

A dark blue background with a white network graphic consisting of interconnected nodes and lines, resembling a fiber optic or data network. The nodes are small white dots, and the lines are thin white lines connecting them. The overall effect is a modern, technological aesthetic.

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

Por el período de nueve meses
finalizado el 30 de septiembre de 2020

27 de noviembre de 2020

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios No Auditados

por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de ingresos integrales por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

Millones de PYG	Notas	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020
Ingresos		2,176,905	2,155,472
Costo de ventas		(442,403)	(392,079)
Utilidad bruta		1,734,502	1,763,393
Gastos operativos		(841,224)	(792,921)
Depreciación		(312,815)	(304,434)
Amortización		(169,255)	(144,991)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto		11,244	26,269
Tarifas corporativas	4	(130,656)	-
Utilidad operativa		291,796	547,316
Gastos por intereses		(306,134)	(310,378)
Intereses y otros resultados financieros, neto		51,823	42,458
Otros ingresos (gastos) no operativos	3	107,721	-
Pérdida por diferencia de cambio, neto		(161,384)	(64,938)
Utilidad antes de impuestos		(16,178)	214,458
Cargo por impuestos, neto		1,252	(32,719)
Utilidad neta e ingresos integrales por el período		(14,926)	181,739
Atribuible a:			
Tenedores de patrimonio de la compañía		(14,926)	181,739

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

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios No Auditados

por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de posición financiera al 30 de septiembre de 2020

Millones de PYG	Notas	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre 2019 (auditado)
ACTIVOS			
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos intangibles, neto	6	3,140,403	1,008,187
Propiedad, planta y equipo, neto	5	2,180,318	1,529,791
Activos por derecho de uso		480,769	413,565
Activos por impuesto diferido		82,603	83,627
Activos contractuales, neto		116	597
Otros activos no corrientes		42,549	45,685
Créditos a compañías vinculadas		-	80,242
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		5,926,758	3,161,694
ACTIVOS CORRIENTES			
Inventarios, neto		44,767	45,451
Cuentas por cobrar comerciales, neto		292,930	328,507
Activos contractuales, neto		74,844	70,930
Créditos a compañías vinculadas	10	11,065	1,876,868
Cargos pagados por adelantado e ingresos devengados		210,805	179,984
Anticipos a proveedores por inversión de capital		29,269	18,436
Otros activos corrientes		85,419	57,205
Efectivo restringido		128,796	-
Efectivo y equivalentes de efectivo		613,791	187,141
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,491,686	2,764,522
TOTAL ACTIVOS		7,418,444	5,926,216

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

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios No Auditados

por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de posición financiera al 30 de septiembre de 2020 (continuación)

Millones de PYG	Notas	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019 (auditado)
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Capital social y prima	8	168,469	164,008
Reserva legal		50,110	50,110
Otras reservas		17,190	13,122
Utilidad retenida		(50,765)	237,294
Utilidad por el año atribuible a los tenedores de patrimonio		(14,926)	211,007
TOTAL PATRIMONIO NETO		170,078	675,541
PASIVOS			
Pasivos no corrientes			
Deuda y financiamiento	7	4,820,439	2,962,608
Pasivos por arrendamiento		469,226	395,741
Provisiones y otros pasivos no corrientes		419,961	412,214
Total pasivos no corrientes		5,709,626	3,770,563
Pasivos corrientes			
Deuda y financiamiento	7	124,424	278,212
Provisiones y cuentas por pagar por inversión de capital		194,859	272,599
Pasivos por arrendamiento		106,995	86,566
Otras cuentas por pagar comerciales		203,004	138,496
Deudas con compañías relacionadas	10	144,487	249,893
Intereses devengados y otros gastos		259,283	190,550
Pasivos corrientes por impuestos		37,940	3,993
Pasivos contractuales		88,943	78,945
Provisiones y otros pasivos corrientes		378,805	180,857
Total pasivos corrientes		1,538,740	1,480,112
TOTAL PASIVO		7,248,366	5,250,675
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7,418,444	5,926,216

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

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios No Auditados

por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

Estado consolidado condensado intermedio no auditado de los flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre de 2020

Millones de PYG	Notas	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Flujos de efectivo de actividades operativas			
Utilidad antes de impuestos de operaciones continuas		(16,178)	214,458
Ajustes para reconciliar a efectivo neto:			
Gastos por intereses, neto		306,134	310,378
Interés y otros ingresos financieros		(51,823)	(42,458)
Ganancia por diferencia de cambio		161,384	64,938
Ajustes para ítems no efectivos:			
Depreciación y amortización		482,070	449,424
Ganancia por enajenación y deterioro de activos, neto		(11,244)	(26,269)
Compensación basada en acciones		4,068	3,874
Cambios en capital de trabajo:			
Aumento en cuentas por cobrar comerciales, cargos pagados por anticipado y otros activos corrientes		52,811	(16,404)
(Disminución) aumento en inventarios		(3,353)	(9,704)
Incremento en cuentas por pagar comerciales y otros pasivos		103,613	(12,352)
Cambios en activos y pasivos contractuales y costos, neto		1,232	9,819
Total cambios en capital de trabajo		154,303	(28,613)
Intereses pagados		(231,389)	(164,755)
Intereses cobrados		62,287	1,021
Impuestos (pagados) reintegrados		(33,058)	(50,433)
Efectivo neto proveído por actividades operativas		826,554	731,537
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de subsidiarias, joint-ventures and empresas asociadas, neto del efectivo recibido	3	(2,546,096)	-
Adquisición de activos intangibles y licencias	6	(237,182)	(225,033)
Ganancias por venta de activos intangibles		3	24
Adquisición de propiedad, planta y equipo	5	(91,422)	(140,707)
Ganancias por venta de propiedad, planta y equipamiento	5, 6	11,596	38,310
Deuda y otros financiamientos obtenidos de (otorgados a) partes relacionadas, neto		1,460,489	(148,462)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1,402,612)	(475,868)
Flujos de efectivo de actividades financieras:			
Pago de deudas y financiamientos		(491,669)	(2,386,751)
Pago de arrendamientos		(12,087)	(49,094)
Ganancias de la emisión de deuda y otros financiamientos		1,942,027	2,602,423
Pago de dividendos a tenedores de patrimonio		(472,342)	(115,235)
Efectivo neto usado por actividades financieras		965,929	51,343
Impacto de diferencia de cambio en efectivo y equivalentes de efectivo, neto		36,779	7,029
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		426,650	314,041
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		187,141	147,771
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		613,791	461,812

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

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios No Auditados

por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

Estados consolidados condensados intermedios no auditados de cambios en patrimonio por el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de septiembre de 2020

Millones de PYG	Número de acciones ⁽¹⁾	Capital social ⁽¹⁾	Utilidades retenidas	Reservas legales	Otras reservas	Total Patrimonio o neto
Balance al 31 de diciembre de 2018	10,000	164,008	807,342	50,110	7,206	1,028,666
Total ingresos integrales por el año	-	-	181,739	-	-	181,739
Dividendos	-	-	(570,048)	-	-	(570,048)
Compensación basada en acciones	-	-	-	-	3,874	3,874
Balance al 30 de septiembre de 2019 (no auditado)	10,000	164,008	419,033	50,110	11,080	644,231
Balance al 31 de diciembre de 2019 (auditado)	10,000	164,008	448,301	50,110	13,122	675,541
Total ingresos integrales por el período	-	-	(14,926)	-	-	(14,926)
Dividendos	-	-	(499,066)	-	-	(499,066)
Aumento de capital social	272	4,461	-	-	-	4,461
Compensación basada en acciones	-	-	-	-	4,068	4,068
Balance al 30 de septiembre de 2020 (no auditado ⁽¹⁾)	10,272	168,469	(65,691)	50,110	17,190	170,078

(1) Ver nota 8 – Estructura de capital y financiamiento

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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

Notas a los estados consolidados condensados intermedios no auditados

1. ORGANIZACIÓN

Telefónica Celular del Paraguay S.A.E. (la "Compañía"), una Compañía paraguaya, y sus filiales: Teledportos Paraguay S.A., Lothar Systems S.A., Servicios y Productos Multimédios S.A. y Mobile Cash Paraguay S.A. (Nota 3) (el "Grupo" o "Telecel") es un grupo paraguayo que proporciona servicios de 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 operar negocios celulares y de telefonía de cable en Paraguay. La Compañía se formó en 1992. La administración general de la Compañía está situada en Zavala Cue esq. Artillería, 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 (MICSA) una Luxembourg Société Anonyme cuyas acciones se cotizan en la Bolsa de Valores de Nasdaq en los EE.UU. bajo el teletipo bursátil TIGO y en Nasdaq Estocolmo TIGO_SDB.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONSOLIDACIÓN Y CONTABILIZACIÓN

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios del Grupo no están auditados. Se presentan en Guaraníes Paraguayos y se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC") 34 'Reporte Financiero Intermedio' publicado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC). Según la opinión de la gerencia, estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados reflejan todos los ajustes que son necesarios para una presentación apropiada de los resultados por períodos intermedios. Las operaciones de la Compañía no son afectadas por patrones significativos estacionales o cíclicos.

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados se deben leer conjuntamente con los estados financieros consolidados auditados para el año finalizado el 31 de diciembre de 2019. Estos estados financieros se elaboran de acuerdo con las políticas de consolidación y contabilidad consistentes con los estados financieros consolidados 2019, a excepción de los cambios descritos más abajo.

COVID-19 - Evaluación cualitativa y cuantitativa de actividades económicas, situación financiera y desempeño económico

El brote de una forma novedosa y altamente contagiosa de coronavirus ("COVID-19"), que la Organización Mundial de la Salud ha declarado que constituye una pandemia, ha dado lugar a numerosas muertes, actividad comercial global impactada adversamente y ha contribuido a la volatilidad significativa en mercados globales de patrimonio y deuda.

Las medidas sanitarias adoptadas por el gobierno, así como la incertidumbre general que rodea a los peligros de COVID-19, han producido una interrupción significativa en la actividad económica y están teniendo un impacto adverso en el transporte, la hospitalidad, el turismo, el entretenimiento y otras industrias, cuyos efectos se han podido sentir en nuestro mercado desde mediados de marzo de 2020.

Impacto en nuestro negocio

Hasta la fecha, Paraguay es uno de los países que ha reportado la menor cantidad de casos y fatalidades en América Latina. Siendo una de las compañías privadas más grandes en Paraguay, hemos estado apoyando al gobierno local y a responsables de la Salud en muchas maneras, especialmente comunicando información importante al público y aplicando medidas sanitarias en nuestras tiendas y oficinas.

Nuestro negocio está en el centro de los planes de contingencia para que millones de individuos y compañías que confían en nosotros se conecten con sus familias y amigos, socios comerciales, y con el mundo. Como consecuencia, hemos observado un aumento de aproximadamente 30% en el tráfico en nuestras redes fijas desde que las restricciones fueron impuestas a la población por el gobierno, lo que representa un aumento del 26% de costos de banda ancha, mientras que el impacto en nuestras redes móviles ha sido más modesto.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONSOLIDACIÓN Y CONTABILIZACIÓN (continuación)

A finales del mes de julio de 2020, el campeonato local de fútbol fue reanudado luego de casi cinco meses de suspensión, lo que ha impactado en el recupero de nuestras ventas de servicios de TV y la regularización de la demanda.

Hemos trabajado de cerca con el gobierno para asegurar nuestro cumplimiento integral con las medidas, y hemos desarrollado gradualmente “productos mínimos” para conservar a los clientes quienes temporalmente no puedan pagar nuestros servicios, mientras ofrecemos un incentivo para que otros clientes continúen pagando y a tiempo.

Durante el tercer trimestre, Tigo Money fue un socio estratégico clave para el Gobierno, distribuyendo subsidios a 220,749 personas, de las cuales aproximadamente 6 de 10 fueron mujeres. Los pequeños negocios sin sistemas de puntos de venta (POS, por sus siglas en inglés) vendieron comida y juntaron fondos con sus billeteras móviles y celulares, multiplicando la ayuda del gobierno que también alcanzó a pequeñas tiendas en áreas muy remotas del país, reactivando la economía.

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

Al 18 de julio, la fase 4 de la cuarentena ha sido implementada en todo el país a excepción de los departamentos Central y Alto Paraná, los cuales permanecen en fase 3. Se ha observado un incremento gradual en la movilidad de las personas a medida que el gobierno ha ido reduciendo progresivamente las restricciones y medidas sanitarias de seguridad, si bien los casos continúan aumentando, ahora existe un mayor nivel de control. Al final del tercer trimestre, las fronteras con Brasil y Argentina continuaban cerradas.

Acción de la gerencia

Es difícil predecir si los desafíos que hemos estado enfrentando desde marzo continuarán para el resto de 2020 o 2021 y más allá. En vista de esto, hemos tomado medidas para reducir costos, incluyendo costos de ventas y marketing y gastos relacionados a empleados.

Impacto en liquidez y recursos financieros

Al 30 de septiembre de 2020, teníamos PYG 613,791 millones en efectivo y equivalentes de efectivo. La Compañía ha acumulado deudas por financiamiento, incluyendo pasivos por arrendamiento y cuentas por pagar a compañías relacionadas por PYG 5,665,571 millones, de los cuales una porción modesta vence a corto plazo, incluyendo PYG 211,786 en 2020, PYG 186,812 millones en 2021, PYG 197,985 millones en 2022 y PYG 5,068,988 en tres y más años. El Grupo está actualmente en cumplimiento con todos los requerimientos de financiamiento y pagos de intereses.

El 13 de julio, la compañía recibió la cancelación del monto total y los intereses correspondientes por los préstamos intercompañía entre Telecel SAE y Millicom Operations SA, y entre Telecel SAE y Millicom International Cellular SA por US\$ 306.3 millones.

El 20 de julio, la Compañía pagó a Millicom Holdings 300 NV por el Precio de Venta (Purchase Price en inglés) de las acciones de Servicios y Productos Multimedia SA la suma de US\$ 370.1 millones.

El 23 de abril, la asamblea aprobó el pago anticipado de dividendos por Mobile Cash Paraguay SA (MCP) en base al resultado preliminar del ejercicio, totalizando PYG 60,516 millones.

El 25 de septiembre, el saldo remanente de los dividendos de MCP fueron pagados por PYG 13,197 millones (US\$ 1.7 millones) correspondientes a los resultados del 2019.

De modo a proceder con los pagos relacionados, la Compañía suscribió tres préstamos intercompañía; dos otorgados a Servicios y Productos Multimedia SA (US\$ 34 millones y US\$ 35 millones) y el último a Mobile Cash Paraguay SA por US\$ 5 millones.

Impacto en asuntos contables

Como consecuencia de la crisis del COVID-19, hemos identificado potenciales implicaciones contables significativas en las siguientes áreas:

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONSOLIDACIÓN Y CONTABILIZACIÓN (continuación)

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales

Desde el inicio de la pandemia del COVID-19, y como resultado de una disminución en las cobranzas, el Grupo ha reconocido provisiones adicionales para deudas incobrables por un monto de PYG 23,995 millones (aprox. US\$ 3.4 millones) comparado con el nivel de provisiones registrado durante el Q1 2020 (niveles pre-pandemia) y con el mismo saldo comparado con el Q3 2019. Sin embargo, las cobranzas han mejorado significativamente durante el Q3 2020 y los niveles de deudas incobrables han vuelto a los niveles pre-pandemia comparando con el Q1 2020. Al 30 de septiembre de 2020, el total de provisiones por deudas incobrables cubre el 100% de las cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días.

Nuevas normas y modificaciones de NIIF

Los siguientes cambios a los estándares efectivos por periodos anuales comenzando el 1 de enero de 2020 han sido adoptados por el Grupo y no tuvieron ningún impacto significativo en las políticas contables o divulgaciones del Grupo y no requirieron ajustes retrospectivos:

- Modificaciones al marco conceptual. La IASB (International Accounting Standards Board) ha revisado su marco conceptual.
- Modificaciones a la NIC 1, 'Presentación de estados financieros', y NIC 8, 'Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores'.
- Modificaciones a la NIIF 9, a NIC 39 y a NIIF 7 – Reforma del Índice de Referencia de Tasa de Interés.
- Modificaciones a la NIIF 3 - Definición de un negocio. Esta modificación evalúa la definición de un negocio.
- Enmiendas a NIIF 16, 'Arrendamientos' – Concesiones de Alquiler por COVID 19 – efectivo para periodos anuales empezando el 1 de junio de 2020. Esta enmienda provee un recurso práctico opcional para alquileres tras la evaluación de si una concesión de renta debida a COVID-19 es una modificación al arriendo. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar dichas concesiones de alquiler de la misma forma que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esta resultará en contabilizar la concesión como pagos de arriendo variables en el(los) periodo(s) en el(los) cual(les) ocurra el evento o condición que ocasiona la reducción del pago.

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

- NIIF 17, 'Contratos de seguro' - efectivo por los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2021 - NIIF 17 no tendrá un impacto para el Grupo.
- Enmiendas a la NIIF 4 'Contratos de seguro' (aplazamiento de la fecha de vigencia de la NIIF 9) - vigente para los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2021 - Estas enmiendas extienden la fecha de vigencia para aplicar la NIIF 9 para los contratos de seguro hasta el 1 de enero de 2023 a fin de alinearse con la fecha de vigencia de la NIIF 7. Estas modificaciones no tendrán un impacto para el Grupo.
- Enmiendas a la NIC 1, 'Presentación de estados financieros' - vigente para los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023 - Esta enmienda aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existen al final de la periodo de información. La enmienda también aclara a lo que se refiere la NIC 1 cuando habla sobre la "liquidación" de un pasivo.
- Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 - Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 - efectiva para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2021. Las enmiendas abordan cuestiones que surgen durante la reforma de una tasa de interés de referencia, incluyendo un punto de referencia por otro alternativo.
- Modificaciones a:
 - NIIF 3 'Combinaciones de Negocios' – Referencia al Marco Conceptual
 - NIC 16 'Propiedad, Planta y Equipo' – Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto.
 - NIC 37 'Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes' – Costo de cumplimiento de contrato.
 - Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020, que afectan a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41.

Todas estas modificaciones son efectivas para periodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2022.

3. ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS

Adquisiciones en 2020

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, y como resultado de un reestructuramiento de participación accionaria, Telecel SAE hizo las siguientes adquisiciones (bajo control común):

Telefónica Celular del Paraguay S.A.E.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

3. ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS (Continuación)

a) Mobile Cash Paraguay SA:

El 20 de mayo de 2020, la empresa matriz de la Compañía contribuyó su participación accionaria del 99,99% en Mobile Cash Paraguay SA a Telecel SAE. Considerando esta contribución, Telecel SAE emitió 272 nuevas acciones a su matriz por un valor de PYG 4.461 millones. Desde esa fecha, Telecel SAE controla Mobile Cash Paraguay SA (MCP) y lo consolida, reconociendo intereses minoritarios para el 0,01% de capital social que no posee.

La adquisición también incluye indemnizaciones potenciales de los vendedores (incluyendo contingencias impositivas y de litigios). Para registrar contablemente esta adquisición, Telecel SAE determinó los valores razonables provisionales de los bienes y pasivos identificables de Mobile Cash Paraguay SA basado en transacciones y valores razonables relativos. La contabilización de la adquisición es aún provisoria al 30 de septiembre de 2020, particularmente con respecto al ajuste del precio final. La Gerencia espera finalizar el registro contable de la adquisición en el Q4 2020.

La contabilidad provisoria de la adquisición al 30 de septiembre de 2020 es como sigue:

	Valores Razonables provisionales (100%) (millones de PYG)
Activos intangibles, neto	5,742
Propiedad, planta y equipo, neto	1,703
Activos corrientes (excluyendo efectivo y cuentas por cobrar comerciales)	65,288
Cuentas por cobrar comerciales	2,194
Efectivo restringido	116,635
Efectivo y equivalentes de efectivo	203,012
Total activos adquiridos	277,939
Otras deudas y financiamientos	164,725
Pasivos por impuestos diferidos	128
Otros pasivos	910
Total pasivos asumidos	165,763
Valor razonable de activos adquiridos y pasivos asumidos, neto	112,176
Precio de adquisición	4,455
Ganancia por la compra (*)	(107,721)

(*) Incluida en el estado consolidado de ingresos integrales como Otros ingresos (gastos) no operativos.

b) Servicios y Productos Multimedia SA:

El 29 de junio de 2020, mediante un Contrato de Compra de Acciones (SPA por sus siglas en inglés), Telecel SAE adquirió 99,90% de Servicios y Productos Multimedia SA (SPM) de Millicom Holdings 300 NV por aproximadamente \$372 millones (luego del ajuste, el precio de venta finalmente quedó en US\$ 370.1) en efectivo, pagadero dentro de los 90 días desde el cierre del contrato de compra de acciones.

La transferencia de posesión de acciones del SPM fue aprobada por el regulador "Comisión Nacional de Telecomunicaciones (CONATEL)" el 3 de junio de 2020 por Resolución de la Junta Directiva N° 1182/2020.

Desde esa fecha, Telecel SAE controla y consolida a SPM, reconociendo intereses minoritarios para el 0,01% de capital social que no posee.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

3. ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS (Continuación)

La adquisición también incluye indemnizaciones potenciales de los vendedores (incluyendo contingencias impositivas y de litigios). Para registrar contablemente esta adquisición, Telecel SAE determinó los valores razonables provisionales de los bienes y pasivos identificables de Mobile Cash Paraguay SA basado en transacciones y valores razonables relativos. La contabilización de la adquisición es aún provisoria al 30 de septiembre de 2020, particularmente con respecto al ajuste del precio final. La Gerencia espera finalizar el registro contable de la adquisición en el Q4 2020.

La contabilidad provisoria de la adquisición al 30 de septiembre de 2020 es como sigue:

	Valores Razonables provisionarios (100%) (millones de PYG)
Activos intangibles, neto	106,433
Propiedad, planta y equipo, neto	809,906
Activos por derecho de uso, neto	111,755
Otros activos no corrientes	1,515
Activos corrientes (excluyendo efectivo y cuentas por cobrar comerciales)	488,515
Cuentas por cobrar comerciales	17,034
Efectivo y equivalentes de efectivo	36,179
Total activos adquiridos	1,571,337
Pasivos por arrendatarios	114,794
Otras deudas y financiamiento	955,072
Pasivos por impuestos diferidos	7,905
Otros pasivos	38,641
Total pasivos asumidos	1,116,412
Valor razonable de activos adquiridos y pasivos asumidos, neto	454,925
Precio de adquisición ⁽¹⁾	2,560,937
Fondo de Comercio provisional	2,106,012

⁽¹⁾ Desde el segundo trimestre, el precio de adquisición ha cambiado de US\$ 372,127,500 a US\$ 370,129,500 debido al ajuste de precio establecido en la Sección 1.4. del Contrato de Compraventa de Acciones, previo cálculo y presentación del estado de la deuda neta por parte del comprador al vendedor.

4. TARIFAS CORPORATIVAS

Durante el periodo de nueve meses finalizado, el Grupo ha reconocido gastos por PYG 130,656 millones en concepto de VCF (tarifas por prestación de servicios generadores de valor, por sus siglas en inglés) por los servicios de soporte proveídos por Millicom a sus afiliados para optimizar servicios y conocimientos que resulte en obtener operadores de telecomunicaciones y cable más viables, eficientes y rentables.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, el Grupo adquirió propiedad, planta y equipos por PYG 105,857 millones (al 30 de septiembre 2019: PYG 63,801 millones) y recibió PYG 11,596 millones en efectivo por la enajenación de propiedad, planta y equipo (al 30 de septiembre de 2019: PYG 38,310 millones).

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, el Grupo adquirió activos intangibles por PYG 137,572 millones (al 30 de septiembre de 2019: PYG 113,603 millones) y no recibió beneficios de la enajenación de activos intangibles (al 30 de septiembre de 2019: PYG cero).

7. DEUDA Y FINANCIAMIENTO

Bonos internacionales - Senior Notes 2027

En abril de 2019, Telecel emitió US\$ 300 millones (PYG 1.914.000 millones) de Senior Notes con vencimiento en 2027 al 5,875% (las "Notas Telecel 2027"). Los Bonos Telecel 2027 tienen un interés de 5,875% p.a., pagadero semestralmente vencidos el 15 de abril y el 15 de octubre de cada año, comenzando el 15 de octubre de 2019. Los ingresos netos de los Bonos Telecel 2027 fueron utilizados para financiar la compra de Telecel Senior Notes 2022.

En enero de 2020, Telecel hizo un repag de las Unsecured Senior Notes con vencimiento 2027 por \$ 250 millones con una tasa de interés de 5,875%. Esta emisión fue suscrita completamente y recibimos \$ 16 millones como ganancia prima, resultando en una tasa de interés efectiva de 4,81%. \$ 2,7 millones de costos no amortizados relacionados fueron reconocidos y las Redeemed Notes fueron clasificadas como parte de este grupo.

Emisión de bonos en la bolsa de valores paraguaya

En junio de 2019, Telecel se registró para emitir bonos en la bolsa de valores paraguaya. Telecel registró un programa de bonos por PYG 300.000.000.000 (aproximadamente \$47 millones) que ha sido lanzado en diferentes series desde 5 a 10 años.

Las primeras tres series fueron lanzadas el 5 de junio de 2019 por PYG 230.000.000.000 (aproximadamente \$37 millones). Fueron registradas y emitidas como sigue: (i) PYG 115.000.000.000 (aproximadamente \$18 millones) a una tasa de 8,75%, con vencimiento el 3 de junio de 2024; (ii) PYG 50.000.000.000 (aproximadamente \$ 7,8 millones) a una tasa de 9,25%, con vencimiento el 29 de mayo de 2026; y (iii) PYG 65.000.000.000 (aproximadamente \$ 10 millones) a una tasa de 10%, con vencimiento el 31 de mayo de 2029.

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

Adicionalmente, en febrero de 2020, Telecel completó la emisión del programa restante con la serie siguiente: (vi) PYG 15.000.000.000 a una tasa de 9,25%, con vencimiento 29 de enero de 2027; y (vii) PYG 20.000.000.000 al 10%, con vencimiento 31 de enero de 2030.

Millones de PYG	Valor en libros	Valor razonable (i)	Valor en libros	Valor razonable (i)
	A septiembre 2020	A septiembre 2020	A diciembre 2019	A diciembre 2019
Préstamos y bonos locales	1,044,219	1,171,339	1,331,537	1,530,095

(i) Los valores razonables se miden con referencia al nivel 1 (para bonos listados) o 2

Millones de USD	Valor en libros	Valor razonable (i)	Valor en libros	Valor razonable (i)
	A septiembre 2020	A septiembre 2020	A diciembre 2019	A diciembre 2019
Bonos internacionales	558	575	300	323

(i) Los valores razonables se miden con referencia al nivel 1 (para los bonos listados) o 2

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

7. DEUDA Y FINANCIAMIENTO (continuación)

Financiamientos bancarios y de instituciones financieras de desarrollo

(Millones de PYG)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Saldo inicial	Tasa de interés fijo	Al 30 de septiembre de 2020	Al 30 de septiembre de 2019
Banco Interamericano de Desarrollo / IPS (*)	07/2017	05/2022	367,000	10.08%	-	304,446
Banco Regional S.A.E.C.A.	07/2018	06/2025	115,000	8.90%	115,000	115,000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	01/2019	11/2025	177,000	8.70%	176,609	176,552
Banco Continental S.A.E.C.A.	09/2019	09/2026	370,000	9.00%	316,568	369,288
Banco Itaú Paraguay S.A.	01/2020	12/2024	154,620	9.00%	138,493	102,980
Financiamientos bancarios y de instituciones financieras de desarrollo					746,670	1,068,266

(*) Esta deuda está garantizada por Millicom. En febrero de 2020, Telecel, IPS (Instituto de Previsión Social) y la CII (Corporación Inreraamericana de Inversiones) firmaron un acuerdo para cancelar la deuda pendiente con el Instituto de Previsión Social (IPS) de Paraguay, pagando el capital principal y los intereses acumulados por un monto de PYG 319,232 millones.

Análisis de deuda y otros financiamientos por vencimiento

La cantidad total de deuda y financiamiento será pagada como sigue:

Millones de PYG	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Adeudado en:		
Un año	124,424	278,115
Uno-dos años	142,124	233,533
Dos-tres años	142,124	170,979
Tres-cuatro años	257,124	122,700
Cuatro-cinco años	125,997	226,200
Después de cinco años	4,153,070	2,209,294
Deuda total	4,944,863	3,240,821

8. ESTRUCTURA Y FINANCIAMIENTO DE CAPITAL

Capital social, prima de emisión y reservas

El capital social autorizado de la Compañía es PYG 169.469 millones. Al 30 de septiembre de 2020, el total de capital social suscrito e integrado fue PYG 168.469 millones consistente en 10.272 acciones comunes registradas a un valor nominal de PYG 16,4 millones cada una. Al 31 de diciembre de 2019, el total de capital social suscrito y completamente pagado fue PYG 164.008 millones consistente en 10.000 acciones comunes registradas a un valor nominal de PYG 16,4 millones cada una.

Millones de PYG (no auditado)	2020	2019
Al 1 de enero	164,008	164,008
Aumento de Capital	4,461	-
Al 30 de septiembre	168,469	164,008

Como fue explicado en la nota 3, Telecel SAE emitió 272 nuevas acciones como consideración por la contribución de 99,99% de Mobile Cash Paraguay SA por un valor total de PYG 4.461 millones.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

9. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Litigios & reclamos

Telecel opera en un mercado emergente, en donde los ambientes reguladores, políticos, tecnológicos y económicos están evolucionando. Como consecuencia, existen incertidumbres que pueden afectar a las operaciones futuras, a la capacidad de dirigir negocio, a las transacciones de divisas y a reembolsos de deuda y que pueden afectar a los acuerdos con terceros. En el funcionamiento normal de la empresa, Telecel enfrenta incertidumbres con respecto a impuestos y a la regulación, incluyendo la interconexión, la renovación de licencia y las tarifas, que pueden afectar la rentabilidad de sus operaciones.

La compañía y sus filiales están contingentemente obligadas con respecto a demandas legales y otras cuestiones que se presentan en el funcionamiento normal de la empresa. Al 30 de setiembre de 2020, la cantidad total de disposiciones relacionadas con las demandas contra las operaciones del Grupo fue de PYG 7.545 millones (al 31 de diciembre de 2019: PYG 8,218 millones). La gerencia considera que, mientras no sea posible comprobar la última responsabilidad legal y financiera en cuanto a estas demandas, el resultado definitivo de estas contingencias no se anticipa que tenga un efecto material sobre la posición financiera y las operaciones del Grupo.

Compromisos de capital

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía había tomado compromisos para comprar equipamiento de red, terrenos y edificios, otros activos fijos y activos intangibles por PYG 336,701 millones (al 31 de diciembre de 2019: PYG 345,496 millones).

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las siguientes transacciones fueron llevadas a cabo y los ingresos/costos relevantes fueron registrados con las partes relacionadas durante el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020:

Millones de PYG (no auditado)	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019
Egresos		
Millicom – Otras operaciones paraguayas.....	131,023	116,046
Millicom – Compañías no paraguayas.....	138,430	-
Total.....	269,453	116,046

Millones de PYG (no auditado)	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019
Ingresos / Ganancias		
Millicom – Otras operaciones paraguayas.....	16,604	(15,873)
Millicom – Compañías no paraguayas.....	46,318	(41,190)
Total.....	69,922	(57,063)

Al 30 de septiembre de 2020, el Grupo tuvo los siguientes saldos con las partes relacionadas:

Millones de PYG (no auditado)	Al 30 de septiembre de 2020	Al 30 de septiembre de 2019
Cuentas por cobrar a corto plazo		
Millicom - Otras operaciones paraguayas.....	131	334,719
Millicom - Compañías no paraguayas.....	10,934	1,542,149
Total.....	11,065	1,876,868

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados

por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Millones de PYG (no auditado)	Al 30 de septiembre de 2020	Al 30 de septiembre de 2019
Cuentas por cobrar a largo plazo		
Millicom - Otras operaciones paraguayas.....	-	80,242
Total.....	-	80,242

Millones de PYG (no auditado)	Al 30 de septiembre de 2020	Al 30 de septiembre de 2019
Cuentas por pagar		
Millicom - Otras operaciones paraguayas.....	-	227,860
Millicom - Compañías no paraguayas.....	144,487	22,033
Total.....	144,487	249,893

11. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha, el grupo no tiene eventos subsecuentes que reportar.
