362 | (6%) | 371 | 361 | 357 | 369 | 1,459 | 362 | 360 | 359 | 378 | 1,459 |
| Costos y Gastos Totales | (220) | (231) | (5%) | (285) | (269) | (239) | (240) | (1,034) | (231) | (228) | (225) | (245) | (928) |
| EBITDA | 121 | 131 | (8%) | 85 | 93 | 118 | 129 | 425 | 131 | 132 | 134 | 133 | 530 |
| Margen EBITDA | 35% | 36% | | 23% | 26% | 33% | 35% | 29% | 36% | 37% | 37% | 35% | 36% |
| Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones | (164) | (171) | (4%) | (140) | (136) | (159) | (206) | (640) | (171) | (172) | (178) | (190) | (711) |
| UTILIDAD OPERACIONES RECURRENTES | (44) | (40) | +11% | (55) | (43) | (41) | (77) | (216) | (40) | (40) | (44) | (57) | (180) |
| Neto Financiero y Otros | (21) | (17) | +24% | (2) | (7) | (14) | (39) | (62) | (17) | (17) | (3) | (20) | (57) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | (64) | (56) | +15% | (56) | (50) | (55) | (116) | (277) | (56) | (57) | (47) | (77) | (237) |
| Provision Imp. Renta y CREE | 0 | 0 | n.m. | (3) | (3) | 25 | 33 | 51 | 0 | 0 | 10 | 77 | 87 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (64) | (56) | +15% | (60) | (53) | (30) | (83) | (226) | (56) | (57) | (36) | (0) | (150) |
| Otro resultado integral | 0 | (0) | (100%) | (0) | 0 | 0 | (28) | (28) | (0) | (0) | (0) | 21 | 20 |
| RESULTADO INTEGRAL EJERCICIO | (64) | (56) | +14% | (60) | (53) | (30) | (112) | (255) | (56) | (57) | (37) | 20 | (130) |

(en miles de millones de pesos)

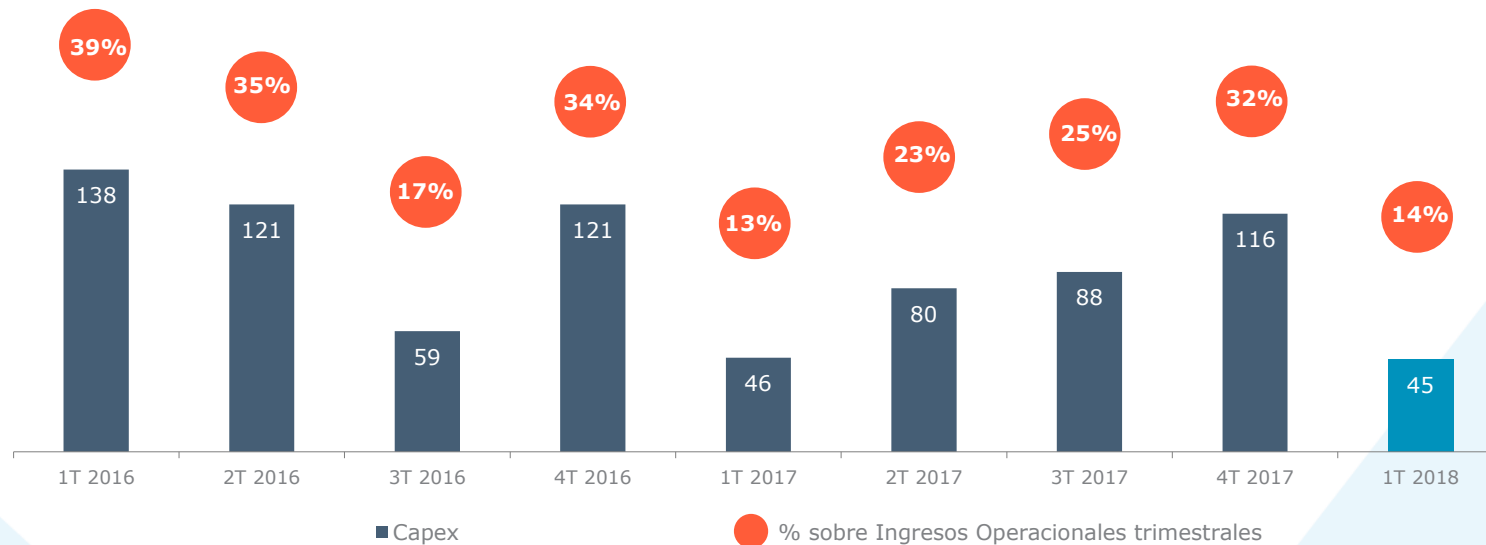
Análisis Estado de Resultados ETB - 1T 2018



- El EBITDA acumulado para el primer trimestre del año (utilidad antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones), presentó un decrecimiento del -8%, pasando de \$ 131 mil millones (margen EBITDA 36,3%) al primer trimestre de 2017 a \$121 mil millones (margen EBITDA 35,4%) al primer trimestre de 2018. Se logró reducir drásticamente el gasto frente al mismo periodo del año anterior, al pasar de \$ 231 mil millones a \$ 220 mil millones, debido principalmente a la regularización de los gastos administrativos y de producción.

Evolución del Capex

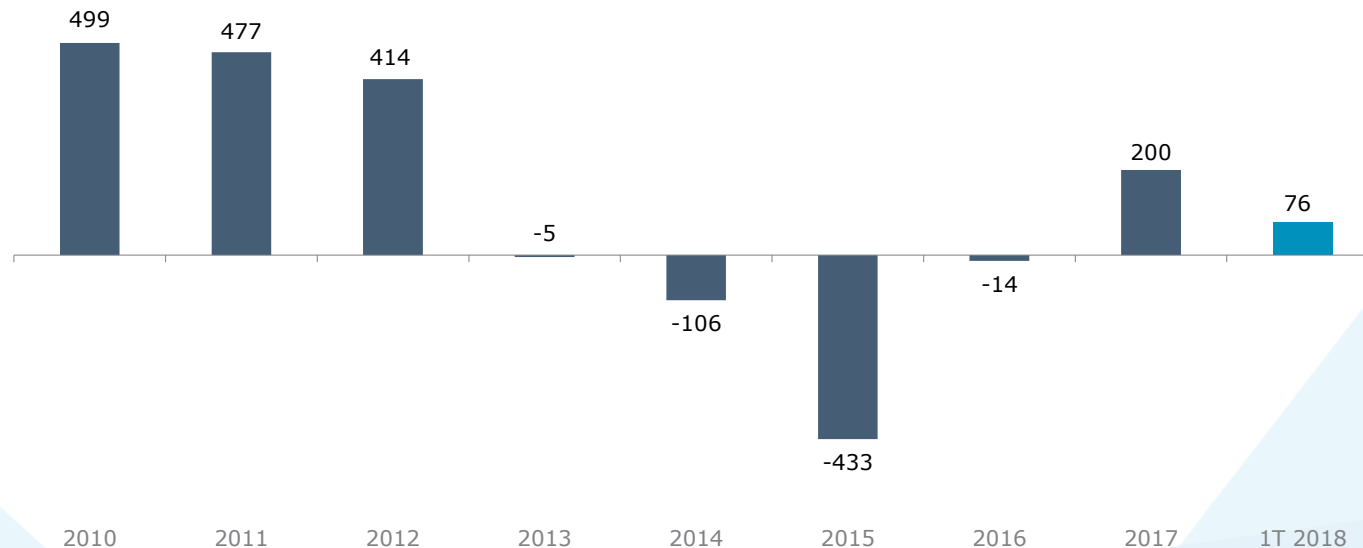
EVOLUCIÓN DEL CAPEX TRIMESTRAL



Evolución del Flujo de Caja Operativo

Flujo de caja operativo calculado como EBITDA-Capex

La cifra de 2018 recoge el acumulado para los tres primeros meses del año



Gracias,

inversionistas@etb.com.co

www.etb.com/corporativo/inversionistas

01 8000 120077

Camilo Forero Sandoval

Head of Investor Relations

camilo.foreros@etb.com.co



Anexos

eTb

Balance General ETB individual - Activos



| Concepto | Marzo 2017 | Marzo 2018 | Variación anual | Diciembre 2017 | Marzo 2018 | Variación trimestral |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------------|
| ACTIVO | 4,165 | 3,963 | (5%) | 4,115 | 3,963 | (4%) |
| Corriente | 594 | 618 | +4% | 677 | 618 | (9%) |
| Disponible | 196 | 221 | +13% | 248 | 221 | (11%) |
| Cartera Comercial | 212 | 175 | (18%) | 172 | 175 | +1% |
| Deudores Varios | 24 | 42 | +79% | 43 | 42 | (2%) |
| Otros Activos Financieros | 0 | 10 | - | 30 | 10 | (67%) |
| Inventarios | 6 | 2 | (70%) | 6 | 2 | (66%) |
| Otros Activos | 156 | 168 | +8% | 178 | 168 | (5%) |
| Propiedad Planta y Equipo | 2,524 | 2,292 | (9%) | 2,361 | 2,292 | (3%) |
| Depreciables | 2,171 | 2,048 | (6%) | 2,111 | 2,048 | (3%) |
| No Depreciables | 372 | 260 | (30%) | 266 | 260 | (2%) |
| Deterioro Propiedad Planta y Equipo | -19 | -15 | (18%) | -16 | -15 | (2%) |
| Otros Activos | 1,047 | 1,053 | +1% | 1,077 | 1,053 | (2%) |
| Inversiones a Largo Plazo | 60 | 50 | (17%) | 54 | 50 | (7%) |
| Deudores Largo Plazo | 21 | 14 | (34%) | 14 | 14 | (2%) |
| Intangibles | 436 | 408 | (6%) | 427 | 408 | (5%) |
| Diferidos | 523 | 578 | +11% | 578 | 578 | - |
| Otros | 6 | 3 | (52%) | 3 | 3 | (1%) |

(en miles de millones de pesos)

Balance General ETB individual – Pasivo y Patrimonio

| Concepto | Marzo 2017 | Marzo 2018 | Variación anual | Diciembre 2017 | Marzo 2018 | Variación trimestral |
|--|---------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------------|
| PASIVO | 2,224 | 2,170 | (2%) | 2,258 | 2,170 | (4%) |
| Pasivo Corriente | 579 | 456 | (21%) | 557 | 456 | (18%) |
| Oblig. Financieras | 10 | 0 | (100%) | 0 | 0 | - |
| Provedores Nal y del Exterior | 90 | 67 | (26%) | 115 | 67 | (42%) |
| Acreedores Varios | 236 | 166 | (30%) | 197 | 166 | (16%) |
| Oblig Tribut, Prestac sociales y Conting | 118 | 113 | (4%) | 163 | 113 | (30%) |
| Otros Pasivos | 124 | 110 | (11%) | 82 | 110 | +35% |
| Largo Plazo | 1,645 | 1,714 | +4% | 1,701 | 1,714 | +1% |
| Impuesto Diferido y otros | 136 | 129 | (6%) | 128 | 129 | +0% |
| Oblig. Financ. y Prov. del Exterior_L.P. | 530 | 530 | - | 530 | 530 | - |
| Prestac sociales y Contingencias | 688 | 668 | (3%) | 663 | 668 | +1% |
| Cuentas Por Pagar | 291 | 387 | +33% | 380 | 387 | +2% |
| PATRIMONIO | 1,941 | 1,793 | (8%) | 1,857 | 1,793 | (3%) |
| Capital | 2 | 2 | (0%) | 2 | 2 | - |
| Prima en Colocacion de Acciones | 262 | 262 | (0%) | 262 | 262 | - |
| Reservas | 1,581 | 1,570 | (1%) | 1,570 | 1,570 | - |
| Resultado de Ejercicios anteriores | -702 | -852 | +21% | -702 | -852 | +21% |
| Resultado del ejercicio ORI | 2 | 23 | +839% | 2 | 23 | +839% |
| Resultado por convergencia | 851 | 851 | +0% | 851 | 851 | - |
| Utilidad / (Pérdida) neta del ejercicio | -56 | -64 | +14% | -130 | -64 | (50%) |
| TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO | 4,165 | 3,963 | (5%) | 4,115 | 3,963 | (4%) |

Análisis Balance Individual - 1T 2018



- El total del activo disminuyó en un 4% pasando de \$4.115 mil millones a cierre de 2017 a \$3.963 mil millones en Marzo de 2018. Los rubros que más impactaron en la variación del activo corriente fueron el disponible principalmente por pagos a proveedores y otros terceros atados a la operación y los inventarios que disminuyeron en un 66% por reducción en el stock de equipos.
- El total del pasivo disminuyó en un 4% pasando de \$2.258 mil millones a cierre de 2017 a \$2.170 mil millones en Marzo de 2018 principalmente por las cuentas por pagar a proveedores y acreedores.
- El patrimonio pasó de \$1.857 mil millones a \$1.793 mil millones, lo que implica una disminución de \$64 mil millones causada por la pérdida neta integral generada a marzo de 2018.

Estado de Resultados Consolidados – 1T 2018



| Concepto | Comparación 2018 Vs 2017 | | | |
|--|--------------------------|--------------|-------------|------------|
| | 1T 2018 | 1T 2017 | Var. \$ | % Var. |
| INGRESOS TOTALES | 354 | 370 | (16) | -4% |
| Ingresos Operacionales | 345 | 363 | (18) | -5% |
| Ingresos No Operacionales | 9 | 7 | 2 | 28% |
| COSTOS Y GASTOS TOTALES | (231) | (237) | 6 | -3% |
| EBITDA | 123 | 133 | (10) | -8% |
| Margen EBITDA | 35% | 36% | | |
| NO GESTIONABLE | (166) | (172) | 6 | -3% |
| PÉRDIDA OPERACIONES RECURRENTES | (44) | (39) | (5) | 12% |
| Neto Financiero y Otros | (20) | (16) | (4) | 23% |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS | (64) | (56) | (8) | 15% |
| Provisión Imp. Renta y CREE y Diferido | (1) | (1) | 0 | -18% |
| PÉRDIDA NETA DEL AÑO | (65) | (57) | (8) | 15% |
| Otro resultado integral | - | (0) | 0 | -100% |
| RESULTADO INTEGRAL EJERCICIO | (65) | (57) | (8) | 14% |
| Pérdida neta del año atribuible a participaciones no controladoras | (0) | (0) | | |

Impacto de las filiales consolidadas

- Skynet de Colombia S.A.S. ESP tuvo una disminución en los ingresos por venta y prestación de servicios del 15% pasando de \$7,1 mil millones en marzo de 2017 a \$6,0 mil millones en marzo de 2018. La depreciación se incremento en \$0,664 mil millones con respecto al marzo de 2017 por la depreciación asociada al proyecto Kioskos Vive Digital.
- Colvatel tuvo un incremento de sus ingresos del 4% principalmente por los ingresos de proyectos de la línea Gestión de proyectos como son Agencia Nacional de Tierras y Adres entre otros; Los gastos operacionales se incrementaron en un 2% pasando de \$13,8 mil millones a \$14,1 mil millones asociados a los nuevos ingresos.

Balance Consolidado Activos – 1T 2018



| Concepto | 2018 A Marzo | EVOLUCION ANUAL 2018 Vs 2017 | | |
|--|-----------------|------------------------------|-------------|------------|
| | | A dic 2017 | Var. \$ | % Var. |
| ACTIVO | 4,006 | 4,154 | -148 | -4% |
| Corriente | 673 | 731 | -58 | -8% |
| Disponible | 230 | 256 | -26 | -10% |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por | 236 | 233 | 3 | 1% |
| Inventarios | 2 | 6 | -4 | -66% |
| Otros Activos | 205 | 237 | -32 | -14% |
| Propiedad Planta y Equipo | 2,307 | 2,377 | -70 | -3% |
| Otros Activos | 1,026 | 1,046 | -20 | -2% |
| Inversiones a Largo Plazo | 26 | 26 | 0 | 0% |
| Deudores Largo Plazo | 14 | 14 | 0 | -2% |
| Intangibles | 404 | 424 | -20 | -5% |
| Impuesto Diferido | 579 | 579 | 0 | 0% |
| Otros | 3 | 3 | 0 | 0% |

Balance Consolidado Pasivo y Patrimonio Neto – 1T 2018

| Concepto | 2018 A Marzo | EVOLUCION ANUAL 2018 Vs 2017 | | |
|--|-----------------|------------------------------|-------------|-------------|
| | | A dic 2017 | Var. \$ | % Var. |
| PASIVO | 2,208 | 2,291 | -83 | -4% |
| Pasivo Corriente | 480 | 575 | -96 | -17% |
| Oblig. Financieras | 10 | 10 | 0 | 0% |
| Provedores Nal y del Exterior | 79 | 134 | -55 | -41% |
| Acreeedores Varios | 158 | 176 | -18 | -10% |
| Oblig Tribut, Prestac sociales y Conting | 94 | 151 | -57 | -38% |
| Otros Pasivos | 138 | 104 | 34 | 33% |
| Largo Plazo | 1,729 | 1,716 | 13 | 1% |
| Impuesto Diferido y otros | 143 | 143 | 0 | 0% |
| Oblig. Financ. y Prov. del Exterior_L.P. | 530 | 530 | 0 | 0% |
| Prestac sociales y Contingencias | 668 | 663 | 5 | 1% |
| Cuentas Por Pagar | 387 | 380 | 7 | 2% |
| PATRIMONIO | 1,798 | 1,863 | -65 | -4% |
| Atribuible a propietarios de la controladora | 1,793 | 1,857 | -64 | -3% |
| Participaciones no controladoras | 5 | 6 | -1 | -13% |
| TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO | 4,006 | 4,154 | -148 | -4% |

Impacto de las filiales consolidadas

- Skynet de Colombia S.A.S. ESP presentó una disminución en sus activos con respecto a lo registrado a Diciembre 2017 de un -1%, el cual se ve representando principalmente en el aumento de un periodo a otro en un 9% de los activos financieros relacionados con el Proyecto Kiosco Vive Digital, por los desembolsos efectuados al Patrimonio Autónomo a través del cual se administra dicho proyecto y por la disminución del impuesto diferido activo, derivada de la reversión de pasivos estimados registrados a Diciembre 31 de 2017. Con respecto al pasivo, presenta un incremento del 2% generado principalmente por las obligaciones financieras contraídas con Bancolombia en el primer trimestre del 2018.
- Colvatel S.A. ESP presentó una disminución del Activo del 6% con respecto cierre del año 2017, que obedece principalmente a la disminución de las cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo, originada por la reducción de actividades del proyecto Aseguramiento LB, así mismo disminución de la operación reembolsable de proyectos de Aprovechamiento y FTTH, así como el recaudo en este trimestre de saldo a favor por concepto de impuestos. A nivel de pasivos se presenta una variación del 1%, principalmente dado por el reconocimiento los dividendos por pagar aprobados en Asamblea de accionistas en 2018.

Indicadores Estados Financieros ETB – 1T 2018



| Estados Financieros Separados | I Trim 2016 | II Trim 2016 | III Trim 2016 | IV Trim 2016 | 2,016 | I Trim 2017 | II Trim 2017 | III Trim 2017 | IV Trim 2017 | 2,017 | I Trim 2018 |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|--------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|-------|----------------|
| Endeudamiento | | | | | | | | | | | |
| Pasivo total / Activo total | 52.3% | 53.3% | 53.1% | 53.7% | 53.7% | 53.4% | 54.6% | 55.2% | 54.9% | 54.9% | 54.8% |
| Solvencia | | | | | | | | | | | |
| Patrimonio / Activo total | 47.7% | 46.7% | 46.9% | 46.3% | 46.3% | 46.6% | 45.4% | 44.8% | 45.1% | 45.1% | 45.2% |
| Rentabilidad | | | | | | | | | | | |
| * Utilidad / Activos (ROA) | -3.1% | -4.8% | -6.5% | -5.9% | -5.9% | -6.0% | -6.2% | -6.4% | -3.1% | -3.1% | -3.5% |
| * Utilidad / Patrimonio (ROE) | -6.5% | -10.2% | -13.8% | -12.8% | -12.8% | -12.9% | -13.6% | -14.2% | -7.0% | -7.0% | -7.7% |
| Liquidez | | | | | | | | | | | |
| Activo corriente / Activo Total | 0.19 | 0.17 | 0.17 | 0.15 | 0.15 | 0.14 | 0.15 | 0.16 | 0.16 | 0.16 | 0.16 |
| Activo Corriente/Pasivo corriente | 1.17 | 0.98 | 1.02 | 0.95 | 0.95 | 1.03 | 0.93 | 1.22 | 1.22 | 1.22 | 1.35 |

* Utilidad neta acumulada ultimos doce meses

Indicadores Estados Financieros Consolidados – 1T 2018



| Estados Financieros Consolidados | I Trim 2016 | II Trim 2016 | III Trim 2016 | IV Trim 2016 | 2,016 | I Trim 2017 | II Trim 2017 | III Trim 2017 | IV Trim 2017 | 2,017 | I Trim 2018 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|--------|-------------|--------------|---------------|--------------|-------|-------------|
| Endeudamiento | | | | | | | | | | | |
| Pasivos total / Activo total | 52.6% | 53.5% | 53.3% | 53.9% | 53.9% | 53.7% | 54.9% | 55.6% | 55.2% | 55.2% | 55.1% |
| Solvencia | | | | | | | | | | | |
| Patrimonio / Activo total | 47.4% | 46.5% | 46.7% | 46.1% | 46.1% | 46.3% | 45.1% | 44.4% | 44.8% | 44.8% | 44.9% |
| Rentabilidad | | | | | | | | | | | |
| * Utilidad / Activos (ROA) | -3.1% | -4.7% | -6.4% | -5.9% | -5.9% | -6.0% | -6.1% | -6.3% | -3.1% | -3.1% | -3.3% |
| * Utilidad / Patrimonio (ROE) | -6.5% | -10.1% | -13.7% | -12.7% | -12.7% | -12.9% | -13.6% | -14.2% | -7.0% | -7.0% | -7.2% |
| Liquidez | | | | | | | | | | | |
| Activo corriente / Activo Total | 0.20 | 0.18 | 0.18 | 0.16 | 0.16 | 0.15 | 0.16 | 0.17 | 0.18 | 0.18 | 0.17 |
| Activo Corriente/Pasivo corriente | 1.20 | 1.02 | 1.06 | 1.01 | 1.01 | 1.08 | 0.98 | 1.26 | 1.27 | 1.27 | 1.40 |

* Utilidad neta acumulada últimos doce meses

Disclosure

Esta presentación contiene cálculos relacionados con los resultados financieros de la sociedad. Éstos incluyen estimaciones, aproximaciones o expectativas actuales de la compañía relacionadas con el futuro financiero y sus resultados operacionales. En consecuencia, se advierte que dicha información en ningún caso puede ser interpretada como garantía del desempeño de la Sociedad y ésta podrá modificarla con posterioridad y en cualquier momento. Los resultados reales pueden fluctuar en relación con las estimaciones realizadas en esta presentación. En tal sentido, la sociedad no asume responsabilidad alguna por la información aquí contenida, ni se obliga a efectuar revisión, actualización, modificación o complementación alguna a las proyecciones establecidas en esta presentación, con base en hechos ocurridos con posterioridad a su publicación. La información divulgada en esta presentación tiene un carácter estrictamente informativo e ilustrativo, y no podrá ser suministrada a terceras personas, ni reproducida, copiada, distribuida, transferida, utilizada o comercializada sin la autorización previa y por escrito de la Sociedad.

