

88042

AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECOR S.A.S. / AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004

SUPERINTENDENCIA DE SAS  
DIVISION INFORMATICA  
20 MAYO 2006  
Marco Cruz

- Ingresos  
- Archivo General

Q.

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**

**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 2006

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2005 y 2004 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 los párrafos 4 y 5 siguientes, 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. En nuestro informe de fecha 2 de mayo del 2005, incluimos una salvedad sobre la razonabilidad de la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2004 y por los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, debido a que no obtuvimos respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos pendientes de pago enviadas a compañías relacionadas que según los registros a esa fecha totalizaban US\$240,224. Con posterioridad a la fecha de nuestro informe recibimos las respectivas confirmaciones de saldos por parte de las empresas relacionadas, las mismas que no presentaron diferencias respecto a los valores registrados al 31 de diciembre del 2004, por lo tanto, basados en los nuevos elementos de juicios disponibles nuestra opinión, incluida en el párrafo 6 siguiente, sobre los estados financieros del año 2004, es diferente a la expresada en nuestro informe anterior.

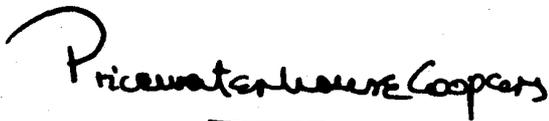
A los señores Socios de  
**AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.**  
Quito, 2 de mayo del 2006

4. No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a un cliente, con el cual la Compañía informa que al 31 de diciembre del 2005 mantiene una cuenta por cobrar por US\$184,831. Si bien aplicamos procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible determinar la existencia de otras transacciones que puedan afectar el referido saldo.
5. Según se menciona en la Nota 8 a los estados financieros adjuntos y en el párrafo 8 siguiente, las actividades de la compañía y sus resultados dependen de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías relacionadas. En la Nota 6, la Administración también explica que a partir del año 2005 se encuentran en vigencia nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas y que, si bien a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos está analizando la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones y que considera que su impacto no será significativo, no puede aún determinar y reflejar en las provisiones constituidas al 31 de diciembre del 2005 los efectos, si los hubiere, de la nueva normativa. En las actuales circunstancias, no nos es posible establecer si las nuevas disposiciones afectan el monto de los tributos contabilizados por la Compañía o estimar su efecto, si lo hubiere, sobre los estados financieros adjuntos.
6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podríamos haber determinado si hubiéramos podido completar nuestro trabajo en relación a los asuntos mencionados en los párrafos 4 y 5 anteriores, 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 2005 y 2004 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.
7. Tal como se explica en la Nota 1, a los estados financieros adjuntos, si bien la utilidad bruta generada por la Compañía en los últimos años, ha sido suficiente para absorber los gastos operativos y financieros, al 31 de diciembre del 2005 y 2004 las pérdidas acumuladas totalizaban US\$927,465 y US\$935,416. Por otro lado, en el 2005 SBC Communications compró a nivel mundial del grupo de empresas AT&T y 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 considera que continuará desarrollando sus operaciones en la forma prevista por lo cual continúa con sus planes destinados a mejorar la rentabilidad del negocio en el mediano plazo. 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 viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en forma distinta a la del

A los señores Socios de  
**AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.**  
Quito, 2 de mayo del 2006

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.

8. 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. Las operaciones de la Compañía dependen, para la prestación de sus servicios, del soporte recibido principalmente por sus compañías relacionadas del exterior, en consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen 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

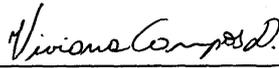


**AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos		269,774	203,411	Cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		164,252	107,345
Clientes	3	346,886	291,951	Compañías relacionadas	8	14,479	6,009
Compañías relacionadas	8	310,080	31,407	Impuestos por pagar	7	23,561	77,371
Impuestos anticipados	6	311,886	209,966	Beneficios sociales	7	29,559	74,403
Otras cuentas por cobrar		5,993	5,589				
		<u>974,845</u>	<u>538,913</u>	Total del pasivo corriente		231,851	265,127
Provisión para cuentas dudosas	7	(71,908)	(50,000)				
		<u>902,937</u>	<u>488,913</u>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Total del activo corriente		1,172,711	692,323	Compañías relacionadas	8	1,235,678	234,215
<b>ACTIVO FIJO</b>	4	677,310	157,698				
<b>OTROS ACTIVOS</b>	5	574,684	598,547	<b>PATRIMONIO (Véanse estados adjuntos)</b>		957,176	949,225
		<u>2,424,705</u>	<u>1,448,568</u>			<u>2,424,705</u>	<u>1,448,568</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Patricia Tapia  
 Gerente Financiera

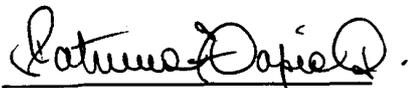
  
 Viviana Campos  
 Contadora General



**AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Servicios prestados		2,021,744	1,384,743
Costo de servicios prestados		<u>(1,560,670)</u>	<u>(1,070,316)</u>
Utilidad bruta		461,074	314,427
Gastos administrativos y de ventas		<u>(392,982)</u>	<u>(199,457)</u>
Utilidad operacional		68,092	114,970
Intereses pagados, netos		(16,144)	(28,905)
Otros ingresos y egresos, neto		<u>(5,471)</u>	<u>(14,274)</u>
Utilidad del año antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		46,477	71,791
Participación de los trabajadores en las utilidades	6	(14,798)	(14,982)
Impuesto a la renta	6	<u>(20,964)</u>	<u>(21,225)</u>
Utilidad neta del año		<u>10,715</u>	<u>35,584</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

  
Patricia Tapia  
Gerente Financiera

  
Viviana Campos  
Contadora General



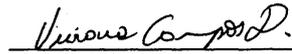
AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2004		660,000	451,485	173,156	(968,217)	316,424
Aporte de los socios	9	-	600,000	-	-	600,000
Movimientos menores		-	-	-	(2,783)	(2,783)
Utilidad neta del año		-	-	-	35,584	35,584
Saldo al 1 de enero del 2005		660,000	1,051,485	173,156	(935,416)	949,225
Movimientos menores		-	-	-	(2,764)	(2,764)
Utilidad neta del año		-	-	-	10,715	10,715
Saldo al 31 de diciembre del 2005		660,000	1,051,485	173,156	(927,465)	957,176

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

  
Patricia Tapia  
Gerente Financiera

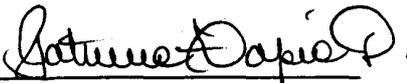
  
Viviana Campos  
Contadora General



**AT&T GLOBAL NETWORK SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		10,715	35,584
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de fondos:			
Depreciación	4	15,509	85,269
Amortización de otros activos	5	23,863	23,863
Provisión para cuentas dudosas	7	22,000	40,752
		<u>72,087</u>	<u>185,468</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		(436,024)	(125,928)
Proveedores		56,907	(19,548)
Impuestos por pagar		(53,810)	76,671
Beneficios sociales		(44,844)	69,678
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(405,684)</u>	<u>186,341</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de Activo fijo, neto	4	(535,122)	(120,586)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(535,122)</u>	<u>(120,586)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Incremento (Disminución) de compañías relacionadas a corto y largo plazo		1,009,933	(465,119)
Movimientos menores		(2,764)	(2,783)
Aporte para futuras capitalizaciones		-	600,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,007,169</u>	<u>132,098</u>
Incremento neto de efectivo		66,363	197,853
Efectivo al inicio del año		<u>203,411</u>	<u>5,558</u>
Efectivo al fin de año		<u>269,774</u>	<u>203,411</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 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 2005 Y 2004**

**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 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. A partir de 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 2006 y no afectará sustancialmente las operaciones en el país.

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 permitieran absorber sus costos operativos y financieros; ocasionándose al cierre del ejercicio 2003 una pérdida neta 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 parte de sus socios, en julio del 2004 éstos efectuaron un aporte de capital en efectivo por un monto de US\$600,000. Durante los años 2005 y 2004, la entidad ha generado ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos, obteniendo una utilidad neta de US\$10,715 y US\$35,584, respectivamente, sin embargo presenta pérdidas acumuladas acumuladas al 31 de diciembre del 2005 por US\$927,465 (US\$935,416 - 2004). Ante esta situación la Administración de la Compañía, continúa con el cumplimiento de sus planes de crecimiento y

## NOTA 1 - OPERACIONES

(Continuación)

aplicando medidas destinadas 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 2005, 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.

Durante el mes de octubre del 2005, la Compañía puso en marcha la operación de nueva tecnología para proveer servicios a sus clientes a través de un nuevo " Data Communications Node", efectuando adiciones de activos fijos por un monto de aproximadamente US\$650,000. Con la finalidad de sostener el crecimiento en las operaciones con esta nueva tecnología, la Compañía obtuvo un crédito de US\$1,000,000 que fue concedido por su accionista AT&T Corp. Véase también Nota 8.

Basada en las acciones mencionadas anteriormente, la Administración de la Compañía ha preparado los estados financieros adjuntos sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha y por lo tanto, éstos 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

## **NOTA 1 - OPERACIONES**

(Continuación)

Administración no llegaron 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.

## **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.

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

(Continuación)

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 el párrafo siguiente, 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 sus accionistas.

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. Véase además Nota 5.

**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 2005 y 2004 la Compañía aplicó la tasa del 25% para el cálculo de esta provisión. Véase también Nota 6.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**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.

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>2005</u>	<u>2004</u>
Ericsson de Ecuador S.A. (1)	184,831	106,196
IBM del Ecuador C.A.	68,652	78,030
Siemens S.A.	15,981	21,499
Laboratorios Pfizer Cía. Ltda.	17,281	15,834
Sony Corporation of Panama	22,871	-
Maersk Sealand	25,934	-
Otros	88,112	70,392
Menos: Cobros no aplicados a clientes	<u>(76,775)</u>	<u>-</u>
	<u><u>346,886</u></u>	<u><u>291,951</u></u>

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de mayo del 2006) el saldo pendiente de cobro asciende a US\$121,923.

**NOTA 4 - ACTIVO FIJO**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 comprende:

(Véase página siguiente)

**NOTA 4 - ACTIVO FIJO**

(Continuación)

	<u>2005</u>		<u>2004</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Equipos de telecomunicaciones y cómputo	1,033,469	(3)	762,358	20 y 33 (1)
Muebles y enseres	40,561		39,028	10
Equipo de oficina	72,705		74,239	10
Instalaciones	264,011	(3)	-	10
Menos:				
Depreciación acumulada	<u>(733,436)</u>		<u>(717,927)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u><u>677,310</u></u>		<u><u>157,698</u></u>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>
Saldo al 1 de enero	157,697		122,380
Adiciones, netas	535,122	(3)	120,587 (2)
Depreciación del año	<u>(15,509)</u>		<u>(85,269)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>677,310</u></u>		<u><u>157,698</u></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) 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 incurridos por US\$465,055 y depreciación acumulada por US\$399,241. La Compañía deprecia estos activos en línea recta a lo largo de la vida útil restante.
- (3) El monto incluye adquisiciones de equipos de telecomunicaciones por un monto de US\$447,099 y adecuaciones por un monto de US\$ 264,011 realizadas en instalaciones arrendadas a Impsatel del Ecuador S.A para el funcionamiento de la nueva tecnología descrita en la Nota 1.

## NOTA 5 - OTROS ACTIVOS

	2005	2004	Tasa anual de amortización %
Plusvalía mercantil (1)	715,893	715,893	3.33
Menos:			
Amortización acumulada (1)	<u>(141,209)</u>	<u>(117,346)</u>	
Saldo al 31 de diciembre	<u>574,684</u>	<u>598,547</u>	

(1) Véase Nota 2 d).

## 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.

### Cambios en la legislación

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. Adicionalmente, mediante resolución NAC-DGER2005-0640 publicadas el 16 de enero del 2006 en el Registro Oficial No 188, el Servicio de Rentas Internas especificó que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$300,000. Si bien a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la Administración continúa analizando la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones y que considera que su impacto no será significativo, no cuenta aún con todos los elementos necesarios para determinar y reflejar en las provisiones constituidas al 31 de diciembre del 2005 los efectos de la nueva normativa. Dichos efectos, si los hubiere, serán contabilizados tan pronto se complete su determinación. Adicionalmente informamos que el estudio final estará disponible cuando sea requerido por las autoridades tributarias, esto es octubre del 2006, año en el cual se realizarán los ajustes, si los hubiere, que correspondan.

**NOTA 6 - IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

**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 2005 la Compañía dedujo del ingreso imponible US\$26,621 correspondientes a la amortización de pérdidas fiscales acumuladas, por lo que la provisión para impuesto a la renta del año se redujo en US\$6,655 (2004: US\$6,738). Al cierre del año 2005 las pérdidas tributarias acumuladas, sujetas a posibles fiscalizaciones, ascienden a US\$494,414.

**Conciliación Tributaria Contable**

La determinación de las provisiones para impuesto a la renta y participación a trabajadores se estableció de la siguiente manera:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	46,477	71,791
Más: Gastos no deducibles (1)	78,797	55,041
Menos: Amortización de pérdidas tributarias	<u>(26,621)</u>	<u>(26,952)</u>
<b>Base para la determinación de la participación de los trabajadores en las utilidades</b>	98,653	99,880
Participación de los trabajadores en las utilidades (15%)	<u>14,798</u>	<u>14,982</u>
<b>Base gravable para la determinación del Impuesto a la renta</b>	<u>83,855</u>	<u>84,898</u>
Impuesto a la renta (25%)	<u><u>20,964</u></u>	<u><u>21,225</u></u>

(1) Corresponde a gastos y provisiones no sustentadas y exceso en provisión de cuentas incobrables a los porcentajes determinados en la ley.

**Impuestos por recuperar**

Al 31 de diciembre del 2005 existe un saldo de US\$278,562 incluido dentro del rubro impuestos anticipados (US\$187,254 - 2004), 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 2 d)) y la adquisición de bienes para el desarrollo de nueva tecnología, descritos en la Nota 1. La Administración de la Compañía ha iniciado los trámites

**NOTA 6 - IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

respectivos ante las autoridades competentes tendientes a la recuperación de los impuestos correspondientes a los años 2000 al 2004, los cuales hasta la fecha de emisión del presente informe no han sido resueltos. La Administración de la Compañía espera obtener resoluciones finales favorables de estos reclamos, por lo cual no ha constituido provisiones para cubrir eventuales pérdidas que se pudiesen generar en la resolución final de los mismos.

**NOTA 7 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

2005

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Provisión para cuentas dudosas	50,000	22,000	92	71,908
Impuestos por pagar (1)	77,371	50,264	104,074	23,561
Beneficios sociales (2)	74,403	42,942	87,786	29,559

2004

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Provisión para cuentas dudosas	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

- (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. Estos montos fueron liquidados en el 2005.

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

El siguiente es un detalle de los saldos pendientes al 31 de diciembre del 2005 y 2004 con compañías relacionadas. Se incluye bajo esta denominación las compañías que forman parte del grupo de empresas AT&T:

(Véase página siguiente)

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

<u>Compañías</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>		
AT&T Solutions	9,920	11,060
AT&T Corp. (1)	<u>300,160</u>	<u>20,347</u>
	<u>310,080</u>	<u>31,407</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
<b><u>Corto Plazo</u></b>		
AT&T Corp.	<u>14,479</u>	<u>6,009</u>
<b><u>Largo Plazo</u></b>		
AT&T Corp. (2) (3)	1,235,678	-
AT&T Global Card Holdings Inc. (3)	<u>-</u>	<u>234,215</u>
	<u>1,235,678</u>	<u>234,215</u>

- (1) Corresponde a transacciones incorporadas en el estado de resultados generadas en el acuerdo denominado "AT&T Global Intercompany Trading Agreement" mencionado en la Nota 1 y que al cierre del año se encuentran pendientes de cobro. Estos montos serán recuperados en el primer semestre del 2006.
- (2) Incluye: i) dos préstamos de \$500,000 cada uno que no generan intereses y que fueron concedidos el 25 de julio y el 7 de octubre del 2005, ambos tienen vencimiento final en una sola cuota en el año 2010 y, ii) un préstamo por US\$234,215 traspasado por otra entidad relacionada como se explica en el numeral siguiente.
- (3) El 31 de julio del 2005, AT&T Global Card Holdings Inc. fue disuelta y liquidada traspasando todos los activos y pasivos a poder de AT&T Corp. manteniendo todos los términos y condiciones de los préstamos concedidos a la Compañía, por lo tanto el crédito que la Compañía mantenía por un monto de US\$234,215 fue transferido a esta entidad. Este crédito devenga un interés igual a la tasa LIBOR más una tasa del 4% reajutable anualmente, con base en los acuerdos suscritos.

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

Como resultado de la aplicación del convenio mencionado en la Nota 1, durante el 2005 la Compañía ha pagado a AT&T Corp. US\$440,555 (2004: US\$258,696) correspondientes a los gastos por servicios de telecomunicaciones, incluidos en el rubro costo de servicios prestados del estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, la Administración de la Compañía no ha otorgado ningún tipo de garantías a sus compañías relacionadas.

No se realizan con terceros transacciones equiparables a las realizadas con empresas relacionadas.

**NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL**

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

La Junta General de Socios celebrada el 1 de agosto del 2005, ratificó los aportes de los socios efectuados durante los años 2004 y 2000 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.

**NOTA 10 - 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 11 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de mayo del 2006) 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.