

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones -

Alcatel Lucent Ecuador S.A. ("Alcatel Ecuador" o "la Compañía") es una sociedad constituida el 15 de septiembre del 2008, en la República del Ecuador y es subsidiaria de Alcatel Lucent Services Internacional B.V. Holanda (controlada por Nokia Oyj).

Alcatel Ecuador tiene como actividad principal la comercialización, ensamblaje, instalación, reparación, mantenimiento y arriendo de equipos de telecomunicaciones; así como la prestación de servicios relacionados con la construcción de obras civiles y redes de comunicación.

Alcatel Ecuador para cumplir con su objeto social, ha firmado contratos durante el 2016 con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT), Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL y OTECEL S.A., respectivamente, para la provisión de equipos y prestación de servicios. Véase Nota 22.

Aproximadamente el 95% de los ingresos de la Compañía se encuentran concentrados en estos tres clientes.

Situación económica del país -

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardias y que se efectuó a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: disminución en las ventas ya que nuestros clientes no están realizando inversiones, incremento por parte del gobierno de los impuestos (reformas tributarias) lo que conlleva a un mayor desembolso por este concepto. Ante estas situaciones la Administración está ofreciendo servicios adicionales a sus clientes como lo son servicios de consultoría y optimización de la red con el fin de incrementar sus ingresos y poder operar de forma rentable.

Déficit en capital de trabajo y pérdidas acumuladas -

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por US\$1,169,956 (2015: US\$910,227), originado principalmente por las deudas con compañías relacionadas y proveedores para la necesidad de financiamiento para la operación de la Compañía. La Administración considera que este déficit de capital de trabajo es temporal y que el flujo de caja en el desarrollo de las operaciones le permitirá cumplir las obligaciones corrientes. Además cuenta con el compromiso de apoyo financiero de su principal accionista. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$3,338,254 (2015: US\$3,335,608). Las mencionadas pérdidas acumuladas superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podría originar que la Compañía entre en causal de disolución técnica. A la fecha de este dictamen la Compañía se encuentra evaluando las diferentes opciones legales para solventar esta situación. Una de las alternativas que se está analizando es la capitalización de pasivos que mantienen con compañías relacionadas.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de fecha 21 de julio del 2017 y posteriormente serían puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standard Board), que han sido adoptadas en Ecuador y

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones 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 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.

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, 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 preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial, con excepción de la NIIF 15, cuyos efectos serían analizados durante.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.2. Cambio en política contable

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero del 2015 y al 31 de diciembre del 2015 como se detalla a continuación:

	Provisiones por beneficios post-empleo			Patrimonio Resultados acumulados
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total	
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	202,638	803,829	306,467	(280,253)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	230,820	99,619	330,439	(330,439)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015	433,458	203,448	636,906	(610,692)
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	267,369	99,781	367,150	(185,174)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 de años anteriores	230,820	99,619	330,439	(330,439)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre pérdida neta	(38,812)	(72,686)	(111,498)	111,498
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre resultados integrales	(4,540)	(551)	(5,091)	5,091
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2015	454,837	126,363	581,000	(2,065,564)

	Unidad neta	Otros resultados integrales	Resultado integral del año
Montos previamente reportados del año 2015	(1571,461)	-	(1571,461)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 (1)	111,498	5,091	116,589
Montos reestructurados del 2015	(1459,963)	5,091	(1454,872)

(1) Incluido en el rubro de Gastos administrativos.

La tasa de descuento anual utilizada en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2016 y 2015 fue 8.68%, la cual correspondía a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2016 y 2015 correspondían al 5.44% y 5.15%, respectivamente.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los efectos de la adopción de esta enmienda se detallan anteriormente y han sido registrados conforme a lo que indica la mencionada enmienda. Ver además Nota 15.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación -

a) Moneda funcional y moneda 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5. Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o 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 financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía sólo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y compañías 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

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y compañías 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.

2.5.2 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 y se reconocen 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, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. 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 la facturación de la venta de productos o prestación de servicios. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan intereses y son recuperables hasta en 120 días.

Se registra una provisión por deterioro que se presenta como menor valor de las cuentas por cobrar.
 - (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por la facturación de productos y servicios. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables hasta en 90 días.
- (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:

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.
- (ii) **Cuentas por pagar a proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior 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 pagaderas hasta 120 días. En caso que existan plazos de pago pactados mayores a 120 días estos pasivos se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.
- (iii) **Cuentas por pagar a compañías relacionadas:** Son obligaciones de pago por compra de inventarios y servicios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En aquellos casos que los plazos establecidos de pago son mayores a 90 días, se miden al costo amortizado, el cual se calcula reconociendo el interés implícito.
- (iv) **Cuentas por pagar a compañías relacionadas – préstamos:** Se incluyen en el rubro de cuentas por pagar a compañías relacionadas y se registran al costo amortizado, utilizando la tasa de interés pactada.

2.5.3 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.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo 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. Se consideran las garantías recibidas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se registraron provisiones por deterioro adicionales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6. Inventarios

Los inventarios de equipos y partes están valorados a su costo de adquisición específico, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los inventarios en procesos corresponden a los costos incurridos por obras no culminadas a la fecha, de acuerdo con las condiciones técnicas establecidas en los contratos y las órdenes de trabajo de los clientes. Estos costos son cargados a costos de ventas y servicios del estado de resultados y otros resultados integrales de acuerdo al reconocimiento del ingreso según las condiciones del contrato y la aceptación del cliente mediante el acta de conformidad.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta 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.

a) 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

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.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2016 y 2015 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado, el valor del anticipo mínimo, puesto que este fue mayor que el impuesto causado.

b) 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. 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.8. Provisiones no corrientes

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos 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. Estas provisiones que se muestran en el rubro Otras cuentas por pagar y Provisiones varias están formadas principalmente por montos estimados para el pago de trabajos y servicios recibidos y para cubrir posibles contingencias fiscales. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9. Anticipo recibidos de clientes -

Se registran en base a la recepción del efectivo por parte del cliente acorde a los contratos firmados. Estos valores se incluyen en el pasivo y son descontados en base a la facturación efectuada a los clientes.

2.10. Beneficios a los empleados -

Beneficios corrientes: 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 y se presenta como gastos administrativos.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios no corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados): -

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se 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 costos y gastos (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 5.44% (2015: 5.15%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, 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 otros resultados integrales 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 empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11. 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.

2.12. Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró 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.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

2.13. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “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 provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” que generaron un saldo acreedor que sólo podrá ser capitalizado en la parte en que dicho monto exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

2.14. Reconocimiento de ingresos y costos -

Los ingresos corresponden a la facturación por venta de equipos de redes y telecomunicaciones, así como también servicios prestados principalmente por la implementación y mantenimiento de equipos, los cuales se reconocen en el período contable en el que se prestan. La facturación de estos equipos y servicios es registrada al momento en que instalan los equipos y se prestan los servicios y es determinada con base a tarifas negociadas con los clientes por parte de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT), Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL y OTECEL S.A. a través de los contratos que se mencionan en la Nota 22, en los cuales el cliente especifica una aceptación formal y sustancial de los bienes, equipos, servicios o software, el ingreso es diferido hasta que el criterio de aceptación se cumpla.

Los ingresos provenientes de la venta de equipos e instalación de sistemas de telecomunicaciones son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- i) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas significativas derivados de la propiedad de los bienes, el cual es reconocido de acuerdo al acta de aceptación del cliente;
- ii) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- iii) El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- iv) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- v) Los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos y enfocándose en el deterioro de los clientes vinculados al Estado. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Provisión por obsolescencia de inventarios

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios, parámetros de rotación y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

(c) 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.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros -

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (riesgo cambiario, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Presidencia Ejecutiva y Vicepresidencia Financiera, a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

i) Riesgo cambiario

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país y adicionalmente efectúa ciertas transacciones de compras al exterior en Euros; sin embargo el monto de las mismas no es significativo frente a los estados financieros en su conjunto, por lo tanto, no se presentan efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii) Riesgo de precio

Periódicamente la Administración de la Compañía analiza la tendencia de los precios de los productos que comercializa, tanto en el mercado nacional como internacional, así como su elasticidad de la demanda. En función de ellos efectúa análisis de sensibilidad evaluando el impacto en los cambios de precios bajo distintos escenarios y su impacto en los resultados de las operaciones, a fin de adoptar estrategias apropiadas de corto y mediano plazo.

Adicionalmente el 100% de las compras de productos se realizan a través de compañías relacionadas, con lo cual el riesgo de precio de los productos puede ser controlado más eficientemente.

iii) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si los hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues sus créditos están contratados a una tasa variable en el mercado que no sufre variaciones importantes. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto (2015: tasa activa referencial del 9.12%).

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o su contraparte en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a 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.

Riesgos crediticios relacionados con créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros. El riesgo de falta de pago de clientes debido a que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía. Por otra parte, la Compañía aplica en montos importantes negociados, cláusulas legales mitigantes, como reservas de dominio, o garantías reales sobre los montos negociados.

En relación a su efectivo depositado en bancos, la política es realizarlos únicamente en bancos con una buena calificación.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2016 (1)</u>	<u>2015</u>
Citibank Ecuador	AAA	AAA
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

(1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de liquidez:

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>2016</u>	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>
Cuentas por pagar proveedores	3,621,050
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	58,676,753
<u>2015</u>	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>
Obligaciones financieras	724,218
Cuentas por pagar a proveedores	6,964,375
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	87,803,380

4.2. Gestión del capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar con proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras	-	700,000
Cuentas por pagar a proveedores	3,514,742	3,325,747
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	51,539,993	76,219,887
	55,054,735	80,245,634
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(3,261,806)	(6,708,593)
Deuda neta	51,792,929	73,537,041
Total patrimonio neto	1,502,999	1,523,353
Capital total	53,295,928	75,060,394
Ratio de apalancamiento	97%	98%

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	Corriente	
	2016	2015
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,261,806	6,708,593
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	23,738,734	53,583,756
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	27,310,032	20,089,649
Total activos financieros	54,310,572	80,381,998
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	-	700,000
Cuentas por pagar a proveedores	3,514,742	3,325,747
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	51,539,993	76,219,887
Total pasivos financieros	55,054,735	80,245,634

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable, pues son liquidables en el corto plazo y a que los préstamos con relacionadas y devengan intereses equivalentes a las tasas de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2016	2015
Bancos locales (1)	2,821,072	1,592,953
Inversiones temporales (2)	440,734	5,115,640
	3,261,806	6,708,593

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad.

(2) Corresponde a un certificado de depósito mantenido en el Banco Pichincha, a una tasa de interés anual del 0.75% (2015: 1.25%) con vencimiento el 3 de enero del 2017 (2015: 4 de enero de 2016).

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2016	2015
Bienes y servicios facturados	14,584,241	17,970,320
Servicios devengados no facturados (1)	10,131,475	37,134,455
Otras cuentas por cobrar	7,066	9,261
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (2)	(984,049)	(1,530,280)
	<u>23,738,733</u>	<u>53,583,756</u>

- (1) Corresponde principalmente a los siguientes proyectos que se encuentran en proceso de facturación:

- Expansión Red 3G por US\$6,764,915 (2015: US\$23,452,618).
- Contrato Marco Acceso - MACC4 por US\$2,742,808 (2015: US\$3,992,697).
- LTE por US\$773,471.
- Red 3G por US\$43,169 (2015: US\$5,298,935).

Al respecto la Compañía se encuentra en proceso de identificación de ciertas partidas por un monto de aproximadamente US\$5,000,000 que se estima serán regularizados con contrapartida al rubro Cuentas por cobrar a clientes – Bienes y servicios facturados.

- (2) Movimiento:

	2016	2015
Saldo al 1 de enero	1,530,280	1,769,725
Utilizaciones	(546,231)	(239,445)
Saldo al 31 de diciembre	<u>984,049</u>	<u>1,530,280</u>

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- a) Bienes y servicios facturados y no facturados, anticipos recibidos, ingresos diferidos:

2016:

Cliente	Bienes y servicios facturados	Bienes y servicios no facturados	Anticipos (1)
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	12,937,960	9,550,892	6,027,792
Concecel S.A.	1,309,739	-	-
Otecel S.A.	180,322	403,520	-
Otros	156,220	177,063	-
	<u>14,584,241</u>	<u>10,131,475</u>	<u>6,027,792</u>

2015:

Cliente	Bienes y servicios facturados	Bienes y servicios no facturados	Anticipos (1)
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	14,538,809	37,134,455	9,883,155
Concecel S.A.	3,273,837	-	-
Otecel S.A.	75,601	-	-
Otros	83,073	-	-
	<u>17,971,320</u>	<u>37,134,455</u>	<u>9,883,155</u>

- (1) Anticipos recibidos, principalmente de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones en relación a los proyectos: Ampliación de red 3G por US\$3,130,345 (2015: US\$17,504,811); Migración de enlaces por US\$2,897,447 (2015: US\$1,054,850) que se liquidan en base a la facturación efectuada a los clientes.

- b) Antigüedad de saldos de cuentas por cobrar por bienes y servicios facturados:

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2016	%	2015	%
<u>Por vencer</u>	<u>14,369,070</u>	<u>99%</u>	<u>16,993,395</u>	<u>95%</u>
<u>Vencidas</u>				
31 a 60 días	205,174	1%	-	0%
91 a 120 días	-	0%	229,540	1%
121 a 180 días	9,997	0%	-	0%
Más de 360 días	-	0%	752,385	4%
	<u>215,171</u>	<u>1%</u>	<u>981,925</u>	<u>5%</u>
	<u>14,584,241</u>	<u>100%</u>	<u>17,975,320</u>	<u>100%</u>

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las condiciones de vencimiento promedio de las cuentas por cobrar por servicios facturados son de 90 días.

Los servicios no facturados, se facturan conforme a lo establecido en las cláusulas de los respectivos contratos con los clientes. La Compañía analiza el deterioro de los valores no facturados a nivel de proyecto considerando el riesgo de incumplimiento de las cláusulas contractuales.

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos para compras de servicios	<u>775,935</u>	<u>801,405</u>

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas las compañías con accionistas comunes con participación accionaria significativa en la compañía:

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

a) Saldos

	Relación	Transacción	2016	2015
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Alcatel Lucent International (Francia) (1)	Matriz	Comercial	27,310,032	20,089,649
<u>Cuentas por pagar</u>				
Alcatel Lucent International (Francia) (2) (3)	Matriz	Comercial / Préstamo	47,078,931	69,444,840
Alcatel España S.A. (3)	Filial	Comercial	2,770,838	3,173,254
Alcatel Bell N.V. (Holanda) (3)	Filial	Comercial	1,416,634	1,395,788
Alcatel Argentina	Filial	Comercial	2,059	2,244
Alcatel Lucent Enterprise (EEUU)	Filial	Comercial	41,990	244,950
Alcatel Italia	Filial	Comercial	52,399	48,902
Lucent Technologies (EEUU)	Filial	Comercial	-	79,633
Alcatel Lucent Rumania	Filial	Comercial	-	14,608
Alcatel Lucent Colombia	Filial	Comercial	9,664	10,531
Alcatel Brasil	Filial	Comercial	41,763	1,668,137
Alcatel Canadá	Filial	Comercial	125,715	137,000
			51,539,993	76,219,887

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a Alcatel - Lucent International corresponde principalmente por las gestiones de representación de las unidades de negocio que la Casa Matriz mantiene en el Ecuador por US\$24,990,000 (2015: US\$19,398,593), contrato celebrado el 16 de noviembre de 2010. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2016 presenta una cuenta por cobrar por honorarios profesionales por US\$2,320,032 y (2015: US\$691,056) respectivamente.
- (2) Al 31 de diciembre del 2015, mantenían cuentas por pagar a Alcatel - Lucent International por concepto de préstamos de capital de trabajo bajo las siguientes condiciones:

	2015
Capital	19,000,000
Vencimiento	01/03/2016
Tasa de interés promedio	1.78%

Dicho préstamo fue compensado con la cuenta por cobrar por concepto de recuperación de costos, mediante la suscripción de un acuerdo con Alcatel - Lucent International y Alcatel-Lucent Ecuador el 8 de marzo del 2016.

- (3) Corresponde a las cuentas por pagar por la compra de equipos y partes y servicios de reparación de los mismos. Las facturas de compra de equipos relacionadas con contratos, las condiciones de pago se fijan en función a la recuperación de la facturación de los respectivos contratos con los clientes. Las cuentas por pagar a relacionadas no generan intereses.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones:

Sociedad	Relación	Transacción	2016	2015
Alcatel Lucent International	Comercial	Compras de bienes y servicios	3,114,070	5,911,061
Alcatel Lucent International	Préstamo	Préstamos	-	19,000,000
Alcatel Lucent International	Préstamo	Intereses por préstamos	718,934	505,246
Alcatel Lucent International	Comercial	Otros ingresos (1)	24,990,000	16,920,000

(1) Corresponde el Prom Fee que otorga Casa Matriz a cada filial por las ventas realizadas durante el año.

c) Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Alcatel - Lucent Ecuador S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

d) Remuneraciones y compensaciones de funcionarios claves de la gerencia:

La Administración de la Compañía incluye miembros claves que son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente.

A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

Detalle	2016	2015
Sueldos fijos	336,619	212,619
Sueldos variables	100,079	27,255
Beneficios sociales a corto plazo a los empleados	541,541	46,853
Beneficios post empleo	-	117,046
	<u>978,239</u>	<u>403,773</u>

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTOS

a) Impuestos por cobrar

Composición:

	2016	2015
Crédito tributario	6,940,083	6,613,479

Incluye retenciones de IVA e impuesto por recuperar.

b) Impuestos por pagar

Composición:

	2016	2015
Retenciones en la fuente	257,933	353,875
Retenciones de IVA	342,308	326,886
Impuesto a la salida de divisas	2,919,146	4,398,732
	3,519,387	5,079,493

11. INVENTARIOS

Composición:

	2016	2015
Equipos y partes	2,636,420	5,289,298
Trabajos en proceso (1)	2,176,126	7,523,312
Importaciones en tránsito	-	264,660
	4,812,546	13,077,270
Menos - Provisión por obsolescencia (2)	(1,171,157)	(1,069,491)
	3,641,389	12,007,779

- (1) Corresponde a la acumulación de costos incurridos de los diferentes proyectos en ejecución al cierre del periodo que se informa y que no cumplen las condiciones requeridas para reconocerse el respectivo ingreso. Incluye principalmente a costos relacionados con los contratos celebrados con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones en los proyectos de Expansión Red 3G por US\$2,021,157 (2015: US\$3,912,329).

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) El movimiento de la provisión por obsolescencia es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	1,069,491	121,904
Incrementos	101,666	947,587
Saldo final	1,171,157	1,069,491

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantenía un préstamo financiero con Citibank N.A. por US\$700,000 a una tasa de interés anual del 8.9% que venció en el 2016.

13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	2016	2015
Proveedores locales	1,388,577	2,852,119
Proveedores del exterior	2,126,165	473,628
	3,514,742	3,325,747

Los plazos de los proveedores no exceden los 90 días y corresponden a adquisiciones de productos utilizados para la instalación de redes.

14. BENEFICIOS SOCIALES CORRIENTES

Composición:

	Participación laboral		Otros beneficios (1)		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldos al inicio	-	271,708	58,692	202,234	58,692	473,942
Incrementos	-	-	1,159,036	-	1,159,036	-
Pagos	-	(271,708)	(275,880)	(143,542)	(275,880)	(415,250)
Saldo al final	-	-	941,848	58,692	941,848	58,692

(1) Incluye obligaciones por pagar a empleados y décimos tercer y cuarto sueldos, fondos de reserva, entre otros.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2016	Reestructurados (*)	
		Al 31 de diciembre del 2015	Al 1 de enero del 2015
Jubilación patronal	361,509	454,837	433,458
Indemnización por desahucio	130,748	126,163	203,448
	<u>492,257</u>	<u>581,000</u>	<u>636,906</u>

(*) Ver Nota 2.2.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	5.44%	5.15% (*)
Tasa esperada de incremento salarial	1.64%	3.37%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	21.57%	7.27%

(*) Ver Nota 2.2.

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

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldo al inicio (*)	454,837	433,458	126,163	203,448	581,000	636,906
Costo laboral por servicios actuariales	114,730	18,200	32,316	(14,117)	147,046	4,083
Costos por intereses	12,884	7,719	4,714	2,139	17,598	9,858
Pérdidas y ganancias actuariales reconocidos por ajustes y experiencia	(220,942)	(4,540)	(32,445)	(551)	(253,387)	(5,091)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-	-	-	-	-
Beneficios pagados	-	-	-	(64,756)	-	(64,756)
Al 31 de diciembre	<u>361,509</u>	<u>454,837</u>	<u>130,748</u>	<u>126,163</u>	<u>492,257</u>	<u>581,000</u>

(*) Saldos reestructurados. Ver Nota 2.2.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo laboral por servicios actuariales	114,730	18,200	32,316	(14,117)	147,046	4,083
Costos por intereses	12,884	7,719	4,714	2,139	17,598	9,858
Pérdidas y ganancias actuariales reconocidos por ajustes y experiencia (*)	(220,642)	-	(32,445)	-	(253,087)	-
Al 31 de diciembre	(93,028)	25,919	4,585	(11,978)	(88,743)	13,941

(*) Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales que deberían ser registrados en ORI, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen debido a que no son significativas.

16. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estas provisiones corresponden a bienes y servicios recibidos y no facturados, los mismos que se facturarán en el período siguiente.

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Situación fiscal -

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2011, por lo que las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía desde el año 2013 al 2016 están abiertas a revisión por parte de la autoridad tributaria.

b) Impuesto a la renta

Composición:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	278,337	516,939
Impuesto a la renta diferido	(159,215)	(1)
	119,122	1,387,031

(1) El movimiento del impuesto diferido difiere del registrado en resultados en US\$33,806. El efecto de este asunto no es significativo considerado los estados financieros en su conjunto.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta

Composición:

	2016	2015 (*)
Pérdida del año antes de participación de trabajadores e impuestos a la renta	(74,414)	(184,430)
Menos - Participación de trabajadores (15%)	-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	(74,414)	(184,430)
Más - Gastos no deducibles (1)	1,761,395	2,774,713
Menos - Deducciones adicionales	(421,812)	(240,559)
Base tributaria	1,265,169	2,349,724
Tasa Impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado (2)	278,337	516,939
Menos - Anticipo del año	(563,097)	(807,095)
Retenciones en la fuente de clientes	(574,097)	(1,281,590)
Impuesto a la renta a (por recuperar)	(858,857)	(1,571,746)

(*) Cifras no reestructuradas.

- (1) Incluye principalmente provisión por obsolescencia de inventarios; provisión por impuesto a la salida de divisas; gastos por facturas de Brasil del 2015; intereses por préstamo con compañías relacionadas que no se aplicó retención; pagos a empleados sin aporte al IESS; costo amortizado de cuentas por pagar con compañías relacionadas; interés implícito con compañías relacionadas; regulación de la provisiones sin sustento, y adicionalmente en el 2015 incluía impuestos asumidos; provisión por jubilación patronal; y otros gastos sin la documentación de respaldo.
- (2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de Impuesto a la renta, siguiendo las bases descritas en la Nota 2 superaron el Impuesto a la renta causado para ambos años. El impuesto a la renta causado, que debió determinarse en base al anticipo mínimo del 2016 y 2015, difiere a los registros contables por cuanto al cierre de los estados financieros no se había efectuado la conciliación tributaria definitiva, el efecto de este asunto por US\$284,760 y US\$290,156, no fue significativo considerando los estados financieros en su conjunto al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) **Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	2016	2015
<u>Impuestos diferidos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	1,114,594	1,596,398
Impuesto diferido pasivo que se recuperará dentro de 12 meses	955,379	1,628,524
Activo (pasivo) por impuesto diferido	159,215	(32,126)

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

	Activo	Pasivo	Total
Al 1 de enero del 2015	2,346,857	(1,508,891)	837,966
Movimiento	(750,459)	(109,633)	(860,092)
Al 31 de diciembre del 2015	1,596,398	(1,628,524)	(32,126)
Movimiento	(481,805)	673,146	191,341
Al 31 de diciembre del 2016 (1)	1,114,593	(955,378)	159,215

- (1) El saldo de impuesto diferido activo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde principalmente por el impuesto a la salida de divisas provisionado y no pagado, también incluye la provisión para inventarios obsolescencia.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Legislación sobre precios de transferencia - 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 domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2016 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía se encuentra preparando el estudio de precios de transferencia; sin embargo la Administración de la Compañía considera que debido a que las transacciones del 2016 son similares a las del año 2015, y a que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no tendrá impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

f) Otros asuntos - reformas tributarias

En abril y mayo del 2016 fueron publicadas: "Ley Orgánica para el Equilibrio de la Finanzas Públicas" y "Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016", en los cuales se establecen reformas tributarias, que rigen a partir de mayo y junio del 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Contribución del 3% sobre las utilidades gravables del 2015.

La Administración de la Compañía realizó el pago de la mencionada contribución por un valor aproximado de US\$540,498, en adición a esto, estima que no existen impactos significativos en las operaciones de la Compañía.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 285,462 acciones ordinarias de valor nominal de un dólar cada una.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La composición accionaria de capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>País</u>	<u>Numero de acciones</u>	<u>Participación %</u>
Alcatel Services International B.V.	Holanda	285,461	99.99%
Alcatel Lucent N.V.	Holanda	1	0.01%
		<u>285,462</u>	<u>100.00%</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

<u>2016</u>	<u>Costo de equipos vendidos y servicios prestados</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Consumo de servicios y productos	18,578,176	-	-	18,578,176
Beneficios a empleados	-	3,499,408	562,228	4,061,636
Otros gastos	-	2,684,108	54,968	2,739,076
Comunicación móvil	-	159,197	11,298	170,495
Honorarios profesionales	-	671,532	3,000	674,532
Servicios básicos y arriendos	-	671,187	24,932	696,119
	<u>18,578,176</u>	<u>7,685,432</u>	<u>656,426</u>	<u>26,920,034</u>

<u>2015</u>	<u>Costo de equipos vendidos y servicios prestados</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Compras de servicios y productos	48,049,693	-	-	48,049,693
Beneficios a empleados	-	2,412,587	465,721	2,878,308
Otros gastos	-	1,207,263	329,127	1,536,390
Suministros de oficina	-	157,671	115,859	273,530
Comunicación móvil	-	85,565	-	85,565
Honorarios profesionales	-	81,167	-	81,167
Gastos de viaje	-	-	50,649	50,649
Publicidad	-	-	21,684	21,684
Capacitación y entrenamiento	-	-	3,100	3,100
	<u>48,049,693</u>	<u>3,944,253</u>	<u>986,140</u>	<u>52,980,086</u>

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. OTROS INGRESOS, NETO

	2016	2015
Prom Fee (1)	24,990,000	16,920,000
Ajuste cuenta por cobrar Proyecto 3G - CNT (2)	(7,908,617)	-
Otros	(184,403)	2,187,346
Otros ingresos, neto	<u>16,896,980</u>	<u>19,107,346</u>

- (1) Corresponden al Prom Fee que otorga Casa Matriz (Alcatel Lucent International) a cada filial por las ventas realizadas durante el año y servicios remotos con Alcatel Francia.
- (2) Durante el año 2016, la Administración realizó el análisis y depuración de las cuentas con CNT y procedió a dar de baja ciertos proyectos que no serán facturados.

21. GASTOS FINANCIEROS, NETO

	2016	2015
Intereses ganados en depósitos a plazo e inversiones a corto plazo	21,155	28,050
Intereses por préstamos con compañía relacionada	(718,934)	(1,087,436)
Intereses por préstamos a entidades financieras	(24,218)	(131,154)
Impuesto a la salida de divisas	(939,493)	(223,854)
Otros	(938,296)	998,824
Gastos financieros, neto	<u>(2,599,786)</u>	<u>(415,570)</u>

22. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑÍA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los principales contratos que la Compañía mantiene suscrito con su principal cliente Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT), se resumen a continuación:

I. Proyecto Expansión 3G

Objeto: Ampliación de la Red de Tercera Generación WCDMA/HSPA+ que cumplan con el estándar 3GPP, incluye infraestructura civil y servicios hasta su puesta en operación.
Precio: US\$58,349,370.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Fecha de inicio: 13 de diciembre de 2012
Fecha de finalización: 3 de diciembre de 2015
Plazo de entrega: 1,085 días calendario

Al 31 de diciembre del 2016 este proyecto se encuentra finalizado en su totalidad; adicionalmente no se mantiene multas por retraso pendientes de registro.

II. Proyecto 3G

Objeto: Adquisición de una red de tercera generación WCDMA / HSPA de alta disponibilidad que comprende equipamientos de core, utran y transmisión que cumplan con el estándar 3 GPP. Incluye infraestructura civil y servicios hasta su puesta en operación.

Precio: US\$30,308,647
Fecha de inicio: 5 de julio de 2011
Fecha de finalización: 8 de septiembre de 2014
Plazo de entrega: 1161 días calendario

Este contrato tiene tres fases, las fechas iniciales contractuales importantes se resumen a continuación:

	<u>Fase I</u>	<u>Fase II</u>	<u>Fase III</u>
Fecha de inicio	5-Julio-2011	5-Julio-2011	3-abril-2012
Plazos de entrega	6-diciembre-2011	13-agosto-2012	10-junio-2013
Fecha de aceptación	4-febrero-2012	13-octubre-2012	9-agosto-2013
Fin de soporte técnico	3-febrero-2013	13-octubre-2013	9-agosto-2014

Para este contrato la Compañía entregó garantías por los conceptos de buen uso de anticipo con valor de US\$9,092,594 y US\$3,030,864 por fiel cumplimiento de contrato. Estas garantías se instrumentan mediante pólizas de seguros emitidas por Confianza Compañía de Seguros. Especialmente la garantía del buen (BU-114907) uso del anticipo ha sido amortizada parcialmente y actualmente el valor de la póliza asciende a US\$473,635.

A la fecha, los 133 sitios de la fase I, 58 sitios de fase II y 23 de la fase III, todos se encuentran en operación comercial y aceptados por CNT EP. Con relación a los servicios de optimización contratados para la fase I y II todos han sido completados y aceptados por CNT EP. Con respecto a los servicios de soporte técnico, para la fase I ya fueron entregados y aceptados por CNT EP, la fase II se culminará en el mes de agosto de 2016 y la fase III tiene fecha de culminación para diciembre de 2016; adicionalmente no se mantiene multas por retraso pendientes de registro.

Actualmente, se encuentran pendientes los informes de conciliación y liquidación de valores finales entregados y aceptados por CNT EP para cada fase, incluyendo las órdenes de cambio y de trabajo que se han generado en el contrato para completar la facturación del proyecto y la firma de acta de entrega definitiva planificada para febrero de 2017.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La garantía del buen uso del anticipo ha sido amortizada parcialmente y actualmente el valor de la póliza asciende a US\$433,522, con fecha de vencimiento 28 de diciembre de 2016. La garantía de fiel cumplimiento tiene vigencia hasta el 27 de diciembre de 2016 y se renovó hasta el año 2017.

III. Proyecto LTE

Objeto: Adquisición de una red de cuarta generación LTE que cumpla con el estándar 3GPP, para la provisión de servicios móviles a nivel nacional.

Precio: US\$16,088,379

Fecha de inicio: 12 de agosto de 2013

Fecha de finalización: 12 de agosto de 2015

Plazo de entrega: 2 años calendario o hasta liquidar el monto de la contratación asignado, contados a partir del siguiente día de la notificación del pago del anticipo de la primera orden de compra a la contratista.

Corresponde a un contrato marco que incluía la provisión de bienes y servicios en el que CNT EP emitió 11 órdenes de compra (POs), mismas que consumieron prácticamente la totalidad del monto con un saldo de US\$7,000. Al 31 de diciembre del 2016 todas las órdenes de compra fueron facturadas y pagadas y cuentan con su respectiva acta de aceptación final, y no se mantiene multas por retraso pendientes de registro. Adicionalmente todas las garantías técnicas han expirado. Al momento, el contrato marco se encuentra totalmente finalizado.

IV. Proyecto: Migración de Centrales

Objeto: Migración de equipamiento de nodos de acceso multiservicio (msan) y dslam/ip para brindar servicio de telecomunicaciones de voz, datos y video.

Precio: US\$8,204,380

Fecha de inicio: 3 de junio de 2013

Fecha de finalización: 30 de marzo de 2015

Plazo de entrega: 665 días calendario

	Fase I	Fase II	Fase III
Fecha de inicio	3-Junio-2013	3-Junio-2013	3-Junio-2013
Plazos de entrega	1-oct-2013	31-oct-2013	30-marzo-2014

Al 31 de diciembre de 2016, se ha implementado el 100% de las fases I, fase II y fase III. El retraso en la suscripción de las actas de entrega recepción provisional parcial se debe a que el cliente retrasó la suscripción de las órdenes de trabajo y órdenes de cambio por diferencia de volúmenes de obra civil.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

V. Proyecto: Contrato Marco Acceso

Objeto: Contratación de bienes, obras y servicios para la expansión de la red de acceso fijo marca Alcatel - Lucent de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones prevista en el plan estratégico de CNT-EP para la provisión de servicios de voz y datos a nivel nacional hasta el año 2014".

Precio: US\$42,783,412

Fecha de inicio: 10 de abril de 2014

Fecha de finalización: 10 de abril del 2016

Plazo contractual: 2 años o hasta que se alcance el monto total del contrato contados a partir del día siguiente de la suscripción de la primera orden de compra.

Adicionalmente, se firmó el contrato modificatorio CN-0715-2015, con fecha 17 de noviembre de 2015 que permite la compra de bienes directamente desde CNT EP a Alcatel – Lucent International, modifica también los tipos y plazos de órdenes de compra.

Al cierre del año 2016, la Compañía no mantiene multas pendientes de registro y se encuentran órdenes de compra del cliente abiertas, las cuales incluyen visitas técnicas, provisión, instalación y puesta en servicio de equipos, software, licencias, equipos de energía y obras civiles.

c) Garantías técnicas:

A continuación se resumen y definen las garantías otorgadas en los diferentes contratos:

- **Técnica:** asegurar la calidad de los equipos y materiales que se suministran y el servicio que se presta a través de ellos. En caso de ejecutarse la garantía, se reemplaza todos los equipos, materiales que se determinen con defectos de fabricación. La Compañía provee de los repuestos, técnicos y recursos que se requieran para la solución de los problemas. La garantía es cubierta por Casa Matriz.
- **Suministro de partes, repuestos y soportes:** se garantiza un stock completo de repuestos durante el período de garantía. Esta garantía es asumida a la vez por el fabricante.
- **Calidad de fabricación:** se reemplazan los equipos y materiales que no cumplan con lo especificado en los documentos del contrato. Esta garantía es asumida a la vez por el fabricante.
- **Partes reparadas:** por un tiempo determinado se reponen las partes reparadas en caso de que presenten daños.
- **Actualización tecnológica:** se garantiza que la solución suministrada se mantendrá en fabricación con un continuo desarrollo tecnológico, de nuevas aplicaciones y funcionalidades durante un tiempo determinado.

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Obra civil:** se reemplazan y reparan todos aquellos defectos de fabricación o construcción, materiales y accesorios que no cumplan con las características técnicas contratadas. Estas garantías son cubiertas a su vez por los subcontratistas que ejecutan la obra civil.

Los plazos de ejecución efectiva de las garantías para los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2016 se resumen como sigue:

	Fecha de Inicio	Fecha de Finalización
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
Expansión 3G		
Garantía técnica	13 de diciembre de 2014	13 de diciembre de 2015
Garantía de suministro de repuestos	Aceptación final del contrato	3 años
Garantía de actualización tecnológica		
Garantía de grupos electrónicos	Recepción del equipo	2 años o 1,500 horas
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto 3G		
Garantía técnica	28 de febrero de 2017	28 de febrero de 2018
Garantía Interfaz Fase I	29 de Mayo de 2014	29 de Mayo de 2019
Garantía Interfaz Fase II	03 de Junio de 2015	03 de Junio de 2020
Garantía Interfaz Fase III	21 de diciembre de 2015	21 de diciembre de 2020
Com promores de Aire acondicionado	29 de Mayo de 2014	29 de Mayo de 2017
Com promores de Aire acondicionado	03 de Junio de 2015	03 de Junio de 2018
Com promores de Aire acondicionado	21 de diciembre de 2015	21 de diciembre de 2018
Garantía de actualización tecnológica	28 de febrero de 2017	28 de febrero de 2022
Garantías para sistema de rectificación	28 de febrero de 2017	28 de febrero de 2019
Garantía de suministro de repuestos de rectificación	28 de febrero de 2017	28 de febrero de 2022
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
Expansión 2012		
Garantías técnicas	Agosto 2014	Agosto 2015
Garantía de fábrica	Agosto 2014	Agosto 2015
Garantías de suministro de repuestos	Agosto 2014	Agosto 2019
Garantía de actualización tecnológica	Agosto 2014	Agosto 2019
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
Expansión Fase I		
Garantías de suministros de repuestos	26 de julio de 2012	30 de junio de 2017
Garantía de actualización tecnológica	26 de julio de 2012	30 de junio de 2017
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
Expansión Fase II		
Garantías de suministros de repuestos	4 de abril de 2013	9 de marzo de 2018
Garantía de actualización tecnológica	4 de abril de 2013	9 de marzo de 2018
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
Dela Mesa		
Garantías de suministros de repuestos	2 de septiembre de 2012	7 de agosto de 2017
Garantía de actualización tecnológica	2 de septiembre de 2012	7 de agosto de 2017
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
Expansión Central		
Garantías técnicas	28 de enero de 2013	2 de enero de 2018
Garantías de suministros de repuestos	28 de enero de 2013	2 de enero de 2018
Garantía de actualización tecnológica	28 de enero de 2013	2 de enero de 2018

ALCATEL - LUCENT ECUADOR S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Fecha de Inicio	Fecha de Finalización
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
LTE OC 1		
Garantía técnica	20 de Noviembre de 2014	20 de noviembre de 2015
Garantías de suministro de repuesto	20 de Noviembre de 2014	19 de noviembre de 2019
Garantía de actualización tecnológica	20 de Noviembre de 2014	19 de noviembre de 2019
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
LTE OC 2		
Garantía técnica	27 de Enero de 2015	27 de Enero de 2016
Garantías de suministro de repuesto	27 de Enero de 2015	26 de Enero de 2020
Garantía de actualización tecnológica	27 de Enero de 2015	26 de Enero de 2020
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
LTE OC 5		
Garantía técnica	29 de Enero de 2015	29 de Enero de 2016
Garantías de suministro de repuesto	29 de Enero de 2015	28 de Enero de 2020
Garantía de actualización tecnológica	29 de Enero de 2015	28 de Enero de 2020
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
LTE OC 6		
Garantía técnica	10 de Abril de 2015	9 de Abril de 2016
Garantías de suministro de repuesto	10 de Abril de 2015	8 de Abril de 2020
Garantía de actualización tecnológica	10 de Abril de 2015	8 de Abril de 2020
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Proyecto		
LTE OC 8		
Garantía técnica	18 de Junio de 2015	17 de Junio de 2016
Garantías de suministro de repuesto	18 de Junio de 2015	16 de Junio de 2020
Garantía de actualización tecnológica	18 de Junio de 2015	16 de Junio de 2020
Corporación Nacional de Telecomunicaciones- Contrato		
Marco Acceso		
Garantía técnica	27 de octubre de 2014	27 de Diciembre de 2017
Garantías de Soporte y Niveles de Servicio	27 de octubre de 2014	27 de Diciembre de 2017
Garantía de Trabajos de Obra Civil	27 de octubre de 2014	27 de Diciembre de 2017
Garantía de Suministro de Repuestos	27 de Octubre de 2014	27 de Diciembre de 2022
Garantía de Mantenimiento del stock de repuesto	27 de Octubre de 2014	27 de Diciembre de 2017
Garantía de Actualización Tecnológica	27 de Octubre de 2014	27 de Diciembre de 2021

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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 revelados en los mismos.