

AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólar estadounidense

NEC 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de Dolarización"

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios de

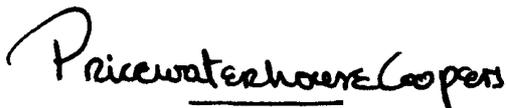
**AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.**

Quito, 2 de mayo del 2005

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2004 y 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. No hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas a las compañías relacionadas, con las cuales la Compañía informa que al 31 de diciembre del 2004 y 2003, mantiene cuentas por pagar por US\$240,224 y US\$705,343, respectivamente. Si bien aplicamos procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible determinar la existencia de otras transacciones que puedan afectar los referidos saldos.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado si hubiéramos podido obtener las confirmaciones mencionadas en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2004 y 2003 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. Como se explica en la Nota 9 a los estados financieros adjuntos, la Compañía incluye dentro de su patrimonio aportes para futuras capitalizaciones que al 31 de diciembre del 2004 y 2003 totalizan US\$1,051,485 y US\$451,485, respectivamente; los cuales se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Socios de la empresa.

A los señores Socios de  
**AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.**  
Quito, 2 de mayo del 2005

6. Tal como se explica en la Nota 1, a los estados financieros, la utilidad bruta generada por la Compañía en los últimos años, excepto en el 2004, no ha sido suficiente para absorber los gastos operativos y financieros, por lo cual hasta el 31 de diciembre del 2004 y 2003 las pérdidas acumuladas totalizaban US\$935,416 y US\$968,217, respectivamente, lo cual colocaba a la Compañía al cierre del 2003 en causal de disolución. Para subsanar este asunto por una parte los socios de la empresa realizaron en el 2004 aportes para futuras capitalizaciones por US\$600,000 y por otra la Administración local continúa aplicando medidas destinadas a mejorar la rentabilidad del negocio en el mediano plazo. Por otro lado en enero del 2005, la compañía SBC Communications anunció la compra a nivel mundial de AT&T, sobre esta negociación hemos sido informados que aún no se conocen los mecanismos concretos de cómo se perfeccionaría la indicada transacción en el Ecuador y que por ahora la Administración estima que continuará desarrollando sus operaciones en forma prevista. Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y por tanto, no incluyen los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas planteados por la Administración no llegaran a materializarse y la Compañía se viere obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas precedentemente.
7. Como se explica en las Notas 1 y 8 a los estados financieros adjuntos, la Compañía forma parte de la organización de empresas AT&T Corporation. Las operaciones de la Compañía dependen de los servicios prestados principalmente por sus compañías relacionadas del exterior, en consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de compañías del referido grupo económico.



No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011



José Aguirre Silva  
Representante Legal  
No. de Licencia  
Profesional: 14895

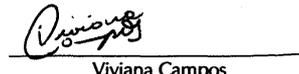


**AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos		203,411	5,558	Cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		107,345	126,893
Clientes	3	291,951	185,093	Compañías relacionadas	8	6,009	-
Compañías relacionadas	8	31,407	-	Impuestos por pagar	7	77,371	700
Impuestos anticipados	6	209,966	220,551	Beneficios sociales	7	74,403	4,725
Otras cuentas por cobrar		5,589	12,615				
		<u>538,913</u>	<u>418,259</u>	Total del pasivo corriente		265,127	132,318
Provisión para cuentas dudosas	7	(50,000)	(14,522)				
		<u>488,913</u>	<u>403,737</u>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Total del activo corriente		692,323	409,295	Compañías relacionadas	8	234,215	705,343
<b>ACTIVO FIJO</b>	4	157,698	122,380				
<b>OTROS ACTIVOS</b>	5	598,547	622,410	<b>PATRIMONIO (Véanse estados adjuntos)</b>		949,225	316,424
		<u>1,448,568</u>	<u>1,154,085</u>			<u>1,448,568</u>	<u>1,154,085</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Patricia Tapia  
 Gerente Financiera

  
 Viviana Campos  
 Contadora General

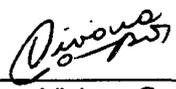


AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.  
ESTADOS DE RESULTADOS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2004	2003
Servicios prestados		1,384,743	1,066,267
Costo de servicios prestados		<u>(1,070,316)</u>	<u>(931,462)</u>
Utilidad bruta		314,427	134,805
Gastos administrativos y de ventas		<u>(199,457)</u>	<u>(147,274)</u>
Utilidad (pérdida) operacional		114,970	(12,469)
Intereses pagados, netos		(28,905)	(37,506)
Otros ingresos y egresos, neto	10	<u>(14,274)</u>	<u>43,829</u>
Utilidad (pérdida) del año antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		71,791	(6,146)
Participación de los trabajadores en las utilidades		(14,982)	(4,001)
Impuesto a la renta		<u>(21,225)</u>	<u>(5,668)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u><u>35,584</u></u>	<u><u>(15,815)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
Patricia Tapia  
Gerente Financiera

  
Viviana Campos  
Contadora General



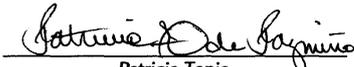
AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.

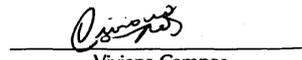
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2003		660,000	451,485	173,156	(952,402)	332,239
Pérdida neta del año		-	-	-	(15,815)	(15,815)
Saldo al 31 de diciembre del 2003		660,000	451,485	173,156	(968,217)	316,424
Aporte de los socios	9	-	600,000	-	-	600,000
Ajustes menores		-	-	-	(2,783)	(2,783)
Utilidad neta del año		-	-	-	35,584	35,584
Saldo al 31 de diciembre del 2004		660,000	1,051,485	173,156	(935,416)	949,225

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
Patricia Tapia  
Gerente Financiera

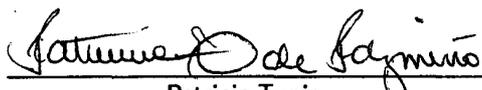
  
Viviana Campos  
Contadora General

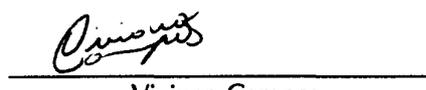


**AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad (pérdida) neta del año		35,584	(15,815)
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de fondos:			
Depreciación	4	85,269	71,057
Amortización de otros activos		23,863	23,863
Provisión para cuentas dudosas	7	<u>40,752</u>	<u>(3,639)</u>
		185,468	75,466
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		(125,928)	85,276
Proveedores		(19,548)	87,257
Impuestos por pagar		76,671	(90,316)
Beneficios sociales		<u>69,678</u>	<u>1,778</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>186,341</u>	<u>159,461</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de Activo fijo, neto	4	<u>(120,586)</u>	<u>(38,806)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(120,586)</u>	<u>(38,806)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Disminución de compañías relacionadas a corto y largo plazo		(465,119)	(125,921)
Ajustes menores		(2,783)	-
Aporte para futuras capitalizaciones		<u>600,000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de financiamiento		<u>132,098</u>	<u>(125,921)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo		197,853	(5,266)
Efectivo al inicio del año		<u>5,558</u>	<u>10,824</u>
Efectivo al fin de año		<u><u>203,411</u></u>	<u><u>5,558</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Patricia Tapia  
 Gerente Financiera

  
 Viviana Campos  
 Contadora General



**AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía se constituyó mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.99.1.1.1.2105 registrada mediante escritura pública del 10 de agosto de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de septiembre del mismo año. Su objetivo principal es la prestación de servicios en el área de las telecomunicaciones, así como la provisión, instalación, operación, mantenimiento y arrendamiento de equipos, sistemas o procedimientos de transmisión de datos, voz y video, y la prestación de cualquier otro servicio complementario o auxiliar.

AT&T Global Network Services del Ecuador Cía. Ltda. forma parte del grupo de empresas de AT&T (AT&T Global Network Holdings LLC., AT&T Global Network Enterprises LLC y AT&T Global Network Services LLC ) domiciliadas en New Jersey (Estados Unidos de Norteamérica), el cual se dedica a nivel mundial principalmente a la prestación de servicios al sector de las telecomunicaciones. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas del desarrollo, provisión, operación y comercialización de los productos y servicios. Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la prestación de servicios en el área de telecomunicaciones.

En enero del año 2000 se firmó a nivel internacional un contrato entre AT&T Corporation e International Business Machines IBM denominado "Master Asset Purchase Agreement" mediante el cual IBM vendió el negocio de provisión de servicios de valor agregado (Incluye servicio de Internet). En el Ecuador esta transacción, fue perfeccionada mediante un convenio local denominado "Ecuador Acquisition Agreement" suscrito entre IBM del Ecuador C.A. y la Compañía, por un valor total de US\$1,089,500, registrándose un monto de US\$373,607 como activos fijos y US\$715,893 como otros activos (plusvalía mercantil) sujetos a amortización, de acuerdo con las políticas suscritas por la Corporación mundial. Véanse Notas 2 d) y 5.

Las operaciones de la Compañía, se iniciaron sustancialmente durante el año 2000 y hasta el año 2003, no fue posible generar suficientes ingresos que le permitan absorber sus costos operativos y financieros; ocasionándose al cierre del ejercicio 2003 una pérdida meta de US\$15,815 y pérdidas acumuladas por US\$968,217, lo cual hubiese colocado a la entidad en causal de disolución. Con la finalidad de subsanar la referida causal, por una parte sus socios, en julio del 2004 efectuaron un

## NOTA 1 - OPERACIONES

(Continuación)

aporte de capital en efectivo por un monto de US\$600,000 y por otra parte la Administración de la Compañía expresa que tiene planes de crecimiento y que continua aplicando medidas destinada a mejorar la rentabilidad del negocio en el mediano plazo tal como se explica en los párrafos siguientes.

Durante el año 2004, el Grupo de empresas AT&T, a nivel mundial decidieron unificar sus negocios en cada país en el cual operan varias compañías del Grupo, con la finalidad de optimizar su manejo tributario, simplificar sus operaciones y manejo administrativo. Producto de esta decisión, la Administración de la Compañía decidió en el 2004 comprar los activos fijos y recibir en cesión ciertos activos y pasivos de su compañía relacionada AT&T Andinos S.A. Esta transacción se perfeccionó el 28 de diciembre del 2004 y como resultado de esta operación la Compañía incorporó a su contabilidad los siguientes activos y pasivos:

Documentos y cuentas por cobrar	44,847
Activo fijo	65,814
Cuentas por pagar	<u>(73,413)</u>
Saldo por pagar a AT& Andinos S.A. (1)	<u>37,248</u>

(1) Valor liquidado al 31 de diciembre del 2004.

Adicionalmente y como parte del proceso de implementación de la referida decisión, a partir del mes de enero del 2004, la Compañía suscribió un acuerdo denominado "Limited Risk Services Model" con AT&T Corp., el cual establece que esta última entidad asumirá ciertos costos de operación de la entidad en el Ecuador, procurando que la misma obtenga un margen de rentabilidad razonable que garantice su operación en el futuro. Como parte de la implementación de este acuerdo, durante el año 2004, estas compañías suscribieron un acuerdo denominado "AT&T Global Intercompany Trading Agreement", mediante el cual la Compañía se compromete a reconocer cuotas por el suministros de servicios de red internacional, de acuerdo a una metodología de cálculo establecida. Véase también Nota 8.

Por otro lado, en enero del 2005, SBC Communications anunció la compra del Grupo de Empresas AT&T a nivel mundial. La Administración local no conoce hasta la fecha como se instrumentará esta transacción en el Ecuador; sin embargo estima que esta operación será formalizada en el transcurso del año 2005 y no afectará sustancialmente las operaciones en el país. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2004, han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia dichos estados financieros no reflejan el efecto de los ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no continuare operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieren a los presentados en los estados

**NOTA 1 - OPERACIONES**  
(Continuación)

financieros. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en este párrafo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Provisión para cuentas dudosas -**

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir posibles pérdidas por cuentas a cobrar a clientes, en base al análisis directo de cada uno de los saldos.

**c) Activo fijo -**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### **d) Otros activos -**

Corresponde a la plusvalía mercantil generada al momento de la compra del negocio de provisión de servicios de valor agregado (incluye el negocio de Internet) a IBM del Ecuador C.A. descrita en la Nota 1, la misma que está siendo amortizada en un plazo de 30 años a partir de la fecha de adquisición de acuerdo con instrucciones recibidas de AT&T Communications.

### **e) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Este monto es determinado por la Administración de la Compañía, con base en la utilidad gravable.

### **f) Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Durante los años 2004 y 2003 la Compañía aplicó la tasa del 25% para el cálculo de esta provisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

### **g) Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

El saldo acreedor de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

**NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ericsson de Ecuador S.A.	106,196	60,229
IBM del Ecuador C.A.	78,030	41,146
Siemens S.A.	21,499	-
Laboratorios Pfizer Cía. Ltda.	15,834	1,930
BT Solutions Limited	15,187	269
Macosa S.A.	394	8,279
Unilever Andina - Jabonería Nacional S.A.	32	15,187
Maersk Sealand	-	15,800
Otros	54,779	42,253
	<u>291,951</u>	<u>185,093</u>

**NOTA 4 - ACTIVO FIJO**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>Tasa anual de depreciación %</u>
Equipos de telecomunicaciones y cómputo	762,358	349,342	20 y 33 (1)
Muebles y enseres	39,028	-	
Equipo de oficina	74,238	-	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(717,927)</u>	<u>(226,962)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u>157,697</u>	<u>122,380</u>	

**NOTA 4 - ACTIVO FIJO**  
(Continuación)

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

	2004	2003
Saldo al 1 de enero	122,380	154,631
Adiciones, netas	120,586 (2)	38,806
Depreciación del año	<u>(85,269)</u>	<u>(71,057)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>157,697</u>	<u>122,380</u>

- (1) La Administración de la Compañía utilizó una tasa anual de depreciación del 33% para los bienes adquiridos a partir del año 2002.
- (2) Al 31 de diciembre del 2004, incluye adiciones netas por US\$65,814 por la compra de activos y pasivos a AT&T Andinos S.A. – empresa en liquidación, tal como se explica en la Nota 1. Los activos adquiridos se descomponen en costos por US\$465,055 y depreciación acumulada por US\$399,241. La Compañía depreciará estos activos en línea recta a lo largo de la vida útil restante.

**NOTA 5 - OTROS ACTIVOS**

	2004	2003	Tasa anual de amortización %
Plusvalía mercantil (1)	715,893	715,893	3.33
Menos:			
Amortización acumulada (2)	<u>(117,346)</u>	<u>(93,483)</u>	
Saldo al 31 de diciembre	<u>598,547</u>	<u>622,410</u>	

- (1) Véase Nota 1.  
(2) Véase Nota 2d).

**NOTA 6 - IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2002 en adelante están sujetos a una posible fiscalización.

## NOTA 6 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2004 existe un saldo de US\$187,254 incluido dentro del rubro impuestos anticipados (US\$197,838 - 2003), correspondiente principalmente al crédito tributario generado al momento de la compra del negocio de provisión de servicios de valor agregado (incluye el negocio de Internet) descrito en la Nota 1. Dicho monto esta siendo descontado con el impuesto al valor agregado generado en la facturación mensual de los servicios que ofrece la Compañía a sus clientes.

### Amortización de pérdidas fiscales acumuladas -

De acuerdo con las disposiciones vigentes, las pérdidas de un año pueden compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder cada año el 25% de las utilidades obtenidas. Durante el 2004 la Compañía dedujo del ingreso imponible aproximadamente US\$27,000 correspondientes a la amortización de pérdidas fiscales acumuladas, por lo que la provisión para impuesto a la renta del año se redujo en US\$6,738. Al cierre del año 2004 las pérdidas tributarias acumuladas, sujetas a posibles fiscalizaciones, ascienden a US\$134,748.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

## NOTA 7 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

2004

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Provisión para cuentas dudosas (Nota 10)	14,522	40,752	5,274	50,000
Impuestos por pagar (1)	700	199,302	122,631	77,371
Beneficios sociales (2)	4,725	93,759	24,081	74,403

(Véase página siguiente)

**NOTA 7 – PROVISIONES**

(Continuación)

2003

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Provisión para cuentas dudosas (Nota 10)	18,161	-	3,639	14,522
Impuestos por pagar (1)	91,016	211,057	301,373	700
Beneficios sociales	2,947	25,306	23,528	4,725

- (1) Incluye retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, así como la provisión para el impuesto a la renta.
- (2) Al 31 de diciembre del 2004 incluye cuentas por pagar a un ex – empleado de AT&T Andinos S.A. – empresa en liquidación, por US\$53,837 resultantes de la compra de activos y pasivos que se explica en la Nota 1.

**NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON  
COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un detalle de los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre del 2004 y 2003 con compañías relacionadas. Se incluye bajo esta denominación las Compañías que forman parte del grupo de empresas AT&T:

<u>Compañías</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>		
AT&T Solutions	11,060	-
AT&T Corp.	<u>20,347</u>	<u>-</u>
	<u>31,407</u>	<u>-</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
<b><u>Corto Plazo</u></b>		
AT&T Corp.	<u>6,009</u>	<u>-</u>
<b><u>Largo Plazo</u></b>		
Global Card Holdings Inc. (1)	<u>234,215</u>	<u>705,343</u>
	<u>234,215</u>	<u>705,343</u>

**NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON  
COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

- (1) Durante el mes de mayo del 2003, por decisión de su accionista principal, los préstamos recibidos en años anteriores de AT&T Corp. fueron cancelados con un nuevo préstamo concedido por AT&T Global Holding Inc.

Durante los años 2004 y 2003 se han efectuado las siguientes transacciones importantes:

- **AT&T Global Card Holdings Inc.**

Los créditos concedidos por esta relacionada el 31 de mayo del 2003, devengan un interés igual a la tasa libor más un tasa de 4% con vencimiento a un año plazo, pero debido a que por lo general se renovan a su vencimiento, se los clasifica como largo plazo.

Al 31 de diciembre del 2004 corresponden a la renovación del crédito concedido durante el año 2003, neto del abono efectuado en el año por US\$500,000 y cuyo vencimiento es el 31 de agosto del 2009, tal como explica a continuación:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Capital	229,327	684,123
Intereses pendientes de pago	<u>4,888</u>	<u>21,220</u>
	<u>234,215</u>	<u>705,343</u>

- **AT&T Global Network Services LLC.**

Durante el año 2003 se registraron en los resultados del ejercicio un total de US\$247,445, correspondientes a gastos por utilización de equipos para medición del servicio de Internet. Adicionalmente en el rubro Otros Ingresos y egresos, neto del estado de resultados del año 2003, se incluye US\$39,985 correspondientes a la reversión de cuentas por pagar provisionadas a favor de esta entidad relacionada y que de acuerdo con la Administración de la Compañía no serían utilizados en el futuro. Durante el 2004, los servicios que eran proveídos por esta entidad son prestados por AT & T Corp., tal como se explica en la Nota 1.

- **AT&T Corp.**

Como resultado de la aplicación del convenio mencionado en la Nota 1, durante el 2004 la Compañía ha pagado a AT&T Corp. US\$258,696 correspondientes a los gastos por servicios de telecomunicaciones.

**NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON  
COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

- **AT&T Andinos S.A. – Empresa en liquidación**

En adición a lo mencionado en la Nota 1, durante el año 2003, la Compañía pagó a esta empresa US\$4,360, en concepto de reembolso de servicios básicos incurridos por cuenta de AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda. En el año 2004, no se han efectuado reembolsos por este concepto.

En los años 2004 y 2003, la Compañía no reconoció otros reembolsos de gastos por concepto principalmente de arriendos y servicios varios.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, la Administración de la Compañía no ha otorgado ningún tipo de garantías a sus compañías relacionadas.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones no son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

**NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL**

Esta representado por 16,500,000 participaciones de valor nominal de US\$0.04 cada una.

Durante los años 2004 y 2000 se efectuaron aportes de socios por US\$600,000 y US\$431,235, respectivamente los cuales se incluyen en el saldo de Aportes para futuras capitalizaciones en el estado de cambios en el patrimonio. Estos aportes no han sido ratificados en las Juntas Generales de Socios celebradas en los años 2001 al 2004 y según la Administración de la Compañía, los referidos aportes serán ratificados en la próxima Junta General a ser realizada en el año 2005.

**NOTA 10 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

A) 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

(Véase página siguiente)

**NOTA 10 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS**  
(Continuación)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Reversión de cuentas por pagar a compañías relacionadas (Nota 8)	-	39,985
Incremento de la provision para cuentas dudosas (Nota 7)	(35,028)	-
Reversión de la provisión para cuentas dudosas, neto (Nota 7)	-	3,639
Otros ingresos menores	<u>(14,274)</u>	<u>205</u>
	<u>(49,302)</u>	<u>43,829</u>

**NOTA 11 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% 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. La Administración de la Compañía informa que regularizará esta reserva en la próxima Junta General de Socios.

**NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES**

En adición a lo mencionado en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de mayo del 2005) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.