



**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



## 1. INFORMACION GENERAL

### 1.1 Constitución y operaciones -

La Compañía fue constituida en el año 1960. Su objeto social es importar, vender, entregar, instalar y mantener productos y sistemas de telecomunicación; además suministrar servicios para la transmisión y gestión de voz, datos, imágenes y texto, así como actividades afines a las comunicaciones.

La Compañía es subsidiaria de la empresa Telefonaktiebolaget LM Ericsson, entidad localizada en Suecia que posee el 100% de su capital social y, forma parte del grupo de empresas Ericsson a nivel mundial. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de producción, así como también la venta, provisión e instalación de equipos y facilidades relacionadas con el área de telecomunicaciones mediante la ejecución de contratos firmados con empresas del sector público y privado de diferentes países; parte de estos contratos son realizados a través de las empresas subsidiarias del Grupo localizadas en dichos países. Actualmente las operaciones de la Compañía en Ecuador, corresponden fundamentalmente a la ejecución e instalación de soluciones para telecomunicaciones con equipos adquiridos en los países donde Ericsson cuenta con producción, así como a la ejecución de parte de los contratos de prestación de servicios relacionados con el área de telecomunicaciones firmados por las compañías del Grupo con empresas locales. Por lo expuesto, las transacciones con estas compañías relacionadas incidensignificativamente en la determinación de la situación financiera de la empresa. Ver Nota 11.

### 1.2 Reestructuración de estados financieros al 31 de diciembre del 2011 -

Durante el año 2012, la Administración identificó ciertos ajustes que afectaban a los años anteriores y, como resultado, los saldos comparativos para el período anterior se han modificado siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores). Los ajustes reconocidos por la Compañía que modifican los resultados de años anteriores corresponden aun decremento en el valor cuentas por cobrar a una compañía relacionada y cuentas por cobrar a clientes, para registrarlas a su costo amortizado, neto de deterioro. Estas transacciones generaron la reestructuración de los estados financieros del año 2011 en los rubros que se detallan a continuación:

	Activos		Patrimonio
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Cuentas por cobrar clientes	Resultados acumulados
Montos registrados previamente al 31 de diciembre del 2011	2,382,029	1,425,577	783,430
Costo amortizado, neto de deterioro	(204,000)	(155,000)	(359,000)
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2011	<u>2,178,029</u>	<u>1,270,577</u>	<u>424,430</u>

### 1.3 Aprobación de los estados financieros -

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Administración de fecha 15 de julio del 2013 y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

## ERICSSON DE ECUADOR C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)



<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados <u>a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas. Enmienda, 'Adopción por primera vez' - Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIF 1	Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIF 10	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIF 11	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIF 12	'Medición del valor razonable' - Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIF 13	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIC 32	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
NIF 9		

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.2. Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### 2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible y los depósitos en bancos de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios se muestran como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no presenta pasivos financieros mayores a 12 meses.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y dicho costo es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por la prestación de los servicios en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



- (ii) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones comerciales. Las operaciones pactadas a corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Las operaciones pactadas a largo plazo se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues generan intereses a tasas vigentes en el mercado.
  - (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otras cuentas por cobrar comerciales y préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.
- (b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a costos, gastos y financiamientos necesarios para las operaciones de la Compañía. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros -**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor valor del saldo de las cuentas por cobrar clientes.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros -**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Trabajo en proceso -**

Corresponde, principalmente a los costos de materiales y mano de obra relacionados con las órdenes de trabajo de instalación de equipos de telecomunicaciones en proceso al cierre del año.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



**2.6 Muebles, vehículos y equipos-**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Los rubros de activos fijos no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. La estimación de la vida útil de los activos fijos es revisada, y ajustada si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos técnicos	3 a 5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	5
Vehículos	5 a 10

Las pérdidas y ganancias por la venta de muebles, vehículos y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de muebles, vehículos y equipos excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.7 Deterioro de activos no financieros (Muebles, vehículos y equipos) -**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 no se

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



reconocieron pérdidas por deterioro de activos no financieros.

## **2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2012 y 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% para el año 2012 y el 24% para el año 2011 sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado

considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

## **2.9 Beneficios a empleados -**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro Provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados (Costo de ventas y servicios, Gastos de administración y Gastos de venta).
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **Beneficios de empleados a largo plazo:**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador; a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2011: 6.5%).

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **2.10 Provisiones -**

En adición a lo que se describe en el punto 2.9, la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.11 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de los servicios y la venta de partes y componentes, según lo descrito en la Nota 1, en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios o bienes al cliente.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.
- Muebles, vehículos y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúa al cierre de cada año (Nota 2.6).
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo.

### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

#### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**



flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La división de tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros y la inversión de los excedentes de liquidez.

*(a) Riesgos de mercado*

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta al riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras asociadas principalmente a la adquisición de servicios en el extranjero. La política para la administración del riesgo de tipo de cambio consiste en controlar los vencimientos de las cuentas originadas en monedas distintas a la moneda funcional y monitorear constantemente las variaciones de tipo de cambio para cancelar los saldos en moneda extranjera. Debido a que los efectos de la variación del tipo de cambio se estima que no son significativos no se considera necesario tener políticas de cobertura ni realizar análisis de sensibilidad.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. Debido a la baja volatilidad de las tasas pasivas en el mercado no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

*(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. Las ventas se realizan a varios clientes, a quienes se le concede créditos con un plazo máximo de pago de sesenta días.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.4.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	<u>Menos de 1 año</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,118,952
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,656,076
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	670,736
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,099,808

**4.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar de manera activa una base de capital es cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando entre otras medidas los ratios establecidos por la gerencia.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total deuda (1)	5,553,310	5,790,544
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,522,233</u>	<u>1,726,953</u>
Deuda neta	2,031,077	4,063,591
Total patrimonio	2,160,163	436,536
Capital total	4,191,240	4,500,127
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>48.46%</b>	<b>90.30%</b>

(1) Las principales fuentes de apalancamiento son las Compañías relacionadas y proveedores.

La disminución en el ratio de apalancamiento corresponde al incremento en sus operaciones durante el año 2012 y su posición en efectivo y equivalentes de efectivo.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,522,233	-	1,726,953	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	223,287	1,999,713	774,410	2,178,029
Cuentas por cobrar a clientes	3,580,194	-	1,270,577	-
Otras cuentas por cobrar	133,169	-	410,347	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>7,458,883</u>	<u>1,999,713</u>	<u>4,182,287</u>	<u>2,178,029</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,294,016	-	690,736	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4,434,358	-	5,099,808	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>5,728,374</u>	<u>-</u>	<u>5,790,544</u>	<u>-</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza y plazo de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición al 31 de diciembre:

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	4,600	2,600
Bancos (1)	<u>3,517,633</u>	<u>1,724,353</u>
	<u>3,522,233</u>	<u>1,726,953</u>

(1) Depósitos a la vista, sin restricciones realizados en bancos locales.

**7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,538,776	1,507,228
Clientes exterior	<u>1,530,575</u>	<u>103,649</u>
	4,069,351	1,610,877
Provisión por deterioro	<u>(489,157)</u>	<u>(340,300)</u>
	<u>3,580,194</u>	<u>1,270,577</u>

La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
Cartera corriente	3,492,453	85.8%	1,071,891	66.5%
De 0 a 60 días vencido	61,883	1.5%	-	0.0%
61 a 90 días vencido	38,380	0.9%	-	0.0%
Más de 180	-	0.0%	-	0.0%
Más de 360	<u>476,635</u>	11.7%	<u>538,986</u>	33.5%
	<u>4,069,351</u>		<u>1,610,877</u>	

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio	340,300	58,919
Provisión del año	<u>148,857</u>	<u>281,381</u>
Saldo al final	<u>489,157</u>	<u>340,300</u>

**8. TRABAJO EN PROCESO**

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



*Composición al 31 de diciembre:*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Trabajos en proceso	65,613	246,405
Importaciones en tránsito	<u>470,820</u>	<u>61,336</u>
	<u>536,433</u>	<u>307,741</u>

Corresponde principalmente a material de telecomunicaciones en tránsito, pagos de seguros, transporte, desaduanización de equipos, honorarios a profesionales, contratación de obras civiles, entre otros, relacionados con los contratos mencionados en la Nota 19 y que corresponden a obras cuya terminación se encuentra pendiente al cierre del ejercicio o no se han suscrito las actas de entrega-recepción de las obras realizadas.

## 9. MUEBLES, VEHICULOS Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

<u>Descripción</u>	<u>Equipos técnicos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2011</b>					
Costo	132,598	201,172	666,963	225,399	1,226,132
Depreciación acumulada	(36,326)	(120,756)	(200,652)	(95,525)	(453,259)
Valor de libros a 1 de enero del 2011	<u>96,272</u>	<u>80,416</u>	<u>466,311</u>	<u>129,874</u>	<u>772,873</u>
<b>Movimiento 2011</b>					
Adiciones	76,170	4,055	3,330	2,865	86,420
Bajas	(32,600)	-	(157,493)	(79,010)	(269,103)
Bajas depreciación	(7,220)	(865)	67,011	33,331	92,257
Depreciación anual	(54,807)	(25,420)	(99,218)	(41,775)	(221,220)
Valor de libros al 31 de diciembre del 2011	<u>77,815</u>	<u>58,186</u>	<u>279,941</u>	<u>45,285</u>	<u>461,227</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>					
Costo	176,168	205,227	512,800	149,254	1,043,449
Depreciación acumulada	(98,353)	(147,041)	(232,859)	(103,969)	(582,222)
Valor de libros	<u>77,815</u>	<u>58,186</u>	<u>279,941</u>	<u>45,285</u>	<u>461,227</u>
<b>Movimiento 2012</b>					
Adiciones	4,826	656	87,736	-	93,218
Bajas	(707)	(529)	-	(35,705)	(36,941)
Bajas depreciación	609	282	-	21,422	22,313
Depreciación anual	(28,817)	(34,070)	(97,636)	(13,705)	(174,228)
Valor de libros al 31 de diciembre del 2012	<u>53,726</u>	<u>24,525</u>	<u>270,041</u>	<u>17,297</u>	<u>365,589</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>					
Costo	180,287	205,354	600,536	113,549	1,099,726
Depreciación acumulada	(126,561)	(180,829)	(330,495)	(96,252)	(734,137)
Valor de libros	<u>53,726</u>	<u>24,525</u>	<u>270,041</u>	<u>17,297</u>	<u>365,589</u>

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Exterior	736,209	316,455
Provisiones por servicios locales	150,572	224,905
Provisiones del exterior	282,313	-
Otros por pagar (1)	<u>124,922</u>	<u>149,376</u>
	<u>1,294,016</u>	<u>690,736</u>

(1) Corresponde a la provisión para proveedores que no facturaron al cierre del año.

**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS****(a) Saldos al 31 de diciembre**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Ericsson de Colombia S.A.	Entidad del grupo	Servicios	89,127	-
Ericsson España S.A.	Entidad del grupo	Servicios	53,872	-
Compañía Ericsson S.A.C.I. (Argentina)	Entidad del grupo	Servicios	23,732	14,819
Ericsson de Panamá S.A. (Panamá)	Entidad del grupo	Servicios	21,648	37,341
Compañía Sociedad Anonima (Peru)	Entidad del grupo	Servicios	18,834	
Ericsson de Costa Rica S.A.	Entidad del grupo	Servicios	16,074	
Ericsson Ab (Suecia)	Entidad del grupo	Servicios	-	669,520
Optimi Corporation (USA)	Entidad del grupo	Servicios	-	52,730
			<u>223,287</u>	<u>774,410</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Cía Anónima Ericsson (Venezuela) (1)	Entidad del grupo	Servicios	<u>1,999,713</u>	<u>2,178,029</u>
			<u>2,223,000</u>	<u>2,952,439</u>

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**



<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Ericsson Ab (Suecia)	Entidad del grupo	Servicios	1,462,844	(5,078)
Ericsson Credit Ab	Entidad del grupo	Servicios	17,834	2,076
Ericsson de Colombia S.A.	Entidad del grupo	Servicios	43,083	22,955
Ericsson de Panamá S.A.	Entidad del grupo	Servicios	(898)	6,102
Ericsson España S.A.	Entidad del grupo	Servicios	17,639	8,257
Ericsson Inc.	Entidad del grupo	Servicios	69,470	7,818
Ericsson International Se	Entidad del grupo	Servicios	42,738	50,205
Ericsson Network Services (España)	Entidad del grupo	Servicios	-	(87,000)
Ericsson Telecom S.A De C	Entidad del grupo	Servicios	19,022	602
Ericsson Telecomunicatie	Entidad del grupo	Servicios	-	33,085
Ericsson Telecomunicacoes (Brasil)	Entidad del grupo	Servicios	75,215	54,943
Ericsson Telecomunicazion	Entidad del grupo	Servicios	(1,239)	(1,157)
Telefonaktiebolaget Lm Er (2)	Entidad del grupo	Préstamo	2,588,907	5,029,000
Telefonaktiebolaget Lm Er	Entidad del grupo	Servicios	-	(22,000)
Compañía Ericsson S.A.C.I	Entidad del grupo	Servicios	19,230	-
ClA Anonima Ericsson	Entidad del grupo	Servicios	92	-
Ericsson Netherlands	Entidad del grupo	Servicios	(31,877)	-
Ericsson Canada Inc	Entidad del grupo	Servicios	4,725	-
Ericsson de Guatemala S.A.	Entidad del grupo	Servicios	230	-
Ericsson España S.A. SLU	Entidad del grupo	Servicios	36,949	-
Ericsson Chile S.A.	Entidad del grupo	Servicios	119	-
Ericsson Caribbean Inc.	Entidad del grupo	Servicios	65,106	-
Ericsson ISN	Entidad del grupo	Servicios	5,169	-
			<u>4,434,358</u>	<u>5,099,808</u>

- (1) Incluye principalmente i) un saldo pendiente de cobro por un convenio de soporte técnico suscrito con esta compañía relacionada de Venezuela por un monto total de US\$1,500,000 (sin intereses) con el objeto de brindar soporte a usuarios vía telefónica, reparaciones en línea y asistencia de emergencia hasta el año 2006; ii) US\$700,000 correspondiente a un convenio suscrito con el objeto de brindar a los usuarios soporte remoto y servicios de post procesamiento de radio frecuencia y optimización de redes móviles hasta el año 2009, y iii) US\$163,609 por absorción de costos generados por Ericsson Ecuador C.A., en conexión con servicios prestados a su cliente Telecomunicaciones Móviles de Ecuador "Telecsa S.A", que son recuperables de entidades relacionadas de acuerdo con los contratos suscritos. A la fecha de presentación de estos estados financieros, la Administración de la Compañía continúa analizando diversas alternativas de cobro que permitan recuperar estos montos ya que en el país en el cual opera esta entidad existe restricción para la remesa de divisas al exterior; adicionalmente cuenta con una confirmación de su Casa Matriz en Suecia de que si este saldo no se recupera hasta el 31 de diciembre del 2015, será asumido por Casa Matriz.
- (2) Corresponde al pago de créditos de años anteriores que mantenía la Compañía, considerando el flujo de efectivo obtenido en el periodo. Adicionalmente, incluye la renovación de créditos durante el año 2012, el primero por un valor de US\$1,500,000 y el segundo por un valor de US\$1,000,000; los dos créditos se recibieron a una tasa de interés del 1.53%. Durante el año 2012 dichos créditos generaron intereses por un monto aproximado de US\$46,000 (2011: US\$72,000).

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)****(b) Transacciones**

<u>Ingresos</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ericsson España S.A. (España)	Entidad del grupo	Servicios	94,012	20,128
Ericsson de Colombia S.A. (Colombia)	Entidad del grupo	Bienes	79,683	-
Ericsson de Colombia S.A. (Colombia)	Entidad del grupo	Servicios	31,920	28,848
Ericsson de Panamá S.A. (Panamá)	Entidad del grupo	Servicios	21,648	37,341
Compañía Ericsson Sociedad (Perú)	Entidad del grupo	Servicios	18,834	84,564
Ericsson de Costa Rica S.A.	Entidad del grupo	Servicios	16,074	-
Optimi Spain S.L.U (España)	Entidad del grupo	Servicios	10,546	52,730
Compañía Ericsson S.A.C.I.(Argentina)	Entidad del grupo	Servicios	8,913	82,613
Ericsson Telecom S.A. (México)	Entidad del grupo	Servicios	-	23,993
Compañía Ericsson Sociedad (Perú)	Entidad del grupo	Venta bienes	-	23,000
Ericsson Telecomunicacoes (Brasil)	Entidad del grupo	Servicios	-	46,348
Ericsson Chile S.A. (Chile)	Entidad del grupo	Servicios	-	85,897
Ericsson Ab (Suecia)	Entidad del grupo	Servicios	-	669,520
			<u>281,630</u>	<u>1,154,982</u>
<u>Compras</u>				
Ericsson Ab	Entidad del grupo	Servicios	75,155	232,049
Ericsson Inc.	Entidad del grupo	Servicios	133,798	210,510
Ericsson Telecomunicacoes S.A.	Entidad del grupo	Servicios	88,915	84,190
Ericsson Caribbean INC	Entidad del grupo	Servicios	65,106	-
Ericsson España S.A. SLU	Entidad del grupo	Servicios	36,949	-
Ericsson España S.A.	Entidad del grupo	Servicios	35,690	12,515
Ericsson de Colombia S.A.	Entidad del grupo	Servicios	27,908	50,307
Ericsson Ab (Ers Software)	Entidad del grupo	Servicios	22,458	55,604
Ericsson Telecom S.A De C.V.	Entidad del grupo	Servicios	16,927	3,823
Compañía Ericsson S.A.C.I	Entidad del grupo	Servicios	12,172	-
Ericsson Ab	Entidad del grupo	Bienes	7,208	49,297
ClA Ericsson Anonima	Entidad del grupo	Servicios	4,622	-
Ericsson de Guatemala S.A.	Entidad del grupo	Servicios	229	-
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson	Entidad del grupo	Royalties	-	(28,810)
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson	Entidad del grupo	Servicios	-	206,503
Ericsson International Services B.V.	Entidad del grupo	Servicios	-	172,165
Ericsson Credit Ab	Entidad del grupo	Servicios	-	40,881
Saudi Ericsson Communications	Entidad del grupo	Bienes	-	35,252
Ericsson India Global Services Pvt.	Entidad del grupo	Servicios	-	21,344
Ericsson de Costa Rica S.A.	Entidad del grupo	Servicios	-	9,725
Ericsson de Panamá S.A.	Entidad del grupo	Servicios	-	6,306
Ericsson Network Services S.L.	Entidad del grupo	Servicios	-	4,523
Ericsson de Colombia S.A.	Entidad del grupo	Bienes	-	4,375
Ericsson Ab	Entidad del grupo	Software	-	3,208
Ericsson de Colombia S.A.	Entidad del grupo	Servicios	-	194
Ericsson Canadá Inc.	Entidad del grupo	Servicios	-	167
Ericsson Telecomunicacoes S.A.	Entidad del grupo	Bienes	-	811
			<u>1,203,137</u>	<u>1,174,939</u>

**Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son los Directores y el Comité Ejecutivo. En la actualidad el Directorio está conformado por un Presidente y cuatro Directores. La Compañía solamente es responsable por los costos de remuneraciones de un miembro del Directorio.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave durante el año 2012 y 2011 fueron de aproximadamente US\$204,480 y US\$41,000 respectivamente. Los costos por desvinculación de personal

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

clave pagados durante el año 2012 fueron US\$15,855.

**12. IMPUESTOS**

La composición del impuesto a la renta cargado al estado de resultados integrales es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>749,893</u>	<u>231,947</u>
Impuesto a la renta diferido:		
Generacion de impuesto por diferencias temporales	(186,516)	(46,557)
Ajuste por cambio de tasa de impuesto	<u>-</u>	<u>3,595</u>
	<u>(186,516)</u>	<u>(42,962)</u>
	<u>563,377</u>	<u>188,985</u>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>2,692,341</u>	<u>450,424</u>
Menos - Participación a los trabajadores	(403,851)	(67,563)
Menos - Ingresos exentos	-	(247,781)
Menos - Otras partidas conciliatorias	(228,488)	(199,748)
Mas - Gastos no deducibles (1)	<u>1,171,772</u>	<u>1,031,113</u>
	<u>539,433</u>	<u>516,021</u>
Base tributaria	3,231,774	966,445
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta por pagar	<u>743,308</u>	<u>231,947</u>
Más - Impuesto a la renta del año 2011	<u>6,585</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta definitivo	<u>749,893</u>	<u>231,947</u>

- (1) Incluye principalmente provisiones en exceso por deterioro de cuentas por cobrar y gastos de años anteriores registrados en el periodo corriente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de conciliación de las diferencias existentes entre los saldos contables de los ejercicios 2012 y anteriores relacionados con el Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado con la información reportada al Servicios de Rentas Internas por medio de las declaraciones anuales y mensuales, según corresponda.

**Situación fiscal -**

A la fecha de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2010 a 2012 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



**Legislación sobre precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio fue remitido en el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el resultado del estudio de precios de transferencia del año 2012, concluyó que no existen ajustes a los montos de impuesto a la renta para el mencionado año.

**Impuesto al Valor Agregado (IVA) -**

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía a la tarifa del 12% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

**Impuesto a la renta diferido -**

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	-	72,065
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	292,664	44,643
Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses	-	(10,560)
Impuesto diferido activo	<u>292,664</u>	<u>106,148</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero de 2011	63,186
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>42,962</u>
Al 31 de diciembre del 2011	106,148
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>186,516</u>
Al 31 de diciembre del 2012	<u>292,664</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Jubilación patronal	Garantías	Exceso de depreciación de activo fijo	Provisión para juicio laboral	Deterioro y costo amortizado de cartera	Otros menores	Total
Impuesto diferido activo:							
Al 1 de enero de 2011	16,766	9,304	27,276	20,400	-	(10,560)	63,186
(Débito)/Crédito a resultados por impuesto diferido	(6,845)	3,900	7,447	(1,700)	40,160	-	42,962
Al 31 de diciembre de 2011	9,921	13,204	34,723	18,700	40,160	(10,560)	106,148
(Débito)/Crédito a resultados por impuesto diferido	1,388	(676)	23,335	1,331	109,898	51,240	186,516
Al 31 de diciembre de 2012	11,309	12,528	58,058	20,031	150,058	40,680	292,664

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012	2011
Utilidad del año antes de impuestos	2,287,004	291,391
Tasa impositiva vigente	23%	24%
Gastos de impuesto a la renta	548,881	69,934
Efecto fiscal de los ingresos exentos /gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal que no se compensan en el futuro	201,012	162,013
Impuesto a la renta del año	749,893	231,947
Tasa efectiva	33%	80%

**13. PROVISIONES**

A continuación se presenta la agrupación que componen las provisiones:

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Año 2012</b>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<b><u>Corrientes</u></b>				
Beneficios sociales (1)	29,758	180,071	201,398	8,431
Participación laboral	67,563	403,851	67,563	403,851
Otras provisiones (2)	246,090	193,114	162,776	276,428
	<u>343,411</u>	<u>777,036</u>	<u>431,737</u>	<u>688,710</u>
<b><u>No corrientes</u></b>				
Desahucio	46,283	133,262	137,084	42,461
Jubilación patronal	129,099	24,589	30,821	122,867
	<u>175,382</u>	<u>157,852</u>	<u>167,905</u>	<u>165,329</u>
<b>Año 2011</b>				
<b><u>Corrientes</u></b>				
Beneficios sociales (1)	16,749	54,199	41,190	29,758
Participación laboral	90,738	67,563	90,738	67,563
Otras provisiones (2)	38,303	246,090	38,303	246,090
	<u>145,790</u>	<u>367,852</u>	<u>170,231</u>	<u>343,411</u>
<b><u>No corrientes</u></b>				
Desahucio	58,725	9,982	22,424	46,283
Jubilación patronal	89,222	39,877	-	129,099
	<u>147,947</u>	<u>49,859</u>	<u>22,424</u>	<u>175,382</u>

- (1) Incluyen las obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercero y cuarto sueldos, aporte patronal y fondo de reserva.
- (2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 incluyen US\$85,000 correspondientes a un proceso laboral en contra de la Compañía informado por sus asesores legales.

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO**

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**



Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	6.50%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.40%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.90%	4.90%
Vida laboral promedio remanente	8.60%	8.60%
Jubilados a la fecha	-	-
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende 195,000 acciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

**16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital - incluida en los Resultados acumulados

Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. En razón de resolución específica de la Superintendencia de Compañías, en concordancia con la adopción inicial de las NIIF, la reserva fue transferida a Resultados acumulados. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas; el monto capitalizado es transferido a la cuenta Capital pagado cuando se completan los trámites legales pertinentes. La Reserva de capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados - Por aplicación inicial de NIIF", generaron un saldo deudor, que podrá ser compensado por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre son los siguientes:

	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
<u>2012</u>				
Costo por servicios y productos	4,219,237	-	-	4,219,237
Remuneraciones y beneficios sociales	1,468,111	444,036	312,139	2,224,286
Servicio de asesoría	17,747	388,547	16,092	422,386
Depreciaciones	141,029	32,396	803	174,228
Energía y agua	297	138,900	6,765	145,962
Otros gastos	201,599	471,896	723,678	1,397,173
	<u>6,048,020</u>	<u>1,475,775</u>	<u>1,059,477</u>	<u>8,583,272</u>
<u>2011</u>				
Costo por servicios y productos	970,886	-	-	970,886
Remuneraciones y beneficios sociales	2,100,058	253,549	605,293	2,958,900
Servicio de asesoría	9,273	374,085	130,992	514,350
Depreciaciones	149,598	62,122	9,500	221,220
Energía y agua	9,455	139,212	32,833	181,500
Otros gastos	295,032	450,749	467,863	1,213,644
	<u>3,534,302</u>	<u>1,279,717</u>	<u>1,246,481</u>	<u>6,060,500</u>

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**18. OTROS INGRESOS, NETO**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (pérdida) en venta de muebles, vehículos y equipos	9,837	(15,175)
Otros	<u>8,851</u>	<u>86,080</u>
Total	<u>18,688</u>	<u>70,905</u>

**19. CONTRATOS**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene, entre otros, los siguientes contratos vigentes (no liquidados) relacionados con los proyectos detallados a continuación:

<u>Fecha de suscripción</u>	<u>Objeto del contrato</u>	<u>Contratante</u>	<u>Observaciones</u>
2001	Contrato VPJ-025/2001 Suministro e instalación de 58,036 líneas digitales, sistemas de fibra óptica y sistemas de transmisión a través de radio enlaces necesarios para instalación y puesta en servicio de centrales regionales de Pacifictel.	PACIFICTEL S.A. (1)	Puesta en operación comercial a partir del 2002.
2001	VPJ-057/2001 Suministro, Instalación, Montaje, Prueba y Puesta en funcionamiento digital necesario para la implementación de 44,830 líneas telefónicas así como todos los servicios y unidades accesorias solicitadas.	PACIFICTEL S.A.(1)	Puesta en operación comercial a partir del 2002.
2002	VPJ-082/2002 Contrato para la ampliación y modernización de la central de tránsito internacional de Pacifictel S.A.	PACIFICTEL S.A. (1)	Puesta en operación comercial en 2005.
2002	Contrato VPJ-005/2002 Suministro, instalación, Configuración, Montaje, Pruebas y Puesta en Funcionamiento del	PACIFICTEL S.A. (1)	Puesta en operación comercial 2004 y 2005.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Fecha de suscripción</u>	<u>Objeto del contrato</u>	<u>Contratante</u>	<u>Observaciones</u>
	Sistema de Transmisión para el reemplazo de Centrales Analógicas, Plan regional 82.250 líneas.		
2002	VPJ-114/2002 Contrato de adquisición de Bienes y Prestación de servicios para el proceso denominado Pacifictel CC/Cero tres/Dos mil uno cuarenta mil ochenta líneas telefónicas para sectores rurales.	PACIFICTEL S.A. (1)	Puesta en Operación comercial en 2004 y 2007.
9 de septiembre del 2003	Bienes y servicios para la implementación de la red de telefonía celular. Incluye provisión de repuestos y garantías de los equipos.	TELECSA	El proyecto se encuentra culminado, acta final pendiente de firma por parte de Telecsa. (2)
2011	Contrato de prestación de servicios de desarrollo y mantenimiento de bloques de aplicaciones.	OTECEL	Proyecto se encuentra en ejecución.
2012	Contrato técnico especializado de Prestación de servicios Técnicos de ingeniería experimentada en Optimi.	OTECEL	Proyecto se encuentra en ejecución.
2012	Soporte EMM.	OTECEL	Proyecto se encuentra en ejecución.
2012	Upgrade EMM a release 8.	OTECEL	Proyecto se encuentra en ejecución.
2012	Soporte técnico especializado para la operación y mantenimiento de centrales telefónicas y plataforma BRAS y sistemas de Gestión (3).	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	Proyecto se encuentra en ejecución.
2012	Provisión de bienes y servicios para implementar el cambio del plan de numeración (PTFN Fase) (3).	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	Puesta en servicio de la solución hasta septiembre 2012.
2012	Actualización del centro de gestión "XMATE" (3).	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	Proyecto se encuentra en ejecución.

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



- (1) A la fecha de preparación de estos estados financieros la compañía se denomina Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP. Actualmente estos contratos se encuentran en proceso de cierre y no se prevén contingencias en relación con los mismos.
- (2) El Consorcio Ericsson está constituido por Ericsson WirelessCommunications Inc. (1% de participación) y la Compañía (99% de participación), la cual actúa como Procurador Común. Según consta en el contrato que ampara la creación del Consorcio, Ericsson WirelessCommunications Inc. garantiza el pago de las cuentas por cobrar originados en este contrato. Actuando en carácter de Procurador Común, la Compañía registró en sus estados financieros hasta el año 2007 las ventas y costos involucrados. Posterior a la mencionada fecha, inicio el proceso de liquidación del Consorcio y a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha regularizado todos los aspectos formales establecidos por la Superintendencia de Compañías y se encuentra efectuando gestiones tendientes a la liquidación del referido Consorcio una vez que se reciba por parte del cliente la respectiva acta de entrega definitiva.
- (3) Durante el año 2012, la Compañía firmó contratos con Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, con plazos de hasta un año, los cuales ascienden aproximadamente a US\$4,400,000.

## **20. GARANTIAS ENTREGADAS**

La Compañía mantiene al 2012 garantías a favor de sus clientes otorgadas por medio del Citibank N.A., Sucursal Ecuador por fiel cumplimiento de contrato y buen uso de anticipo por US\$1,374,626 (2011: US\$801,829).

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Liliana Viera  
Contadora General  
CI 1802317295  
ERICSSON DE ECUADOR C.A





52401<sup>1</sup>

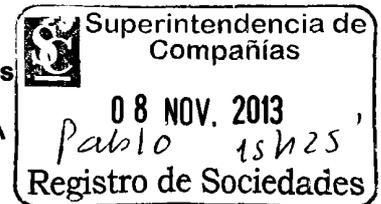
Atiende este asunto:  
TEE/Administrative Assistant/ René González

Fecha-Date  
2013-11-07  
Su fecha-Your date

Referencia-Reference  
TEE-2013-168  
Su referencia-Your reference

**Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Presente**

Referencia: Notas Explicativas  
Expediente 1061  
ERICSSON DE ECUADOR C.A  
RUC: 1790014541001



De nuestra consideración:

Por medio de la presente y de acuerdo a su solicitud, adjuntamos original de los (Estados Financieros) y las Notas Explicativas a los Estados Financieros de 2012 firmadas por Liliana Viera, Contadora General de la Compañía Ericsson de Ecuador C.A.

Por la atención, anticipamos nuestros agradecimientos.

Atentamente,

Andrés Alarcón  
Representante Legal  
ERICSSON DE ECUADOR C.A.



Sra. Adela Villacís V.  
C.A.U. - QUITO

**ERICSSON DE ECUADOR C.A.**

Casilla Postal - Mail

CASILLA 17-01-2138

QUITO - ECUADOR

Dirección - Office address

Av. 12 de Octubre N24-660

Y Fco Salazar, Piso 5

Teléfono - Telephone

Nac: 02 2997700

Int: +593 2 2997700

Telefax - Telefax

Nac: 02 2997707

Int: +593 2 2997700