

**AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

## **AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

### **Contenido**

#### **Informe de los auditores independientes**

#### **Estados financieros**

Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros



Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.  
Fco. de Orellana y Alberto Borges  
Ed. Centrum, Piso 14  
P.O. Box: 09-01-7570  
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500  
ey.com

## Informe de los auditores independientes

A los Socios de **AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.:**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.** (una compañía limitada constituida en el Ecuador y subsidiaria de AT&T Global Network Holding LLC), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



**Building a better  
working world**

## Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo, en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

*Ernst & Young*  
RNAE No. 462

*Betsy Zortilla*

Betsy Zortilla  
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador  
16 de junio de 2020

## AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en bancos	6	989,349	674,082
Cuentas por cobrar comerciales	7	643,696	595,301
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8(a)	-	246,471
Impuestos por recuperar	13(a)	15,596	56,798
Otras cuentas por cobrar		1,475	217
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,650,116</b>	<b>1,572,869</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Activo por Impuesto diferido	13(c)	17,979	1,363
Instalaciones y equipos	9	795,009	978,204
Activo por derecho de uso	10	797,811	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,610,799</b>	<b>979,567</b>
<b>Total activo</b>		<b>3,260,915</b>	<b>2,552,436</b>

Dr. Manuel Cartagena  
Gerente General de RP&C-LAW Representaciones Cía. Ltda.  
Representante Legal

Ing. Dolores Orellana  
Contadora  
PWC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	389,654	500,286
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8(a)	61,094	2,744
Beneficios a empleados	12(a)	2,314	1,938
Impuestos por pagar	13(a)	32,775	50,763
Pasivo por derecho de uso	10	32,613	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>518,450</b>	<b>555,731</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Beneficios a empleados	12(b)	65,935	60,532
Pasivo por derecho de uso	10	826,750	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>892,685</b>	<b>60,532</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>1,411,135</b>	<b>616,263</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	14	3,211,485	3,211,485
Reserva legal	15	12,240	12,240
Resultados acumulados	16	(1,373,945)	(1,287,552)
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,849,780</b>	<b>1,936,173</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>3,260,915</b>	<b>2,552,436</b>

Dr. Manuel Cartagena  
Gerente General de RP&C-LAW Representaciones Cía. Ltda.  
Representante Legal

Ing. Dolores Orellana  
Contadora  
PWC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.

### Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por servicios de telecomunicación		2,588,879	2,354,597
Ingresos AGITA	8(a)	32,235	634,798
Otros ingresos		5,212	50,159
<b>Total ingresos</b>		<u>2,626,326</u>	<u>3,039,554</u>
<b>Costos y gastos de operación:</b>			
Costo de servicios prestados	17	(2,114,869)	(2,454,735)
Gastos de administración	18	(464,625)	(534,110)
Gastos financieros		-	(91,761)
Otros egresos		(98,637)	(596)
<b>Total costos y gastos</b>		<u>(2,678,131)</u>	<u>(3,081,202)</u>
<b>Pérdida antes de impuesto a la renta</b>		(51,805)	(41,648)
Impuesto a la renta	13(b)	(34,761)	(50,593)
<b>Pérdida neta</b>		<u>(86,566)</u>	<u>(92,241)</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Ganancia (pérdida) actuarial	12(b)	173	(3,496)
<b>Pérdida neta y resultado integral</b>		<u>(86,393)</u>	<u>(95,737)</u>

Dr. Manuel Cartagena  
Gerente General de RP&C-LAW Representaciones Cía. Ltda.  
Representante Legal

Ing. Dolores Orellana  
Contadora  
PWC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

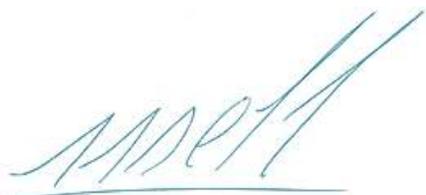
## AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.

### Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados							Total patrimonio
	Capital social	Re-serva legal	Otro resultado integral	Reserva de capital	Ajustes de		Total	
					primera adopción	Pérdidas acumuladas		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	2,211,485	12,240	(17,113)	173,156	535,051	(1,882,909)	(1,191,814)	1,031,911
<b>Más (menos):</b>								
Aumento de capital (Véase Nota 16)	1,000,000	-	-	-	-	-	-	1,000,000
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(92,241)	(92,241)	(92,241)
Pérdidas actuariales (Véase Nota 14(b))	-	-	(3,496)	-	-	-	(3,496)	(3,496)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	3,211,485	12,240	(20,609)	173,156	535,051	(1,975,150)	(1,287,552)	1,936,173
<b>Más (menos):</b>								
Ganancias actuariales (Véase Nota 12 (b))	-	-	173	-	-	-	173	173
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(86,566)	(86,566)	(86,566)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	3,211,485	12,240	(20,436)	173,156	535,051	(2,061,716)	(1,373,945)	1,849,780



Dr. Manuel Cartagena  
Gerente General de RP&C-LAW Representaciones Cía. Ltda.  
Representante Legal



Ing. Dolores Orellana  
Contadora  
PWC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.

## Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(51,805)	(41,648)
<b>Ajustes para conciliar pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-</b>		
Depreciación de instalaciones y equipos	246,342	251,592
Amortización de arrendamientos	73,644	-
Beneficios a empleados largo plazo	5,576	4,493
Baja de instalaciones y equipos	2,422	6,906
Efecto implementación NIIF 16	(871,455)	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(48,395)	(146,219)
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	246,471	90,794
Disminución en impuestos por recuperar	41,202	133,040
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1,258)	4,386
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(49,538)	271,732
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	(2,744)	72,699
Aumento en beneficios a empleados	376	302
(Disminución) en impuestos por pagar	(6,244)	(4,298)
Aumento en pasivo por derecho de uso	859,363	-
	<u>443,957</u>	<u>643,779</u>
Impuesto a la renta pagado	(63,121)	(104,270)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>380,836</u>	<u>539,509</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de instalaciones y equipos	(65,569)	(86,413)
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Pago de préstamo a parte relacionada	-	(1,149,263)
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo en bancos</b>	<u>315,267</u>	<u>(696,167)</u>
<b>Efectivo en bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	<u>674,082</u>	<u>1,370,249</u>
Saldo al final del año	<u>989,349</u>	<u>674,082</u>

Dr. Manuel Cartagena  
Gerente General de RP&C-LAW Representaciones Cía. Ltda.  
Representante Legal

Ing. Dolores Orellana  
Contadora  
PWC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## **AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda. (la "Compañía") se constituyó el 7 de septiembre de 1999 y es subsidiaria de AT&T Global Network Holdings LLC y forma parte del grupo AT&T Inc. de los Estados Unidos de América.

Su actividad principal es la prestación de servicios de telecomunicaciones para instalar, operar y explotar servicios de valor agregado de acceso a redes de internet. Para la prestación de estos servicios, en junio de 2011, la Compañía suscribió con el Estado Ecuatoriano a través de la Secretaría Nacional de Telecomunicaciones (SENATEL) (actual Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones, ARCOTEL) la renovación del contrato para la explotación de Servicios de Valor Agregado de Internet. Dicho contrato establece como periodo de concesión 10 años, renovable previa solicitud al Consejo Nacional de Telecomunicaciones (CONATEL) (actual Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones, ARCOTEL). El contrato establece las siguientes especificaciones técnicas:

- Enlace simétrico Nodo Quito – Bogotá con una velocidad mínima de 1STM-1.
- Enlace simétrico NODO Quito – Estados Unidos de América con una velocidad mínima de 1STM-1
- Área de cobertura nacional

Dentro de las principales cláusulas del contrato no se autoriza a la Compañía la construcción de redes de acceso a usuarios ni el uso de dispositivos para terminación de llamadas en la red pública conmutada. El acceso a sus usuarios deberá realizarlo a través de concesiones de servicios finales o portadores de telecomunicaciones debidamente autorizadas.

El Grupo AT&T trabaja con el modelo de negocios denominado Global Business Model (GBM) cuya característica principal es la centralización por parte de AT&T Estados Unidos de las decisiones más relevantes para todo el Grupo AT&T. Tratando de esta forma de incrementar el nivel de coordinación de las operaciones globales dentro del grupo y reducir la complejidad de los métodos de locación de gastos.

La dirección registrada de la Compañía es la ciudad de Quito, Av. Amazonas No. 35-17 y Juan Pablo Sanz, Edificio Xerox, piso 7.

Los estados financieros de AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda., por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 16 de junio de 2020. Dichos estados serán sujetos a la aprobación de la Junta General de Socios de la cual no se esperan cambios.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

#### Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

#### Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 12(b)). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2019, según se describe a continuación:

- NIIF 16 – Arrendamientos
- Interpretación CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias

Otras nuevas normas e interpretaciones aplican por primera vez en el año 2019; sin embargo, no tienen un impacto sobre los estados financieros de la Compañía. La Compañía no ha aplicado la adopción temprana de alguna norma, interpretación o modificación que aún no es efectiva.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### (a) Efectivo en bancos-

El efectivo en bancos presentado en el estado de situación financiera se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### (b) Instrumentos financieros-

##### (i) Activos financieros-

##### Reconocimiento y medición inicial-

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

### **Medición posterior**

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros a costo amortizado
- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

#### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ECL) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Enfoque general**

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

### **Enfoque simplificado**

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

## **(ii) Pasivos financieros-**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, se presentan netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por pagar

Los pasivos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por pagar.

#### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **(iii) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **(c) Instalaciones y equipo-**

Las instalaciones y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las instalaciones y equipos comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada

## Notas a los estados financieros (continuación)

para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las instalaciones y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como instalaciones y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Instalaciones	5
Equipo de computación	6
Equipo de telecomunicaciones	<u>3-9</u>

Una partida de instalaciones y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada período, de corresponder.

### (d) Arrendamiento-

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el periodo de uso, entonces el activo no está identificado;
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo en uso. La Compañía tiene este derecho cuando se dispone de los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
- La Compañía ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

### (e) Beneficios a empleados-

#### **Corto plazo:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### **Largo plazo:**

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

### (f) Impuestos-

#### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

#### **Impuesto a la renta diferido**

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso, ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **(g) Clasificación corriente-no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Compañía corresponden a servicios de telecomunicaciones para instalar, operar y explotar servicios de valor agregado de acceso a redes de internet y se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Al determinar el precio de transacción del servicio, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente. En este sentido los aspectos relevantes que aplican son:

*i. Contraprestaciones variables*

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes y servicios al cliente. La contraprestación variable es estimada al inicio del acuerdo y se limita su reconocimiento hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe de ingresos ordinarios.

*ii. Componente de financiamiento significativo*

Las ventas efectuadas por la Compañía generalmente son al corto plazo, en el cual la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien o servicio al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo tanto, conforme lo establece NIIF 15, el precio de la transacción para dichos acuerdos no se descuenta.

*iii. Consideración no monetaria*

La Compañía no recibe consideraciones no monetarias de clientes.

*iv. Consideraciones pagadas a clientes*

La Compañía no ha incurrido en ninguna contraprestación a pagar a un cliente. La contraprestación a pagar a un cliente incluye las cantidades en efectivo que una entidad paga o espera pagar al cliente.

### **Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15**

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

#### Identificación de las obligaciones de desempeño-

Los ingresos de la Compañía corresponden a servicios de telecomunicaciones para instalar, operar y explotar servicios de valor agregado de acceso a redes de internet y se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Estos servicios conforme a la evaluación de la Compañía es su única obligación de desempeño.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Principal versus agente**

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con cliente en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto el riesgo del servicio es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta el cual será entregado cada obligación de desempeño.

### **(i) Valor razonable**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. La gerencia evaluó que el valor razonable del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, las cuentas por pagar a partes relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a sus valores en libros, debido en gran parte al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos y no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

### **g) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores importantes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTO SIGNIFICATIVOS**

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

## **5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

### **(a) Nuevas normas e interpretaciones**

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de esta nueva norma se los detalla a continuación:

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **NIIF 16 – Arrendamientos**

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17.

NIIF 16 incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios, arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, cambio en el plazo del arrendamiento, cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos, entre otros). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el enfoque de adopción retroactivo con efecto acumulado acogiéndose al párrafo C8 (b) (ii), con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2019. La Compañía aplicó la norma solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos que aplican la NIC 17 y la CINIIF 4 en la fecha de la aplicación inicial. Adicionalmente eligió utilizar las exenciones de reconocimiento para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo) y contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor (activos de bajo valor).

El efecto registrado con afectación a las cuentas patrimoniales al 1 de enero de 2019 producto de la adopción de NIIF 16 son los siguientes:

	<b>1 de enero de 2019</b>
<b>Activos</b>	
Activos por derecho de uso	<u>871,455</u>
<b>Pasivos</b>	
Obligaciones por arrendamiento	<u>871,455</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de alquiler de espacio para ubicar equipos, el cual ha sido identificado netamente de aplicación de NIIF 16. Antes de la adopción de la NIIF 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos (como arrendatario) en la fecha de inicio como arrendamiento operativo. Ver Nota (d) Arrendamientos.

La naturaleza y explicación de los ajustes identificados es como sigue:

### **Arrendamientos contabilizados anteriormente como arrendamientos operativos**

La Compañía reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para aquellos arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

Los activos por derecho de uso para los arrendamientos se reconocieron en función del valor en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de la tasa de interés incremental en la fecha de la aplicación inicial. En algunos arrendamientos, los activos por derecho de uso se reconocieron con base en la cantidad igual a los pasivos por arrendamiento, ajustados por cualquier pago de arrendamiento prepagado y devengado previamente reconocido. Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés a la fecha de adopción.

La Compañía también aplicó los recursos prácticos disponibles en los que:

- Usó una tasa de descuento única para los arrendamientos con características similares.
- Se basó en su evaluación de si los arrendamientos son onerosos inmediatamente antes de la fecha de adopción.
- Aplicó las exenciones de arrendamientos a corto plazo a los arrendamientos con plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de adopción.
- Excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de adopción.
- Análisis retrospectivo utilizado para determinar el plazo del arrendamiento, si es que el contrato contenía opciones para extender o terminar el arrendamiento.

### **CINIIF 23 - Incertidumbre frente a los tratamientos de Impuesto a la renta**

CINIIF 23 aborda la contabilidad de los impuestos a la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos diferidos. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado;
- Los supuestos que hace la compañía sobre la revisión de los tratamientos fiscales por parte de la autoridad fiscal;
- Cómo una entidad determina la ganancia tributaria (pérdida tributaria), bases impositivas, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas impositivas; y,
- Cómo una entidad considera cambios en hechos y circunstancias.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o en conjunto con uno o más tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque que predice mejor la resolución de la incertidumbre.

La Compañía aplica un juicio significativo al identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta. Tras la adopción de CINIIF 23, la Compañía consideró que no tiene posiciones fiscales inciertas. La Compañía determinó, con base a un análisis con sus asesores legales y tributarios, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales. CINIIF 23 no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

### (b) Normas internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

### 6. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene su cuenta corriente en Dólares de E.U.A. en una entidad local. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Clientes	657,634	614,319
<b>Menos-</b> Estimación para cuentas incobrables	(13,938)	(19,018)
	<u>643,696</u>	<u>595,301</u>

Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito promedio de hasta 120 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Corriente:</b>		
Menores de 31 días	589,060	476,202
<b>Vencidos:</b>		
De 31 a 60 días	40,684	13,018
De 61 a 90 días	161	9,670
De 91 a 120 días	161	8,662
Mayores a 121 días	<u>27,568</u>	<u>106,767</u>
Total	<u>657,634</u>	<u>614,319</u>

A continuación, se presenta el movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	19,018	32,105
<b>Menos-</b> Recuperación	<u>(5,080)</u>	<u>(13,087)</u>
Saldo al final	<u>13,938</u>	<u>19,018</u>

### 8. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Relación</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Por cobrar:</b>				
AT&T Corp. (1)	Filial	E.U.A.	<u>-</u>	<u>246,471</u>
<b>Por pagar:</b>				
AT&T Global Network Partners INC.	Filial	E.U.A.	-	2,744
AT&T Corp.	Filial	E.U.A.	<u>61,094</u>	<u>-</u>
			<u>61,094</u>	<u>2,744</u>

- (1) En diciembre de 2003, la Compañía suscribió un acuerdo con AT&T Corp. denominado "AT&T Global Intercompany Trading Agreement - AGITA", mediante el cual la Compañía se compromete a: (i) reconocer cuotas por el suministro de servicios de red internacional y (ii) recuperar determinados costos de la operación en el país buscando que la entidad mantenga una rentabilidad adecuada para que continúe operativa en los siguientes años. El suministro de servicios de red internacional se determina en base a la diferencia de los ingresos, gastos operativos y la aplicación de un porcentaje de margen de rentabilidad. Si el resultado del cálculo es positivo, el suministro de servicios de red internacional debe ser pagado por AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda. a AT&T Corp.; sin embargo, si el efecto es negativo AT&T Corp. debe pagar el monto por suministro de servicios de red internacional.

## Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se resumen las principales transacciones con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	2019				
	Ingresos AGITA (1)	Venta de Activos fijos	Costos y gastos		
			Gastos AGITA	Compra de equipos	Gastos financieros
<b>Filiales:</b>					
AT&T Corp.	32,235	2,598	69,936	-	-
AT&T Global Network Partners INC.	-	-	-	12,953	-
	2018				
	Ingresos AGITA (1)	Venta de Activos fijos	Costos y gastos		
			Gastos AGITA	Compra de equipos	Gastos financieros
<b>Filiales:</b>					
AT&T Corp.	634,798	2,598	-	-	91,761
AT&T Global Network Partners INC.	-	-	-	32,411	-
AT&T Global Network Services Hong Kong LTD	-	-	-	17,796	-

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas.

### (b) Administración y alta dirección-

El Grupo AT&T trabaja con el modelo de negocios denominado Global Business Model (GBM) cuya característica principal es la centralización por parte de AT&T Estados Unidos de América de las decisiones más relevantes para todo el Grupo AT&T. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los socios que la representan en el exterior no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen cargos por remuneraciones, pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas. Durante los años 2019 y 2018 no se han pagado indemnizaciones.

## 9. INSTALACIONES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de instalaciones y equipos se formaba de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Depreciación		Valor neto	Depreciación		Valor Neto
	Costo	acumulada		Costo	acumulada	
Instalaciones	376,563	(323,260)	53,303	320,163	(317,751)	2,412
Equipos de telecomunicación	2,971,717	(2,230,011)	741,706	2,972,152	(1,996,360)	975,792
Totales	<u>3,348,280</u>	<u>(2,553,271)</u>	<u>795,009</u>	<u>3,292,315</u>	<u>(2,314,111)</u>	<u>978,204</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de instalaciones y equipos, fue como sigue:

	Equipos				Total
	Instalaciones	de computación	Equipos de telecomunicación	Importaciones en tránsito	
<b>Costo</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	320,163	3,859	4,512,544	1,084	4,837,650
Adiciones	-	-	86,413	-	86,413
Bajas	-	(3,859)	(1,626,805)	(1,084)	(1,631,748)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	320,163	-	2,972,152	-	3,292,315
Adiciones	56,400	-	9,169	-	65,569
Bajas	-	-	(9,604)	-	(9,604)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>376,563</u>	<u>-</u>	<u>2,971,717</u>	<u>-</u>	<u>3,348,280</u>
<b>Depreciación acumulada</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	(316,690)	(3,859)	(3,366,812)	-	(3,687,361)
Depreciación del período	(1,061)	-	(250,531)	-	(251,592)
Bajas	-	3,859	1,620,983	-	1,624,842
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	(317,751)	-	(1,996,360)	-	(2,314,111)
Depreciación del período	(5,509)	-	(240,833)	-	(246,342)
Bajas	-	-	7,182	-	7,182
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>(323,260)</u>	<u>-</u>	<u>(2,230,011)</u>	<u>-</u>	<u>(2,553,271)</u>
<b>Valor neto en libros</b>	<u>53,303</u>	<u>-</u>	<u>741,706</u>	<u>-</u>	<u>795,009</u>

### 10. ACTIVOS Y PASIVOS POR DERECHOS DE USO

Al adoptar la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos por arrendamiento en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 "Arrendamientos". Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental del arrendatario al 1 de enero de 2019.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos por derecho de uso se midieron por el importe equivalente al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de los pagos de arrendamiento anticipados o devengados correspondientes a dicho arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018. Las obligaciones de la Compañía en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados. En general, la Compañía tiene restricciones para asignar y subarrendar los activos arrendados y algunos contratos requieren que la Compañía mantenga ciertos índices.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de otros equipos de bajo valor. La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para estos arrendamientos.

### Activos por derecho de uso

A continuación, se detallan los importes libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos durante el período:

	<u>Oficina</u>
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	871,455
Amortización del año	(73,644)
<b>Costo neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>797,811</u>

### Obligación por arrendamiento

A continuación se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento (incluidos en obligaciones financieras) y los movimientos durante el período:

<b>Saldo inicial al 01 de enero de 2019</b>	871,455
Pagos	(12,092)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>859,363</u>
Corriente	32,613
No corriente	<u>826,750</u>

Un resumen de los efectos de la aplicación de la NIIF16 en el Estado de Situación Financiera, se muestra a continuación:

	<u>01.01.2019</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Activo</b>		
Activo por derecho de uso	871,455	797,811
Activo por impuesto a la renta diferido	-	15,388
<b>Total Activo</b>	<u>871,455</u>	<u>813,199</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>01.01.2019</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		
Obligación por arrendamiento - corto plazo	(73,985)	(32,613)
Obligación por arrendamiento - largo plazo	<u>(797,470)</u>	<u>(826,750)</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<u>(871,455)</u>	<u>(859,363)</u>

### Efecto neto en resultados 2019, por aplicación de la NIIF16

Los siguientes son los importes son los efectos en resultados por aplicación de la NIIF 16:

(Gastos) de amortización de activos por derecho de uso (a)	(73,644)
(Gastos) por intereses sobre pasivos por arrendamiento	(93,617)
Ganancia por Impuesto a la renta diferido	15,388
No reconocimiento de gasto de arrendamiento operativo (b)	<u>105,709</u>
<b>Efecto (neto) en resultados 2019, por aplicación de la NIIF16</b>	<u>(46,164)</u>

(a) Los gastos de amortización asociados al activo por derecho de uso están presentados en los gastos operacionales

(b) Los gastos de arrendamiento operativos no reconocidos en 2019 por aplicación de la NIIF 16, están asociados al gasto operacional.

## 11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	228,240	314,810
Provisiones de facturas por pagar (1)	103,067	133,478
Anticipos de clientes	57,653	51,331
Otras	<u>694</u>	<u>667</u>
	<u>389,654</u>	<u>500,286</u>

(1) Corresponde a provisión por servicios prestados por circuitos y otros gastos de las últimas semanas del año, sobre los cuales no se ha recibido la factura a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las cuentas por pagar no devengan intereses y el término de crédito es de 45 a 60 días promedio.

## 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo fue como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	2,314	1,938

### (b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	51,136	47,384
Desahucio	14,798	13,148
	<u>65,934</u>	<u>60,532</u>

La siguiente tabla resume los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<b>Jubilación</b>		<b>Desahucio</b>		<b>Total</b>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	47,384	40,980	13,148	11,563	60,532	52,543
Ganancia (pérdida) actuarial	(624)	2,892	451	604	(173)	3,496
<b>Gasto del período:</b>						
Costo financiero	1,777	1,160	479	318	2,256	1,478
Costo del servicio en el periodo actual	2,599	2,352	720	663	3,319	3,015
Saldo al final	<u>51,136</u>	<u>47,384</u>	<u>14,798</u>	<u>13,148</u>	<u>65,934</u>	<u>60,532</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	2.73%	3.75%
Tasa esperada de incremento salarial	2%	2%
Futuro incremento de pensiones	2%	2%
Tabla de mortalidad	RV08	RV08
Tasa de rotación	3.55%	5.33%
Vida laboral promedio remanente	18.92	17.92

### 13. IMPUESTOS

#### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) de años anteriores (1)	220,192	220,192
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) del ejercicio corriente (3)	33,500	33,535
Notas de crédito desmaterializadas (2)	12,057	23,263
	<u>265,749</u>	<u>276,990</u>
Provisión retenciones años anteriores (1)	(220,192)	(220,192)
Provisión Iva crédito tributario año corriente (4)	(29,961)	-
	<u>15,596</u>	<u>56,798</u>
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto a la renta corriente (literal (b))	22,767	34,511
Retenciones en la fuente	4,381	9,858
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	5,331	5,434
Impuesto a la salida de divisas	296	960
	<u>32,775</u>	<u>50,763</u>

(1) Corresponden a retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) de los ejercicios fiscales de los años 2002 al 2007.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (2) Corresponden a las notas de crédito desmaterializadas por retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA), cuyo movimiento ha sido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	23,263	62,069
Emisión N/C #466969	-	56,522
Emisión N/C #583444	-	42,807
Emisión N/C #702198	33,535	-
Utilización	(44,741)	(138,135)
Saldo al final	<u>12,057</u>	<u>23,263</u>

- (3) En octubre de 2019, el Servicio de Rentas Internas aceptó la devolución de 33,535 mediante emisión de nota de crédito desmaterializada a favor de la Compañía, por concepto de retenciones de IVA correspondientes al periodo 2018. El saldo remanente corresponde a retenciones de IVA realizadas por los clientes durante el periodo 2019.
- (4) Corresponde al movimiento de compensación de Iva crédito tributario con Iva por pagar del año corriente.

### (b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	51,377	70,905
Ingreso por impuesto diferido	(16,616)	(20,312)
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>34,761</u>	<u>50,593</u>

Las partidas que concilian la pérdida contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta	(51,805)	(41,648)
<b>Más- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles y ajuste por precio de transferencia	257,313	325,269
Utilidad gravable	205,508	283,621
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>51,377</u>	<u>70,905</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	51,377	70,905
<b>Menos:</b>		
Anticipo de impuesto a la renta	(3,292)	(10,202)
Retenciones en la fuente del ejercicio	(25,318)	(26,192)
Impuesto a la renta por pagar (literal (a))	<u>22,767</u>	<u>34,511</u>

### (c) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la evolución del activo y pasivo por impuesto diferido y el efecto en resultados es el siguiente:

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados</u>	
	financiera		(ingreso) gasto	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo amortizado en cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	(19,354)
Provisión de impuesto a la salida de divisas	(74)	(240)	166	165
Reserva para jubilación patronal	(1,972)	(878)	(1,094)	(878)
Reserva bonificación por desahucio	(545)	(245)	(300)	(245)
Arrendamiento NIIF 16	(15,388)	-	(15,388)	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(16,616)</u>	<u>(20,312)</u>
Activo Neto	<u>(17,979)</u>	<u>(1,363)</u>		

### (d) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta y hasta seis años cuando la administración tributaria considere no declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

### (e) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

### (f) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- a) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal Ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

### **(g) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta Causado.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años contados a partir del inicio de su operación efectiva.

### **(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### (i) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

#### **Impuesto a la Renta**

- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
  - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
    - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
    - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

### **Impuesto al Valor Agregado**

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.

### **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

### **Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

## **14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía estaba conformado de la siguiente forma:

## Notas a los estados financieros (continuación)

Nombre del Socio	País	Número de participaciones	Valor por participación	Capital Suscrito y Pagado	Porcentaje de participación
AT&T Global Network Holdings LLC	E.U.A.	78,681,375	0.04	3,147,255	98%
AT&T Global Network Enterprises LLC	E.U.A.	802,875	0.04	32,115	1%
AT&T Global Network Services Group LLC	E.U.A.	802,875	0.04	32,115	1%
		<u>80,287,125</u>		<u>3,211,485</u>	<u>100%</u>

### 15. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 16. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta incluye:

#### (a) Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de fecha 28 de octubre de 2011, el saldo acreedor de 535,051 que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere o ser devuelto a los socios en el caso de liquidación de la Compañía.

#### (b) Reserva de capital-

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de fecha 28 de octubre de 2011, el saldo acreedor de 173,156 de la reserva de capital generado hasta el año 2017 al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, ser utilizado para absorber pérdidas o ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

### 17. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS

Durante los años 2019 y 2018, los costos de servicios prestados se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de circuitos	1,756,979	2,044,303
Gastos de depreciación (Véase Nota 12)	246,342	251,592
Mantenimiento de equipos	45,673	100,404
Gastos de personal	60,948	56,400
Compra de equipos	4,927	2,036
	<u>2,114,869</u>	<u>2,454,735</u>

### 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	243,556	271,990
Amortización arriendo oficina	73,644	105,709
Servicios operativos AGITA	69,936	-
IVA no recuperable	-	39,218
Contribución 1% - Arcotel	24,732	27,833
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	3,436	11,437
Suministros	2,339	2,790
Otros	46,982	75,133
	<u>464,625</u>	<u>534,110</u>

### 19. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo en bancos	989,349	-	674,082	-
Cuentas por cobrar comerciales	643,696	-	595,301	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	246,471	-
Otras cuentas por cobrar	1,475	-	-	-
	<u>1,634,520</u>	<u>-</u>	<u>1,515,854</u>	<u>-</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2019		2018	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	389,654	-	500,286	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	61,094	-	2,744	-
Pasivo por derecho de uso	32,613	826,750	-	-
	<b>483,361</b>	<b>826,750</b>	<b>503,030</b>	-

El efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

#### 5a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones adversas de demanda y de mercado, o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo. Este riesgo es asumido por AT&T Corp.

- **Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés principalmente mediante la obtención de créditos de AT&T Corp. con tasa de interés fija al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### 5b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

## Notas a los estados financieros (continuación)

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como de la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Bajo el modelo de negocios de riesgos limitados en el que opera AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda., la misma no enfrenta este tipo de riesgo, toda vez que el mismo es asumido por AT&T Corp.

### 5c. Riesgo de liquidez

Bajo el modelo de negocios de riesgos limitados en el que opera AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda., este tipo de riesgo es asumido por AT&T Corp. sin embargo:

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes descontados:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	288,662	100,992	-	-	389,654
Cuentas por pagar a partes relacionadas	61,094	-	-	-	61,094
Pasivos por derecho de uso	7,825	8,040	16,749	826,750	859,363
	<u>357,581</u>	<u>109,032</u>	<u>16,749</u>	<u>826,750</u>	<u>1,310,111</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	498,414	1,872	-	-	500,286
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,744	-	-	-	2,744
	<u>501,158</u>	<u>1,872</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>503,030</u>

## 21. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital societario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el socio.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Junta General de socios puede resolver la distribución de los dividendos a los socios. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y pasivo por derecho de uso	1,310,111	503,030
(-) Efectivo en bancos	(989,349)	(674,082)
Deuda neta	320,762	(171,052)
Total patrimonio	1,849,780	1,936,173
<b>Total deuda neta y patrimonio</b>	<b><u>2,170,542</u></b>	<b><u>1,765,121</u></b>
Ratio de apalancamiento	<u>15%</u>	<u>-10%</u>

## 22. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano por Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán en el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer semestre del año 2020.