


Formulario IN-T Telecomunicaciones Digitales, S.A.**SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES****INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL****Trimestre terminado al 31 de diciembre de 2023**

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. (el "Emisor").
VALORES REGISTRADOS:	Bonos Corporativos hasta US\$600,000,000. 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:	Licda. Melissa Gonzalez melissa.gonzalezb@tigo.com.pa

Representante Legal: Fecha de este Informe: 31 de diciembre 2023. 

I PARTE
ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez:

Millones de US\$	31-dic-23	31-dic-22
Efectivo	129.2	109.3
Capital de Trabajo	75.9	20.5
Índice de Liquidez (Activos Corrientes/Pasivos Corrientes)	1.2x	1.1x

Al trimestre terminado el 31 de diciembre del 2023, el efectivo aumento US\$19.9 millones con relación al 31 de diciembre de 2022. 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\$	31-dic-23	31-dic-22
Pasivos Totales	1,318.7	1,221.4
Patrimonio	313.1	274.9
Total de Recursos de Capital	1,631.8	1,496.3
Apalancamiento Pasivos/Patrimonio	4.2x	4.4x

Al trimestre terminado 31 de diciembre del 2023, el patrimonio del Emisor aumentó en US\$38.2 millones con relación al 31 de diciembre 2022, producto de la utilidad neta del período de los doce meses transcurridos del 2023 y capital adicional pagado.

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

Millones de US\$	31-dic-23	31-dic-22
Préstamos Bancarios	185.0	185.0
Bonos Corporativos	584.4	600.0
Deuda Financiera	\$ 769.4	\$ 785.0
(-) Efectivo Disponible	(129.2)	(109.3)
(=) Deuda Financiera Neta	\$ 640.2	\$ 675.7

Representante Legal: 

Fecha de este Informe: 31 de diciembre 2023. 

Al cierre del trimestre terminado 31 de diciembre 2023, el Emisor ha disminuido su deuda financiera por (15.6) millones con relación al 31 de diciembre 2022, en concepto recompra de bonos.

La relación de endeudamiento (Deuda Financiera Neta), versus flujo de efectivo (Ingresos de Operaciones 4er. Trimestre 2023 anualizado), disminuyó 1.0% con relación al 31 de diciembre 2022 por el flujo de efectivo esperado productos de los pagos a compromisos de deuda financieras, capex realizados a la expansión y actualización de la red y los ingresos de operaciones del periodo 2023.

C. Resultados de las Operaciones:

	Trimestre terminado el 30-Dic-2023	Trimestre terminado el 30-Dic-2022	Δ %
Ingresos Totales	211.3	165.7	27.5%
(-) Costos y Gastos Administrativos	(145.7)	(108.9)	33.7%
(=) EBITDA \$	65.7	56.8	15.6%
EBITDA %	31%	34%	
(-) Costo de Financiamiento	(9.5)	(9.1)	3.8%
(-) Depreciación y Amortizaciones	(38.1)	(37.8)	0.9%
(=) Utilidad Antes de ISR	18.0	9.8	83.2%
(-) ISR	(4.8)	3.6	-232.3%
Utilidad Neta	13.3	13.4	-67.6%

Durante el trimestre terminado el 31 de diciembre 2023, el Emisor incrementó sus ingresos en US\$45.6 millones versus el mismo periodo del año anterior, asociados al crecimiento en su base de clientes en los productos o servicios de internet residencial y telefonía móvil fundamentalmente.

Los ingresos de Telefonía móvil representan 39% y servicios de Internet, Transmisión de Datos y Data Center un 33% son los servicios que mayor aportan a los Ingresos Totales del Emisor del total de Ingresos al 31 de diciembre de 2023. A su vez, Televisión Pagada representa un 14%, proyectos y soluciones un 5% mientras que telefonía fija 4%. El remanente corresponde a venta de equipos móviles 4% y otros servicios 1%.

Representante Legal:



Fecha de este Informe: 31 de diciembre 2023.





Consecuentemente a los ingresos antes mencionados, los costos y gastos administrativos aumentaron por US\$45.6 millones, los impuestos disminuyeron en US\$8.4 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior. En términos absolutos el gasto de financiamiento disminuyó en US\$0.3 millones, mientras que el gasto de depreciación y amortizaciones aumentó en US\$0.3 millones.

Estos factores impactaron la utilidad antes del Impuesto sobre la Renta la cual disminuyó en US\$8.2 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 economía en crecimiento con perspectivas favorables del 5% al 6% impulsado por el desempeño fortalecido por los sectores: comercio, construcción, turismo, banca, seguros, transporte y electricidad entre otros que sin duda tendrán un impacto positivo en los resultados de la compañía, así como en nuestra liquidez y capacidad operativa.

Representante Legal:

Fecha de este Informe: 31 de diciembre 2023.

II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR

Adjunto los Estados Financieros Trimestrales Interinos (no auditados) del Emisor para el Trimestre terminado al: 31 de diciembre de 2023.

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 Latinoamericana de Valores (www.latinexbolsa.com).

Telecomunicaciones Digitales, S.A.



Roberto José Icaza Clerk
Director Ejecutivo de Finanzas

Representante Legal: 

Fecha de este Informe: 31 de diciembre 2023.



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

**Estados Financieros Intermedios
Consolidados**

*Por los doce meses terminados el 31 de
diciembre de 2023*

m *ll*

CONTENIDO

Informe del Contador Público Autorizado	1
Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera	3
Estados Intermedios Consolidados de Resultado	5
Estados Intermedios Consolidados de Cambio en el Patrimonio	6
Estados Intermedios Consolidados de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidado	9
Otra Información Adicional.....	24
Consolidación de los Estados de Situación Financiera	25
Consolidación de los Estados de Resultados.....	27



Panamá, 29 de Febrero de 2024

Señores
Superintendencia del Mercado de Valores
Panamá, República de Panamá

Estimados señores:

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados de Telecomunicaciones Digitales, S.A. y Subsidiarias, (el Grupo), los cuales comprenden el estado intermedio consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados intermedios consolidados de resultados, de cambios en patrimonio y de flujos de efectivo por el cuarto 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 Telecomunicaciones Digitales, S. A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2023, 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).

Melissa G. González b
Gerente de Contabilidad
C.P.A. No. 0662-2004

Tel +507 378-7500
tigo.com.pa
Business Park, Edif. Este
Ave La Rotonda
Urb. Costa del Este
Panamá

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

<i>Notas</i>		Diciembre 2023		Diciembre 2022
	ACTIVOS			
	Activos Corrientes			
3	Efectivo en caja y bancos	B/. 129,232,107	B/.	109,332,906
4	Cuentas por cobrar clientes - neto	130,073,610		86,548,130
	Otras cuentas por cobrar	20,023,736		9,262,489
	Activo contractual	8,499,758		5,944,741
5	Inventario	30,334,557		35,866,968
6	Gastos pagados por anticipado	92,125,289		6,295,076
	Impuesto sobre la renta anticipado	3,254,213		7,714,713
		413,543,269		260,965,023
	Activos No Corrientes			
	Fondo de cesantía, neto de prima de antigüedad	4,722,465		2,834,277
	Inversiones en subsidiarias	-		-
	Depósitos en garantía y otros activos	5,515,716		5,513,866
	Impuesto sobre la renta diferido - activo	-		-
7	Activo intangible, neto	175,152,219		196,791,725
	Plusvalía	472,268,560		472,268,560
8	Activos por derecho de uso, neto	183,334,592		156,439,509
9	Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras a locales arrendados, neto	-		-
		377,277,322		401,510,592
		1,218,270,873		1,235,358,529
	TOTAL ACTIVOS	B/. 1,631,814,142	B/.	1,496,323,552

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

<i>Notas</i>	Diciembre 2023	Diciembre 2022
PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA		
Pasivos Corrientes		
10	B/. 150,457,050	B/. 122,130,752
	Arrendamientos financieros a corto plazo	22,268,363
11	11,338,577	11,911,349
12	-	-
	Depósitos de clientes	3,896,427
13	87,276,964	15,364,765
	Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	62,291,352
	Impuesto sobre la renta por pagar	2,649,870
	<u>337,681,022</u>	<u>240,512,878</u>
Pasivos No Corrientes		
	Arrendamientos financieros a largo plazo	145,208,873
12	185,000,000	185,000,000
14	574,166,415	588,064,644
13	12,614,430	14,051,922
20	33,427,194	33,716,806
	Obligaciones por retiro de activos y otros pasivos	14,872,459
	<u>980,990,361</u>	<u>980,914,704</u>
	<u>1,318,671,383</u>	<u>1,221,427,582</u>
Patrimonio		
	Capital emitido: 243,356 acciones comunes sin valor nominal, emitidas y en circulación	57,648,922
	Capital adicional pagado	3,351,629
	Impuesto complementario	(6,160,671)
	Utilidades retenidas	220,448,885
	<u>313,142,759</u>	<u>275,288,765</u>
	Participación no controladora	(392,795)
	<u>313,142,759</u>	<u>274,895,970</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>B/. 1,631,814,142</u>	<u>B/. 1,496,323,552</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estados Intermedios Consolidados de Resultado
Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en B/. balboas)

Notes	Oct to Diciembre 2023	Diciembre 2023	Oct to Diciembre 2022	Diciembre 2022
Ingresos				
	B/.	B/.	B/.	B/.
15	Suscripciones TV	23,253,063	104,655,658	117,638,023
	Transmisión de datos, internet y data center	76,880,568	239,164,195	211,901,340
	Telefonía fija	6,551,096	26,021,086	28,457,738
	Telefonía móvil	72,963,005	284,614,136	258,315,486
	Venta de equipos móviles	5,242,369	30,763,445	26,972,802
	Proyectos y soluciones	24,354,113	36,227,431	-
	Otros servicios ingresos	2,080,987	9,609,118	8,978,444
		<u>211,325,201</u>	<u>731,055,069</u>	<u>652,263,833</u>
Costos y Gastos				
16	Programación y costos de operación	74,510,597	206,204,663	152,396,721
17	Depreciación, amortización y deterioro	38,144,675	154,175,663	149,542,407
18	Gastos de personal	27,623,591	91,517,854	80,304,113
19	Gastos generales, ventas y administrativos	43,534,026	176,544,440	142,118,370
		<u>183,812,888</u>	<u>628,442,619</u>	<u>524,361,611</u>
	Utilidades en operaciones	27,512,312	18,982,858	127,902,222
	Intereses	9,485,237	40,406,082	43,159,349
	Utilidad antes del impuesto sobre la renta	18,027,075	9,841,204	84,742,873
20	Impuesto sobre la renta	(4,761,250)	(24,137,169)	(25,034,544)
	Utilidad neta	13,265,825	13,439,461	59,708,329
		<u>B/.</u>	<u>B/.</u>	<u>B/.</u>
	Attributable to:			
	Participación contratadora	13,265,825	13,334,489	59,639,698
	Participación no controladora	-	104,972	68,631
	Utilidad neta	13,265,825	13,439,461	59,708,329
		<u>B/.</u>	<u>B/.</u>	<u>B/.</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estados Intermedios Consolidados de Cambio en el Patrimonio
Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en B/. balboas)

Atribuibles a la Participación Controladora

	Acciones Comunes	Capital Adicional Pagado	Impuesto Complementario	Utilidades Retenidas	Total	Participación No Controladora	Patrimonio Total
Al 1 de enero del 2022	57,648,922	B/. 2,518,315	B/. (4,378,584)	B/. 160,740,555	B/. 216,529,208	B/. (461,403)	B/. 216,067,805
Compensación basada en acciones	-	833,314	-	-	833,314	-	833,314
Impuesto Complementario	-	-	(1,782,087)	-	(1,782,087)	(24)	(1,782,111)
Utilidad Neta	-	-	-	59,708,330	59,708,330	68,632	59,776,962
Al 31 de diciembre del 2022	<u>B/. 57,648,922</u>	<u>B/. 3,351,629</u>	<u>B/. (6,160,671)</u>	<u>B/. 220,448,885</u>	<u>B/. 275,288,765</u>	<u>B/. (392,795)</u>	<u>B/. 274,895,970</u>
Utilidades retenidas							
Al 1 de enero del 2023	B/. 57,648,922	B/. 3,351,629	B/. (6,160,671)	B/. 220,448,885	B/. 275,288,765	B/. (392,795)	B/. 274,895,970
Compensación basada en acciones	-	2,032,429	-	-	2,032,429	-	2,032,429
Impuesto Complementario	-	-	(1,563,785)	(683,849)	(2,247,634)	-	(2,247,634)
Utilidad Neta	-	-	-	38,069,199	38,069,199	392,795	38,461,994
Al 31 de diciembre del 2023	<u>B/. 57,648,922</u>	<u>B/. 5,384,058</u>	<u>B/. (7,724,456)</u>	<u>B/. 257,834,235</u>	<u>B/. 313,142,759</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 313,142,759</u>

El 31 de marzo de 2023, Telecomunicaciones Digitales, S.A. adquirió por B/.312,500 el 40% restante de las acciones de Fronteras Security, Inc. que estaban en poder de la participación no controladora.

RM

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estados Intermedios Consolidados de Flujo de Efectivo
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en B/. balboas)

Notas	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	B/. 62,206,367	B/. 84,742,873
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuestos con los flujos de efectivos netos:		
8 Depreciación y amortización de activos fijos	91,936,748	99,475,198
7 Depreciación de activos por derecho de uso	18,839,373	22,803,407
6 Amortizaciones de activos intangibles	27,776,641	27,263,802
8 Pérdida neta en deterioro y descarte de activo fijo	29,159,251	2,261,432
Provisión (reversa de) para prima de antigüedad	11,226,191	16,417
4 Estimación para cuentas de cobro dudoso	12,692,057	6,717,067
Amortización de costos de emisión de bonos	-	1,860,770
Intereses	40,406,082	43,159,349
Compensación basada en acciones	2,032,429	833,314
Flujos de efectivo antes de cambios en el capital de trabajo	296,275,139	289,133,629
Cuentas por cobrar - clientes	(56,217,537)	(14,966,155)
Otras cuentas por cobrar	(10,761,247)	(534,259)
Activo contractual	(2,555,017)	(2,170,732)
Inventario	5,532,411	(8,978,313)
Gastos pagados por anticipado	(85,830,213)	7,864,853
Depósitos en garantía y otros activos	(1,850)	16,572
Cuentas por pagar	28,326,298	39,592,756
Prestaciones laborales por pagar	(572,772)	(2,258,243)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(7,453,020)	(31,876,912)
Depósitos de clientes	(111,440)	(172,973)
Ingresos diferidos	64,292,898	(379,275)
Obligaciones por retiro de activos y otros pasivos	6,813,249	(4,802,471)
	237,736,901	270,468,477
Impuesto sobre la renta pagado	(19,966,279)	(44,240,683)
Intereses pagados de deudas	(33,884,646)	(35,560,699)
Intereses pagados de arrendamientos financieros	(8,019,272)	(6,564,487)
Prima de antigüedad e indemnización pagada	(13,283,856)	(3,190,860)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de operación	162,582,847	180,911,748
Pasan...	162,582,847	180,911,748

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Estados Intermedios Consolidados de Flujo de Efectivo
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en B/. balboas)

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Vienen...	162,582,847	180,911,748
Notas		
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Aportes al fondo de cesantía, neto	169,477	2,332,374
Activos intangibles, neto	(6,137,135)	(45,024,943)
Adquisición de partidas no controladora	392,795	
8 Adquisición de activos fijos	<u>(96,862,729)</u>	<u>(90,134,281)</u>
Flujos de efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(102,437,592)</u>	<u>(132,826,850)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Producto de nuevos bonos y préstamos	-	
Abono a bonos y préstamos	-	(75,000,000)
Pagos de costos de emisión de bonos	(13,898,229)	
Pagos de impuesto complementario	(2,247,634)	(2,256,225)
Pagos de arrendamientos financieros	<u>(24,100,192)</u>	<u>(15,887,509)</u>
Flujos de efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(40,246,056)</u>	<u>(93,143,734)</u>
Aumento neto en el efectivo	19,899,200	(45,058,836)
Efectivo al inicio del año	<u>109,332,906</u>	<u>154,391,742</u>
Efectivo al final del año	<u>B/. 129,232,106</u>	<u>B/. 109,332,906</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(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 es una subsidiaria de propiedad total de Millicom LIH S.A. La empresa matriz última es Millicom International Cellular S.A. (“MIC S.A.”), una Société Anonyme de Luxemburgo cuyas acciones cotizan en la bolsa de valores de Estocolmo con el símbolo TIGO SDB y, desde el 9 de enero de 2019, en el Nasdaq Stock Market en los Estados Unidos bajo el símbolo TIGO.

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 31 de diciembre de 2023 y durante los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 29 de febrero de 2024.

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros intermedios consolidados al 31 de diciembre de 2023 y para los doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2022.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

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

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 2022. El Grupo no ha adoptado ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se ha emitido pero que aún no ha entrado en vigencia.

El Grupo aplicó por primera vez ciertas interpretaciones y modificaciones a las normas que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2023 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:

- 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.
- NIC 8, 'Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores' - Definición de estimaciones contables.
- 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. El Grupo viene aplicando el llamado "enfoque de transacción vinculada" en el cálculo de los impuestos diferidos relacionados con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento desde la adopción de la NIIF 16 (en cumplimiento de estas modificaciones). Por tanto, la adopción de estas modificaciones no tuvo impacto para el Grupo.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

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

Modificaciones a normas vigentes para períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2023:

- Modificaciones a la NIC 12, 'Impuestos sobre la renta: Reforma Fiscal Internacional - Reglas Modelo del Segundo Pilar': Estas modificaciones otorgan a las empresas un alivio temporal de la contabilización de los impuestos diferidos que surgen de la reforma fiscal internacional de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Las modificaciones también introducen requisitos de divulgación específicos para las empresas afectadas. Esta modificación no es aplicable para períodos intermedios que finalizan en o antes del 31 de diciembre de 2023. El impacto potencial de la adopción de estas modificaciones está siendo evaluado actualmente por la Gerencia.

Los siguientes cambios a las normas son efectivos para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2024 o después, 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.
- Modificaciones a la NIC 1, 'Presentación de Estados Financieros' Estas modificaciones tienen como objetivo mejorar la información que proporciona una entidad cuando su derecho a diferir el pago de un pasivo está sujeto al cumplimiento de convenios dentro de los doce meses posteriores al periodo sobre el que se informa.
- Modificaciones a la NIC 7, 'Estado de flujos de efectivo' y a la NIIF 7, 'Instrumentos financieros: Divulgaciones: Acuerdos financieros con proveedores': Estas modificaciones requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros con proveedores y sus efectos en los pasivos, flujos de efectivo y exposición al riesgo de liquidez. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.
- Modificaciones a la NIC 21, 'Los efectos de los cambios en los tipos de cambio': Falta de intercambiabilidad: Estas modificaciones ayudan a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y el tipo de cambio spot a utilizar cuando no lo es.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

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

2.2. Cambio en la estimación contable

Durante el 2023, se revisaron las vidas útiles estimadas de algunas propiedades, plantas y equipos. Como resultado, se cambió la vida útil estimada de las torres, postes y ductos del Grupo de 15 a 25 años, mientras que la vida útil de las obras civiles relacionadas se incrementó de 10 a 15 años. Estos cambios se consideran un cambio en las estimaciones contables según la NIC 8 'Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores' y, por lo tanto, se contabilizan de forma prospectiva, lo que significa que no se deben contabilizar cambios en períodos anteriores. Esto también se aplica a los activos que están totalmente depreciados y para los cuales no se debe restablecer ningún costo nuevo. es decir, permanecen totalmente depreciados.

Para todo el año 2023, el efecto neto esperado de los cambios es una disminución en el gasto de depreciación de aproximadamente B/.1,201,552 en comparación con lo que esperábamos que fuera el cargo de depreciación utilizando vidas útiles estimadas anteriores. La Gerencia considera que es impracticable estimar el efecto neto de los cambios en la depreciación para los años futuros. Este cambio en la estimación contable también afecta a los activos por derecho de uso en arrendamiento (para aquellos que se deprecian en el plazo más corto entre la vida útil y el plazo del arrendamiento) y a las provisiones por obligaciones de retiro de activos. Sin embargo, su impacto es irrelevante.

2.3. Base de valuación y moneda de presentación

- Los estados financieros intermedios consolidados de Telecomunicaciones Digitales al 31 de diciembre de 2023, 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.

2.4. 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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

3. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023, el efectivo en caja y bancos se desglosan así:

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Efectivo en caja	B/. 262,843	B/. 75,816
Millicom International Cellular, S.A.	78,280,253	B/. 70,675,656
Banco General	8,319,431	12,439,838
Citibank	36,937,380	17,720,366
Banco Panamá	-	6,230
Banesco	333,091	77,002
Banistmo	196,962	368,161
Bac Panamá	3,451,515	4,931,023
Banco Nacional de Panamá	68,842	250,077
Global Bank	96,664	79,588
Caja de Ahorros	149,077	113,206
JP Morgan	(45,101)	-
The Bank of Nova Scotia	-	1,050,660
St. Georges Bank	1,181,150	1,545,283
	<u>B/. 129,232,107</u>	<u>B/. 109,332,906</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 31 de diciembre de 2023 el saldo asciende a B/.78,280,253 (2022 – B/. 70,675,656). 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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

4. Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre de 2023, las cuentas por cobrar, neto se desglosan así:

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Cable, telefonía, servicios móviles y otros servicios	B/. 135,250,522	B/. 87,722,881
Operadores	<u>3,879,903</u>	<u>5,264,243</u>
	139,130,425	92,987,124
Menos: estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(9,056,815)</u>	<u>(6,438,994)</u>
	<u>B/. 130,073,610</u>	<u>B/. 86,548,130</u>

5. Inventario

Al 31 de diciembre de 2023, el inventario se desglosa así:

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Materiales y equipo	B/. 27,852,473	B/. 33,772,092
Inventario en tránsito	2,538,806	2,325,696
Estimación de inventario	<u>(56,722)</u>	<u>(230,820)</u>
	<u>B/. 30,334,557</u>	<u>B/. 35,866,968</u>

6. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de gastos pagados por anticipado asciende a B/.92,125,289 (2022 - B/.6,295,076). Durante el tercer trimestre de 2023 se realizaron pagos anticipados correspondientes a un gran contrato corporativo por aproximadamente B/.66,790,738.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

7. Activos intangibles, netos

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

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Al 1 de enero, neto de amortización acumulada	B/. 196,791,725	B/. 179,030,584
Adiciones	4,452,600	57,755,109
Construcción en proceso	1,139,784	(10,855,850)
Deterioro	-	(1,874,316)
Traspaso	544,751	-
Amortización	<u>(27,776,641)</u>	<u>(27,263,802)</u>
Al 31 de diciembre, neto de amortización acumulada	<u><u>B/. 175,152,219</u></u>	<u><u>B/. 196,791,725</u></u>
Al 1 de enero		
Al Costo	B/. 508,156,228	B/. 463,131,285
Amortización acumulada	<u>(311,364,503)</u>	<u>(284,100,701)</u>
Valor neto	<u><u>B/. 196,791,725</u></u>	<u><u>B/. 179,030,584</u></u>
Al 31 de diciembre		
Al Costo	B/. 514,293,363	B/. 508,156,228
Amortización acumulada	<u>(339,141,144)</u>	<u>(311,364,503)</u>
Valor neto	<u><u>B/. 175,152,219</u></u>	<u><u>B/. 196,791,725</u></u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedio Consolidado
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

8. Activos por derecho de uso, neto

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

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Costo		
Al inicio del año	229,970,421	169,110,079
Nuevos contratos	53,687,983	35,885,277
Contratos vencidos	(24,039,362)	(9,742,091)
Modificaciones a contratos	5,764,897	34,717,156
Aro	10,785,204	-
Reclasificaciones y ajustes	2,288,140	
Adquisición de subsidiaria, neto	-	
Al final del año	<u>B/. 278,457,284</u>	<u>229,970,421</u>
Depreciación acumulada		
Al 1 de inicial	B/. (73,530,912)	(48,049,274)
Contratos vencidos	(1,783,973)	(2,678,231)
Modificaciones a contratos	8,159,496	
Aro	(3,565,528)	
Reclasificaciones y ajustes	(181,579)	
Gasto del año	(24,220,196)	(22,803,407)
Al final del año	<u>B/. (95,122,692)</u>	<u>(73,530,912)</u>
Saldo Neto	<u>B/. 183,334,592</u>	<u>156,439,509</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

9. Propiedad, planta y equipo, neto

Los siguientes son los movimientos de la propiedad, planta y equipo, neto

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Saldo inicial , neto de		
depreciación y amortización acumulada	B/. 401,510,592	B/. 413,112,941
Adiciones capitalizadas	76,525,373	98,393,921
Construcción en proceso	20,882,108	(10,214,859)
Deterioro	-	(80,903)
Retiro, neto	(41,770,233)	(225,310)
Trasposos	(544,750)	-
Ajuste y reclasificaciones	12,610,982	-
Depreciación y amortización	(91,936,750)	(99,475,198)
Saldo final, neto de		
Depreciación y amortización acumulada	B/. 377,277,322	B/. 401,510,592
Saldo inicial , neto de		
Al costo	1,591,116,262	1,503,243,413
Depreciación y amortización acumuladas	(1,189,605,670)	(1,090,130,472)
Valor Neto	B/. 401,510,592	B/. 413,112,941
Saldo final, neto de	1,570,245,114	1,591,116,262
Depreciación y amortización acumulada	(1,192,967,792)	(1,189,605,670)
Valor Neto	B/. 377,277,322	B/. 401,510,592

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

10. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de las cuentas por pagar es de B/.150,457,050 (diciembre 2022 - B/.122,130,752), los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores comerciales se extienden hasta 120 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros consolidados.

11. Prestaciones laborales por pagar

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

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Prestaciones laborales por pagar	B/. 2,854,335	B/. 2,741,715
Reservas laborales	<u>8,484,242</u>	<u>9,169,634</u>
	<u>B/. 11,338,577</u>	<u>B/. 11,911,349</u>

12. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos por pagar se desglosan así:

	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Scotiabank	2.96% -3.50%	2025-2026	<u>B/. 185,000,000</u>	<u>B/. 185,000,000</u>
			<u>B/. 185,000,000</u>	<u>B/. 185,000,000</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023
(Cifras expresadas en B/. balboas)

13. Pasivo contractual

Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos diferidos se desglosan así:

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Porción Corriente		
Ingresos de mensualidades (a)	<u>B/. 87,276,964</u>	<u>B/. 15,364,765</u>
Porción no corriente		
Proyectos de adecuación (b)	11,524,389	B/. 13,933,253
Ingresos diferidos por serv. de instalación	(10,982)	51,047
Ingresos de mensualidas-otras (c)	<u>1,101,023</u>	<u>67,622</u>
	<u>B/. 12,614,430</u>	<u>B/. 14,051,922</u>

- Corresponde a la recolección temprana de pagos mensuales de clientes, clasificados como negocios, residenciales y corporativos por B/.22,613,186 y un gran contrato corporativo por B/.64,663,778.
- 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.
- Estas son obligaciones derivadas de contratos a gran escala, ejecutados en fases de acuerdo con los términos y las condiciones de dichos contratos.

14. Bonos por pagar, neto

Al 31 de diciembre de 2023, 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:

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Bonos - Citibank N.A.	584,432,000	600,000,000
Costo de financiamiento:	<u>(10,265,585)</u>	<u>(11,935,356)</u>
	<u>B/. 574,166,415</u>	<u>B/. 588,064,644</u>

Para el cuarto trimestre del 2023, la compañía realizó una re-compra de bonos corporativos por el monto de B/.15,568,0000.

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

15. Otros servicios e ingresos

	<u>31 de Diciembre</u>	
	2023	2022
Instalaciones	B/. -	B/. 112,032
Ventas de soluciones informaticas	3,669,624	2,891,913
Adecuaciones de proyectos	2,011,178	805,103
Otros ingresos	5,038,521	3,131,924
Publicidad	813,194	1,890,535
Servicios adicionales	-	146,937
	<u>B/. 11,532,517</u>	<u>B/. 8,978,444</u>

16. Programación y costos de operación

	<u>31 de Diciembre</u>	
	2023	2022
Costos programadores	B/. 53,463,585	B/. 57,783,750
Costo de telefonía	53,221,240	49,380,633
Costos de proyectos	43,700,851	-
Costos de servicios digitales	5,017,593	4,758,177
Costos de internet	13,396,737	8,150,520
Costos varios	2,656,347	1,446,365
Costos de vta de Equipo	34,271,207	30,877,276
	<u>B/. 205,727,560</u>	<u>B/. 152,396,721</u>

17. Depreciación y amortización

	2023	2022
Activos fijo - Depreciación y amortización	B/. 101,595,743	B/. 99,475,198
Activos por derecho de uso - Depreciación	24,803,279	22,803,407
Activos Intangibles - Amortizaciones	27,776,641	27,263,802
	<u>B/. 154,175,663</u>	<u>B/. 149,542,407</u>

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

18. Gastos de personal

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	2023	2022
Sueldos, comisiones y premios	B/. 44,897,437	B/. 46,153,289
Prestaciones laborales	8,977,215	9,233,233
Vacaciones	5,020,210	4,408,082
Bonificaciones y décimo tercer mes	5,343,463	5,594,892
Participación en utilidades	8,327,196	7,793,696
Víaticos y gastos de movilización	516,793	557,440
Compensación basada en acciones	2,032,428	833,314
Gasto prima de antigüedad e indemnización	11,226,276	3,207,277
Otros gastos	6,393,239	2,522,890
	<u>B/. 92,734,257</u>	<u>B/. 80,304,113</u>

19. Gastos Generales, Ventas y Administrativos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2023	2022
Alquiler	B/. 2,539,091	B/. 4,236,181
Honorarios y Serv. Profesionales	87,893,611	49,100,857
Gastos de Servicios	24,335,419	39,203,117
Rep. y Mantenimiento Soporte	2,458,667	3,554,153
Mercadeo	10,432,870	9,791,329
Electricidad	7,408,781	6,609,161
Impuestos	11,765,060	11,523,076
Cuentas Malas	12,692,057	6,717,067
Reparc y Mant. Otros Gastos Operac	8,028,083	8,414,461
Gastos de Oficina	1,671,874	2,309,171
Seguro y fianza	597,629	557,549
otros gastos	5,981,998	102,248
	<u>B/. 175,805,140</u>	<u>B/. 142,118,370</u>

20. Impuesto sobre la renta

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

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:

	<u>Diciembre</u>	
	2023	2022
Corriente	B/. 24,426,781	B/. 29,781,768
Impuesto diferido	<u>(289,612)</u>	<u>(4,747,224)</u>
	<u>B/. 24,137,169</u>	<u>B/. 25,034,544</u>

21. 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:

- a. 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:

	<u>Valor en Libros</u>		<u>Valor Razonable</u>	
	<u>Diciembre</u>		<u>Diciembre</u>	
	2023	2022	2023	2022
Documentos, préstamos y bonos por pagar	<u>B/. 759,166,415</u>	B/. 773,064,644	<u>B/. 674,423,775</u>	<u>B/. 767,064,644</u>

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

22. Eventos subsecuentes

Telecomunicaciones Digitales, S.A. (antes Cable Onda, S.A.) y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023

(Cifras expresadas en B/. balboas)

Eventos Subsecuentes al 31 de diciembre de 2023.

El 4 de enero de 2024 , la Compañía realizado la recompra de bono por B/. 6, 932 ,000 millones adicional 6 de febrero de 2024, mantiene un acuerdo con Scotiabank de B/. 25,000,000, de los cuales a la fecha de emisión del informe se ha \$ 17,062,000.

Otra Información Adicional



Telecomunicaciones Digitales, S.A. y Subsidiarias
Consolidación de los Estados Intermedios de Situación Financiera
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en B/. balboas)

NOTAS	ACTIVOS	Consolidado	Eliminaciones	Subtotal	Telecomunicaciones Digitales, S.A.		Grupo de Comunicaciones Digitales, S.A.		Fronteras Security, Inc.	
					B/.	B/.	B/.	B/.	B/.	B/.
	Activos Corrientes									
3	Efectivo en caja y bancos	129,232,107	-	129,232,107	16,682,738	112,417,218	132,151			
4	Cuentas por cobrar clientes - neto	130,073,610	(2,365,304)	132,438,914	100,528,978.05	30,919,061.15	990,874.82			
	Otras cuentas por cobrar	20,023,736	(22,328,106)	42,351,842	6,612,339.39	35,588,303.90	151,198.56			
	Activo contractual	8,499,758	-	8,499,758		8,499,758.29				
5	Inventario	30,334,557	-	30,334,557	25,189,583.58	5,144,973.31	491,565			
6	Gastos pagados por anticipado	92,125,289	-	92,125,289	90,395,703	1,238,020	43,418			
	Impuesto sobre la renta anticipado	3,254,213	-	3,254,213	3,210,795	(0)				
		<u>413,543,269</u>	<u>(24,693,410)</u>	<u>438,236,679</u>	<u>242,620,138</u>	<u>193,807,334</u>	<u>1,809,207</u>			
	Activos No Corrientes									
	Fondo de cesantía, neto de prima de antigüedad	4,722,465	-	4,722,465	3,627,848.45	984,448	110,168			
	Inversiones en subsidiarias	-	(121,313,883)	121,313,883	121,313,883					
	Depósito de garantía y otros activos	5,515,716	-	5,515,716	331,899	5,183,816				
	Impuesto sobre la renta diferido - activo	-	-	-	-	-	-			
7	Activo intangible, neto	175,152,219	-	175,152,219	41,244,042.77	133,908,176				
	Plusvalía	472,268,560	-	472,268,560	472,268,560					
8	Activos por derecho de uso, neto	183,334,592	-	183,334,592	65,757,087.80	117,577,504.58				
9	Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras a locales arrendados, neto	377,277,322	-	377,277,322	285,097,395	92,179,927				
		<u>1,218,270,873</u>	<u>(121,313,883)</u>	<u>1,339,584,756</u>	<u>989,640,716</u>	<u>349,833,872</u>	<u>110,168</u>			
	TOTAL ACTIVOS	<u>B/. 1,631,814,142</u>	<u>B/. (146,007,293)</u>	<u>B/. 1,777,821,435</u>	<u>B/. 1,232,260,854</u>	<u>B/. 543,641,206</u>	<u>B/. 1,919,375</u>			

Telecomunicaciones Digitales, S.A. y Subsidiarias
Consolidación de los Estados Intermedios de Situación Financiera
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en B/. balboas)

NOTAS

	Consolidado	Eliminaciones	Subtotal	Telecomunicaciones Digitales, S.A.	Grupo de Comunicaciones Digitales, S.A.	Frontieras Security, Inc.
PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA						
10	B/. 150,457,050	(3,776,743)	B/. 154,233,794	B/. 93,959,469	B/. 58,172,512	2,101,813
	26,995,614	-	26,995,614	9,896,380	17,099,233.86	
11	11,338,577	-	11,338,577	8,804,149	2,487,031.23	47,396
	3,784,987	-	3,784,987	3,784,987	-	
13	87,276,964	-	87,276,964	79,330,620	7,325,649.03	620,695
	56,109,544	(916,667)	57,026,210	49,681,904	7,344,805.85	(500)
	1,718,286	-	1,718,286.00	0	1,718,286.24	-
	337,681,021.88	-	342,374,431.91	245,457,509.69	94,147,518.40	2,769,403.82
Pasivos No Corrientes						
12	163,980,665	-	163,980,664.61	58,985,171.85	104,995,492.76	
14	185,000,000	(20,000,000)	205,000,000.00	205,000,000	-	
	574,166,415	-	574,166,414.94	574,166,415	-	
13	12,614,430	-	12,614,430.15	10,803,801	1,810,628.96	-
20	33,427,194	-	33,427,194.38	24,409,183	9,018,011.16	
	11,801,657	-	11,801,657.01	3,783,084	7,993,808.19	24,765
	980,990,361	(20,000,000)	1,000,990,361.09	877,147,654.84	123,817,941.07	24,765.18
	1,318,671,383	(24,693,410)	1,343,364,793	1,122,605,165	217,965,459	2,794,169
Patrimonio						
	57,648,922	(45,037,338)	102,686,260	57,648,922	44,687,338.00	350,000
	5,384,058	-	5,384,058	5,384,058	-	
	(7,724,456)	-	(7,724,456)	4,657,018	3,067,438.07	
	257,834,235	(76,276,545)	334,110,780	51,279,727	284,055,847	(1,224,794)
	313,142,759	(121,313,883)	434,456,642	109,655,689	325,675,747	(874,794)
	313,142,759	(121,313,883)	434,456,642	109,655,689	325,675,747	(874,794)
	B/. 1,631,814,142	B/. (146,007,293)	B/. 1,777,821,435	B/. 1,232,260,854	B/. 543,641,206	B/. 1,919,375

Telecomunicaciones Digitales, S.A. y Subsidiarias
Consolidación de los Estados Intermedios de Resultado
Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023

	Consolidado	Eliminaciones	Subtotal	Telecomunicaciones Digitales, S.A.	Grupo de Comunicaciones Digitales, S.A.	Fronteras Security, Inc.
Ingresos						
Suscripciones TV	B/. 104,655,658	B/. (138,988)	B/. 104,794,646	B/. 104,794,646	B/. -	-
Transmisión de datos, internet y data center	239,164,195	(1,772,456)	240,936,651	240,936,651	-	-
Telefonía fija	26,021,086	(540,885)	26,561,971	26,561,971	-	-
Telefonía móvil	284,614,136	-	284,614,136	-	284,614,136	-
Venta de equipos móviles	30,763,445	-	30,763,445	-	30,763,445	-
Proyectos y soluciones	36,227,431	-	36,227,431	36,227,431	-	-
Otros servicios ingresos	9,609,118	(1,794,646)	11,403,764	4,510,085	3,350,473	3,543,206
	<u>731,055,069</u>	<u>(4,246,975)</u>	<u>735,302,044</u>	<u>413,030,784</u>	<u>318,728,054</u>	<u>3,543,206</u>
Costos y Gastos						
Programación y costos de operación	206,204,663	(2,777,702)	208,982,365	124,008,212	82,363,233	2,610,920
Depreciación, amortización y deterioro	154,175,663	-	154,175,663	101,271,745	52,903,918	-
Gastos de personal	91,517,854	(1,216,403)	92,734,257	69,499,762	22,732,643	501,852
Gastos generales, ventas y administrativos	176,544,440	(252,870)	176,797,310	103,003,391	73,528,251	265,668
	<u>628,442,619</u>	<u>(4,246,975)</u>	<u>632,689,594</u>	<u>397,783,110</u>	<u>231,528,046</u>	<u>3,378,439</u>
Utilidades en operaciones	<u>102,612,449</u>	-	<u>102,612,450</u>	<u>15,247,675</u>	<u>87,200,009</u>	<u>164,767</u>
Intereses	40,406,082	-	40,406,082	38,528,627	1,877,456	-
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>62,206,367</u>	-	<u>62,206,368</u>	<u>-23,280,952</u>	<u>85,322,553</u>	<u>164,767</u>
Impuesto sobre la renta	(24,137,169)	-	(24,137,169)	(2,368,704)	(21,710,891)	(57,573)
Utilidad neta	<u>38,069,198</u>	-	<u>38,069,199</u>	<u>-25,649,656</u>	<u>63,611,662</u>	<u>107,193</u>
Atribuible a:						
Participación controladora	B/. 38,069,199	B/. -	38,069,199	B/. (25,649,656)	B/. 63,611,662	B/. 107,193
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	<u>B/. 38,069,199</u>	<u>B/. -</u>	<u>38,069,199</u>	<u>B/. (25,649,656)</u>	<u>B/. 63,611,662</u>	<u>B/. 107,193</u>

M R