

A dark blue background with a white network diagram consisting of interconnected nodes and lines, resembling a telecommunications or data network. The nodes are small white dots, and the lines are thin white lines connecting them. The overall pattern is a complex, multi-pointed star or web structure.

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

Por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

28 de mayo de 2020

Estados Financieros Consolidados Intermedios No Auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Estado consolidado intermedio no auditado de ingreso integral por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Millones PYG	Notas	Tres meses cerrados el 31 de marzo de 2020	Tres meses cerrados el 31 de marzo de 2019
Ingreso		672.020	721.666
Costo de ventas		(133.319)	(131.987)
Utilidad bruta		538.701	589.679
Gastos operativos		(302.553)	(251.979)
Depreciación		(90.949)	(83.933)
Amortización		(53.215)	(50.714)
Otros ingresos (egresos) operativos, netos		4.337	5.673
Utilidad operativa		96.321	208.726
Gastos por intereses		(95.315)	(147.158)
Intereses y otros ingresos financieros, netos		(52.594)	12.867
Pérdida por diferencia de cambio, neta		(12.833)	(34.192)
Utilidad antes de impuestos		(64.421)	40.243
Cargo por impuestos, neto		7.947	(15.311)
Utilidad neta e ingresos integrales para el período		(56.474)	24.932
Atribuible a:			
Tenedores de patrimonio de la compañía		(56.474)	24.932

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios No Auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Estado consolidado intermedio no auditado de posición financiera por al 31 de marzo de 2020

Millones de PYG	Notas	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019 (auditado)
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos intangibles, neto	5	908.802	1.008.187
Propiedad, planta y equipos, neto	4	1.459.275	1.529.791
Derecho de uso activos		402.129	413.565
Impuestos diferidos activos		81.914	83.627
Activos contractuales, neto		398	597
Otros activos no corrientes		49.702	45.685
Créditos a compañías vinculadas LP		80.242	80.242
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.054.462	3.161.694
ACTIVO CORRIENTE			
Inventario, neto		55.846	45.451
Cuentas por cobrar comerciales, neto		317.461	328.507
Activos contractuales, neto		69.924	70.930
Créditos a compañías vinculadas CP	8	2.561.527	1.876.868
Cargos pagados por adelantado e ingresos devengados		203.201	179.984
Adelantos a proveedores por inversión de capital		15.346	18.436
Otros activos corrientes		90.605	57.205
Efectivo y equivalentes de efectivo		1.061.355	187.141
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.375.265	2.764.522
TOTAL ACTIVO		7.429.727	5.926.216

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios No Auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Estado consolidado intermedio no auditado de posición financiera por al 31 de marzo de 2020 (cont.)

Millones de PYG	Notas	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019 (auditado)
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Capital social y prima		164.008	164.008
Reserva legal		50.110	50.110
Otras reservas		14.957	13.122
Utilidades retenidas		448.301	237.294
Utilidad por el año atribuible a los accionistas		(56.474)	211.007
Patrimonio atribuible a los dueños de la compañía		620.902	675.541
TOTAL PATRIMONIO NETO		620.902	675.541
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Deuda y financiamiento LP	6	4.658.207	2.962.608
Pasivo por arrendamiento		384.968	395.741
Provisiones y otros pasivos no corrientes		398.875	412.214
Total pasivos no corrientes		5.442.050	3.770.563
Pasivo corriente			
Deuda y financiamiento CP	6	95.224	278.212
Provisiones y cuentas por pagar por inversión de capital		197.964	272.600
Pasivo por arrendamiento		86.461	86.566
Otras cuentas por pagar comerciales		178.467	138.496
Deudas con compañías relacionadas	8	274.134	249.893
Intereses devengados y otros gastos		254.277	190.550
Pasivos corrientes por impuestos		10.307	3.993
Pasivos contractuales		78.152	78.945
Provisiones y otros pasivos corrientes		191.789	180.857
Total pasivo corriente		1.366.775	1.480.112
TOTAL PASIVO		6.808.825	5.250.675
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7.429.727	5.926.216

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios No Auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Estado consolidado intermedio no auditado de flujos de efectivo por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Millones de PYG	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Utilidad antes de impuestos de operaciones continuas		(82.798)	40.243
Ajustes para reconciliar a efectivo neto:			
Gastos por intereses, neto		95.315	147.158
Intereses y otros ingresos financieros		(18.307)	(12.867)
Ganancia por diferencia de cambio		13.844	34.192
Ajustes para ítems no efectivos:			
Depreciación y amortización		144.164	134.647
Ganancia por enajenación y deterioro de activos, neto		13.029	(5.673)
Compensación basada en acciones		1.835	548
Cambios en capital de trabajo:			
Incremento en cuentas por cobrar comerciales, cargos pagados por adelantado y otros activos corrientes		(49.317)	(162.608)
Incremento en inventario		(10.395)	(10.545)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar comerciales y otros pasivos		76.869	90.156
Cambios en activos y pasivos contractuales y costos, neto		592	7.367
Total de cambios en capital de trabajo		17.749	(75.630)
Intereses pagados		(64.682)	(27.998)
Intereses recibidos		18.317	232
Impuestos pagados		7.561	(2.752)
Efectivo neto proveído por actividades operativas		146.026	232.100
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de activos intangibles y licencias	5	(110.860)	(158.924)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	4	(12.746)	(40.541)
Ganancias de ventas de propiedad, planta y equipamiento	4, 5	5.111	7.521
Deuda y otros financiamientos con partes relacionadas, neto		(657.408)	(174.688)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(775.903)	(366.632)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:			
Pago de deudas y financiamientos		(435.313)	(70.958)
Pagos de arrendamientos		(5.274)	(5.876)
Ganancias de emisiones de deudas y otros financiamientos		1.942.027	177.000
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		1.501.440	100.166
Impacto de diferencia de cambio en efectivo y equivalentes de efectivo, neto		8.970	2.240
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		880.533	(32.126)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		187.141	147.771
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1.067.674	115.645

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios No Auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Estado consolidado intermedio no auditado de variación del patrimonio neto por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Millones de PYG	Número de acciones	Capital social	Utilidades retenidas	Reserva legal	Otras reservas	Total de patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.000	164.008	807.342	50.110	7.206	1.028.666
Ajuste por adopción de NIIF 15 y NIIF 9 (neto de impuesto)	-	-	-	-	-	-
Total de resultados integrales del año			211.007			211.007
Dividendos			(570.048)	-	-	(570.048)
Compensación basada en acciones	-	-	-	-	5.916	5.916
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10.000	164.008	448.301	50.110	13.122	675.541
Total de resultados integrales del año	-	-	(56.474)	-	-	(56.474)
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Compensación basada en acciones	-	-	-	-	1.835	1.835
Saldo al 31 de marzo de 2020	10.000	164.008	391.827	50.110	14.956	620.902

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios no auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Notas a los estados financieros consolidados intermedios no auditados

1. ORGANIZACIÓN

Telefónica Celular del Paraguay S.A.E (la "Compañía"), una compañía paraguaya, y sus filiales: Teledeportes Paraguay S.A. y Lothar Systems S.A. (el "Grupo" o "Telecel") es un grupo paraguayo que proporciona comunicaciones, información, entretenimiento y soluciones 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 realizar negocios de telefonía celular y de cable en Paraguay. La compañía fue formada en 1992. La administración general de la Compañía está situada en Avda. Mcal. López, esq. Tte. Insaurralde, Fernando De La Mora, Paraguay.

Telecel es una filial de propiedad absoluta de Millicom International III N.V. La compañía matriz final es Millicom International Cellular S.A. una Société Anonyme de Luxemburgo cuyas acciones se cotizan en la bolsa de valores de Estocolmo bajo el símbolo TIGO SDB y, desde el 9 de enero de 2019, en el Mercado de Valores de Nasdaq en los E.E.U.U. bajo el símbolo TIGO_SDB.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONSOLIDACIÓN Y CONTABILIDAD

Estos estados financieros del grupo son consolidados, intermedios y no auditados. Son presentados en guaraníes paraguayos y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 34 'Información financiera intermedia' emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ('IASB' por sus siglas en inglés). En la opinión de la gerencia, estos estados financieros consolidados intermedios y no auditados reflejan todos los ajustes necesarios para la correcta presentación de los resultados por períodos intermedios. Las operaciones de la compañía no se encuentran afectadas por patrones significativamente cíclicos o estacionales.

Estos estados financieros consolidados intermedios no auditados deben ser considerados en conjunto con los estados financieros consolidados auditados por el año cerrado el 31 de diciembre de 2019. Estos estados financieros son preparados de acuerdo con políticas de consolidación y contabilización consistentes con las de los estados financieros del 2019, excepto por los cambios detallados a continuación.

COVID-19 – Evaluación cuantitativa y cualitativa en cuanto a actividades de negocios, situación financier y desempeño económico

El reciente brote del coronavirus ("COVID-19"), que la Organización Mundial de la Salud ha declarado como una pandemia, ha resultado en numerosas muertes, ha afectado negativamente la actividad comercial global y ha contribuido a una volatilidad significativa en ciertos mercados de deuda. El impacto global del brote está evolucionando rápidamente, y muchos países han reaccionado instituyendo cuarentenas, prohibiciones de viajar y el cierre de oficinas, negocios, escuelas, tiendas minoristas y otros lugares públicos.

Dichas medidas, así como la incertidumbre general que rodea los peligros y el impacto de COVID-19, están creando una interrupción significativa en las cadenas de suministro y la actividad económica y están teniendo un impacto particularmente adverso en el transporte, el turismo, el entretenimiento y otras industrias. Como resultado, muchos economistas han proyectado una severa recesión global una contracción en la actividad económica en Latinoamérica en el 2020.

Impacto en nuestros mercados y negocios

A la fecha, Paraguay es el país que ha reportado los casos más bajos y las muertes en América Latina. Los países donde opera Millicom han reportado menos casos y muertes relacionadas con COVID-19 que en Europa y los Estados Unidos, pero esto puede reflejar una relativa falta de pruebas e informes, y el número de casos y muertes continúan aumentando. Dicho esto, la mayoría de los gobiernos implementó rápidamente restricciones severas, que pueden ser efectivas para contener la propagación del virus y su impacto en los sistemas de salud y las economías. Como una de las compañías privadas más grandes de Paraguay, hemos estado apoyando a los gobiernos locales y a los funcionarios de salud de muchas maneras, especialmente al comunicar información importante al público.

Nuestro negocio está participa de los planes de contingencia para los millones de individuos y compañías que confían en nosotros para conectarlos con sus familiares y amigos, socios comerciales y el mundo. Como resultado, hemos observado un aumento en el tráfico de aproximadamente el 40% en nuestras redes fijas desde que el gobierno impuso restricciones a la población, mientras que el impacto en

Notas a los estados financieros consolidados intermedios no auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

nuestras redes móviles ha sido más modesto. Sin embargo, también hemos visto el impacto negativo de la interrupción de nuestras ventas y canales de distribución causada por el cierre de muchas de nuestras tiendas y puntos de venta. Estos cierres afectan nuestra capacidad de servicio y de cobrar a nuestros clientes y vender productos y servicios, incluidas las suscripciones de cable residencial y móvil postpago y las tarjetas SIM prepagas y recargas.

Estamos trabajando en estrecha colaboración con el gobierno para garantizar el pleno cumplimiento de las medidas, y hemos implementado gradualmente "productos mínimos" para retener a los clientes que temporalmente no pueden pagar nuestros servicios, al tiempo que ofrecemos un incentivo para que otros clientes continúen pagando en su totalidad y de manera oportuna.

Finalmente, nuestra cadena de suministro continúa funcionando sin ninguna interrupción significativa, y hemos tomado medidas para continuar asegurando inventario y suministros suficientes.

Acciones de la gerencia

Es difícil predecir si los desafíos que hemos enfrentado desde mediados de marzo continuarán durante el resto de 2020 o 2021 y más adelante. Teniendo en cuenta esto, desde el segundo trimestre se aplicaron algunas medidas para preservar el flujo de caja y la liquidez para 2020 en costos directos, como consecuencia de una recesión, que se compensará principalmente en los costos de deuda incobrable. Se espera que los gastos se reduzcan a partir de medidas priorizadas y gastos relacionados con la fuerza de ventas y publicidad y promoción. Además, los costos relacionados con ciertas actividades como entretenimiento, capacitación de empleados, menor gastos en mantenimientos y costos relacionados con la cobranza y la facturación como resultado de una menor facturación, entre otros impactos.

Impacto en liquidez y recursos financieros

Al 31 de marzo de 2020, teníamos PYG 1.067.675 millones en efectivo y equivalentes de efectivo. Durante el período, Telecel recaudó USD 250 millones (PYG 1.640.750 millones) en los *Unsecured Senior Notes* con una tasa de interés del 5.875%. Además, también tuvimos la emisión de bonos locales en el primer trimestre por PYG 35 mil millones para completar el programa de emisión de PYG 300 mil millones. Estos fueron totalmente suscritos con una demanda exitosa.

Con respecto a facilidades de crédito, hemos refinanciado nuestro préstamo con el Banco Itaú Paraguay S.A. con un crédito adicional de PYG 51,54 millones. Hemos mantenido la tasa fija del 9% con un vencimiento a 5 años.

Actualmente nos encontramos cumpliendo con todos nuestros requerimientos de financiamiento.

Impacto en asuntos contables

A medida que COVID-19 continúa extendiéndose, los posibles impactos, incluida una recesión económica global, regional u otra, son cada vez más inciertos y difíciles de evaluar. Sin embargo, hemos identificado posibles implicaciones contables significativas en las siguientes áreas:

- Deterioro de cuentas por cobrar comerciales / reconocimiento de ingresos

Dado el brote muy reciente en nuestro país, no vimos ningún efecto significativo en las cobranzas al cierre de marzo. Sin embargo, esta área es monitoreada muy de cerca por la gerencia. Como tal, la matriz de provisiones de la NIIF 9 y las provisiones de morosidad se actualizan mensualmente para reflejar la probabilidad de cobrar cuentas por cobrar. Además, continuamos monitoreando y revisando el reconocimiento de ingresos de acuerdo con los requisitos de la NIIF 15, en particular con respecto a la probabilidad de cobro.

- Impuesto a las ganancias

Teniendo en cuenta el brote actual y la incertidumbre en torno a sus efectos, la administración consideró que un enfoque completo de la tasa efectiva de impuestos ("ETR", por sus siglas en inglés) era apropiado para determinar el cargo impositivo grupal del primer trimestre de 2020.

Sin embargo, a pesar de que este brote aún es muy reciente y su efecto en períodos futuros aún no se ha evaluado, cuando dicho ETR no se ha considerado como representativo para el período, se realizó un análisis adicional para alcanzar un ETR más significativo, basado en la mejor evaluación posible con la información disponible. En algunos casos específicos, como las operaciones con pérdidas o *one-offs* (ajustes del año anterior, auditorías fiscales, transacciones no rutinarias), se realizó un análisis más profundo para evaluar el impacto en el cargo fiscal resultante.

El cargo tributario del primer trimestre de 2019 fue el resultado de un cómputo completo de impuestos actuales y diferidos. Sin embargo, la metodología ETR se utilizó para evaluar la confiabilidad del cargo fiscal resultante. Por lo tanto, el cargo tributario del primer trimestre de 2019 puede considerarse comparable al cargo tributario del primer trimestre de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios no auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Puede haber implicaciones en otras áreas contables como el reconocimiento de ingresos, inventarios o pagos basados en acciones, pero actualmente no esperamos que estos sean significativos al día de hoy. Finalmente, a la fecha de este informe, hemos determinado que no existen incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de nuestra operación para continuar como un negocio en marcha.

Nuevas normas y modificaciones de NIIF

Los siguientes cambios a las normas vigentes para los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2020 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 en el marco conceptual. IASB ha revisado su marco conceptual.
- Modificaciones en el NIC 1, 'Presentación de estados financieros', y NIC 8, 'Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores'.
- Modificaciones en NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia
- Modificaciones en NIIF 3 – definición de un negocio. Esta modificación evalúa la definición de un negocio.

No se espera que los siguientes cambios a las normas que aún no son efectivas afecten materialmente al Grupo:

- NIIF 17, 'Contratos de seguro' - efectivo para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2021- La NIIF 17 no tendrá un impacto para el Grupo.
- Modificaciones en la NIC 1, 'Presentación de estados financieros' - vigente para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2022. Esta modificación aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

3. ADQUISICIÓN Y VENTA DE SUBSIDIARIAS, JOINT VENTURES, ASOCIADAS Y OTROS INTERESES NO CONTROLADOS

Adquisiciones

Durante el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020, Telecel no completó ninguna adquisición significativa.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el período de tres meses finalizado, el Grupo adquirió propiedades, planta y equipo por PYG 12.746 millones (31 de marzo de 2019: PYG 40.541 millones) y recibió PYG 5.111 millones en efectivo por la venta de propiedades, planta y equipo (marzo de 2019: PYG 7.521 millones).

5. ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el período de tres meses que finalizó el 31 de marzo de 2020, el Grupo adquirió activos intangibles de PYG 110.860 millones (31 de marzo de 2019: PYG 158.924 millones) y no recibió ingresos por la disposición de activos intangibles (31 de marzo de 2019: PYG nulo).

6. DEUDAS Y FINANCIAMIENTO

En abril de 2019, Telecel emitió USD 300 millones (PYG 1.914.000 millones) 5,875% de *Senior Notes* con vencimiento en 2027 (las "Notas Telecel 2027"). Los Bonos Telecel 2027 devengan intereses al 5,875% anual, pagaderos semestralmente vencidos el 15 de abril y el 15 de octubre de cada año, a partir del 15 de octubre de 2019. Los ingresos netos de los Bonos Telecel 2027 se utilizaron para financiar la compra de las *Telecel Senior Notes* 2022.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios no auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

En junio de 2019, Telecel fue registrada para la emisión de bonos en el mercado de divisas paraguayo. Telecel registró un programa de PYG 300.000.000.000 (aproximadamente USD 47 millones) a ser lanzada en diferentes series de 1 año a 10 años.

Las primeras tres series fueron lanzadas el 5 de junio de 2019 por PYG 230.000.000.000 (aproximadamente USD 37 millones). Se registraron y emitieron de la siguiente manera: (i) PYG 115.000.000.000 (aproximadamente USD 18 millones) a una tasa del 8,75%, con vencimiento el 3 de junio de 2024; (ii) PYG 50.000.000.000 (aproximadamente USD 7.8 millones) a una tasa del 9,25%, con vencimiento el 29 de mayo de 2026; y (iii) PYG 65.000.000.000 (aproximadamente USD 10 millones) a al 10%, con vencimiento el 31 de mayo de 2029.

En diciembre de 2019, Telecel emitió dos series adicionales por PYG 35.000.000.000 de la siguiente manera: (iv) PYG 10.000.000.000 a una tasa del 9,25%, con vencimiento el 30 de diciembre de 2026; y (v) PYG 25.000.000.000 a una tasa del 10%, con vencimiento el 24 de diciembre de 2029.

En enero de 2020, Telecel hizo una reemisión de los *Unsecured Senior Notes* con vencimiento en 2027 por USD 250 millones con una tasa de interés del 5,875%. Esta emisión se suscribió por completo y recibimos USD 16 millones como ganancia por prima, lo que resultó en una tasa de interés efectiva de 4,81%. Se reconocieron USD 2,7 millones de costos no amortizados relacionados y las *Redeemed Notes* se clasificaron como pasivos corrientes.

Además, en enero de 2020, hemos refinanciado nuestro préstamo pendiente de 103,08 mil millones de PYG con Banco Itaú Paraguay S.A. con un crédito adicional de 51,54 mil millones de PYG. La tasa fija se mantuvo al 9% con vencimiento en 5 años.

En febrero de 2020, Telecel, IPS (Instituto de Previsión Social) e IIC (Corporación Interamericana de Inversiones) firmaron un acuerdo para cancelar la línea de crédito pendiente con la Entidad Paraguaya del Seguro Social (IPS) pagando el principal más los intereses acumulados por un monto de PYG 319.232 millones.

Finalmente, en febrero de 2020, Telecel completó la emisión del programa restante con las siguientes series: (vi) PYG 15.000.000.000 a una tasa de 9,25%, que vence el 29 de enero de 2027; y (vii) PYG 20.000.000.000 al 10%, que vence el 31 de enero de 2030.

Millones de PYG	Valor en libros	Valor razonable (i)	Valor en libros	Valor razonable (i)
	A marzo 2020	A marzo 2020	A diciembre 2019	A diciembre 2019
Préstamos y bonos locales	1.085.769	1.086.332	1.331.537	1.530.095

(i) Los valores razonables son medidos en referencia al Nivel 1 (para bonos cotizados) o 2

Millones de USD	Valor en libros	Valor razonable (i)	Valor en libros	Valor razonable (i)
	A marzo 2020	A marzo 2020	A diciembre 2019	A diciembre 2019
Bonos internacionales	550	591	300	323

(i) Los valores razonables son medidos en referencia al Nivel 1 (para bonos cotizados) o 2

Financiamiento bancario y de instituciones financieras de desarrollo

(Millones de PYG)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija	Al 31 de marzo de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Banco Itaú Paraguay S.A.	10/2015	09/2020	9,00%	153.876	102.980
Inter-American Development Bank / IPS (*)	07/2017	05/2022	10,08%	-	304.446
Banco Regional S.A.E.C.A.	07/2018	06/2025	8,90%	115.000	115.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	01/2019	11/2025	8,94%	176.571	176.552

Notas a los estados financieros consolidados intermedios no auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Banco Continental S.A.E.C.A.	09/2019	09/2026	9,00%	342.915	369.288
Financiamiento bancario y de instituciones financieras de desarrollo				788.362	1.068.266

(*) Esta deuda está garantizada por Millicom.

Análisis de deuda y otros financiamientos por vencimiento

El importe total de deuda y financiamiento deberá ser pagado como se detalla a continuación:

Millones de USD	Al 31 de marzo de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Con vencimiento dentro de:		
Un año	95.224	278.115
Uno-dos años	142.124	233.533
Dos-tres años	142.124	170.979
Tres-cuatro años	142.124	122.700
Cuatro-cinco años	256.380	226.200
Más de cinco años	3.975.455	2.209.294
Total debt	4.753.431	3.240.821

7. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Litigios y reclamos

Telecel opera en un mercado emergente en el cual el ambiente regulatorio, político, tecnológico y económico está en desarrollo. Como consecuencia, existe incertidumbre que puede afectar las operaciones futuras, la capacidad de realizar negocios, transacciones de divisas extranjeras y reembolsos de deuda y que pueden afectar los acuerdos con otras partes. En el curso normal de los negocios, Telecel hace frente a incertidumbres con respecto a los impuestos, interconexión, renovación de licencia y acuerdos tarifarios, los cuales pueden tener un impacto significativo en la viabilidad económica a largo plazo de sus operaciones.

La Compañía y sus subsidiarias son contingentemente responsables con respecto a demandas y otros asuntos que surgen en el curso normal de los negocios. Al 31 de marzo de 2020, el monto total de provisiones relacionadas con reclamos contra las operaciones del Grupo fue de 8.218 millones de PYG (31 de diciembre de 2019: 8.218 millones de PYG). La gerencia opina que si bien es imposible determinar la responsabilidad legal y financiera final con respecto a estas reclamaciones, no se anticipa que el resultado final de estas contingencias tenga un efecto material en la posición financiera y las operaciones del Grupo.

Compromisos de capital

Al 31 de marzo de 2020, la Compañía tenía compromisos fijos para comprar equipos de red, terrenos y edificios, otros activos fijos y activos intangibles de 31.887 millones de PYG (31 de diciembre de 2019: 345.496 millones de PYG).

Notas a los estados financieros consolidados intermedios no auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se realizaron las siguientes transacciones netas y se registraron los ingresos / (gastos) relevantes con partes relacionadas durante el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020:

Millones de PYG (no auditado)	Tres meses cerrados el 31 de marzo de 2020	Tres meses cerrados el 31 de diciembre de 2019
Millicom – Otras operaciones paraguayas.....	63.295	34.280
Millicom – Compañías no paraguayas.....	55.843	(13.273)
Total.....	119.139	21.007

Al 31 de marzo de 2020, el Grupo tenía los siguientes saldos con partes relacionadas:

Millones de PYG (no auditado)	AI 31 de marzo de 2020	AI 31 de diciembre de 2019
Cuentas por cobrar a corto plazo		
Millicom – Otras operaciones paraguayas.....	626.463	334.719
Millicom – Compañías no paraguayas.....	1.935.064	1.542.149
Total.....	2.561.527	1.876.868

Millones de PYG (no auditado)	AI 31 de marzo de 2020	AI 31 de diciembre de 2019
Cuentas por cobrar a largo plazo		
Millicom – Otras operaciones paraguayas.....	80.242	80.242
Total.....	80.242	80.242

Millones de PYG (no auditado)	AI 31 de marzo de 2020	AI 31 de diciembre de 2019
Cuentas por pagar		
Millicom – Otras operaciones paraguayas.....	200.475	227.860
Millicom – Compañías no paraguayas.....	73.659	20.033
Total.....	274.134	247.893

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Impuestos

Debido al estado de emergencia sanitaria debido a la pandemia de COVID-19, la Administración Tributaria de Paraguay ha determinado algunas extensiones de fechas de vencimiento de impuestos y / o facilidades de pago que son:

- Extensión del plazo de pago del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2019, de abril a junio y pago en 4 (cuatro) cuotas consecutivas.
- Extensión del plazo de pago del Impuesto al Valor Agregado correspondiente al mes de marzo, de abril a mayo.
- Extensión de los 4 (cuatro) anticipos del Impuesto a la Renta 2020, de mayo, julio, septiembre y noviembre a julio, septiembre, noviembre y diciembre, respectivamente.

La presentación de los estados financieros también ha sido pospuesta para el 31 de julio del 2020 por la autoridad tributaria, a consecuencia de la pandemia del COVID-19.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios no auditados

por el período de tres meses cerrado el 31 de marzo de 2020

Consolidación de entidades

En abril de 2020, y como resultado de la reestructuración societaria, el accionista de Telecel, Millicom International III N.V., aumentará su participación en la Compañía al endosar a favor de Telecel las 99 acciones que posee en Mobile Cash. Como resultado, Telecel se convertirá en el accionista mayoritario de Mobile Cash (con las 99 acciones transmitidas por endoso).

Compromisos

En abril de 2020, se acordaron préstamos entre compañías entre Telecel y Servicios y Productos Multimedia (SPM) por USD 35 millones y entre Telecel y Mobile Cash Paraguay (MFS) por USD 5 millones.

Otros

En abril de 2020, se pagaron los siguientes dividendos: Telecel por USD 29,5 millones (neto de impuestos), SPM (anticipo) por USD 31,5M (neto) y MFS (anticipo) por USD 8,3 millones (neto).
