

Formulario IN-T Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.)



SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022

Esta información se presenta para dar cumplimiento a lo estipulado en el Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y al Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre de 2000.

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) (el "Emisor").
VALORES REGISTRADOS:	Bonos Corporativos hasta US\$200,000,000. Resolución SMV N°479-15 del 3 de agosto 3 de 2015.
NÚMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR:	390-7555 / Fax: 390-0972.
DIRECCIÓN DEL EMISOR:	Costa del Este, Complejo Business Park, Edificio Este, Piso 3.
DIRECCIÓN DE CORREO:	Licdo. Dionisio Bedoya dionisio.bedoya@tigo.com.pa

Representante Legal:

Fecha de este Informe: 30 de noviembre 2022.

I PARTE

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez:

Millones de US\$	30-sept-22	31-dic-21
Efectivo	45.1	154.4
Capital de Trabajo	23.2	46.6
Índice de Liquidez (Activos Corrientes/Pasivos Corrientes)	1.1x	1.2x

Al trimestre terminado el 30 de septiembre del 2022, el Emisor presenta un nivel bajo de efectivo (US\$45.1 millones). El capital de trabajo fue positivo y su índice de liquidez mayor a 1.0x. El emisor cuenta con amplias facilidades de crédito de bancos locales e internacionales disponibles.

B. Recursos de Capital:

Millones de US\$	30-sept-22	31-dic-21
Pasivos Totales	1,154.6	1,262.5
Patrimonio	262.8	216.6
Total de Recursos de Capital	1,417.4	1,479.1
Apalancamiento Pasivos/Patrimonio	4.4x	5.8x

Al trimestre terminado 30 de septiembre del 2022, el patrimonio de Cable Onda aumentó en US\$46.2 millones vs diciembre 2021, producto de la utilidad neta del período de los nueve meses transcurridos del 2022, pago de impuesto complementario y capital adicional pagado.

En la siguiente tabla se desglosa el endeudamiento financiero del Emisor:

Millones de US\$	30-sept-22	31-dic-21
Préstamos Bancarios	185.0	260.0
Bonos Corporativos	600.0	600.0
Deuda Financiera	\$ 785.0	\$ 860.0
(-) Efectivo Disponible	(45.1)	(154.4)
(=) Deuda Financiera Neta	\$ 739.9	\$ 705.6

Al cierre del trimestre terminado 30 de septiembre 2022, el Emisor ha mantenido su deuda financiera vs diciembre 2021.

Representante Legal: 

Fecha de este Informe: 30 de noviembre 2022.



La relación de endeudamiento (Deuda Financiera Neta), versus flujo de efectivo (Ingresos de Operaciones 3er. Trimestre 2022 anualizado), disminuyó 4.9% vs diciembre 2021 por el flujo de efectivo esperado productos de los pagos a compromisos de deuda financieras realizados y los ingresos de operaciones del periodo 2022.

C. Resultados de las Operaciones:

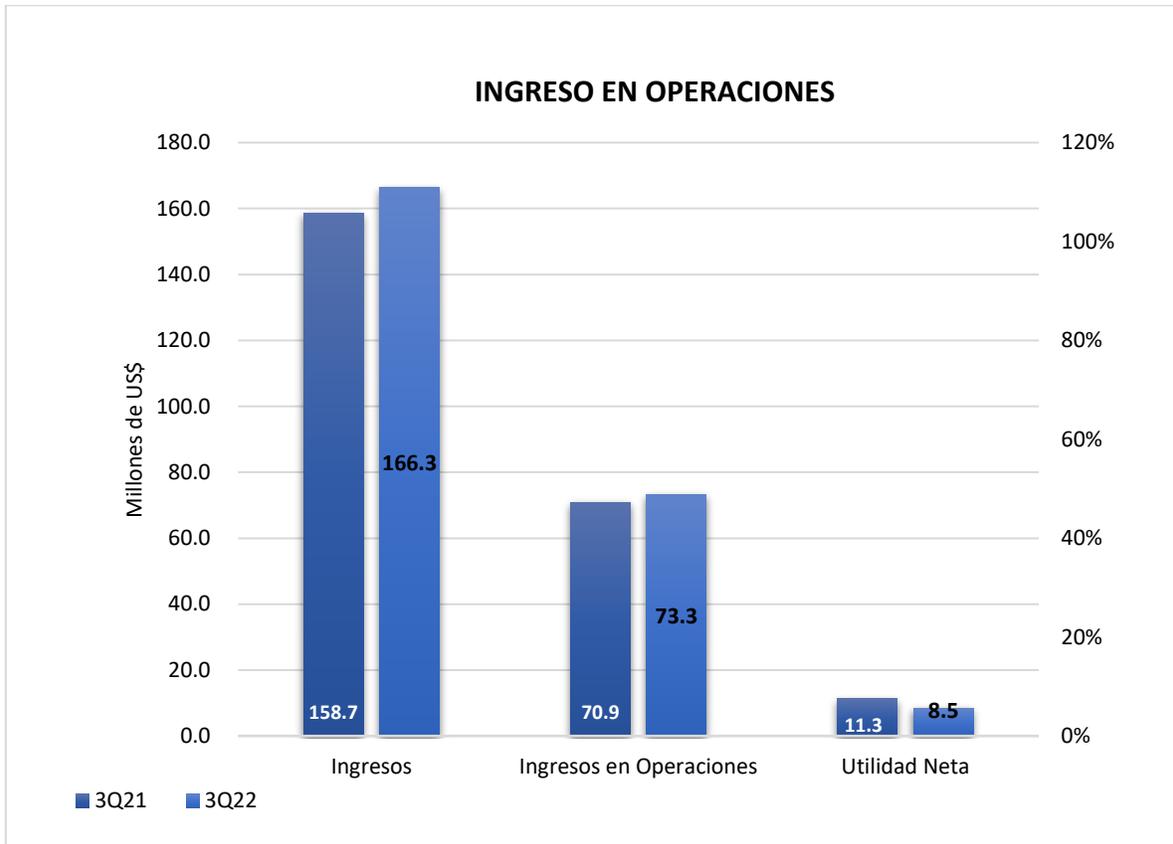
	Trimestre terminado el 30-sept-2022	Trimestre terminado el 30-sept-2021	Δ %
Ingresos Totales	166.3	158.7	4.8%
(-) Costos y Gastos Administrativos	(93.0)	(87.8)	5.9%
(=) Ingresos de operaciones \$	73.3	70.9	3.4%
Ingresos de operaciones %	44%	45%	
(-) Costo de Financiamiento	(11.7)	(12.7)	-7.9%
(-) Depreciación y Amortizaciones	(38.4)	(39.8)	-3.5%
(=) Utilidad Antes de ISR	23.2	18.4	26.1%
(-) ISR	(14.7)	(7.1)	107.0%
Utilidad Neta	8.5	11.3	135.8%

Durante el trimestre terminado el 30 de septiembre 2022, el Emisor incrementó sus ingresos en 7.6 millones versus el mismo periodo del año anterior, asociados al crecimiento en su base de suscriptores y clientes en los productos o servicios de internet residencial y telefonía móvil fundamentalmente.

Los ingresos de Telefonía móvil representan 40% y servicios de Internet, Transmisión de Datos y Data Center un 32% son los servicios que mayor aportan a los Ingresos Totales del Emisor del total de Ingresos al 30 de septiembre de 2022. A su vez, Televisión Pagada representa un 17% mientras que telefonía fija 4%. El remanente corresponde a venta de equipos móviles 5% y otros servicios 2%.

Representante Legal:

Fecha de este Informe: 30 de noviembre 2022.



Consecuentemente a los ingresos antes mencionados, los costos y gastos administrativos disminuyeron por US\$5.2 millones, los impuestos aumentaron en US\$7.6 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior. En términos absolutos el gasto de financiamiento disminuyó en US\$1.0 millones, mientras que el gasto de depreciación y amortizaciones disminuyó en US\$1.4 millones.

Este factor impactó favorablemente la utilidad antes del Impuesto sobre la Renta la cual aumentó en US\$4.8 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior.

D. Perspectivas:

La perspectiva del Emisor dependerá en gran medida del desempeño económico del país, y más específicamente, del desempeño de la industria de telecomunicaciones en la que se desenvuelve el Emisor.

A la fecha de hoy se ha observado una mejoría en la economía debido a la activación de los diferentes sectores que han venido abriendo en este período y que sin duda ha tenido un

Representante Legal:

Fecha de este Informe: 30 de noviembre 2022.

impacto positivo en los resultados de la compañía, así como en nuestra liquidez y capacidad operativa.

**II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR**

Adjunto los Estados Financieros Trimestrales Interinos (no auditados) del Emisor para el Trimestre terminado al: **30 de septiembre de 2022.**

**III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES**

No aplica.

**IV PARTE
CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO**

No aplica

**VI PARTE
DIVULGACIÓN**

Este informe de Actualización Trimestral estará disponible a los inversionistas y al público en general para ser consultado libremente en la página de Internet de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A. (www.panabolsa.com).

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes CABLE ONDA, S.A.)



Roberto José Icaza Clerk
Director Ejecutivo de Finanzas

Representante Legal: 

Fecha de este Informe: 30 de noviembre 2022.





Panamá, 29 de noviembre de 2022

Señores
Superintendencia del Mercado de Valores
Panamá, República de Panamá

Estimados señores:

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados de Cable Onda, S.A. y Subsidiarias, (el Grupo), los cuales comprenden el estado intermedio consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022, y los estados intermedios consolidados de resultados, de cambios en patrimonio y de flujos de efectivo por el primer trimestre del año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros intermedios consolidados, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Como resultado de la revisión, los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Cable Onda, S. A. y Subsidiaria al 30 de septiembre de 2022, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Dionisio Bedoya F.
Gerente Senior de Contabilidad
C.P.A. No. 0729-2006

**Telecomunicaciones Digitales,
S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y
subsidiarias**

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados**

*Por los nueve meses terminados el 30 de
septiembre de 2022*



CONTENIDO

Informe del Contador Público Autorizado	2
Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera.....	3
Estado Intermedio Consolidado de Resultado.....	5
Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado.....	9 - 22
Otra Información Adicional.....	23
Consolidación de los Estados Intermedios de Situación Financiera	24
Consolidación de los Estados Intermedios de Resultados.....	26



Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

<i>Notas</i>	Septiembre 2022	Diciembre 2021
ACTIVOS		
Activos Corrientes		
3	B/. 45,120,209	B/. 154,391,742
4	89,522,781	80,285,735
	10,186,809	6,567,102
	4,975,064	3,774,009
5	34,329,320	26,888,655
	9,682,809	14,159,929
	<u>193,816,992</u>	<u>286,067,172</u>
Activos No Corrientes		
	3,156,468	1,992,208
	5,543,511	5,530,438
6	195,383,044	179,030,584
	472,268,560	472,268,560
7	157,026,055	121,060,805
8	390,213,908	413,112,941
	<u>1,223,591,546</u>	<u>1,192,995,536</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>B/. 1,417,408,538</u>	<u>B/. 1,479,062,708</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados




Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

<i>Notas</i>	Septiembre 2021	Diciembre 2020
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Pasivos Corrientes		
9 Cuentas por pagar	B/. 73,869,302	B/. 85,684,491
Arrendamientos financieros	19,588,001	19,031,868
10 Prestaciones laborales por pagar	11,586,638	14,169,592
11 Préstamos por pagar	-	5,357,143
Depósitos de clientes	3,906,729	4,069,400
12 Ingresos diferidos	15,506,158	14,293,284
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	37,158,828	86,569,614
Impuesto sobre la renta por pagar	9,025,925	10,245,273
	<u>170,641,581</u>	<u>239,420,665</u>
Pasivos No Corrientes		
Arrendamientos financieros	146,210,706	109,478,758
11 Préstamos por pagar	185,000,000	254,642,857
13 Bonos por pagar, neto	587,611,048	586,293,874
12 Ingresos diferidos	14,016,029	15,502,678
19 Impuesto sobre la renta diferido	33,670,480	37,462,043
Obligaciones por retiro de activos y otros pasivos	17,489,764	19,674,930
	<u>983,998,027</u>	<u>1,023,055,140</u>
	<u>1,154,639,608</u>	<u>1,262,475,805</u>
Patrimonio		
Capital emitido: 243,356 acciones comunes sin valor nominal, emitidas y en circulación	57,648,922	57,648,922
Capital adicional pagado	3,350,488	2,518,315
Impuesto complementario	(4,847,109)	(3,705,453)
Utilidades retenidas	207,114,397	160,586,522
	<u>263,266,698</u>	<u>217,048,306</u>
Participación no controladora	(497,768)	(461,403)
Total Patrimonio	<u>262,768,930</u>	<u>216,586,903</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>B/. 1,417,408,538</u>	<u>B/. 1,479,062,708</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados




Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estado Intermedio Consolidado de Resultado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en B/. balboas)

Notas	Julio a Septiembre 2022		Septiembre 2022		Julio a Septiembre 2021		Septiembre 2021	
	Ingresos							
	B/.	28,976,219	B/.	89,405,969	B/.	31,005,892	B/.	93,907,701
		53,343,857		158,348,580		50,573,831		148,167,425
		7,014,273		21,542,450		8,544,129		26,496,394
		65,840,815		190,644,025		61,404,487		177,809,618
		8,045,297		20,842,630		6,249,296		19,135,196
		-		-		10,323		594,897
14		3,086,822		5,752,900		921,377		3,218,231
		166,307,283		486,536,554		158,709,335		469,329,462
	Costos y Gastos							
15		38,011,530		108,780,566		35,847,236		111,274,356
16		38,438,361		111,734,504		39,761,925		117,754,968
17		20,494,892		61,122,908		18,849,579		56,315,473
18		34,460,460		95,979,212		33,168,913		98,652,320
		131,405,243		377,617,190		127,627,653		383,997,117
		34,902,040		108,919,364		31,081,682		85,332,345
		11,657,022		34,017,695		12,695,343		36,111,497
		23,245,018		74,901,669		18,386,339		49,220,848
19		(14,704,659)		(28,632,801)		(7,072,523)		(18,368,517)
		B/. 8,540,359		B/. 46,268,868		B/. 11,313,816		B/. 30,852,331
	Atribuible a:							
		8,534,250		46,305,209		11,377,895		30,985,669
		6,109		(36,341)		(64,079)		(133,338)
		B/. 8,540,359		B/. 46,268,868		B/. 11,313,816		B/. 30,852,331

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estado Intermedio Consolidado de Cambio en el Patrimonio
Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en B/. balboas)

	<i>Atribuibles a la Participación Controladora</i>						<i>Participación No Controladora</i>	<i>Patrimonio Total</i>
	<i>Acciones Comunes</i>	<i>Capital Adicional Pagado</i>	<i>Impuesto Complementario</i>	<i>Utilidades Retenidas</i>	<i>Total</i>			
Al 1 de enero de 2021	B/. 57,648,922	B/. 1,835,860	B/. (1,946,463)	B/. 111,157,885	B/. 168,696,204	B/. (325,890)	B/. 168,370,314	
Compensación basada en acciones	-	662,265	-	-	662,265	-	662,265	
Impuesto complementario	-	-	(1,085,859)	(834,152)	(1,920,011)	(22)	(1,920,033)	
Utilidad neta	-	-	-	30,985,669	30,985,669	(133,338)	30,852,331	
Al 30 de septiembre de 2021	B/. 57,648,922	B/. 2,498,125	B/. (3,032,322)	B/. 141,309,402	B/. 198,424,127	B/. (459,250)	B/. 197,964,877	
Al 1 de enero de 2022	B/. 57,648,922	B/. 2,518,315	B/. (3,705,453)	B/. 160,586,522	B/. 217,048,306	B/. (461,403)	B/. 216,586,903	
Compensación basada en acciones	-	832,173	-	-	832,173	-	832,173	
Impuesto complementario	-	-	(1,141,656)	222,666	(918,990)	(24)	(919,014)	
Utilidad neta	-	-	-	46,305,209	46,305,209	(36,341)	46,268,868	
Al 30 de junio de 2022	<u>B/. 57,648,922</u>	<u>B/. 3,350,488</u>	<u>B/. (4,847,109)</u>	<u>B/. 207,114,397</u>	<u>B/. 263,266,698</u>	<u>B/. (497,768)</u>	<u>B/. 262,768,930</u>	

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estados Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en B/. balboas)

<i>Notas</i>	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	B/. 74,901,669	B/. 49,220,848
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuestos con los flujos de efectivos netos:		
8 Depreciación y amortización de activos fijos	73,656,695	93,426,351
7 Depreciación de activos por derecho de uso	16,845,507	10,477,781
6 Amortizaciones de activos intangibles	21,232,302	13,850,836
Provisión (reversa de) para prima de antigüedad	1,111,306	(393,943)
4 Estimación para cuentas de cobro dudoso	4,804,501	2,374,318
Amortización de costos de emisión de bonos	1,317,174	1,891,108
Intereses	34,017,695	36,111,497
Compensación basada en acciones	<u>832,173</u>	<u>662,265</u>
Flujos de efectivo antes de cambios en el capital de trabajo	228,719,022	207,621,061
Cuentas por cobrar - clientes	(14,041,547)	(10,678,740)
Otras cuentas por cobrar	(3,619,707)	1,832,931
Activo contractual	(1,201,055)	(1,312,257)
Inventario	(7,440,665)	(3,085,180)
Gastos pagados por anticipado	4,477,120	(4,339,412)
Depósitos en garantía y otros activos	(13,073)	5,051,206
Cuentas por pagar	(9,626,600)	(45,112,152)
Prestaciones laborales por pagar	(2,582,954)	1,794,943
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(49,095,658)	(5,489,445)
Depósitos de clientes	(162,671)	(67,804)
Ingresos diferidos	(273,775)	(4,609,099)
Obligaciones por retiro de activos y otros pasivos	<u>(2,185,166)</u>	<u>(1,943,946)</u>
	142,953,271	139,662,106
Impuesto sobre la renta pagado	(33,421,070)	(12,426,646)
Intereses pagados de deudas	(34,332,823)	(16,666,477)
Intereses pagados de arrendamientos financieros	(3,457,618)	(1,284,197)
Prima de antigüedad e indemnización pagada	<u>(1,621,909)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>70,119,851</u>	<u>109,284,786</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estados Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en B/. balboas)

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Vienen...	<u>B/. 70,119,851</u>	<u>B/. 109,284,786</u>
<i>Notas</i>		
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Aportes al fondo de cesantía, neto	(653,657)	(1,779,315)
Activos intangibles, neto	(37,584,762)	(13,069,436)
8 Adquisición de activos fijos	<u>(50,757,662)</u>	<u>(69,173,580)</u>
Flujos de efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(88,996,081)</u>	<u>(84,022,331)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
11 Producto de nuevos bonos y préstamos	-	75,000,000
13 Abono a bonos y préstamos	(75,000,000)	(100,000,000)
Pagos de costos de emisión de bonos	-	(158,108)
Pagos de impuesto complementario	(1,141,656)	(1,085,859)
Pagos de arrendamientos financieros	<u>(14,253,647)</u>	<u>(5,507,123)</u>
Flujos de efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(90,395,303)</u>	<u>(31,751,090)</u>
Disminución neto en el efectivo y equivalente de efectivo	(109,271,533)	(6,488,635)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	<u>154,391,742</u>	<u>84,847,382</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>B/. 45,120,209</u>	<u>B/. 78,358,747</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

1. Información corporativa

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias (“Telecomunicaciones Digitales” o el “Grupo”) fue constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá, inició operaciones en abril de 1991. Las oficinas principales de la empresa se encuentran en Costa del Este, Complejo Business Park, Edificio Este, 3.º piso.

Telecomunicaciones Digitales se dedica principalmente a proporcionar servicios de televisión por cable, servicios de telefonía móvil y la venta de teléfonos celulares necesarios para la prestación del servicio de telefonía móvil celular, servicios de telecomunicaciones de alta tecnología que incluyen la transmisión de datos, almacenamiento y hospedaje de datos, respaldo y recuperación de información, acceso a Internet, servicios de aplicación y comercio electrónico, cable modem y servicio de telefonía residencial y corporativa y larga distancia nacional e internacional. Estos servicios están bajo la supervisión de las Autoridades Nacionales de Servicios Públicos de la República de Panamá (ASEP).

Los estados financieros intermedios consolidados de Telecomunicaciones Digitales al 30 de septiembre de 2022 y durante los seis meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 29 de noviembre de 2022.

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2022 y para los tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 se han preparado de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia. En opinión de la gerencia, estos estados financieros intermedios consolidados reflejan todos los ajustes necesarios para una presentación adecuada de los resultados en los períodos intermedios. Las operaciones del Grupo no se ven afectadas por patrones cíclicos o temporales significativos.

Los estados financieros intermedios consolidados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y deben leerse junto con los estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2021.

2.1. Nuevos estándares, interpretación y enmiendas adoptadas por el Grupo

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados son consistentes con las que se siguieron en la preparación de los estados financieros consolidados anuales del Grupo para el año que finalizó el 31 de diciembre de 2021. El Grupo no ha adoptado ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se ha emitido pero que aún no ha entrado en vigencia.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados (Continuación)

El Grupo aplicó por primera vez ciertas interpretaciones y modificaciones a las normas que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2022 de conformidad con lo dispuesto por el (“IASB”). La aplicación de estas interpretaciones y modificaciones no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

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

- NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” - Referencia al Marco Conceptual.
- NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” - Cobro antes del uso previsto.
- NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” - Costo de cumplimiento de un contrato.
- Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020, afectando a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41.

Modificaciones efectivas para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023 que no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros del Grupo:

- Modificaciones a la NIC 1, 'Revelación de Políticas Contables' que pretenden ayudar a los preparadores a decidir qué políticas contables revelar en sus estados financieros.
- Modificaciones a la NIC 1, 'Presentación de Estados Financieros': Estas modificaciones aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del periodo sobre el que se informa. Las modificaciones también aclaran qué significa la NIC 1 cuando se refiere a la “liquidación” de un pasivo.
- NIC 8, 'Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores' - Definición de estimaciones contables.

Los siguientes cambios a las normas son efectivos para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023 y su impacto potencial en los estados financieros del Grupo Combinado está siendo evaluado actualmente por la Administración:

- Modificaciones a la NIC 12, 'Impuestos a las ganancias: Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única' - Estas modificaciones aclaran que la excepción de reconocimiento inicial no se aplica al reconocimiento inicial de arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. Estas modificaciones se aplican prospectivamente a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, una entidad debe aplicar las modificaciones por primera vez mediante el reconocimiento de impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias relacionadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento al comienzo del primer período comparativo presentado.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados (Continuación)

Los siguientes cambios a las normas son efectivos para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2024 y su impacto potencial en los estados financieros del Grupo Combinado está siendo evaluado actualmente por la Administración:

- **Modificaciones a la NIIF 16 'Arrendamientos: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior'** - La modificación especifica los requisitos que utiliza un arrendatario-vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relaciona con el derecho de uso que retiene.

Las normas o interpretaciones y modificaciones descritas anteriormente son únicamente aquellas que, según el criterio de la Gerencia, pueden tener un efecto material en las revelaciones financieras, la posición o el desempeño del Grupo cuando se apliquen en una fecha futura. El Grupo tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigencia.

2.2. Base de valuación y moneda de presentación

- Los estados financieros intermedios consolidados de Telecomunicaciones Digitales, S. A. y subsidiarias, al 30 de junio de 2022, han sido preparados en una base una contabilidad de costo histórico.
- Los estados financieros intermedios consolidados están expresados en balboas (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal y funcional.

2.3. Juicios, estimaciones y supuestos

- La preparación de los estados financieros intermedio consolidado son preparados de conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros intermedio consolidado.
- Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos futuros.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados (Continuación)

2.4. Reclasificaciones

Algunos montos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron reclasificados para propósitos de comparación con las cifras al 30 de junio de 2022. Estas reclasificaciones no tienen efectos de importancia relativa sobre la posición financiera o los resultados de operaciones del Grupo.

	Diciembre 2021 (Intermedio)	Reclasificaciones	Diciembre 2021 (Auditado)
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>B/. 154,391,742</u>	<u>B/. 52,206,463</u>	<u>B/. 102,185,279</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>B/. 6,567,102</u>	<u>B/. (52,206,463)</u>	<u>B/. 58,773,565</u>

La reclasificación corresponde a reportar la administración de fondos de efectivos por la casa matriz como equivalente de efectivo (ver nota 3)

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

3. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 30 de septiembre de 2022, el efectivo en caja y bancos se desglosan así:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Efectivo en caja	B/. 82,723	B/. 85,004
Millicom International Cellular, S.A.	2,897,772	52,206,463
Banco General	10,453,172	32,003,973
Citibank	25,993,092	31,965,474
Banco Panamá	5,301	1,015,620
Banesco	172,014	232,971
Banistmo	459,424	951,063
Bac Panamá	3,582,128	4,724,704
Banco Nacional de Panamá	273,010	676,592
Global Bank	101,548	245,859
Caja de Ahorros	118,601	272,429
JP Morgan	7,721	28,782,933
The Bank of Nova Scotia	24,950	91,854
St Georges Bank	948,753	1,136,803
	<u>B/. 45,120,209</u>	<u>B/. 154,391,742</u>

El Grupo firmó un contrato de administración de fondos de efectivos con la matriz (Millicom International Cellular, S.A.), el cual se utiliza para administrar los fondos y su capital de trabajo. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo asciende a B/.2,897,772 (2021 – B/. 52.206.463). Este saldo es pagadero a la vista y por lo tanto califica como efectivo y equivalente de efectivo. Los intereses correspondientes se pactan entre las partes mediante un tipo de interés base más un margen.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

4. Cuentas por cobrar, neto

Al 30 de septiembre de 2022, las cuentas por cobrar, neto se desglosan así:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Cable, telefonía, servicios móviles y otros servicios	B/. 94,933,460	B/. 88,246,729
Operadores	<u>547,326</u>	<u>580,386</u>
	95,480,786	88,827,115
Menos: estimación para cuentas de cobros dudoso	<u>(5,958,005)</u>	<u>(8,541,380)</u>
	<u>B/. 89,522,781</u>	<u>B/. 80,285,735</u>

5. Inventario

Al 30 de septiembre de 2022, el inventario se desglosa así:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Materiales y equipo	B/. 34,057,750	B/. 25,940,057
Inventario en tránsito	449,844	1,034,747
Menos: Estimación de inventario	<u>(178,274)</u>	<u>(86,149)</u>
	<u>B/. 34,329,320</u>	<u>B/. 26,888,655</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

6. Activos intangibles, netos

A continuación, se incluye un resumen de activos intangibles, netos:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Al inicio del periodo, neto de amortización acumulada	B/. 179,030,584	B/. 166,886,745
Adiciones	43,816,386	46,341,743
Retiros, neto	(6,231,624)	(11,813,287)
Traspaso	-	4,353,666
Amortización	(21,232,302)	(26,738,283)
Al final del periodo, neto de amortización acumulada	<u>B/. 195,383,044</u>	<u>B/. 179,030,584</u>
Al inicio del periodo		
Al costo	B/. 463,131,285	B/. 426,209,314
Amortización acumulada	(284,100,701)	(259,322,569)
Valor neto	<u>B/. 179,030,584</u>	<u>B/. 166,886,745</u>
Al final del periodo		
Al costo	B/. 500,716,047	B/. 463,131,285
Amortización acumulada	(305,333,003)	(284,100,701)
Valor neto	<u>B/. 195,383,044</u>	<u>B/. 179,030,584</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(Cifras expresadas en B/. balboas)

7. Activos por derecho de uso, neto

Los siguientes son los movimientos de los activos por derecho de uso, neto

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Costo		
Al inicio del periodo	B/. 169,110,079	B/. 134,794,118
Nuevos contratos	57,123,236	44,958,834
Contratos vencidos	(9,825,926)	(6,656,340)
Ajustes y reclasificaciones	-	(3,986,533)
Al final del periodo	<u>B/. 216,407,389</u>	<u>B/. 169,110,079</u>
Depreciación acumulada		
Al inicio del periodo	(48,049,274)	(32,250,783)
Ajustes y reclasificaciones	5,513,447	5,998,864
Depreciación de activos por derecho de uso	(16,845,507)	(21,797,355)
Al final del periodo	<u>B/. (59,381,334)</u>	<u>B/. (48,049,274)</u>
Valor neto	<u>B/. 157,026,055</u>	<u>B/. 121,060,805</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

8. Propiedad, muebles, equipos y mejoras a locales arrendados, neto

Los siguientes son los movimientos de la propiedad, muebles, equipos y mejoras a locales arrendados, neto

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Al inicio del periodo, neto de depreciación y amortización acumulada	B/.413,112,941	B/.431,866,424
Adiciones capitalizadas	52,545,340	92,251,017
Retiro, neto	(1,787,678)	(1,563,636)
Traspaso	-	(4,353,666)
Depreciación y amortización	(73,656,695)	(105,087,198)
Al final del periodo, neto de depreciación y amortización	<u>B/.390,213,908</u>	<u>B/.413,112,941</u>
Al inicio del periodo		
Al costo	1,252,914,939	1,166,581,224
Depreciación y amortización acumulada	(839,801,998)	(734,714,800)
Valor neto	<u>B/.413,112,941</u>	<u>B/.431,866,424</u>
Al final del periodo		
Al costo	1,303,672,601	1,252,914,939
Depreciación y amortización acumulada	(913,458,693)	(839,801,998)
Valor neto	<u>B/.390,213,908</u>	<u>B/.413,112,941</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

9. Cuentas por pagar

A 30 de septiembre de 2022, el saldo de cuentas por pagar asciende a B/.73,869,302 (diciembre 2021 - B/.85,684,491). Los términos para el pago de cuentas por pagar a proveedores comerciales se pueden llegar hasta 120 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas notas o factura, no están sujetas a descuento por pago inmediato y no generan interés y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros intermedios consolidados.

10. Prestaciones laborales por pagar

A continuación, se muestra un desglose de los beneficios de los empleados:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Prestaciones laborales por pagar	B/. 2,100,169	B/. 3,283,127
Reservas laborales	<u>9,486,469</u>	<u>10,886,465</u>
	<u>B/. 11,586,638</u>	<u>B/. 14,169,592</u>

11. Préstamos por pagar

Al 30 de septiembre de 2022, los préstamos por pagar se desglosan así:

	Septiembre 2022	December 2021
Préstamos a corto plazo	-	5,357,143
Préstamos a largo plazo	<u>185,000,000</u>	<u>254,642,857</u>
	<u>B/. 185,000,000</u>	<u>B/. 260,000,000</u>

El vencimiento de los préstamos por pagar se presenta a continuación:

	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Scotiabank	2.96%-4.38%	2024 - 2025	<u>185,000,000</u>	<u>260,000,000</u>
			<u>B/. 185,000,000</u>	<u>B/. 260,000,000</u>

El 31 de agosto de 2021, Cable Onda, S.A. celebró un acuerdo con Bank of Scotia por B/.75 millones a tasa fija de 3.5%. La línea de crédito se utilizó para pagar los B/.75 millones restantes del bono Serie A tasa de interés de 5.75%, que inicialmente vence el 3 de septiembre de 2025.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

12. Ingreso diferido

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos diferidos se desglosan así:

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Porción Corriente		
Ingresos de mensualidades (a)	<u>B/. 14,793,350</u>	<u>B/. 14,293,284</u>
Porción no corriente		
Proyectos de adecuación (b)	B/. 13,599,666	B/. 13,192,197
Ingresos diferidos por servicios de instalación	311,002	2,310,481
Ingresos de mensualidades (c)	<u>818,169</u>	<u>-</u>
	<u>B/. 14,728,837</u>	<u>B/. 15,502,678</u>

- a. Ingresos diferidos correspondientes a la recolección temprana de pagos mensuales de clientes, clasificados como negocios, residenciales y corporativos.
- b. Adaptación y reubicación de cableado y telefonía, que incluye cambios, el robo de cables en áreas en las que se realizan cambios en la red. Una vez concluido, las obras se amortizan a lo largo de 180 meses.
- c. Estas son obligaciones derivadas de contratos a gran escala, ejecutados en fases de acuerdo con los términos y las condiciones de dichos contratos.

13. Bonos por pagar, neto

Al 30 de septiembre de 2022, la Administración del Grupo está cumpliendo con las condiciones financieras establecidas en el contrato de compra-venta de bonos en la relación entre el beneficio y los niveles de deuda.

A continuación, se muestra un desglose de los bonos:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Bonos – Note Senior – Tasa de Interés 4.50%	B/. 600,000,000	B/. 600,000,000
Costo de financiamiento	<u>(12,388,952)</u>	<u>(13,706,126)</u>
	<u>B/. 587,611,048</u>	<u>B/. 586,293,874</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

14. Otros servicios e ingresos

	Por los periodos terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Instalaciones	B/. 187,677	B/. 269,675
Ventas de soluciones informáticas	2,038,890	1,331,609
Adecuaciones de proyectos	635,919	912,287
Otros ingresos	1,932,204	179,098
Publicidad	765,948	272,667
Servicios adicionales	192,262	252,895
	<u>B/. 5,752,900</u>	<u>B/. 3,218,231</u>

15. Programación y costos de operación

	Por los periodos terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Costos programadores	B/. 40,742,802	B/. 40,024,892
Costo de telefonía	36,369,756	36,352,781
Costos de proyectos	4,200,256	4,387,826
Costos de venta de equipos móviles y accesorios	24,588,140	23,440,842
Costo de transporte de datos e internet	1,761,084	6,235,764
Costos varios	1,118,528	832,251
	<u>B/. 108,780,566</u>	<u>B/. 111,274,356</u>

16. Depreciación y amortización

	Por los periodos terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Depreciación y amortización de activos fijos	B/. 73,656,695	B/. 81,693,155
Depreciación por derecho de uso	16,845,507	15,808,077
Amortización de activos intangibles	21,232,302	20,253,737
	<u>B/. 111,734,504</u>	<u>B/. 117,754,969</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

17. Gastos de personal

Los beneficios a empleados forman parte de los gastos generales, ventas y administrativos del periodo, se desglosan así:

	Por los periodos terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Sueldos, comisiones y premios	B/. 34,524,041	B/. 34,893,527
Prestaciones laborales	6,892,570	6,735,213
Vacaciones	3,318,873	2,401,668
Bonificaciones y décimo tercer mes	4,250,599	3,948,496
Participación en utilidades	6,271,288	5,717,661
Víaticos y gastos de movilización	457,656	522,721
Compensación basada en acciones	832,173	662,265
Gasto prima de antigüedad e indemnización	2,733,215	45,658
Otros gastos	1,842,493	1,388,264
	<u>B/. 61,122,908</u>	<u>B/. 56,315,473</u>

18. Gastos Generales, Ventas y Administrativos

Los gastos generales, ventas y administrativos se detallan a continuación:

	Por los periodos terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Alquiler	B/. 3,632,590	B/. 4,387,148
Honorarios y servicios profesionales	34,598,325	32,376,346
Gastos de servicios	21,742,563	17,782,512
Reparación mantenimiento soporte	2,814,288	5,562,171
Mercadeo y publicidad	7,885,794	9,217,903
Electricidad	4,997,729	7,761,525
Impuestos locales y municipales	8,686,504	7,786,091
Estimación para cuentas de cobro dudoso	4,804,501	3,802,198
Reparación y mantenimiento otros gastos operacionales	6,167,438	4,789,598
Gastos de oficina	1,465,494	1,076,063
Seguro y fianza	417,387	324,524
Otros (ingresos) gastos	(1,233,401)	3,786,241
	<u>B/. 95,979,212</u>	<u>B/. 98,652,320</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

19. Impuesto sobre la renta

El Grupo calcula el gasto del impuesto sobre la renta del período utilizando la tasa tributaria que sería aplicable a las ganancias anuales totales esperadas. Los principales componentes del gasto fiscal de la renta en el estado de resultados intermedio consolidado son:

	Por los periodos terminados el 30 de septiembre de	
	2022	2021
Corriente	B/. 33,426,352	B/. 16,316,683
Impuesto diferido	<u>(4,793,551)</u>	<u>2,051,834</u>
	<u>B/. 28,632,801</u>	<u>B/. 18,368,517</u>

20. Valor razonable de instrumentos financieros

Las estimaciones del valor razonable se efectúan a la fecha de los estados financieros consolidados, con base en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de mantener los instrumentos financieros como disponibles para la venta, debido a que ninguno de ellos se mantiene con ese propósito.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra aspectos inciertos y el juicio de la Administración, por lo que sus importes no pueden ser determinados con absoluta precisión. En consecuencia, si hubiese cambios en los supuestos en los que se basan las estimaciones, estos podrían diferir de los resultados finales.

Los supuestos utilizados por la Administración del Grupo para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros se detallan a continuación:

- Los valores del efectivo en caja y banco, cuentas por cobrar -clientes neto, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar, arrendamientos financieros y documentos y préstamos por pagar se aproximan a su valor justo de mercado, por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo.

La siguiente tabla muestra la comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros para los cuales los valores en libros no se aproximan a sus valores razonables:

	Valor en libros		Valor razonable	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Documentos, préstamos y bonos por pagar	<u>B/. 772,611,048</u>	<u>B/. 846,293,874</u>	<u>B/. 766,611,048</u>	<u>B/. 840,233,874</u>

Otra Información Adicional



Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Consolidación de los Estados Intermedios de Situación Financiera
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

	<i>Consolidado</i>	<i>Eliminaciones</i>	<i>Subtotal</i>	<i>Telecomunicaciones Digitales, S.A.</i>	<i>Grupo de Comunicaciones Digitales, S. A.</i>	<i>Fronteras Security, Inc.</i>
ACTIVOS						
Activos Corrientes						
Efectivo y equivalente de efectivo	B/. 45,120,209	B/. -	B/. 45,120,209	B/. 16,099,053	B/. 28,813,385	B/. 207,771
Cuentas por cobrar clientes - neto	89,522,781	(1,574,737)	91,097,518	62,887,238	27,667,963	542,317
Otras cuentas por cobrar	10,186,809	(21,135,412)	31,322,221	8,158,651	22,880,260	283,310
Activo contractual	4,975,064	-	4,975,064	-	4,975,064	-
Inventario	34,329,320	-	34,329,320	28,970,748	5,358,572	-
Gastos pagados por anticipado	9,682,809	-	9,682,809	8,265,611	651,047	766,151
	<u>193,816,992</u>	<u>(22,710,149)</u>	<u>216,527,141</u>	<u>124,381,301</u>	<u>90,346,291</u>	<u>1,799,549</u>
Activos No Corrientes						
Fondo de cesantía, neto de prima de antigüedad	3,156,468	-	3,156,468	2,487,717	624,948	43,803
Inversiones en subsidiarias	-	(121,001,383)	121,001,383	121,001,383	-	-
Depósito de garantía y otros activos	5,543,511	-	5,543,511	361,544	5,181,967	-
Activo intangible, neto	195,383,044	-	195,383,044	45,496,927	149,886,117	-
Plusvalía	472,268,560	-	472,268,560	472,268,560	-	-
Activos por derecho de uso, neto	157,026,055	-	157,026,055	62,267,621	94,758,434	-
Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras a locales arrendados, neto	390,213,908	-	390,213,908	292,706,992	97,506,916	-
	<u>1,223,591,546</u>	<u>(121,001,383)</u>	<u>1,344,592,929</u>	<u>996,590,744</u>	<u>347,958,382</u>	<u>43,803</u>
TOTAL ACTIVOS	B/. 1,417,408,538	B/. (143,711,532)	B/. 1,561,120,070	B/. 1,120,972,045	B/. 438,304,673	B/. 1,843,352

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Consolidación de los Estados Intermedios de Situación Financiera (continuación)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

	Consolidado	Eliminaciones	Subtotal	Telecomunicaciones Digitales, S.A.	Grupo de Comunicaciones Digitales, S. A.	Fronteras Security, Inc.
PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA						
Pasivos Corrientes						
Cuentas por pagar	B/. 73,869,302	B/. (2,549,038)	B/. 76,418,340	B/. 26,028,154	B/. 48,157,247	B/. 2,232,939
Arrendamientos financieros	19,588,001	-	19,588,001	6,695,146	12,892,855	-
Prestaciones laborales por pagar	11,586,638	-	11,586,638	9,024,319	2,429,957	132,362
Préstamos por pagar	-	-	-	-	-	-
Depósitos de clientes	3,906,729	-	3,906,729	3,906,729	-	-
Ingresos diferidos	15,506,158	-	15,506,158	7,088,048	7,705,302	712,808
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	37,158,828	(161,111)	37,319,939	29,663,044	7,656,395	500
Impuesto sobre la renta por pagar	9,025,925	-	9,025,925	4,629,624	4,387,138	9,163
	<u>170,641,581</u>	<u>(2,710,149)</u>	<u>173,351,730</u>	<u>87,035,064</u>	<u>83,228,894</u>	<u>3,087,772</u>
Pasivos No Corrientes						
Arrendamientos financieros	146,210,706	-	146,210,706	56,127,274	90,083,432	-
Préstamos por pagar	185,000,000	(20,000,000)	205,000,000	205,000,000	-	-
Bonos por pagar, neto	587,611,048	-	587,611,048	587,611,048	-	-
Ingresos diferidos	14,016,029	-	14,016,029	14,016,029	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	33,670,480	-	33,670,480	27,969,671	5,700,809	-
Obligaciones por retiro de activos y otros pasivos	17,489,764	-	17,489,764	4,283,032	13,206,732	-
	<u>983,998,027</u>	<u>(20,000,000)</u>	<u>1,003,998,027</u>	<u>895,007,054</u>	<u>108,990,973</u>	<u>-</u>
	<u>1,154,639,608</u>	<u>(22,710,149)</u>	<u>1,177,349,757</u>	<u>982,042,118</u>	<u>192,219,867</u>	<u>3,087,772</u>
Patrimonio del Accionista						
Capital emitido	57,648,922	(45,037,338)	102,686,260	57,648,922	44,687,338	350,000
Capital adicional pagado	3,350,488	-	3,350,488	3,350,488	-	-
Impuesto complementario	(4,847,109)	-	(4,847,109)	(4,173,978)	(673,131)	-
Utilidades retenidas	207,114,397	(75,466,277)	282,580,674	82,104,495	202,070,599	(1,594,420)
	<u>263,266,698</u>	<u>(120,503,615)</u>	<u>383,770,313</u>	<u>138,929,927</u>	<u>246,084,806</u>	<u>(1,244,420)</u>
Participación No Controladora	<u>(497,768)</u>	<u>(497,768)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Patrimonio del Accionista	<u>262,768,930</u>	<u>(121,001,383)</u>	<u>383,770,313</u>	<u>138,929,927</u>	<u>246,084,806</u>	<u>(1,244,420)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>B/. 1,417,408,538</u>	<u>B/. (143,711,532)</u>	<u>B/. 1,561,120,070</u>	<u>B/. 1,120,972,045</u>	<u>B/. 438,304,673</u>	<u>B/. 1,843,352</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Consolidación de los Estados Intermedios de Resultado
Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

	<i>Consolidado</i>	<i>Eliminaciones</i>	<i>Subtotal</i>	<i>Telecomunicaciones Digitales, S.A.</i>	<i>Grupo de Comunicaciones Digitales, S.A.</i>	<i>Fronteras Security, Inc.</i>
Ingresos						
Suscripciones TV	B/. 89,405,969	B/. (190,227)	B/. 89,596,196	B/. 89,596,196	B/.	B/.
Transmisión de datos, internet y data center	158,348,580	(477,143)	158,825,723	158,825,723	-	-
Telefonía fija	21,542,450	(700,328)	22,242,778	22,242,778	-	-
Telefonía móvil	190,644,025	(2,044,594)	192,688,619	-	192,688,619	-
Venta de equipos móviles	20,842,630	-	20,842,630	-	20,842,630	-
Otros servicios	5,752,900	(852,236)	6,605,136	1,836,479	1,875,866	2,892,791
	<u>486,536,554</u>	<u>(4,264,528)</u>	<u>490,801,082</u>	<u>272,501,176</u>	<u>215,407,115</u>	<u>2,892,791</u>
Costos y Gastos						
Programación y costos de operación	108,780,566	(2,606,977)	111,387,543	49,677,264	59,755,022	1,955,257
Depreciación, amortización y deterioro	111,734,504	-	111,734,504	74,266,528	37,458,451	9,525
Gastos de personal	61,122,908	(1,452,321)	62,575,229	45,899,837	15,996,037	679,355
Gastos generales, ventas y administrativos	95,979,212	(205,230)	96,184,442	57,963,674	37,914,161	306,607
	<u>377,617,190</u>	<u>(4,264,528)</u>	<u>381,881,718</u>	<u>227,807,303</u>	<u>151,123,671</u>	<u>2,950,744</u>
Utilidades en operaciones	108,919,364	-	108,919,364	44,693,873	64,283,444	(57,953)
Intereses	34,017,695	-	34,017,695	30,028,401	3,989,294	-
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	74,901,669	-	74,901,669	14,665,472	60,294,150	(57,953)
Impuesto sobre la renta	(28,632,801)	-	(28,632,801)	(13,274,212)	(15,325,690)	(32,899)
Utilidad neta	<u>B/. 46,268,868</u>	<u>B/.</u>	<u>B/. 46,268,868</u>	<u>B/. 1,391,260</u>	<u>B/. 44,968,460</u>	<u>B/. (90,852)</u>
Atribuible a:						
Participación controladora	46,305,209	-	46,305,209	1,391,260	44,968,460	(54,511)
Participación no controladora	(36,341)	-	(36,341)	-	-	(36,341)
Utilidad neta	<u>B/. 46,268,868</u>	<u>B/.</u>	<u>B/. 46,268,868</u>	<u>B/. 1,391,260</u>	<u>B/. 44,968,460</u>	<u>B/. (90,852)</u>