

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios No Auditados de Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.

**Por el periodo de nueve meses finalizado el 30
de septiembre de 2024**

14 de noviembre de 2024

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de ingresos por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024

PYG millones	Notas	Nueve meses finalizados el 30 septiembre 2024	Nueve meses finalizados el 30 septiembre 2023
Ingresos		3.105.364	3.069.061
Equipos, programación y otros costos directos		-741.979	-764.554
Gastos operativos (i)		-1.052.441	-1.126.086
Depreciación		-446.888	-489.150
Amortización		-236.955	-269.780
Otros ingresos (gastos) operativos, neto		28.318	6.471
Utilidad operativa		655.419	425.961
Gastos por intereses		-318.482	-357.192
Intereses y otros ingresos financieros		35.485	9.725
Ingresos (pérdidas) por diferencia de cambio, neto		-228.544	13.211
Ingresos (pérdidas) antes de impuestos		143.878	91.706
Cargo por impuestos, neto		-9.570	-21.615
Ganancias (pérdidas) del período		134.308	70.091
Atribuible a:			
Tenedores de patrimonio de la compañía		133.709	69.541
Participaciones no controladoras		599	550

PYG millones	Notas	Nueve meses finalizados el 30 septiembre 2024	Nueve meses finalizados el 30 septiembre 2023
Ganancias (pérdidas) del período		134.308	70.091
Otros resultados integrales (a ser reclasificado al estado de resultados en períodos posteriores), neto de impuestos		-	-
Ganancias (pérdidas) integrales totales del período		134.308	70.091
Atribuible a:			
Tenedores de patrimonio de la compañía		133.709	69.541
Participaciones no controladoras		599	550

(i) Para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, los gastos operativos incluyen recargas de tarifas de creación de valor (VCF) por los servicios de soporte brindados por Millicom al Grupo por PYG 200.159 millones (30 de septiembre de 2023: PYG 191.328 millones).

Las notas que acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados.

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de posición financiera al 30 de septiembre de 2024

PYG millones	Notas	30 de septiembre 2024	31 de diciembre de 2023 (auditados)
ACTIVOS			
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos intangibles, neto	5	2.952.074	3.019.634
Propiedad, planta y equipo, neto	4	2.259.430	2.379.784
Activos por derecho de uso		734.886	723.505
Activos contractuales, neto		57	124
Partes relacionadas	8	117.756	117.756
Otros activos no corrientes		39.299	44.361
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		6.103.502	6.285.164
ACTIVOS CORRIENTES			
Inventarios, neto		40.197	24.613
Cuentas por cobrar comerciales, neto		317.618	321.697
Activos contractuales, neto		24.396	27.916
Créditos a compañías vinculadas	8	59.982	32.909
Cargos pagados por adelantado e ingresos devengados		159.949	111.571
Anticipos a proveedores por inversión de capital		21.792	20.142
Otros activos corrientes		25.707	53.529
Efectivo restringido		169.331	179.814
Efectivo y equivalentes de efectivo		149.482	674.300
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		968.454	1.446.491
TOTAL ACTIVOS		7.071.956	7.731.655

Las notas que acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados.

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de posición financiera al 30 de septiembre de 2024 (continuación)

PYG millones	Notas	30 de septiembre 2024	31 de diciembre de 2023 (auditados)
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Capital social y prima		327.245	327.245
Reserva legal		50.110	50.110
Otras reservas		103.121	96.364
Resultados acumulados		212.911	80.876
Utilidad del período/año atribuible a los ACCIONISTAS		133.709	132.446
Patrimonio atribuible a los propietarios de la compañía:		827.096	687.041
Participaciones no controladoras		1.930	1.331
TOTAL PATRIMONIO NETO		829.026	688.372
PASIVOS			
Pasivos no corrientes			
Deuda y financiamiento	6	3.579.425	4.576.062
Pasivos por arrendamiento		780.873	723.426
Provisiones y otros pasivos no corrientes		242.488	214.417
Pasivos por impuestos diferidos		36.675	42.960
Total pasivos no corrientes		4.639.461	5.556.865
Pasivo corriente			
Deuda y financiamiento	6	164.136	265.367
Provisiones y cuentas por pagar por inversión de capital		194.534	232.794
Pasivos por arrendamiento		89.414	171.667
Otras cuentas por pagar comerciales		130.648	69.473
Deudas con compañías relacionadas	8	341.175	37.933
Intereses devengados y otros gastos		296.129	214.183
Pasivos corrientes por impuestos		1.874	6.622
Pasivos contractuales		88.234	53.236
Provisiones y otros pasivos corrientes (i)		297.325	435.143
Total pasivos corrientes		1.603.469	1.486.418
TOTAL PASIVOS		6.242.930	7.043.283
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7.071.956	7.731.655

(i) Provisiones y otros pasivos corrientes disminuyeron en PYG 137.818 millones respecto al 31 de diciembre de 2023, principalmente por el pago de bonificaciones y provisiones por despido.

Las notas que acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados.

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de los flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024

PYG millones	Notas	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
Flujos de efectivo de actividades operativas			
Utilidad antes de impuestos de operaciones continuas		143.878	91.706
Ajustes para conciliar a efectivo neto:			
Gasto por intereses, neto		318.482	357.192
Intereses y otros ingresos financieros		-35.485	-9.725
Pérdida (Ganancia) por diferencia de cambio		228.544	-13.211
Ajustes por partidas no monetarias:			
Depreciación y amortización		683.843	758.930
Ganancia por enajenación y deterioro de activos, neta		-28.318	-6.471
Pago basado en acciones		6.757	7.769
Cambios en capital de trabajo:			
Disminución (Incremento) en deudores comerciales, pagos anticipados y otros activos corrientes		254.888	-7.555
Disminución (aumento) de inventarios		-15.584	-6.762
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otros pasivos		66.768	-76.633
Cambios en activos, pasivos y costos de contratos, neto		1.664	-1.506
Total de cambios en capital de trabajo		307.736	-92.456
Intereses pagados		-290.778	-242.058
Intereses cobrados		25.925	8.890
Impuestos pagados		-32.078	-9.318
Efectivo neto provisto por actividades operativas		1.328.506	851.248
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de activos intangibles y licencias		-191.655	-175.421
Adquisición de propiedad, planta y equipo		-285.141	-461.899
Ganancias por venta de propiedad, planta y equipo	4	733	2.273
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-476.063	-635.047
Flujos de efectivo de actividades financieras:			
Pago de deuda y financiamiento	6	-1.842.932	-84.133
Pago de arrendamientos		-59.341	-50.552
Pago de dividendos a los accionistas		-349	0
Ingresos por emisión de deuda y otras financiaciones		520.000	0
Efectivo neto usado por actividades financieras		-1.382.622	-134.685
Impacto de diferencia de cambio en efectivo y equivalentes de efectivo, neto		5.361	735
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		-524.818	82.251
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período		674.300	539.636
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		149.482	621.887

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no auditados.

Estados consolidados condensados intermedios no auditados de cambios en patrimonio por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023

PYG millones	Número de acciones	Capital social	Utilidades retenidas	Reservas legales	Otras reservas	Participaciones no controladoras	Total, patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (auditado)	10.272	327.245	80.872	50.110	81.122	1.335	540.684
Total, utilidad integral del período	—	—	69.541	—	—	550	70.091
Pagos basados en acciones	—	—	—	—	7.769	—	7.769
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (no auditado)	10.272	327.245	150.413	50.110	88.891	1.885	618.544
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (auditado)	10.272	327.245	213.322	50.110	96.364	1.331	688.372
Total, utilidad integral del período	—	—	133.709	—	—	599	134.308
Dividendos declarados	—	—	-411	—	—	—	-411
Pagos basados en acciones	—	—	—	—	6.756	—	6.756
Saldo al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)	10.272	327.245	346.620	50.110	103.121	1.930	829.026

Las notas que acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados.

Notas a los estados consolidados condensados intermedios no auditados

1. GENERAL

Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (la "Compañía"), una Compañía paraguaya, y sus subsidiarias: Teledeportes Paraguay S.A., Lothar Systems S.A., Mobile Cash Paraguay S.A. y Servicios y Productos Multimedia S.A. (el "Grupo" o "Telecel") es un grupo paraguayo que brinda servicios de comunicaciones, información, entretenimiento, televisión por cable, servicios y soluciones financieras móviles en Paraguay. La Compañía mantiene múltiples contratos de licencia con la Comisión Nacional de Telecomunicaciones (Conatel), el regulador del sistema de telecomunicaciones en Paraguay, para operar servicios de telecomunicaciones celulares y por cable en Paraguay y con el Banco Central del Paraguay para operar como EMPE (Entidad de Medio de Pago Electrónico), que es la forma bajo la cual opera Tigo Money desde marzo de 2015. La Compañía fue constituida en 1992.

El 12 de marzo de 2024 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó la fusión de Servicios y Productos Multimedia S.A. con Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. Telecel absorbió todos los activos y pasivos, derechos y obligaciones de SPM. Esta transacción no tuvo impacto a nivel de grupo ni en bonos y contratos de préstamo (locales e internacionales) y quedó libre de impuestos debido a la fusión. El 30 de abril de 2024 se inscribió oficialmente en el Registro Público la escritura de fusión entre SPM y Telecel, y a partir de esa fecha la fusión se hizo efectiva con la aprobación del regulador local.

La administración general de la Sociedad está ubicada en Avda. Zavalas Cué esq. Artillería, Fernando De La Mora, Paraguay

Telecel es una filial de propiedad absoluta de Millicom International III N.V. La empresa matriz final es Millicom International Cellular S.A. ("MIC S.A."), una Société Anonyme de Luxemburgo cuyas acciones se negocian (como recibos de depósito suecos) en la bolsa de valores de Estocolmo con el símbolo TIGO SDB y, desde el 9 de enero de 2019, en el Mercado de Valores de Nasdaq de EE. UU. bajo el símbolo TIGO.

2. RESUMEN DE CONSOLIDACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

I. Base de presentación

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios del Grupo no están auditados. Se presentan en guaraníes paraguayos y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC") 34 'Información Financiera Intermedia' emitida por el Consejo de las Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Según la opinión de la gerencia, estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados reflejan todos los ajustes que son necesarios para una adecuada presentación de los resultados de los períodos intermedios. Las operaciones de la Compañía no se ven afectadas por patrones estacionales o cíclicos significativos.

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados auditados para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el IASB. Estos estados financieros se preparan de acuerdo con políticas contables y de consolidación consistentes con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, excepto por los cambios que se describen a continuación

Los estados financieros consolidados del Grupo comprenden los estados financieros de la Compañía y sus subsidiarias. Las subsidiarias han aplicado políticas contables consistentes con las del Grupo durante el periodo de reporte. Todos los saldos, ingresos y costos, así como las pérdidas y ganancias resultantes de las transacciones intragrupo están eliminadas.

II. Entorno macroeconómico actual y su efecto en los negocios, la situación financiera y el desempeño económico del Grupo

Al cierre del tercer trimestre de 2024, la actividad económica de Paraguay continuó mostrando una dinámica positiva.

La inflación interanual a septiembre de 2024 ha alcanzado el 4,1% frente al 3,5% observado en el mismo período de 2023, debido a aumentos en el gas y carbón nacional, bienes importados como automóviles, celulares, equipos de sonido, equipos de cómputo, muebles para el hogar y electrodomésticos. También hubo aumentos en prendas de vestir, calzado, artículos de limpieza del hogar y cuidado personal. Las expectativas de inflación de los agentes económicos para los próximos meses y para finales de 2025 se mantienen en 4,0%. Por otro lado, las expectativas sobre el comportamiento del PBI continúan en 4,0% para finales de 2024 y 2025.

Además, la tasa de política monetaria se mantiene en un rango neutral de 6,0%, mientras que para 2025 se espera que finalice en 5,50%, según el Banco Central del Paraguay. El tipo de cambio frente al dólar estadounidense finalizó el tercer trimestre en

2. RESUMEN DE CONSOLIDACIÓN Y POLITICAS CONTABLES (Continuación)

PYG 7.799, lo que representó una devaluación del 7,2% frente al 31 de diciembre de 2023 y del 6,9% frente a septiembre de 2023.

Paraguay es visto como un país con una política macroeconómica prudente, una deuda pública relativamente baja y una sólida posición de liquidez externa, lo que contribuye a su resiliencia económica. La agencia calificadoradora de riesgo Moody's elevó la calificación crediticia de Paraguay de Ba1 a Baa3 y lo posiciona en grado de inversión. Mientras tanto, para S&P, la calificación de Paraguay es BB+, al igual que para Fitch, faltando así sólo un paso para avanzar al Grado de Inversión.

El tipo de cambio del guaraní paraguayo fluctúa en relación con el dólar estadounidense y dichas fluctuaciones pueden, de vez en cuando, tener un efecto material adverso en nuestras ganancias, activos, valoración de pasivos y flujos de efectivo. Además, los movimientos cambiarios también pueden afectar nuestro apalancamiento financiero, ya que parte de nuestra deuda está denominada en dólares estadounidenses.

La relación PYG/USD. El tipo de cambio del dólar pasó de PYG 7.278 al 31 de diciembre de 2023 a PYG 7.799 al 30 de septiembre de 2024. Esta variación afectó negativamente nuestra utilidad neta por aproximadamente PYG 228,5 mil millones al 30 de septiembre de 2024, considerando que parte de nuestro financiamiento de deuda es denominados en dólares estadounidenses. Además, hay una parte importante de nuestros costos operativos e inversiones de capital que también están denominados en moneda extranjera y, por lo tanto, se ven afectados por la devaluación monetaria.

El Grupo continúa monitoreando la evolución de los eventos antes mencionados y su impacto potencial en el desempeño y las consideraciones contables.

III. Nuevas normas y modificaciones de NIIF

Los siguientes cambios a las normas han sido adoptados por el Grupo y no tuvieron ningún impacto significativo en las políticas o revelaciones contables del Grupo y no requirieron ajustes retrospectivos:

- Modificaciones a la NIIF 16 'Arrendamientos: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior': La enmienda especifica los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior cuando los términos incluyen pagos de arrendamiento variables, para asegurar el vendedor-arrendatario no reconoce ningún monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que retiene
- Modificaciones a la NIC 1, 'Presentación de Estados Financieros': Estas modificaciones tienen como objetivo mejorar la información que una entidad proporciona cuando su derecho a diferir la liquidación de un pasivo está sujeto al cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa.
- Modificaciones a la NIC 7, 'Estado de flujos de efectivo' y a la NIIF 7, 'Instrumentos financieros: Divulgaciones: Acuerdos financieros con proveedores': Estas modificaciones requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros con proveedores y sus efectos en los pasivos, flujos de efectivo y exposición al riesgo de liquidez. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

Los siguientes cambios a las normas son efectivos para los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2025 y su impacto potencial en los estados financieros consolidados del Grupo está siendo evaluado actualmente por la gerencia:

- Modificaciones a la NIC 21, 'Los efectos de los cambios en los tipos de cambio': Falta de intercambiabilidad: Estas modificaciones ayudan a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y el tipo de cambio spot a utilizar cuando no lo es.

Las siguientes normas y modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2026 (Modificaciones a la NIIF 9, NIIF 7 y Mejoras Anuales) o el 1 de enero de 2027 (NIIF 18) y su impacto potencial en los estados financieros consolidados del Grupo se está evaluando actualmente por la gerencia:

2. RESUMEN DE CONSOLIDACIÓN Y POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- Modificaciones a NIIF 9 y NIIF 7: Las modificaciones a NIIF 9 son aclaraciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros (tales como aclaraciones sobre baja en cuentas de pasivos financieros, entre otras). Las modificaciones a la NIIF 7 incluyen requisitos de divulgación adicionales (como los de instrumentos financieros con características contingentes, entre otros).
- Mejoras anuales a las Normas NIIF, afectando a NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7.
- NIIF 18, 'Presentación y revelación en los estados financieros': La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1. Su objetivo es mejorar la utilidad de la información presentada y revelada en los estados financieros, brindando a los inversores información más transparente y comparable sobre el desempeño financiero de las empresas.

IV. Cambios en estimaciones contables

A partir de 2024, revisamos la vida útil estimada de nuestros activos de red de fibra óptica y equipos/software relacionados. Esto se considera un cambio en la estimación contable según la NIC 8.

- Red de Fibra Óptica: Se aumentó la vida útil de 15 años a 25 años.
- Equipo/software relacionado: el rango de vida útil aumentó a 5-10 años (anteriormente 5-7 años para equipos y 5 años para software).

Este cambio se aplica de forma prospectiva, lo que significa que no hay impacto en los estados financieros de períodos anteriores. Los activos totalmente depreciados permanecen totalmente depreciados; su costo no se restablecerá.

Para todo el año 2024, se espera que este cambio reduzca el gasto de depreciación en aproximadamente PYG. 7,373 millones en comparación con lo que hubiera sido el cargo por depreciación utilizando vidas útiles estimadas anteriores. Estimar el impacto en años futuros no es práctico.

Si bien el cambio también afecta a los activos por derecho de uso en arrendamiento y a las provisiones de obligaciones de retiro de activos, el impacto en estas áreas se considera irrelevante.

3. ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS

Adquisiciones por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023.

No hubo adquisiciones materiales durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, el Grupo agregó propiedades, planta y equipo por PYG 263.933 millones (30 de septiembre de 2023: PYG 401.523 millones) y recibió PYG 733 millones en efectivo por la enajenación de propiedades, planta y equipo (30 de septiembre de 2023: PYG 2.273 millones).

5. ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, el Grupo incorporó activos intangibles por PYG 160.976 millones (30 de septiembre de 2023: PYG 80.036 millones) y no recibió ingresos por la venta de activos intangibles. El 28 de febrero de 2024, el regulador local, Conatel, otorgó la renovación de espectro en la banda de 700 Mhz operada por la Compañía, por un monto total en efectivo de PYG 59.991 millones y sujeto a ciertas obligaciones sociales. La licencia es válida por un período de 5 años y expira en 2029.

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Deuda y financiamiento

5,875% Recompra de bonos senior

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, Telefónica Celular del Paraguay, S.A.E. recompró y canceló algunas de sus Senior Notes de USD 5,875% de 2027 por un monto nominal total de aproximadamente US\$ 63,2 millones (PYG 474.489 millones, utilizando el tipo de cambio de liquidación). El descuento del precio de recompra de aproximadamente US\$ 0,9 millones (PYG 6.876 millones, utilizando el tipo de cambio de liquidación) con el valor en libros ha sido reconocido como un ingreso financiero.

Asimismo, con fecha 23 de septiembre de 2024, Telefónica Celular del Paraguay, S.A.E. canjeó US\$150 millones de sus Notas Senior de USD 5,875% de 2027 a PAR (PYG 1.167 millones, usando el tipo de cambio de liquidación) junto con intereses acumulados de aproximadamente US\$ 3,8 millones (PYG 30.100 millones, usando el tipo de cambio de liquidación); Estos fondos provinieron del fondo común de efectivo.

Bonos Locales Serie 1 - G1

En junio de 2024, Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. liquidó el capital del bono local PEG 1, Serie 1, por un monto de PYG 115.000 millones (US\$ 15,273 millones, utilizando el tipo de cambio de liquidación), más intereses devengados por PYG 2.500 millones (US\$ 0,3 millones, utilizando el tipo de cambio de liquidación). El pago se cubrió íntegramente con el excedente de efectivo.

Bonos Locales Serie 4 - G2

En julio de 2024, Telecel emitió Bonos Locales por un monto total de PYG 370.000 millones (aproximadamente US\$ 49 millones) con un vencimiento a 8 años a una tasa de interés de 8,17%. Esta emisión forma parte del “Programa de Emisión Global de Títulos de Deuda” registrado en 2021 por un monto total equivalente a US\$ 150 millones (PYG 1.169.886 millones).

Nuevo préstamo bancario

El 3 de septiembre de 2024, Telefónica Celular del Paraguay, S.A.E. ejecutó un préstamo de PYG 150.000 millones (aproximadamente US\$ 20 millones) con el Banco GNB Paraguay, S.A.E.C.A. El préstamo tiene un vencimiento de 5 años.

Aparte de las partidas que se revelan a continuación, los valores razonables de los activos y pasivos financieros se aproximan a sus valores en libros al 30 de septiembre de 2024:

Millones de PYG	Valor en libros	Valor razonable (i)	Valor en libros	Valor razonable (i)
	A septiembre 2024	A septiembre 2024	A diciembre 2023	A diciembre 2023
Deuda y financiamiento denominados en USD	2.273.851	2.260.890	3.687.908	3.608.175
Deuda y financiamiento denominados en PYG	1.469.710	1.289.931	1.153.521	972.934
Total deuda y financiamiento	3.743.561	3.550.821	4.841.429	4.581.109

(i) Los valores razonables se miden con referencia al Nivel 1 (para bonos cotizados) o 2.

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS (Continuación)

Financiamientos bancarios y externos

(millones de PYG)	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Saldo inicial	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	jul-18	jun-25	115.000	22.603	33.692
Banco GNB Paraguay S.A.	ene-19	nov-25	177.000	50.878	67.132
Banco Continental S.A.E.C.A.	sept-19	sept-26	370.000	105.792	158.513
Banco GNB Paraguay S.A.	dic-21	nov-24	50.000	8.333	16.667
Banco Continental S.A.E.C.A.	jun-23	may-28	180.000	180.000	180.000
Banco GNB Paraguay S.A.	sept-24	ago-29	150.000	150.000	0
Financiamiento bancario y externos				517.606	456.004

Análisis de deuda y otros financiamientos por vencimiento

El monto total de la deuda y el financiamiento será pagado de la siguiente manera:

Millones de PYG	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Vencimiento dentro de:		
Un año	164.136	265.367
Uno-dos años	298.785	104.500
Dos-tres años	2.381.578	259.425
Tres-cuatro años	82.500	3.757.621
Cuatro-cinco años	243.181	187.000
Después de cinco años	573.381	267.517
Deuda total	3.743.561	4.841.429

Covenants

Las líneas de financiamiento del Grupo están sujetas a una serie de cláusulas que incluyen índice de apalancamiento neto, índices de cobertura del servicio de la deuda, índices de deuda a ganancias y niveles de efectivo. Además, algunas de sus financiaciones contienen restricciones a la venta de negocios o activos significativos dentro de los negocios. Al 30 de septiembre de 2024 no existen incumplimientos en los covenants financieros.

7. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Litigios y reclamos

La Compañía y sus subsidiarias son contingentemente responsables con respecto a juicios, riesgos legales, regulatorios, comerciales y otros tipos de riesgos legales que surjan en el curso normal de los negocios. Al 30 de septiembre de 2024, el monto total de la exposición a riesgos presentados por litigios por Telecel y sus filiales es de PYG 47.778 millones (31 de diciembre de 2023: PYG 40.578 millones).

Al 30 de septiembre de 2024 el monto total de provisiones relacionadas con reclamos contra Telecel y sus subsidiarias fue de PYG 5.057 millones (31 de diciembre de 2023: PYG 5.259 millones). Si bien no es posible determinar la responsabilidad legal y financiera final con respecto a estos reclamos, no se anticipa que el resultado final tenga un efecto material en la posición financiera y las operaciones del Grupo.

Impuestos

Al 30 de septiembre de 2024, la exposición a riesgos fiscales de las filiales del Grupo se estima en PYG 564.759 millones, por lo que no se han registrado provisiones en el pasivo fiscal al cierre; debido a que no existe riesgo probable de eventuales reclamaciones y pagos requeridos relacionados con dichos riesgos (31 de diciembre de 2023: PYG 1.210.485 millones de los cuales se registraron provisiones por PYG 8.320 millones).

7. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)

Compromisos de capital

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía tenía compromisos fijos por PYG 164.935 millones (31 de diciembre de 2023: PYG 761.013 millones). Proyectos relacionados con Instalaciones Domiciliarias (CPE) (PYG 60.723 millones), TI (PYG 40.689 millones) por Ecosistema Digital, Licencias y Desarrollos, Ampliación de Capacidad de Red Móvil (PYG 20.002 millones), Transmisión de Red (PYG 14.128 millones), Ampliación de Red Fija (PYG 10.600 millones) y otros (PYG 18.793 millones)

8. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Grupo recibe apoyo comercial y financiamiento de entidades del Grupo Millicom (“Empresas no paraguayas”). “Otras operaciones paraguayas” incluye transacciones con Transcom S.A. y Lati Paraguay S.A.:

PYG millones (no auditados)	Nueve meses finalizados el 30 septiembre 2024	Nueve meses finalizados el 30 septiembre 2023
Gastos		
Millicom – Otras operaciones paraguayas	468	—
Millicom – Compañías no paraguayas (i)	208.183	196.842
Total	208.651	196.842

(i) Principalmente recargas de VCF (Value-creating fees) por los servicios de soporte prestados por Millicom al Grupo.

PYG millones (no auditados)	Nueve meses finalizados el 30 septiembre 2024	Nueve meses finalizados el 30 septiembre 2023
Ingresos / Ganancias		
Millicom – Otras operaciones paraguayas	8.281	2.178
Millicom – Compañías no paraguayas (i)	45.748	13.311
Total	54.029	15.489

(i) Principalmente por servicios de Telepuerto DTH y servicios masivos

Al 30 de septiembre del 2024, el Grupo tuvo los siguientes saldos con partes relacionadas

PYG millones (no auditados)	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023 (auditado)
Cuentas por cobrar – a corto plazo		
Millicom – Otras operaciones paraguayas	2.162	2.975
Millicom – Compañías no paraguayas (i)	57.820	29.934
Total	59.982	32.909

8. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

PYG millones (no auditados)	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023 (auditado)
Cuentas por cobrar – a largo plazo		
Millicom – Compañías no paraguayas (ii)	117.756	117.756
Total	117.756	117.756

(i) Principalmente por servicios de Telepuerto, servicios masivos y pago de salarios.

(ii) Principalmente al préstamo otorgado por Telefónica Celular del Paraguay SAE a Millicom International III N.V para financiar capital de trabajo y para fines corporativos en general. El préstamo es reembolsable a más tardar en octubre de 2028, o en otra fecha que acuerden.

PYG millones	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023 (auditado)
Cuentas por pagar		
Millicom – Otras operaciones paraguayas	13.755	11.210
Millicom – Compañías no paraguayas (i)	327.420	26.723
Total	341.175	37.933

(i) Fondos del cash pool (ver nota 9) para ejecutar parte de la amortización de los Bonos Senior al 5,875% por USD 150 millones (ver nota 6) como parte del plan de reestructuración de deuda en USD.

9. HECHOS POSTERIORES

Nuevo préstamo bancario

El 14 de octubre de 2024, Telecel celebró un acuerdo a 5 años con el Banco Itaú por PYG 310.000 millones (aproximadamente \$39,6 millones al tipo de cambio de liquidación). Este préstamo tiene un interés fijo y vencerá en 2029.
