

AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda. (la "Compañía") se constituyó el 1 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 Norteamérica.

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 Secretaria Nacional de Telecomunicaciones (SENATEL) 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).

Por esta renovación se estableció un pago único de 500. El nuevo 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 Norteamérica con una velocidad mínima de 1STM-1
- Área de cobertura nacional

Dentro de las principales cláusulas del nuevo 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. 3617 y Juan Pablo Sáenz, Edificio Xérox, Oficina 7.

Los estados financieros de AT&T Global Network Services Ecuador Cía. Ltda., por el período terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 31 de mayo de 2013. 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 PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

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 2012, año de adopción de las NIIF por la Compañía (Véase Nota 6). Por los años anteriores, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Ecuador.

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) emitidos por el IASB y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referidas normas internacionales.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones de largo plazo por beneficio a empleados que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. 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.

3. RESUMEN DE 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 rubro de efectivo en bancos se registra a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición posterior

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

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

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos en relaciones de cobertura según las define la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios a resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

La Compañía presenta en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, 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.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2012 y de

Notas a los estados financieros (continuación)

2011.

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 cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- 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 (pass-through arrangement), 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 evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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 los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

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.

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

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

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 sean 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.

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

No han existido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

En la Nota 21, se brinda información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Instalaciones y equipos-

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 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> |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo.

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.

(d) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y

Notas a los estados financieros (continuación)

los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado como instalaciones y equipos no pueda ser recuperado.

(e) Provisiones-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(f) 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. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otras retribuciones no monetarias como asistencia médica, vehículos y bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

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 jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el

Notas a los estados financieros (continuación)

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 usando la tasa de interés determinada por el actuario.

La política contable de la Compañía para los planes de largo plazo por beneficios a empleados es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren. Los costos por servicios pasados no exigidos a la fecha son reconocidos como gastos en forma lineal durante un tiempo promedio hasta que estos sean exigibles.

(g) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos 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 pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

(h) Costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan y se registran en los períodos en los cuales se relacionan. Los costos de acceso a internet y costos de enlaces hacia las redes de otras operadoras (nacionales e internacionales), son reconocidos en resultados integrales del período al momento en que se reconocen los ingresos correspondientes.

(i) Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, y si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

(j) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de 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.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

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.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

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.

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.

(k) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera

Notas a los estados financieros (continuación)

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 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS 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. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Vida útil de instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debiera disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Dada la naturaleza del contrato de concesión a largo plazo y la complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con estos conceptos.

Beneficios a empleados, largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y desahucio se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que

Notas a los estados financieros (continuación)

efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

5.a) Nuevas normas internacionales de información financiera vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2012 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales:

- NIC 12- Impuestos a las ganancias (revisada)
- NIIF 1- Adopción por primera vez (revisada)
- NIIF 7- Instrumentos financieros- Revelaciones. Mejora de los requisitos de divulgación de baja en cuentas

La adopción de estas normas y enmiendas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

5.b) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, se indican las normas y enmiendas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas normas y enmiendas cuando entren en vigencia.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **NIC 1 Presentación de los estados financieros**
Los cambios en la Norma están relacionados a la agrupación de las partidas presentadas en el estado de resultados integrales. Las partidas que pudieran ser reclasificadas al estado de resultados, en un período futuro podrían ser presentadas separadamente de las partidas que nunca serán reclasificadas. La modificación afecta solamente la presentación y no tiene impacto en la posición financiera de la Compañía o en su rendimiento. La modificación se hará efectiva para los períodos anuales que empiecen el 1 de julio de 2012.
- **NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación**
La enmienda principalmente requiere cambios en la presentación del costo del beneficio en el estado de resultados integrales el cual deberá dividirse en: (i) el costo de las prestaciones devengadas en el período actual (costo del servicio) y cambios en las prestaciones de servicios (pasado-costo, los asentamientos y recortes), y (ii) los gastos financieros o ingresos. Además la enmienda requiere cambio de nombre de las ganancias y pérdidas actuariales a "nuevas mediciones".

Incluye de igual manera consideraciones sobre las indemnizaciones por despido, las cuales están relacionadas a la salida de flujos de efectivo por los costos de reestructuración, con lo cual requiere reevaluar el reconocimiento de las indemnizaciones voluntarias por despido. La enmienda no tiene impacto en la posición de la Compañía. La enmienda entrará en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.
- **NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros**
Las modificaciones de (diciembre de 2011) aclaran compensación el significado de "actualmente tiene un derecho legal de compensación" y determinados aspectos de los requisitos de compensación. Esta mejora entrará en vigor el 1 de enero de 2014, siendo posible su aplicación anticipada.

Las modificaciones derivadas de la mejoras en las NIIF (mayo de 2012) aclaran que el impuesto sobre las ganancias relativo a distribuciones a los accionistas y costes de las operaciones deben contabilizarse con arreglo a la NIC 12, entrarán en vigor el 1 de enero de 2013, siendo posible su aplicación anticipada.
- **NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar - Mejora de los requisitos de revelación sobre la baja en cuentas**
En diciembre de 2011 se emitió la modificación a NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013.
- **NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición**
La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y

Notas a los estados financieros (continuación)

medición", luego de un proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9.

- **NIIF 13 Medición a valor razonable**
Establece nuevos requisitos para la medición del valor razonable, mejora la coherencia de los estándares internacionales y reduce la complejidad al proporcionar, una definición del valor razonable y una fuente para su medición, así como los requisitos de revelación para su uso a través de las NIIF. La NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2013.

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|--|-----------------------------------|
| NIC 16 - Clasificación de equipo auxiliar | 1 de enero de 2013 |
| NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2011) | 1 de enero de 2013 |
| NIC 27 - Estados financieros consolidados y separados (revisada en el 2011) | 1 de enero de 2013 |
| NIC 34 - Información financiera intermedia | 1 de enero de 2013 |
| NIIF 1 - Adopción por primera vez - Préstamos del Gobierno | 1 de enero de 2013 |
| NIIF 10 - Estados financieros consolidados | 1 de enero de 2013 |
| NIIF 11 - Acuerdo de negocios conjuntos | 1 de enero de 2013 |
| NIIF 12 - Revelaciones sobre participaciones en otras entidades | 1 de enero de 2013 |
| CNIIF 20 - Costos de desmonte en la fase de producción en una mina a cielo abierto | 1 de enero de 2013 |

6. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adoptó estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Estos estados financieros correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador. Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas).

Notas a los estados financieros (continuación)

Como parte de la preparación de los estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011, y por el año terminado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador.

6.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

- (a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

| | Saldos al 01.01.2011 | | | | Saldos al 01.01.2011 |
|--|-------------------------|---------------|-----------------|------------|-------------------------|
| | PCGA | Nota | | Reclasi- | 01.01.2011 |
| | Ecuador | 6.5 | Ajustes | ficaciones | NIIF |
| Activo corriente: | | | | | |
| Efectivo en bancos | 640,643 | | - | - | 640,643 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 744,661 | (c.1) y (a) | (19,333) | (222,466) | 502,862 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 1,752,114 | | - | - | 1,752,114 |
| Impuestos por recuperar | - | (a) | - | 222,466 | 222,466 |
| Otras cuentas por cobrar | 4,561 | | - | - | 4,561 |
| Total activo corriente | 3,141,979 | | (19,333) | - | 3,122,646 |
| Activo no corriente: | | | | | |
| Instalaciones y equipos, neto | 430,210 | (b.1) y (c.2) | 466,078 | - | 896,288 |
| Total activo no corriente | 430,210 | | 466,078 | - | 896,288 |
| Total activo | 3,572,189 | | 446,745 | - | 4,018,934 |
| Pasivo y patrimonio | | | | | |
| Pasivo corriente: | | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 888,509 | (b.2) y (a) | (51,963) | (11,611) | 824,935 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 6,332 | | - | - | 6,332 |
| Beneficios a empleados | 189,796 | | - | - | 189,796 |
| Impuestos por pagar | 204,785 | (c.3) y (a) | 20,558 | 11,611 | 236,954 |
| Total pasivo corriente | 1,289,422 | | (31,405) | - | 1,258,017 |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Saldos al 01.01.2011 | | | | Saldos al 01.01.2011 |
|---|-------------------------|---------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| | PCGA Ecuador | Nota 6.5 | Ajustes | Reclasi- ficaciones | NIIF |
| Pasivo no corriente: | | | | | |
| Beneficios a empleados, largo plazo | 86,515 | | - | - | 86,515 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas, largo plazo | 1,000,000 | (b.3) | (311,465) | - | 688,535 |
| Pasivo por impuesto diferido | - | (b.2) | 148,894 | - | 148,894 |
| Total pasivo no corriente | 1,086,515 | | (162,571) | - | 923,944 |
| Total pasivo | 2,375,937 | | (193,976) | - | 2,181,961 |
| Patrimonio: | | | | | |
| Capital social | 1,711,485 | | - | - | 1,711,485 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | 500,000 | | - | - | 500,000 |
| Reserva legal | 9,095 | | - | - | 9,095 |
| Reserva de capital | 173,156 | (a) | - | (173,156) | - |
| Pérdidas acumuladas | (1,197,484) | (a),(b) y (c) | 640,721 | 173,156 | (383,607) |
| Total patrimonio | 1,196,252 | | 640,721 | - | 1,836,973 |
| Total pasivo y patrimonio | 3,572,189 | | 446,745 | - | 4,018,934 |

- (b) A continuación se presenta el efecto de los ajustes descritos anteriormente en los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011:

| | Saldos al 31.12.2011 | | | | Saldos al 31.12.2011 |
|--|-------------------------|---------------|-----------------|------------------------|-------------------------|
| | PCGA Ecuador | Nota 6.5 | Ajustes | Reclasifi- caciones | NIIF |
| Activo corriente: | | | | | |
| Efectivo en bancos | 418,011 | | - | - | 418,011 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 866,772 | (c.1) y (a) | (49,512) | (222,466) | 594,794 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 1,548,774 | | - | - | 1,548,774 |
| Impuestos por recuperar | - | (a) | - | 222,466 | 222,466 |
| Otras cuentas por cobrar | 15,930 | (b.1) | (3,615) | - | 12,315 |
| Total activo corriente | 2,849,487 | | (53,127) | - | 2,796,360 |
| Activo no corriente: | | | | | |
| Instalaciones y equipos, neto | 441,420 | (b.1) y (c.2) | 486,231 | - | 927,651 |
| Total activo no corriente | 441,420 | | 486,231 | - | 927,651 |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Saldos al 31.12.2011 | | | | Saldos al 31.12.2011 |
|--|-------------------------|----------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| | PCGA Ecuador | Nota 6.5 | Ajustes | Reclasifi- caciones | NIIF |
| Total activo | <u>3,290,907</u> | | <u>433,104</u> | - | <u>3,724,011</u> |
| Pasivo y patrimonio | | | | | |
| Pasivo corriente: | | | | | |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 722,280 | (c.1) y (a) | (67,285) | (79,864) | 575,131 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 116,767 | | (337) | - | 116,430 |
| Beneficios a empleados | 86,865 | | - | - | 86,865 |
| Impuestos por pagar | 150,997 | (a) | - | 79,864 | 230,861 |
| Total pasivo corriente | <u>1,076,909</u> | | <u>(67,622)</u> | - | <u>1,009,287</u> |
| Pasivo no corriente: | | | | | |
| Beneficios a empleados, largo plazo | 9,458 | (c.1) | (249) | - | 9,209 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas, largo plazo | 1,000,000 | (b.3) | (253,057) | - | 746,943 |
| Impuesto diferido | - | (b.2) | 126,188 | - | 126,188 |
| Total pasivo no corriente | <u>1,009,458</u> | | <u>(127,118)</u> | - | <u>882,340</u> |
| Total pasivo | <u>2,086,367</u> | | <u>(194,740)</u> | - | <u>1,891,627</u> |
| Patrimonio: | | | | | |
| Capital social | 1,711,485 | | - | - | 1,711,485 |
| Aportes para futura capitalización | 500,000 | | - | - | 500,000 |
| Reserva legal | 9,095 | (a) | - | 2,731 | 11,826 |
| Reserva de capital | 173,156 | (a) | - | (173,156) | - |
| Pérdidas acumuladas | (1,189,196) | (a), (b) y (c) | 627,844 | 170,425 | (390,927) |
| Total patrimonio | <u>1,204,540</u> | | <u>627,844</u> | - | <u>1,832,384</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>3,290,907</u> | | <u>433,104</u> | - | <u>3,724,011</u> |

6.2 Reconciliación del estado de resultados integrales-

Una reconciliación entre el estado de resultados integrales bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Saldos al | | Nota | Ajustes | Reclasifi- caciones | Saldos al | |
|--|--------------------|-------|-----------------|-----------------|------------------------|------------|--|
| | 31.12.2011 | | | | | 31.12.2011 | |
| | PCGA Ecuador | 6.5 | | | | NIIF | |
| Ingresos por servicios de telecomunicación | 1,856,201 | (.1) | (1,889) | - | 1,854,312 | | |
| Ingresos AGITA | 1,820,954 | | - | - | 1,820,954 | | |
| Otros ingresos | 62,794 | | - | - | 62,794 | | |
| Total ingresos | 3,739,949 | | (1,889) | - | 3,738,060 | | |
| Costos y gastos: | | | | | | | |
| Costos de servicios prestados | (3,012,870) | (b.3) | 20,153 | - | (2,992,717) | | |
| Gastos de administración | (622,534) | (c) | 4,561 | (15,682) | (633,655) | | |
| Gastos financieros | - | (b.3) | (58,408) | | (58,408) | | |
| Total costos y gastos | (3,635,404) | | (33,694) | (15,682) | (3,684,780) | | |
| Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta | 104,545 | | (35,583) | | 53,280 | | |
| Provisión para participación a trabajadores | (15,682) | (a) | - | 15,682 | - | | |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 88,863 | | (35,583) | - | 53,280 | | |
| Provisión para impuesto a la renta | (80,575) | (b.2) | 22,706 | - | (57,869) | | |
| Pérdida neta | 8,288 | | (12,877) | - | (4,589) | | |

6.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto-

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

| | Al 31 de diciembre de 2011 | Al 1 de enero de 2011 |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Patrimonio neto según PCGA en Ecuador | 1,204,540 | 1,196,252 |
| Adopciones: | | |
| Vida útil de instalaciones y equipos | 361,678 | 372,481 |
| Impuesto diferido | (126,188) | (148,894) |
| Costo amortizado | 253,057 | 311,465 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 249 | - |
| | 488,796 | 535,053 |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Al 31 de diciembre de 2011 | Al 1 de enero de 2011 |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Otros ajustes: | | |
| Baja de cuentas por cobrar comerciales | (49,512) | (19,333) |
| Baja de cuentas por cobrar | (3,615) | - |
| Reconocimiento de instalaciones y equipos | 124,553 | 93,597 |
| Baja de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 67,285 | 51,963 |
| Provisión de impuesto a la salida de divisas | - | (20,558) |
| | <u>139,048</u> | <u>105,669</u> |
| Patrimonio neto según NIIF | <u>1,832,384</u> | <u>1,836,973</u> |

6.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo-

La adopción de las NIIF no tiene efecto en el estado de cambios en el patrimonio ni en los flujos de efectivo de la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

6.5 Notas explicativas a la conciliación del estado de situación financiera y estados de resultados integrales-

Saldos iniciales.- Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Ecuador, que comprenden normas oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

(a) Reclasificaciones.-

Como parte del proceso de conversión a NIIF, la Compañía ha reclasificado sus cifras al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, en lo que respecta a:

- Impuestos por recuperar y por pagar que se incluían como parte de cuentas por cobrar y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, ahora se presentan por separado.
- Inclusión de la reserva de capital como parte de las pérdidas acumuladas en base a lo estipulado en la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías.
- Apropiación de la reserva legal al 31 de diciembre de 2011.
- Gasto por participación de trabajadores (beneficio de empleados) que se presentaba en una sola línea antes del impuesto a la renta y ahora se presenta según su naturaleza.
- Otros ingresos y gastos que se presentaban antes de la utilidad antes de impuestos y ahora se presentan según su naturaleza.

Notas a los estados financieros (continuación)

La gerencia de la Compañía considera estas reclasificaciones necesarias de acuerdo a NIIF para reflejar de forma íntegra dichos conceptos.

(b) Ajustes por diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)-

(b.1) Vida útil de instalaciones y equipos

Bajo principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador la vida útil determinada para las instalaciones y equipos de la Compañía fue de acuerdo a la ley tributaria. Producto de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Compañía ajustó la vida útil de sus instalaciones y equipos de acuerdo al beneficio económico y las expectativas de vida, por lo que registró un ajuste en la depreciación acumulada de 372,481 y 361,678 al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 respectivamente.

(b.2) Impuesto diferido

Corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes de primera adopción y que crean diferencias temporarias entre la base financiera y tributaria de la Compañía. Los efectos que surgen de las dos bases son registrados bajo los lineamientos de la NIC 12 según lo establece la NIIF 1. Esta norma no se consideraba bajo PCGA en Ecuador.

Al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011, la Compañía registró un pasivo por impuesto diferido de 148,894 y 126,188 respectivamente.

(b.3) Costo amortizado cuentas por pagar a partes relacionadas

Bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador no se requería medir al costo amortizado las cuentas por pagar a partes relacionadas registradas. Bajo NIIF están son clasificadas como instrumentos financieros y requieren la medición del costo amortizado como valoración posterior. El efecto reconocido a la fecha de transición y al 31 de diciembre de 2011 fue de 311,465 y 253,057.

(c) Otros ajustes identificados por corrección de errores contenidos en la información elaborada conforme a PCGA anteriores

(c.1) Baja en cuentas

Cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar

Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 la Compañía ajustó 19,333 y 53,127 respectivamente, de cartera generada en años anteriores sobre la cual no se espera su recuperación.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 la Compañía ajustó 51,963 y 67,285 respectivamente, una vez que se evaluó que existía una sobrestimación de los pasivos por estos valores que no correspondían a obligaciones reales a esa fecha.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c.2) Reconocimiento de instalaciones y equipos

Corresponde a instalaciones y equipos que por error fueron registrados como gastos bajo PCGA anteriores. Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 la Compañía ajustó por este concepto 93,597 y 124,553 respectivamente.

(c.3) Impuesto a la salida de divisas

Corresponde a reconocimiento del impuesto a la salida de divisas al 01 de enero de 2011 por 20,558.

7. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, la Compañía mantiene su cuenta corriente en Dólares de E.U.A. en una entidad local, los saldos de efectivo en bancos son de libre disponibilidad.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se formaba de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | | Al 1 |
|--|--------------------|----------------|----------------|
| | 2012 | 2011 | enero |
| | | | de 2011 |
| Cientes | 1,347,788 | 722,548 | 569,420 |
| Menos- Estimación para cuentas incobrables | (319,307) | (127,754) | (66,558) |
| | <u>1,028,481</u> | <u>594,794</u> | <u>502,862</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

| | 31 de diciembre de 2012 | | | 31 de diciembre de 2011 | | | 1 de enero de 2011 | | |
|--------------------|-------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------|----------------|
| | No dete- riorado | Deterio- rado | Total | No dete- riorado | Deterio- rado | Total | No dete- riorado | Deterio- rado | Total |
| Corriente: | | | | | | | | | |
| Menores de 30 días | 979,618 | - | 979,618 | 494,440 | - | 494,440 | 477,890 | - | 477,890 |
| Vencidos: | | | | | | | | | |
| De 31 a 60 días | 11,053 | - | 11,053 | 22,558 | - | 22,558 | 20,456 | - | 20,456 |
| De 61 a 90 días | 15,188 | - | 15,188 | 29,335 | - | 29,335 | 91 | - | 91 |
| De 91 a 120 días | 22,622 | 8,435 | 31,057 | 26,862 | - | 26,862 | 4,425 | - | 4,425 |
| Mayores a 121 días | - | 310,872 | 310,872 | 21,599 | 127,754 | 149,353 | - | 66,558 | 66,558 |
| Total | <u>1,028,481</u> | <u>319,307</u> | <u>1,347,788</u> | <u>594,794</u> | <u>127,754</u> | <u>722,548</u> | <u>502,862</u> | <u>66,558</u> | <u>569,420</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presenta el movimiento de la estimación para cuentas dudosas de clientes durante el año 2012 y 2011:

| | 31 de diciembre de | | Al 1 de |
|--------------------------------|--------------------|---------|---------------|
| | 2012 | 2011 | enero de 2011 |
| Saldo al inicio | 127,754 | 66,558 | 39,000 |
| Más- Provisión (Véase Nota 19) | 191,553 | 61,196 | 27,558 |
| Saldo al final | 319,307 | 127,754 | 66,558 |

9. INSTALACIONES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de instalaciones y equipos se formaba de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de 2012 | | | 31 de diciembre de 2011 | | | Al 1 de enero de 2011 | | |
|-----------------------------|-------------------------|--------------|------------|-------------------------|--------------|------------|-----------------------|--------------|------------|
| | Costo | Depreciación | Valor neto | Costo | Depreciación | Valor neto | Costo | Depreciación | Valor neto |
| | | acumulada | | | acumulada | | | acumulada | |
| Instalaciones | 264,011 | (264,011) | - | 264,011 | (264,011) | - | 264,011 | (264,011) | - |
| Equipos de computación | 8,379 | (5,915) | 2,464 | 8,379 | (5,162) | 3,217 | 6,577 | (4,409) | 2,168 |
| Equipos de telecomunicación | 2,569,139 | (1,781,474) | 787,665 | 2,305,361 | (1,484,231) | 821,130 | 2,095,475 | (1,201,355) | 894,120 |
| Importaciones en tránsito | 7,278 | - | 7,278 | 103,304 | - | 103,304 | - | - | - |
| Totales | 2,848,807 | (2,051,400) | 797,407 | 2,681,055 | (1,753,404) | 927,651 | 2,366,063 | (1,469,775) | 896,288 |

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de instalaciones y equipos, fue como sigue:

| | Instalaciones | Equipos | Equipos de | Importaciones | Total |
|----------------------------------|---------------|---------|------------|---------------|-----------|
| | | de | telecomu- | en | |
| Costo | Instalaciones | compu- | nicación | tránsito | Total |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | 264,011 | 6,577 | 2,095,475 | - | 2,366,063 |
| Adiciones | - | 1,802 | 209,886 | 103,304 | 314,992 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | 264,011 | 8,379 | 2,305,361 | 103,304 | 2,681,055 |
| Adiciones | - | - | 168,111 | 7,278 | 175,389 |
| Bajas | - | - | (7,637) | - | (7,637) |
| Reclasificaciones | - | - | 103,304 | (103,304) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 264,011 | 8,379 | 2,569,139 | 7,278 | 2,848,807 |

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Instala- ciones | Equipos de compu- tación | Equipos de telecomu- nicación | Importa- ciones en tránsito | Total |
|---|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Depreciación acumulada | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | (264,011) | (4,409) | (1,201,355) | - | (1,469,775) |
| Depreciación del período | - | (753) | (282,876) | - | (283,629) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | (264,011) | (5,162) | (1,484,231) | - | (1,753,404) |
| Depreciación del período | - | (753) | (304,880) | - | (305,633) |
| Bajas | - | - | 7,637 | - | 7,637 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | (264,011) | (5,915) | (1,781,474) | - | (2,051,400) |
| Valor neto en libros | - | 2,464 | 787,665 | 7,278 | 797,407 |

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

| | | 31 de diciembre de | | Al 1 de |
|-----------------------------------|-----|--------------------|----------------|----------------|
| | | 2012 | 2011 | enero de |
| | | | | 2011 |
| Proveedores | (1) | 424,181 | 150,854 | 501,411 |
| Provisiones de facturas por pagar | (2) | 623,076 | 399,097 | 273,130 |
| Otras | | 8,695 | 25,180 | 50,394 |
| | | <u>1,055,952</u> | <u>575,131</u> | <u>824,935</u> |

(1) Incluye saldo con Transnexa S. A., proveedor con el que se suscribió un contrato de tiempo indefinido con Transnexa S. A. para el acceso y uso de la red de telecomunicaciones que posee dicha compañía. Al 31 de diciembre de 2012 y al 1 de enero de 2011, el saldo por pagar a este proveedor ascendía a 222,528 y 260,064, respectivamente. Durante los años 2012 y 2011, la Compañía reconoció por este concepto 2,586,701 y 2,134,138 que están registrados en el estado de resultados integral adjunto como parte del costo de servicios prestados.

(2) Corresponde a provisión por servicios prestados por circuitos y otros gastos durante 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 días promedio.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

| | Relación | País | 31 de diciembre de | | Al 1 de |
|--|------------|------------|--------------------|----------------|---------------|
| | | | 2012 | 2011 | enero de 2011 |
| Por cobrar: | | | | | |
| AT&T Corp. (1) | Filial | EE.UU | 1,053,071 | 1,548,774 | 1,752,114 |
| Por pagar: | | | | | |
| Corto plazo: | | | | | |
| AT&T Teleconference Service | Filial | EE.UU | - | 337 | - |
| AT&T Global Network Services (UK) B.V. | Filial | Inglaterra | 6,550 | - | - |
| AT&T Global Network Services L.L.C. | Accionista | EE.UU | 47,717 | 116,093 | 6,332 |
| | | | <u>54,267</u> | <u>116,430</u> | <u>6,332</u> |
| Largo plazo: | | | | | |
| AT&T Corp. (2) | Filial | EE.UU | 810,306 | 746,943 | 688,535 |

(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, de acuerdo a una metodología de cálculo determinada y (ii) recuperar determinados costos de la operación en el país buscando que la entidad mantenga una rentabilidad adecuada para que se mantenga operativa en los siguientes años.

(2) Corresponde a dos préstamos de 500,000 cada uno con vencimiento en julio 2015, los cuales no generan intereses y se registran al costo amortizado utilizando la tasa del 8.17% como interés implícito.

Durante los años 2012 y 2011, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2012 | | | 2011 | | |
|--|-----------------------|---------------|------------------------|-----------------------|---------------|------------------------|
| | Costos y gastos | | | Costos y gastos | | |
| | Compra | | | Compra | | |
| | Ingresos AGITA (1) | de equipos | Servicios recibidos | Ingresos AGITA (1) | de equipos | Servicios recibidos |
| Filiales : | | | | | | |
| AT&T Corp. | 1,695,165 | - | - | 1,820,954 | - | - |
| AT&T Global Network Services L.L.C. | - | 222,038 | - | - | 128,628 | - |
| AT&T Teleconference Service | - | - | - | - | - | 887 |
| AT&T Global Network Services (UK) B.V. | - | 6,550 | - | - | - | - |

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 las decisiones más relevantes para todo el Grupo AT&T. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los socios que la representan en el exterior no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011 no se han pagado indemnizaciones.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Durante el año 2012, el movimiento de los beneficios a empleados, corto plazo fue como sigue:

| | Saldo 31.12.11 | Provi- siones | Pagos | Ajuste | Saldo 31.12.12 |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| Participación de trabajadores | 84,623 | 7,691 | (15,473) | (4,725) | 72,116 |
| Beneficios sociales | 2,242 | 5,827 | (6,536) | - | 1,533 |
| | <u>86,865</u> | <u>13,518</u> | <u>(22,009)</u> | <u>(4,725)</u> | <u>73,649</u> |

Durante el año 2011, el movimiento de los beneficios a empleados a corto plazo fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>Saldo al</u> <u>01.01.11</u> | <u>Provi-</u> <u>siones</u> | <u>Pagos</u> | <u>Saldo</u> <u>31.12.11</u> |
|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------------|
| Participación de trabajadores | 168,663 | 15,682 | (99,722) | 84,623 |
| Beneficios sociales | 21,133 | 78,141 | (97,032) | 2,242 |
| | <u>189,796</u> | <u>93,823</u> | <u>(196,754)</u> | <u>86,865</u> |

(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 bajo ciertas circunstancias. 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los beneficios de largo plazo a empleados se formaban de la siguiente forma:

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>1 de enero</u> |
|---------------------|---------------------------|--------------|-------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>de 2011</u> |
| Jubilación patronal | 6,822 | 6,520 | 67,726 |
| Desahucio | 3,382 | 2,689 | 18,789 |
| | <u>10,204</u> | <u>9,209</u> | <u>86,515</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

| Gastos del período | Jubilación patronal | | Desahucio | |
|---|---------------------|-----------------|------------|-----------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Costo del servicio en el periodo actual | 435 | 4,402 | 136 | 1,221 |
| Ganancias (pérdidas) actuariales | (1,089) | (9,409) | 270 | (710) |
| Costo del servicio en el periodo anterior | 956 | 4,213 | 287 | 1,313 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | - | (60,412) | - | (17,924) |
| Gasto por beneficio neto | 302 | (61,206) | 693 | (16,100) |

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados fue como sigue:

| | Jubilación patronal | | Desahucio | |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Saldo al inicio | 6,520 | 67,726 | 2,689 | 18,789 |
| Costo de interés del periodo | 435 | 4,402 | 136 | 1,221 |
| (Pérdida) utilidad actuarial | (1,089) | (9,409) | 270 | (710) |
| Costo del servicio del periodo | 956 | 4,213 | 287 | 1,313 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | - | (60,412) | - | (17,924) |
| Saldo al final | 6,822 | 6,520 | 3,382 | 2,689 |

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

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------|-------------|--------------|
| Tasa de descuento | 7 % | 7% |
| Tasa esperada de incremento salarial | 3 % | 3% |
| Futuro incremento de pensiones | 2.50 % | 2.50% |
| Tabla de mortalidad | TMIESS 2002 | TM IESS 2002 |
| Tasa de rotación | 8.90% | 8.90% |
| Vida Laboral promedio remanente | 9.4 | 9.4 |

13. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el inicio de sus operaciones.

(b) 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 tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

| <u>Año fiscal</u> | <u>Porcen- taje</u> |
|-------------------|-------------------------|
| 2011 | 24% |
| 2012 | 23% |
| 2013 en adelante | 22% |

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) 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 saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del

Notas a los estados financieros (continuación)

impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

(e) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

(f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas, 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 generados 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.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

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

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- 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.

(g) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | Al 31 de diciembre de | | 1 de enero |
|--|-----------------------|----------------|----------------|
| | 2012 | 2011 | de 2011 |
| Por recuperar: | | | |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) del año | - | - | 7,094 |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) de años anteriores (1) | 600,136 | 600,136 | 593,042 |
| Provisión retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) | (377,670) | (377,670) | (377,670) |
| | <u>222,466</u> | <u>222,466</u> | <u>222,466</u> |
| Por pagar: | | | |
| Impuesto a la renta corriente (literal h) | 132,107 | 150,997 | 204,785 |
| Retenciones en la fuente | 13,052 | 12,641 | 11,611 |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 1,241 | 7,634 | - |
| Impuesto a la salida de divisas | 55,466 | 59,589 | 20,558 |
| | <u>201,866</u> | <u>230,861</u> | <u>236,954</u> |

(1) Corresponden a retenciones de impuesto al valor agregado (IVA) en los ejercicios fiscales del año 2002 al 2010.

| Año | Provisión | | |
|------|---|--|----------------|
| | Reten- ciones de Impuesto al Valor Agrega-do (IVA) | reten- ciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) | Valor neto |
| 2002 | 21,950 | (21,950) | - |
| 2003 | 73,424 | - | 73,424 |
| 2004 | 54,987 | 43,538 | 11,449 |
| 2005 | 86,709 | (21,552) | 65,157 |
| 2006 | 65,546 | (65,546) | - |
| 2007 | 89,158 | (89,158) | - |
| 2008 | 92,066 | (92,066) | - |
| 2009 | 109,202 | (43,860) | 65,342 |
| 2010 | 7,094 | - | 7,094 |
| | <u>600,136</u> | <u>(377,670)</u> | <u>222,466</u> |

De estos saldos 216,798 al 31 de diciembre de 2012, corresponde a retenciones sobre los cuales existen procesos de impugnación ante el Tribunal Distrital Fiscal. La gerencia de la Compañía y sus asesores tributarios consideran que la Compañía tiene argumentos sólidos sobre los que basa sus reclamos.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Los gastos por impuesto a la renta que se presentan en el estado de resultados integrales de los años 2012 y 2011 se componen de la siguiente manera:

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|---|------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Impuesto a la renta corriente | 181,330 | 80,575 |
| Ingreso por impuesto diferido | <u>(76,947)</u> | <u>(22,706)</u> |
| Total gasto por impuesto a la renta del año | <u>104,383</u> | <u>57,869</u> |

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto, es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------|----------------|
| Utilidad antes del impuesto a la renta | 14,163 | 88,863 |
| Más- Gastos no deducibles | <u>774,230</u> | <u>246,867</u> |
| Utilidad gravable | 788,393 | 335,730 |
| Tasa de impuesto | <u>23%</u> | <u>24%</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>181,330</u> | <u>80,575</u> |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------|----------------|
| Provisión para impuesto a la renta corriente | 181,330 | 80,575 |
| Menos: | | |
| Anticipo de impuesto a la renta | (15,462) | (8,707) |
| Retenciones en la fuente del ejercicio | (33,761) | (18,537) |
| Impuesto a la renta por pagar 2010 | - | (1) 97,666 |
| Impuesto a la renta por pagar (literal g) | <u>132,107</u> | <u>150,997</u> |

(1) Corresponde a saldo pendiente de pago de impuesto a la renta por el período fiscal 2010, el cual fue debidamente cancelado en el año 2012.

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, la evolución del activo y pasivo por impuesto diferido (cargo) o abono a resultados es la siguiente:

| | Estado de situación financiera | | | Estado de resultados ingreso (gasto) | |
|---|--------------------------------|------------------|---------------------|---|---------------|
| | Al 31 de diciembre de | | Al 1 de enero de | Al 31 de diciembre de | |
| | 2012 | 2011 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Efecto de cambio de vida útil en activos fijos | (50,036) | (80,912) | (83,504) | 30,876 | 2,592 |
| Costo amortizado en cuentas por pagar a partes relacionadas | (41,733) | (56,306) | (70,324) | 14,573 | 14,018 |
| Provisión para cuentas incobrables | 30,646 | - | - | 30,646 | - |
| Provisión de impuesto a la Salida de Divisas | 11,882 | 11,030 | 4,934 | 852 | 6,096 |
| Efecto en el impuesto diferido en resultados | | | | <u>76,947</u> | <u>22,706</u> |
| Activo por impuesto diferido | 42,528 | 11,030 | 4,934 | | |
| Pasivo por impuesto diferido | (91,769) | (137,218) | (153,828) | | |
| Activo neto | <u>(49,241)</u> | <u>(126,188)</u> | <u>(148,894)</u> | | |

(j) Precios de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a 6,000,000.

Adicionalmente de acuerdo a la Normativa Tributaria Ecuatoriana existen compañías a las cuales se les debe dar tratamiento de partes relacionadas, dentro de las cuales se incluyen a empresas domiciliadas en domicilios fiscales de menor imposición; motivo por el cual la Compañía ha realizado el análisis de estas operaciones.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que basada en los resultados del estudio de precios de transferencias del 2012, existió un efecto de 108,581 que fue considerado en la conciliación contable - tributaria para el cálculo de los montos de impuesto a la renta del año 2012 y concluyó que no habrán impactos adicionales sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2012. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**
Se grava con tarifa 12% a los servicios financieros.
- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**
Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

| Nombre de accionista | País | Número de acciones | Valor por acción | Valor nominal | Participación accionaria % |
|--|------|--------------------|------------------|------------------|----------------------------|
| AT&T Global Network Holdings LLC | EEUU | 41,931,375 | 0,04 | 1,677,255 | 98 |
| AT&T Global Network Enterprises LLC | EEUU | 427,875 | 0,04 | 17,115 | 1 |
| AT&T Global Network Services Group LLC | EEUU | 427,875 | 0,04 | 17,115 | 1 |
| | | <u>42,787,125</u> | | <u>1,711,485</u> | <u>100</u> |

16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, corresponde a aportes realizados por los socios a través de compensación de pasivos por 500,000. Mediante acta de Junta General Ordinaria de Socios del 22 de diciembre de 2009 se aprobó la transferencia de 500,000 de préstamos por pagar a la casa matriz a aportes para futuras capitalización. Con fecha 17 de diciembre de 2012 los accionistas de la Compañía decidieron aprobar el aumento de capital por el valor de 500,000 provenientes de la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones para el ejercicio económico del año 2013. Este proceso de encuentra en trámite.

17. 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

18. PÉRDIDAS ACUMULADAS

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, el saldo acreedor 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 accionistas 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, el saldo acreedor de la reserva de capital generado hasta el año anterior 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 accionistas en caso de liquidación.

19. COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS

Durante los años 2012 y 2011, los costos de servicios prestados se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|------------------|------------------|
| Gastos de circuitos | 2,588,745 | 2,134,801 |
| Gastos de depreciación | 305,633 | 283,629 |
| Costo de equipos de telefonía para la venta | 225,695 | - |
| Gastos de provisión para cuentas incobrables | 191,553 | 61,196 |
| Mantenimiento de equipos | 70,960 | 91,202 |
| Gastos de personal | 37,939 | 421,889 |
| | <u>3,420,525</u> | <u>2,992,717</u> |

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2012 y 2011, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Honorarios profesionales | 281,636 | 258,628 |
| Arriendos | 110,459 | 114,021 |
| Suministros | 30,251 | 21,119 |
| Otros | 305,449 | 239,887 |
| | <u>727,795</u> | <u>633,655</u> |

Notas a los estados financieros (continuación)

21. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

A continuación se puede ver una comparación por rubro de los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía que se presentan en los estados financieros:

| | Registro en libros | | | Valor razonable | | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | 2012 | 2011 | Al 1 enero de 2011 | 2012 | 2011 | Al 1 enero de 2011 |
| Activos financieros | | | | | | |
| Efectivo en bancos | 895,612 | 418,011 | 640,643 | 895,612 | 418,011 | 640,643 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 1,028,481 | 594,794 | 502,862 | 1,028,481 | 594,794 | 502,862 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 1,053,071 | 1,548,774 | 1,752,114 | 1,053,071 | 1,548,774 | 1,752,114 |
| Otras cuentas por cobrar | 612 | 12,315 | 4,561 | 612 | 12,315 | 4,561 |
| | <u>2,977,776</u> | <u>2,573,894</u> | <u>2,900,180</u> | <u>2,977,776</u> | <u>2,573,894</u> | <u>2,900,180</u> |
| Pasivos financieros | | | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 1,055,952 | 575,131 | 824,935 | 1,055,952 | 575,131 | 824,935 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 864,573 | 863,373 | 694,867 | 864,573 | 863,373 | 694,867 |
| | <u>1,920,525</u> | <u>1,438,504</u> | <u>1,519,802</u> | <u>1,920,525</u> | <u>1,438,504</u> | <u>1,519,802</u> |

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos:

Los valores razonables del efectivo en bancos, las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, por los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor razonable de los préstamos se aproxima a su importe en libros, en gran medida debido a que no devenga intereses.

22. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las principales herramientas de la Compañía comprenden principalmente el efectivo en bancos. El propósito principal de estas herramientas financieras es aumentar el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos y pasivos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son generados directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado operacional, 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.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la Gerencia, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia-

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(ii) Tesorería y finanzas-

El área de tesorería y finanzas del corporativo es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la casa matriz. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos-

En general los riesgos son asumido por AT&T Corp. e incluye el manejo de los activos de la red, el desarrollo de una estrategia global redituable, el desempeño de las tareas de investigación y desarrollo, la absorción de pérdidas resultantes de contratos desfavorables, los incrementos en los costos y eventuales caídas de la demanda, entre otros.

AT&T Ecuador posee riesgos limitados y asume la responsabilidad de desarrollar las funciones de soporte de su vinculada.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) 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.

(i) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con las otras obligaciones financieras con tasa de interés variable.

La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés principalmente mediante la obtención de créditos de AT&T Corp. con tasa de interés fija o sin interés al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

(b) Riesgo operacional

Este riesgo es de dos tipos: aquel que afecta a los activos improductivos y otro, que afecta a los activos productivos. El primero de ellos, se asume, en su mayor parte, directamente al riesgo de mercado, en términos de que puedan existir variaciones en los precios de dichos activos que afecten la posición patrimonial de la Compañía.

El segundo riesgo que afectan a los activos productivos se deriva de la incapacidad para operar, ya sea por deterioro, destrucción u obsolescencia de la propiedad y equipos principalmente.

AT&T Ecuador no asume riesgo alguno por el desarrollo y mantenimiento de propiedad intelectual. Tal riesgo es asumido por AT&T Corp., la cual asume riesgos asociados con el mantenimiento de la propiedad intelectual de los productos y servicios en materia de tecnología de redes de telecomunicaciones.

(c) 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).

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como 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 Ecuador, la misma no enfrenta este tipo de riesgo, toda vez que el mismo es asumido por AT&T Corp.

(d) Riesgo de liquidez-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja 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 3 meses y menos de 6 meses | Más de 6 meses y menos de 12 meses | Mayor a 1 año | Total |
|--|----------------------|--|--|---|------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre de 2012 | | | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 1,046,211 | 9,741 | - | - | - | 1,055,952 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 54,267 | - | - | - | 1,000,000 | 1,054,267 |
| | <u>1,100,478</u> | <u>9,741</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,000,000</u> | <u>2,110,219</u> |
| Al 31 de diciembre de 2011 | | | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 407,189 | 167,942 | - | - | - | 575,131 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 116,430 | - | - | - | 1,000,000 | 1,116,430 |
| | <u>523,619</u> | <u>167,942</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,000,000</u> | <u>1,691,561</u> |

Gestión de capital-

La Compañía administra una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. Lo adecuado del capital de la Compañía es monitoreado usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a la matriz y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los saldos de pasivo y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

| | <u>2012</u> | <u>%</u> | <u>2011</u> | <u>%</u> |
|----------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Total pasivo | 2,255,485 | 56% | 1,891,627 | 51% |
| Total patrimonio | 1,742,164 | 44% | 1,832,384 | 49% |
| Total pasivo y patrimonio | <u>3,997,649</u> | <u>100%</u> | <u>3,724,011</u> | <u>100%</u> |

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.