



TELEFÓNICA DEL PERU S.A.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Telefónica del Perú S.A.A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de Telefónica del Perú S.A.A. (en adelante la Compañía), presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Fundamento para nuestra opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros* de nuestro dictamen.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Perú. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú T: +51 (1) 211 6500, F: +51 (1) 211-6550
www.pwc.pe

Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao

Nuestro enfoque de auditoría

Aspectos Generales

Una auditoría está diseñada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales ya sea por fraude o error. Estos son considerados materiales si individualmente o en agregado, podrían razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

El alcance de nuestra auditoría y la naturaleza, oportunidad y extensión de nuestros procedimientos fue determinado por nuestra evaluación de riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea por fraude o error.

Principales Asuntos de Auditoría (PAA) son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo corriente:

- Reconocimiento de ingresos (Ingresos reconocidos pendientes de facturar);
 - Valoración de la plusvalía; y
 - Provisión para contingencias por litigios fiscales.
-

Como parte del diseño de nuestra auditoría, hemos determinado la materialidad y evaluado los riesgos de errores materiales en los estados financieros. En particular, consideramos los casos en los que la gerencia ha tenido que aplicar juicios críticos; por ejemplo, con respecto a las estimaciones contables críticas que comprenden utilizar supuestos y considerar eventos futuros que son inherentemente inciertos. Hemos también abordado el riesgo de vulneración de controles internos por parte de la gerencia, incluyendo, entre otros temas, la consideración de si existió evidencia de sesgo que representó un riesgo de errores significativos en los estados financieros debido a fraude.

Cómo hemos diseñado nuestro alcance de la auditoría de la Compañía

Hemos diseñado el alcance de nuestra auditoría para poder efectuar suficiente trabajo que nos permita emitir una opinión sobre los estados financieros en su conjunto, tomando en consideración la estructura de la Compañía, los procesos contables y controles y el sector económico en el que la Compañía opera.

Principales asuntos de auditoría (PAA)

Los principales asuntos de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Principales Asuntos de Auditoría (PAA)**Cómo nuestra auditoría abordó el asunto****Reconocimiento de ingresos****(Ingresos reconocidos pendientes de facturar)**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de los siguientes servicios de telecomunicaciones: tráfico, cuotas de conexión e instalación, cuotas periódicas por la utilización de la red, interconexión y alquiler de redes y equipos, así como también por la prestación de servicios de internet, televisión pagada y venta de equipos. Los productos y servicios pueden venderse de forma separada o bien de forma conjunta en paquetes comerciales, se asignan a cada elemento identificable en función de la relación de los precios de venta independientes de cada componente individual con el precio total del paquete, y se reconocen a medida que se satisface la obligación. Para aquellos ingresos cuyo ciclo de facturación no coincide con el cierre contable, se requiere por parte de la Gerencia el uso de estimaciones para determinar el importe a reconocer por servicios prestados que se encuentran pendientes de facturar al cierre del ejercicio. Estas estimaciones se basan en diversas fuentes de datos y tipos de ingresos procesados por los sistemas de información e información histórica. Identificamos esta área como un asunto principal en nuestra auditoría, por la complejidad del proceso utilizado por la gerencia para estimar los ingresos reconocidos pendientes de facturar dada la diversidad de fuentes de datos, tipos de ingresos y el número de sistemas que soportan la información. Esto a su vez, implica un alto grado de juicio y esfuerzo en el diseño y la realización de nuestros procedimientos de auditoría. (ver notas 2.23, 7, 9, 26 y 27 de los estados financieros)

Hemos realizado procedimientos de auditoría con la participación de nuestros especialistas en procesos y sistemas de tecnología de la información sobre el proceso de reconocimiento de ingresos, entre los que se incluyen:

- Entendimiento del proceso, evaluación y prueba del diseño y la efectividad operativa de los controles claves y los controles generales de tecnología de información (TI) sobre los principales sistemas que intervienen en dicho proceso.
- Evaluación de la razonabilidad de los criterios utilizados por la Gerencia en la estimación de los ingresos reconocidos pendientes de facturar y de la exactitud de los datos que soportan la estimación.
- Pruebas de detalle sobre la facturación realizada con posterioridad al cierre de cada mes y su coherencia con las estimaciones realizadas, utilizando técnicas de muestreo.
- Prueba analítica sobre la razonabilidad de las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio.

Principales Asuntos de Auditoría (PAA)

Valoración de la Plusvalía

El monto reconocido como plusvalía es de S/959,137,000 al 31 de diciembre de 2022 (nota 16).

Para determinar si existe deterioro, sobre la unidad generadora de efectivo (la cual está alineada a la definición de segmento de negocio, ver nota 2.3), la gerencia realiza una evaluación de deterioro con carácter anual o cuando se producen cambios en circunstancias o eventos que indiquen que el valor contable pudiera no ser íntegramente recuperable. La gerencia calcula el importe recuperable como el mayor entre el valor razonable, menos los costes de venta y el valor en uso. Al determinar el valor en uso, los flujos de efectivo proyectados se basan en los planes estratégicos aprobados por el consejo de administración corporativo.

Las proyecciones de los flujos de efectivo elaborados por la gerencia requieren alto grado de juicio en la estimación de supuestos claves tales como el margen bruto OIBDA (Ganancia Operativa antes de Depreciaciones y Amortizaciones) de largo plazo, participación de mercado, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento a perpetuidad, que se verían significativamente afectadas por las tendencias futuras en la economía, entorno competitivo, regulatorio y tecnológico en el que opera la Compañía.

La sensibilidad a variaciones en las hipótesis claves se desglosa en la nota 16.

Se trata de un asunto principal en nuestra auditoría por los juicios significativos realizados por la gerencia en la estimación de los supuestos claves que sustentan los valores recuperables de la unidad generadora de efectivo, que a su vez ha requerido un alto grado de juicio y esfuerzo del auditor al evaluar dichos supuestos.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Hemos realizado procedimientos de auditoría, con la colaboración de nuestros expertos en valoraciones, sobre el proceso llevado a cabo por la gerencia para determinar el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo, entre los que se incluyen:

- Entendimiento del proceso, evaluación y prueba del diseño y la efectividad operativa de los controles claves sobre el proceso de evaluación de deterioro de la plusvalía para determinar el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo.
- Comprobación de la consistencia de los datos utilizados en el cálculo del valor recuperable con los planes estratégicos aprobados por el consejo de administración corporativo.
- Análisis del cumplimiento presupuestario.
- Evaluación de los supuestos claves utilizados para la determinación del valor recuperable, para lo cual hemos efectuado pruebas de contraste de hipótesis clave según información de mercado y sectorial.
- Análisis de sensibilidad sobre los supuestos claves.
- Evaluación de las revelaciones incluidas en los estados financieros de acuerdo a la normativa aplicable.

Principales Asuntos de Auditoría (PAA)

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Provisión para contingencias por litigios fiscales.

El monto reconocido como provisiones para contingencias por litigios fiscales es de S/3,354,553,000 (nota 33 (b) y 24 (f)) al 31 de diciembre de 2022, las cuales se presentan principalmente en el corto plazo al estar los procesos principales en las instancias finales, y que están relacionadas con litigios para los que la gerencia considera que la pérdida es probable y el importe de la pérdida se ha podido estimar de forma fiable.

La gerencia no reconoce una provisión cuando, después de evaluar la información disponible, concluye que no es probable que se incurra en una pérdida en los litigios pendientes. La Compañía desglosa en las notas 33(b) y 24(f) de los estados financieros las contingencias en las que no existe un riesgo probable de pérdida, pero se mantiene un riesgo posible de que dicha pérdida termine produciéndose, y en el caso de las contingencias relacionadas con el impuesto sobre la renta, cuando se considera que es probable que la autoridad tributaria aceptará el tratamiento fiscal incierto.

Se trata de un asunto principal en nuestra auditoría por los juicios significativos realizados por la gerencia para determinar el importe y la probabilidad de que los litigios concluyan con una pérdida. Esto a su vez ha requerido un alto grado de juicio del auditor y esfuerzo para evaluar los juicios de la gerencia en la estimación de las pérdidas por litigios fiscales.

Hemos realizado procedimientos de auditoría con la participación de nuestros expertos en materia fiscal, sobre el proceso establecido por la Compañía para identificar y evaluar los litigios y reclamaciones abiertos, entre los que se incluyen:

- Entendimiento, evaluación y comprobación de los controles internos relevantes relacionados con el proceso de identificación y registro de contingencias.
- Obtención y evaluación de cartas de respuesta a la solicitud de información a los asesores internos y externos con los que trabaja la Compañía.
- Evaluación de la razonabilidad de la estimación realizada por la gerencia sobre si un resultado desfavorable para un determinado asunto puede ser posible o probable, razonablemente estimado y el efecto que podría tener este resultado en los demás procesos que mantiene la Compañía.
- Evaluación de las revelaciones incluidas en los estados financieros de acuerdo a la normativa aplicable.

Responsabilidades de la gerencia y el Gobierno Corporativo por los estados financieros.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y por el control interno que la gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que liquidar o cesar sus operaciones.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con NIAs siempre detectará errores materiales, cuando existan. Los errores pueden surgir de fraude o error que son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es más elevado que el no detectar uno que surge de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada a eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha. Si llegáramos a la conclusión que existe una incertidumbre significativa, tenemos el requerimiento de llamar la atención en nuestro dictamen de auditoría de la respectiva información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían originar que la Compañía ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las respectivas transacciones y eventos de una manera que logre su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo respecto de, entre otros aspectos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardas.



De los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo corriente y son, por consiguiente, los principales asuntos de auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro dictamen de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro dictamen porque cabe razonablemente esperar que las potenciales consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, 10 de febrero de 2023.

Integridad, Objetividad, Independencia

Refrendado por

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Arrarte'.

Juan M. Arrarte

Contador Público Colegiado Certificado

Matrícula No.01-020621

----- (socio)

TELEFONICA DEL PERU S.A.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/000	S/000
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	432,987	610,520
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	1,032,718	1,007,211
Activos contractuales	9	37,356	18,401
Otras cuentas por cobrar, neto	8	57,369	149,237
Inventarios	10	190,147	235,597
Otros activos no financieros	11	509,841	429,658
Activos por impuestos a las ganancias	24(f)	304,705	291,620
Total activo corriente		<u>2,565,123</u>	<u>2,742,244</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar comerciales	7	982	1,780
Activos contractuales	9	2,264	1,626
Otras cuentas por cobrar, neto	8	82,173	92,347
Inversiones en asociadas	12	223,173	236,154
Propiedades, planta y equipo, neto	13	4,532,955	5,020,420
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	14	1,828,219	1,902,237
Activos por derechos de uso	15	977,464	1,067,336
Activos por impuestos diferidos, neto	24	415,283	465,323
Activos por Impuestos a las ganancias, no corriente	24(f)	315,401	-
Plusvalía	16	959,137	959,137
Otros activos no financieros	11	402,815	333,822
Total activo no corriente		<u>9,739,866</u>	<u>10,080,182</u>
TOTAL ACTIVO		<u>12,304,989</u>	<u>12,822,426</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/000	S/000
PASIVO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros	17	302,885	299,139
Pasivos financieros por arrendamientos	18	401,086	328,856
Cuentas por pagar comerciales	19	2,008,234	1,825,185
Pasivos contractuales	9	116,499	168,373
Otras cuentas por pagar	20	225,324	306,972
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(e) y (f)	385,884	6,297
Otras provisiones	21 y 33	611,082	383,064
Ingresos diferidos	22	26,981	29,655
Pasivos por impuestos a las ganancias	24(f) y 33	3,289,767	2,770,193
Total pasivo corriente		<u>7,367,742</u>	<u>6,117,734</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros	17	2,494,500	2,723,837
Pasivos financieros por arrendamientos	18	928,289	1,066,667
Pasivos contractuales	9	49,818	70,520
Otras cuentas por pagar	20	29,709	37,546
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(f)	5,173	3,023
Otras provisiones	21 y 33	323,873	268,163
Ingresos diferidos	22	48,479	67,884
Pasivos por impuestos a las ganancias	24(f) y 33	64,786	24,059
Total pasivos no corrientes		<u>3,944,627</u>	<u>4,261,699</u>
Total pasivos		<u>11,312,369</u>	<u>10,379,433</u>
PATRIMONIO	25		
Capital emitido		2,106,949	2,876,152
Primas de emisión		-	77,899
Otras reservas de capital		-	601,855
Otras reservas de patrimonio		(3,739)	(8,142)
Resultados acumulados		(1,110,590)	(1,104,771)
Total patrimonio		<u>992,620</u>	<u>2,442,993</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		<u>12,304,989</u>	<u>12,822,426</u>

Las notas que se acompañan de la página 13 a la 110 forman parte de los estados financieros.

TELEFONICA DEL PERU S.A.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	Por el periodo terminado el 31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/000	S/000
Ingresos de actividades ordinarias			
Ingresos negocio fijo	26	3,434,717	3,560,603
Ingresos negocio móvil	27	3,721,611	3,488,612
Total ingresos de actividades ordinarias		<u>7,156,328</u>	<u>7,049,215</u>
Gastos operativos			
Generales y administrativos	28	(4,079,605)	(4,144,944)
Costo de venta de equipos	10(b)	(1,128,170)	(1,217,451)
Depreciación	13(a)	(888,574)	(935,536)
Personal	29	(573,355)	(726,973)
Amortización	14(a)	(240,181)	(259,152)
Depreciación de derechos de uso	15	(238,850)	(213,607)
Deterioro de plusvalía	16	-	(256,008)
Otros ingresos operativos	30	98,479	85,728
Otros gastos operativos	30	<u>(36,740)</u>	<u>(52,708)</u>
Utilidad (Pérdida) por actividades de operación		69,332	(671,436)
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	31	14,696	31,703
Gastos financieros	31	(507,614)	(389,199)
Ganancia neta por diferencias de cambio	31	672	1,912
Participación en resultados de subsidiaria y asociada		<u>(12,981)</u>	<u>(18,510)</u>
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(435,895)	(1,045,530)
Impuesto a las ganancias	24(c)	<u>(1,018,882)</u>	<u>(580,571)</u>
Pérdida neta del ejercicio		<u><u>(1,454,777)</u></u>	<u><u>(1,626,101)</u></u>
Pérdida por acción básica y diluida (en soles)	32(b)	(0.43499)	(0.48622)
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)	32(a)	3,344,363	3,344,363

Las notas que se acompañan de la página 13 a la 110 forman parte de los estados financieros.

TELEFONICA DEL PERU S.A.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el periodo terminado el	
		31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/000	S/000
Pérdida neta del ejercicio		<u>(1,454,777)</u>	<u>(1,626,101)</u>
Componentes de otro resultado integral			
Valorización de derivados de cobertura	25(d)	6,245	(8,610)
Efecto en el impuesto a las ganancias	24(a)	<u>(1,842)</u>	<u>2,563</u>
Otros resultado integral		<u>4,403</u>	<u>(6,047)</u>
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias		<u><u>(1,450,374)</u></u>	<u><u>(1,632,148)</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 13 a la 110 forman parte de los estados financieros.

TELEFONICA DEL PERU S.A.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	Capital emitido	Primas de emisión	Otras reservas de capital	Resultados acumulados	Otras reservas de patrimonio	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Saldos al 1 de enero de 2021	2,876,152	77,899	587,847	521,281	(2,095)	4,061,084
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(1,626,101)	-	(1,626,101)
Otros	-	-	-	49	-	49
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(6,047)	(6,047)
Caducidad de dividendos	-	-	14,008	-	-	14,008
Saldos al 31 de diciembre de 2021	2,876,152	77,899	601,855	(1,104,771)	(8,142)	2,442,993
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(1,454,777)	-	(1,454,777)
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	4,403	4,403
Traslado a resultados acumulados	-	(77,899)	(601,856)	679,755	-	-
Reducción de capital (nota 25)	(769,203)	-	-	769,203	-	-
Caducidad de dividendos	-	-	1	-	-	1
Saldos al 31 de diciembre de 2022	2,106,949	-	-	(1,110,590)	(3,739)	992,620

Las notas que se acompañan de la página 13 a la 110 forman parte de los estados financieros.

TELEFONICA DEL PERU S.A.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Nota	Por el periodo terminado el	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	S/000	S/000
Actividades de operación		
Cobranzas a clientes y otros	7,697,710	8,106,173
Cobro de intereses	9,747	3,390
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	24,209	40,287
Menos:		
Pago a proveedores de bienes y servicios	(5,215,506)	(5,361,024)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(692,935)	(809,413)
Pago por impuesto a las ganancias	(598,934)	(127,104)
Pago de intereses	(461,420)	(391,470)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	(518,909)	(832,896)
Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación	243,962	627,943
Actividades de inversión		
Reembolso de préstamos concedidos a terceros	2,226	7,700
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	-	76,439
Venta de propiedades, planta y equipo	204,409	104,759
Compra de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	(492,356)	(741,758)
Efectivo y equivalente de efectivo utilizados en las actividades de inversión	(285,721)	(552,860)
Actividades de financiamiento		
Préstamos de entidades relacionadas	377,000	-
Dividendos pagados, neto de retenciones	(10)	(15)
Amortización o pago de otros pasivos financieros	(295,283)	(159,810)
Pago de arrendamientos	(212,916)	(181,850)
Efectivo y equivalente de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento	(131,209)	(341,675)
Disminución neto de efectivo y equivalente de efectivo	(172,968)	(266,592)
Diferencia en cambio, neta sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(4,565)	153
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	610,520	876,689
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio, nota 6	432,987	610,250
Transacciones que no generan flujo de efectivo:		
Ganancia (Pérdida) no realizada de operaciones de cobertura	6,245	(8,610)
Compras de activo fijo no pagadas al cierre del año	313,322	218,365
Fraccionamiento de canon móvil	54,828	57,554
Riesgos no traspasados en venta de edificios y torres	(6,220)	6,723
Arrendamientos	150,984	329,760
Activo y pasivo por provisión de desmantelamiento	21,585	9,966

Las notas que se acompañan de la página 13 a la 110 forman parte de los estados financieros.

TELEFONICA DEL PERU S.A.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021

1 INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y actividad económica -

Telefónica del Perú S.A.A. (en adelante “la Compañía”), constituida en Perú, es una empresa de telecomunicaciones subsidiaria de Telefónica Hispanoamérica, S.A. (empresa domiciliada en España, antes denominada Latin America Cellular Holding B.V.) y pertenece al Grupo Telefónica de España (Telefónica S.A. es una entidad registrada ante la Security and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica), que brinda en todo el Perú entre otros los servicios de telefonía móvil, internet, telefonía fija, transmisión de datos y tecnología de la información, servicios portadores de larga distancia nacional e internacional, servicios móviles por satélite y servicios de televisión pagada. La Compañía es uno de los principales operadores de telecomunicaciones en el Perú y sus actividades se encuentran supervisadas por el Organismo Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones - OSIPTEL y por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones - MTC. La dirección fiscal registrada de la Compañía es Calle Dean Valdivia N°148, San Isidro, Lima, Perú.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía absorbió a su subsidiaria Servicios Globales de Telecomunicaciones S.A.C., constituida y domiciliada en territorio nacional, y que tenía como actividad principal la prestación de servicios complementarios de telecomunicaciones.

Asimismo, los estados financieros adjuntos, que han sido preparados en cumplimiento con los requerimientos legales vigentes en el Perú, reflejan la actividad individual de la Compañía.

La Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 no tiene subsidiarias, por lo que no ha preparado estados financieros consolidados (ver Nota 1.3.a).

1.2 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas que se realizó el 29 de marzo de 2022. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio el 10 de febrero de 2023 y luego serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva. La Gerencia de la Compañía considera que los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

1.3 Reorganización societaria -

a) Fusión por absorción de Servicios Globales de Telecomunicaciones S.A.C. -

En Sesión realizada el 21 de diciembre de 2021, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el proyecto de fusión por el cual la Compañía absorbería a su subsidiaria extinguiéndose la persona jurídica de ésta, fijándose la fecha de entrada en vigencia de la fusión el 31 de diciembre de 2021.

El 31 de diciembre de 2021, la Compañía se fusionó con su subsidiaria Servicios Globales de Telecomunicaciones S.A.C. con el fin de simplificar su estructura societaria, ahorrar costos y producir mayores sinergias. La fusión indicada fue realizada entre empresas bajo control común y no ha significado un cambio efectivo en el control de la Subsidiaria, por lo que, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera fue registrada siguiendo el método contable de “Unificación de intereses”, y los estados financieros adjuntos, han sido preparados asumiendo que Servicios Globales de Telecomunicaciones S.A.C. se encontraba fusionada en cada uno de los ejercicios

presentados, en consecuencia, se presentan la fusión como si se hubiesen realizado el 1 de enero de 2021.

Los saldos correspondientes a Servicios Globales de Telecomunicaciones S.A.C., incorporados en los estados financieros comprenden:

	Al 31 de diciembre de 2021
	S/000
Activos corrientes	15,131
Pasivos corrientes	12,710
Total de activos	16,231
Total de pasivos	15,668
Total patrimonio	563
Total de ingresos de actividades ordinarias	2,656
Pérdida por actividades de operación	(340)
Pérdida neta del ejercicio	(1,740)

b) Cesión de bloque patrimonial a favor de Telefónica Cloud Tech Perú S.A.C. (TCTP) y venta -

En 2020, la Compañía constituyó a Telefónica Cloud Tech Perú S.A.C. (TCTP) con un aporte en efectivo de S/50,000 por el 99.99% de las acciones.

Posteriormente el 23 de diciembre de 2020, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la reorganización simple a favor de TCTP de un bloque patrimonial conformado por los activos y pasivos relacionados con el negocio de servicios de tecnología en la nube (cloud), el bloque patrimonial se aportó el 1 de enero de 2021 y se compuso de la siguiente forma:

	1 de enero de 2021
	S/000
Activos	
Cuentas por cobrar al personal	20
Otros activos no financieros	221
Propiedades, planta y equipo, neto	25,350
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	3,646
Activo por impuestos diferidos	935
Total activos	30,172
Pasivos	
Cuentas por pagar al personal	234
Total pasivos	234
Bloque patrimonial aportado	29,938

En dicha fecha, 1 de enero de 2021, la Compañía vendió el total de su participación en TCTP a Telefónica Cybersecurity & Cloud Tech Perú S.A.C. por S/41,941,000, obteniendo un beneficio de S/11,953,000, ver nota 30(d).

1.4 Contratos de concesión y tarifas -

a) Contratos de concesión -

La Compañía tiene suscritos con el Estado Peruano, representado por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC), Contratos de Concesión para la prestación de los siguientes servicios: (i) Servicios portador y telefónico local en el departamento de Lima y en la Provincia Constitucional del Callao y (ii) Servicios portador y telefónico local y de larga distancia nacional e internacional en la República del Perú. Dichos contratos, cuya naturaleza es la de Contratos-Ley, fueron aprobados por el Decreto Supremo N°11-94-TCC del 13 de mayo de 1994, modificados posteriormente por el Decreto Supremo N°21-98-MTC del 4 de agosto de 1998 y por las Resoluciones Ministeriales N°272-

99-MTC/15.03, N°157-2001-MTC/15.03, N°140-2009-MTC/03 y N°527-2009-MTC/03, ésta última modificada por la Resolución Ministerial N°724-2009-MTC/03.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los principales contratos de concesión que se mantienen son los siguientes:

<u>Servicios</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Resolución Ministerial</u>	<u>Plazo</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
Fija y LD	Lima, Callao y Provincias	DS 11-94-TCC	20 años + plazo renovado	1994	2027 (*)
Móviles	Lima y Callao	373-91-TC/15.17	20 años + plazo renovado	1991	2030
Móviles	Provincias	055-92-TC/15.17	20 años + plazo renovado	1992	2030
Móviles	Lima y Callao	440-91-TC/15.17	20 años + plazo renovado	1991	2030
Móviles	Provincias	250-98-MTC/15.03	20 años	1998	2018 (**)
4G LTE	Lima y Provincias	616-2013-MTC/03	20 años	2013	2033
Banda 700	Lima y Provincias	529-2016-MTC/01.03	20 años	2016	2036

(*) En proceso de evaluación del MTC; el período adicional que se renovaría se sumaría a dicho vencimiento.

(**) En proceso de renovación ante el MTC.

En garantía del fiel cumplimiento de las obligaciones establecidas en algunos de los contratos de concesión, la Compañía ha otorgado garantías por US\$60,470,000 hasta por un plazo de 10 años aproximadamente a través de cartas fianza vigentes con diversas entidades bancarias.

A la fecha de los estados financieros, la Gerencia de la Compañía estima que los proyectos de inversión impulsados para hacer frente a los compromisos asumidos se vienen ejecutando según lo programado.

b) Tarifas -

Las tarifas de los servicios de telefonía fija local y de larga distancia se ajustan trimestralmente sobre la base de canastas de servicios de acuerdo con una fórmula de tarifas tope (price caps), establecida sobre la base de la combinación de la inflación y de un factor de productividad.

De acuerdo con los Contratos de Concesión, el valor del factor de productividad debe revisarse cada tres años.

OSIPTEL fija el Factor de Productividad para períodos trianuales, precisando que el mismo sería aplicado en cuatro procedimientos de ajuste de tarifas en cada año. Para el periodo de setiembre 2022 a agosto 2025, el Factor de Productividad aplicable a los ajustes tarifarios correspondientes a los trimestres setiembre – noviembre, diciembre – febrero y marzo – mayo de cada año sería igual a la inflación (no se realizarán ajustes tarifarios). Asimismo, para el ajuste tarifario correspondiente al trimestre junio – agosto, se considera un Factor de referencia equivalente a -2.95%; en ese caso, solo si la variación anual del IPC sea mayor o menor al valor absoluto del Factor de referencia +/- 1% se realizará el ajuste tarifario respectivo.

Asimismo, mediante Resolución N°044-2011-CD/OSIPTEL, OSIPTEL aprobó un nuevo sistema de tarifas, el establecimiento de las tarifas para las llamadas locales fijo-móvil corresponde a las empresas concesionarias del Servicio de Telefonía Fija. Mediante Resolución N°160-2011-CD/OSIPTEL, se efectúa un ajuste de la tarifa fijo-móvil cada vez que se realicen ajustes a alguno de los cargos que conforman dicha tarifa; la tarifa sin incluir el impuesto general a las ventas es de S/0.0006 por segundo desde el 9 de febrero de 2019.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los principios y políticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros adjuntos son los siguientes:

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros, adjuntos, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés) y vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB y vigentes a las fechas de los estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los instrumentos financieros derivados y las otras cuentas por pagar relacionadas que se encuentran medidos a valor razonable. Los estados financieros adjuntos se presentan en Soles (moneda funcional y de presentación) y todos los valores se han redondeado a miles, excepto cuando se indique lo contrario.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con NIIF, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio crítico en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en la que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 4.

2.2 Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones -

a) Nuevas normas y modificaciones vigentes desde el 1 de enero de 2022 adoptadas por la Compañía -

No ha habido cambios normativos de aplicación obligatoria para los estados financieros de 2022 que la Compañía haya considerado para la preparación de los presentes estados financieros, con excepción de lo siguiente:

- Modificación a la NIC 16, 'Inmuebles, Maquinaria y Equipo' - Ingresos recibidos antes de tener el uso previsto del activo.
- Modificación a la NIIF 3 'Combinaciones de Negocios' - Referencia al Marco Conceptual.
- Modificación a la NIC 37 - Contratos Onerosos - Costo de cumplir un contrato.
- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2018-2020.
- Reforma de las Tasas de Interés de Referencia - Fase 2 - Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.
- Enmiendas a la NIIF 4, 'Contratos de Seguro' - diferimiento de NIIF 9.

Las modificaciones a las normas e interpretaciones enumeradas anteriormente no han tenido impacto en los estados financieros de la Compañía de años anteriores o del actual; asimismo, no se espera que tengan un impacto material en los estados financieros de ejercicios futuros.

b) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que están vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se iniciaron en o después del 1 de enero de 2023 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

Se han publicado ciertas normas y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria para el año 2023 o posteriores y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre el impacto que estas normas tendrán sobre los estados financieros se explica seguidamente:

- NIIF 17, 'Contratos de seguros'.
- Divulgación de políticas contables -Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración Práctica 2.
- Modificaciones a la NIC 8 - Definición de estimaciones contables.
- Modificaciones a NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción.
- Modificaciones a la NIC 1- Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes.
- Modificación a la NIIF 16 - Ventas con Arrendamiento Posterior.
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que las modificaciones puedan tener en la práctica actual.

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la Compañía en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

2.3 Segmentos de operación -

Un segmento de operación es un grupo de activos y operaciones que proveen bienes o servicios, y que está sujeto a riesgos y retornos significativos distintos a los riesgos y retornos de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico se caracteriza por proveer bienes o servicios dentro de un ambiente económico particular que está sujeto a riesgos y retornos diferentes de aquellos segmentos que operan en otros ambientes económicos. La Compañía está organizada en un único segmento operacional de prestación de servicios de telecomunicaciones, ubicado en un solo segmento geográfico (Perú) ya que la Compañía toma sus decisiones de planeamiento estratégico comercial, financiero, compras e inversiones orientadas hacia el cliente, y enfocadas en una oferta convergente (varios servicios de telecomunicaciones agregados y simultáneos), por lo tanto, no resulta aplicable presentar información financiera por segmentos.

2.4 Traducción de moneda extranjera -

La Compañía ha determinado que su moneda funcional y de presentación es el Sol. Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el rubro "(Pérdida)/Ganancia neta por diferencia en cambio", en el estado de resultados, con excepción de aquellas diferencias de cambio de operaciones en moneda extranjera con coberturas de flujo de efectivo, las cuales son directamente registradas en el patrimonio hasta la disposición de las mismas, momento en el cual se reconoce en el estado de resultados. Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

2.5 Combinaciones de negocios entre entidades bajo control común -

Las combinaciones de negocios entre entidades bajo control común son registradas por el método de unificación de intereses. De acuerdo con el método de unificación de intereses, las partidas de los estados financieros de las compañías que se fusionan, tanto en el período en el que ocurre la fusión como en los otros períodos presentados en forma comparativa, se incluyen en los estados financieros de la Compañía que es la que continúa, como si hubieran estado fusionadas desde el comienzo del período más antiguo que se presenta.

Debido a que una unificación de intereses origina una sola entidad fusionada, ésta debe adoptar políticas contables uniformes. Por lo tanto, la entidad fusionada reconoce los activos, pasivos y patrimonio de las empresas fusionantes a sus valores contables, ajustados por los conceptos necesarios para uniformizar las políticas contables y aplicarlas a todos los períodos presentados. En este proceso no se reconoce ninguna plusvalía. Asimismo, los efectos de todas las transacciones entre las empresas que se fusionan se eliminan al preparar los estados financieros de la entidad fusionada.

2.6 Efectivo y equivalente de efectivo -

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo (nota 6) corresponde a caja, cuentas corrientes y depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de apertura, todas ellas registradas en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo incluye las partidas descritas en el párrafo anterior, netas de los sobregiros bancarios.

2.7 Activos financieros -

(i) Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Medidos a valor razonable (sea a través de resultados o de otros resultados integrales), y
- Medidos al costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio que la entidad tiene para administrar sus activos financieros y de los términos contractuales que impactan los flujos de efectivo. Para activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en el estado de resultados o en el estado de resultados integrales. Para inversiones en instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociación, su medición dependerá de si la Compañía elige, de forma irrevocable, al momento de su reconocimiento inicial, reconocer estos instrumentos de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales. La Compañía efectúa reclasificaciones de sus instrumentos de deuda, si su modelo de negocio de gestión de estos activos cambia.

(ii) Reconocimiento y baja -

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

(iii) Medición -

En su reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de activos financieros que no se llevan a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros llevados al valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados. Activos financieros que incorporan derivados implícitos son evaluados de forma integral para efectos de determinar si sus flujos de caja solo representan pago de capital e intereses.

Instrumentos de deuda -

La medición posterior de instrumentos de deuda depende del modelo de negocio que la Compañía ha establecido para la gestión del activo, así como de las características de los flujos del activo que se derivan del activo. Existen tres posibles categorías en las que cuales poder clasificar instrumentos de deuda, estas son:

- Costo amortizado: Aplicable para activos cuyo modelo de negocio es cobrar los flujos de caja contractuales, siempre que estos flujos de caja solo representen pagos de capital e intereses. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de este tipo de activo financiero, se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro se presentan en una partida separada del estado de resultados.
- Valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI): Aplicable para activos cuyo modelo de negocio es mixto, es decir, que se mantienen tanto para cobrar sus flujos contractuales como para obtener flujos de su venta, siempre que los flujos de caja del activo sólo representen pagos de capital e intereses. Los cambios en el valor en libros de estos activos financieros se reconocen en otros resultados integrales (ORI), excepto por pérdidas (o reversión de pérdidas) por deterioro, intereses y ganancias o pérdidas por diferencia en cambio, los cuales son reconocidos en el estado de resultados. Cuando el activo financiero es dado de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el estado de resultados integrales es reclasificada del patrimonio a resultados y presentada en la partida de 'otros ingresos (gastos)'. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio se reconocen en el estado de resultados en la partida '(Pérdida)/ganancia neta por diferencias de cambio' y las pérdidas por deterioro también son reconocidas en el estado de resultados y presentadas en una partida separada.
- Valor razonable a través de resultados (VRGyP): Los activos que no cumplen las condiciones para usar el costo amortizado o el VRORI se miden al valor razonable a través de resultados. Los cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda en esta categoría se reconocen como ganancia o pérdida en el estado de resultados y presentados de forma neta en la partida de 'Otros gastos (ingresos)' en el período en el cual ocurre el cambio.

Instrumentos de patrimonio -

Posterior al reconocimiento inicial, la Compañía mide los instrumentos de patrimonio a su valor razonable. Los cambios (ganancias o pérdidas) en el valor razonable de instrumentos de patrimonio mantenidos con el objetivo de negociación, se reconocen en el estado de resultados (VRGyP). Para los demás instrumentos de patrimonio, la Compañía tiene una opción irrevocable de designarlos en su reconocimiento inicial en la categoría de VRGyP o presentar los cambios en el valor razonable como parte de los ORI.

Si la Compañía opta por la designación de VRORI, cuando ocurra la baja del activo no es posible reclasificar a resultados las ganancias o pérdidas acumuladas en ORI. Los dividendos que generan estas inversiones se reconocen en el estado de resultados desde que la Compañía tiene el derecho contractual a recibirlos, y se presentan en la partida de 'Otros ingresos (gastos)'. Las pérdidas (o reversiones de pérdidas) por deterioro de instrumentos de patrimonio medidos a VRORI no se presentan de forma separada de los otros cambios en el valor razonable.

(iv) Deterioro -

La Compañía evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a VRORI. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, el cual requiere estimar la pérdida crediticia de la cuenta por la duración total del instrumento y reconocerla desde su registro inicial.

2.8 Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura -

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada período de los estados financieros. La contabilización de los cambios posteriores en el valor razonable depende de si el derivado se designa como un instrumento de cobertura y, de ser así, la naturaleza del elemento que se está cubriendo. La Compañía designa ciertos derivados como:

- Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o un compromiso firme (coberturas de valor razonable).
- Coberturas de un riesgo particular asociado con los flujos de efectivo de activos y pasivos reconocidos y transacciones pronosticadas altamente probables (coberturas de flujos de efectivo).

Al inicio de la relación de cobertura, la gerencia documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluso si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura compensen los cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. La gerencia documenta su objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo sus operaciones de cobertura.

El valor razonable total de un derivado de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es más de 12 meses; se clasifica como un activo o pasivo corriente cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Los derivados de negociación se clasifican como un activo o pasivo corriente.

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados (forwards de tipo de cambio y swaps de moneda), para administrar su exposición al riesgo asociado a las fluctuaciones de la moneda extranjera. Con el objeto de gestionar el riesgo particular mencionado, la Compañía aplica la contabilidad de cobertura para las transacciones que cumplen con los requisitos para ello. Los instrumentos financieros derivados son reconocidos al valor razonable de mercado en la fecha en la que son firmados y ajustados subsecuentemente, y son registrados como activo cuando su valor es positivo, y como un pasivo cuando el valor sea negativo.

(i) Coberturas de flujos de efectivo que califican para contabilidad de cobertura:

La porción efectiva de cambios en el valor razonable de derivados que son designados y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en la cuenta de otras reservas de patrimonio. La ganancia o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

En caso de que se usen contratos forwards para cubrir transacciones futuras previstas, la Compañía generalmente designa sólo los cambios en el valor razonable del contrato relacionado al componente spot como el instrumento de cobertura. Ganancias y pérdidas relacionadas a la porción efectiva de los cambios en el componente spot de contratos forward se reconocen en la cuenta otras reservas para patrimonio. Los cambios en el elemento del contrato forward que se relaciona con la partida cubierta ('elemento alineado del forward') es reconocido como parte del estado de resultados integrales como costos de la reserva para coberturas en el patrimonio. En ciertos casos, la Compañía podría designar la totalidad del cambio en el valor razonable del contrato forward (incluyendo los puntos forward) como instrumento de cobertura. En dichos casos, las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva del cambio en el valor razonable de la totalidad del contrato forward son reconocidas en la cuenta de otras reservas de patrimonio.

Los montos acumulados en el patrimonio se reclasifican a resultados en los periodos en los que las partidas cubiertas afectan resultados, como sigue:

- Si la partida cubierta resulta posteriormente en el reconocimiento de un activo no financiero (por ejemplo, existencias), tanto las ganancias y pérdidas de cobertura diferidas como el valor temporal diferido de contratos de opción o contratos forward, si hubiera, se incluyen como parte del costo inicial de activo. Los importes diferidos son finalmente reconocidos en resultados, conforme la partida cubierta también afecte los resultados (por ejemplo, con la venta de las existencias).
- Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción efectiva de contratos de permuta de tasa de interés (swaps) que cubren préstamos de tasa variable, se reconocen en el estado de resultados en la partida de 'Gastos financieros' en el mismo momento en que los intereses del préstamo cubierto son reconocidos.

Sin embargo, si una transacción proyectada cubierta resulta en el reconocimiento de un activo no financiero (por ejemplo, inventarios o propiedad, planta y equipo); las ganancias o pérdidas previamente diferidas en el patrimonio se transfieren del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero. Los montos diferidos son finalmente reconocidos en resultados a través del costo de venta, en el caso de los inventarios, o de la depreciación, en el caso de propiedad, planta y equipo.

Cuando un instrumento de cobertura expira, es vendido, terminado o cuando una cobertura deja de cumplir con los criterios para aplicar contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio o cualquier costo de cobertura diferido en el patrimonio hasta ese momento, permanecerá en el patrimonio hasta que la transacción prevista ocurra, lo que resultará en el reconocimiento de un activo no financiero, como existencias. Cuando una transacción prevista no se espera que ocurra, la ganancia o pérdida acumulada y cualquier costo de cobertura diferido que se reportaron en el patrimonio son inmediatamente transferidos al estado de resultados.

(ii) Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura:

Ciertos instrumentos derivados no califican para la contabilidad de cobertura. Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no califique para la contabilidad de coberturas se reconocen inmediatamente en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía ha contratado operaciones de forwards para cubrir el riesgo de tipo de cambio en la compra de activos asociado al desembolso de proyectos.

2.9 Inventarios -

Los inventarios (nota 10) se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor; y se presentan netos de la estimación por desvalorización.

Los inventarios corresponden principalmente a equipos terminales (móviles, módems, decodificadores de televisión de pago y equipos de telefonía fija) y están valuados al costo promedio. El costo incluye la reclasificación del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en las coberturas de flujos de efectivo calificadas relacionadas con las compras de existencias, pero excluye los costos por préstamos. En caso exista una subvención sobre el precio de venta de los terminales móviles, ésta no se incluirá dentro del costo de las existencias dado que tiene la naturaleza de un costo de comercialización, porque siempre va asociado al alta del cliente o bien a la renovación del período contractual de los clientes, por lo que los equipos terminales son registrados en los resultados cuando son entregados en venta a los clientes finales (activación de señal), ver nota 2.23. Los inventarios en tránsito se presentan al costo específico de adquisición.

La estimación por desvalorización es determinada en función a un análisis efectuado sobre las condiciones y la rotación de los equipos terminales, materiales y suministros, en el caso de los equipos averiados y aquellos que no tienen movimiento en el último año, la estimación equivale a su saldo en libros y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se determina la necesidad de la misma.

2.10 Propiedades, planta y equipo -

El rubro propiedades, planta y equipo (nota 13) se presentan al costo, neto de la depreciación y la pérdida acumulada por deterioro en el valor de estos activos, ver nota 2.13. El costo inicial de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables, y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de funcionamiento.

El costo del activo incluye también el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar cualquier costo de desmantelamiento y retiro de equipamiento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta, cuando constituyan obligaciones incurridas bajo determinadas condiciones (ver nota 2.19). El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en las coberturas de flujos de efectivo calificadas de compras de propiedad, planta y equipo en moneda extranjera. En la nota 2.19 se incluye información adicional sobre la provisión por desmantelamiento registrada. Para los componentes significativos de propiedades, planta y equipo que se deban reemplazar periódicamente, la Compañía reconoce tales componentes como activos individuales, con sus vidas útiles específicas y sus depreciaciones respectivas.

Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección o reparación de gran envergadura, su costo se reconoce como un reemplazo en el importe en libros de propiedades, planta y equipo, si se cumplen los criterios para su reconocimiento.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Descripción</u>	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	13, 15, 33 y 40
Planta (Plataforma y redes de telecomunicaciones)	3 a 25
Equipos y otros	3 a 10
Muebles y enseres	5 y 10

Los terrenos no se deprecian. Los valores residuales, la vida útil y el método de depreciación se revisan cada año para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedades, planta y equipo. El sector de telecomunicaciones en el que se desenvuelve la Compañía es muy dinámico. Asimismo, el constante avance global del mismo por el desarrollo de nueva tecnología obliga a que la Compañía continuamente actualice y renueve su planta a fin de ser competitivos en el mercado. Con base en la información histórica y considerando los avances tecnológicos, se ha determinado que el valor de las propiedades, planta y equipo al final de su vida útil no es significativo y por tanto la Compañía estima que estos no tienen valores residuales, depreciándose el costo total en la vida útil del mismo.

Un componente de propiedades, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja al activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja al activo.

Los desembolsos incurridos después que las propiedades, planta y equipo han sido puestas en uso se capitalizan como costo adicional de este activo cuando es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos.

Los costos de beneficios a los empleados que se relacionan directamente con la construcción de la planta son capitalizados como parte del costo de los activos, a través del registro de un menor gasto en el estado de resultados, en el rubro "Gastos de personal".

Las obras en curso se registran al costo, que incluye el costo de construcción, planta y equipo y otros costos directos; así como el costo de los materiales importantes directamente identificables con activos específicos. Las obras en curso no se deprecian hasta que los activos respectivos se terminen y estén en condiciones para su uso.

2.11 Activos intangibles y concesiones administrativas -

Los activos intangibles (nota 14) se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si es probable que fluya a la Compañía los beneficios económicos futuros atribuibles que generen, y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro, ver nota 2.13.

Los activos intangibles generados internamente, que son directamente atribuibles al diseño y prueba de software identificable y único que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el software de modo que podrá ser usado.
- La Gerencia tiene la intención de terminar el software y de usarlo o venderlo.
- Se tiene la capacidad para usar o vender el software.
- Se puede demostrar que el programa generará beneficios económicos futuros.
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del software que permita su uso o venta.

La Compañía evalúa en el reconocimiento inicial si la vida útil de los activos intangibles es definida o indefinida.

Los activos intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas, cuando están listos para su uso:

Descripción	Años
Concesiones administrativas Software	Según el plazo de las concesiones (nota 1.4(a)) 3 a 5

El período y el método de amortización se revisan periódicamente. La amortización se inicia cuando el activo está disponible para su uso. Los cambios en la vida útil esperada o en la pauta esperada de consumo de los beneficios económicos futuros materializados en el activo se toman en consideración al objeto de cambiar el período o método de amortización, si corresponde, y se tratan como un cambio de estimación contable.

La pérdida o baja de un activo intangible se determina como la diferencia entre el importe neto obtenido de su enajenación y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados cuando el activo es dado de baja.

2.12 Plusvalía -

La plusvalía (nota 16) representa el exceso del costo de adquisición de empresas sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los respectivos activos netos adquiridos. La plusvalía se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro permanentes en su valor, ver nota 2.13; éstas últimas se determinan sobre la base de pruebas de deterioro ("impairment") efectuadas por la Compañía por cada periodo presentado, para determinar si el valor en libros es totalmente recuperable.

2.13 Deterioro de activos de larga duración -

El valor neto en libros de las propiedades, planta y equipo, plusvalía y activos intangibles de vida definida son revisados para determinar si no existe un deterioro, en cada ejercicio la Compañía evalúa la existencia de indicios de posible deterioro de valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre valor razonable, menos los costos de venta, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

La evaluación del deterioro de la plusvalía se efectúa por cada periodo presentado. La Unidad Generadora de Efectivo (UGE) está alineada a la definición de segmento de negocio, ver nota 2.3. El deterioro se determina mediante la evaluación del valor recuperable; considerando, que cuando éste es menor que su valor contable, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no pueden ser revertidas en periodos futuros.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo netos, estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo netos se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación de las condiciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Las tasas de descuento son ajustadas por el riesgo país y riesgo negocio correspondiente.

Cuando tienen lugar nuevos eventos, o cambios en circunstancias ya existentes, que evidencien que una pérdida por deterioro registrada en un período anterior pudiera haber desaparecido o haberse reducido, la Compañía realiza una nueva estimación de la rentabilidad del activo correspondiente; esta evaluación se realiza en cada ejercicio. Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas (excepto por aquellas relacionadas a la plusvalía) sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si éste es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en el estado de resultados del ejercicio. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente. Ver la nota 16 para más información.

2.14 Inversiones en asociadas (nota 12) -

Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía posee influencia significativa. Se presume que una entidad ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente, el 20% o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. A la inversa, se presume que la entidad no ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente, menos del 20% del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia. La existencia de otro inversor que posea una participación mayoritaria o sustancial, no impide necesariamente que una entidad ejerza influencia significativa.

La influencia significativa se manifiesta a través de una o varias de las siguientes vías:

- i) Representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada.
- ii) participación en los procesos de fijación de políticas, incluyendo participación en las decisiones sobre dividendos y otros repartos.
- iii) transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- iv) intercambio de personal directivo; o
- v) suministro de información técnica esencial.

La inversión en una asociada se presenta mediante el método de puesta en equivalencia (participación patrimonial). Según este método, la inversión se reconoce inicialmente al costo.

El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Compañía sobre los activos netos de sus asociadas desde la fecha de la adquisición. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía sólo mantiene asociadas.

2.15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Estos importes representan pasivos por bienes y servicios proporcionados a la Compañía al cierre del estado de situación financiera que no son pagados. Los importes no están garantizados y generalmente se pagan luego de los 60 días posteriores al reconocimiento. Las cuentas comerciales (nota 19) y otras cuentas por pagar (nota 20) se presentan como pasivos corrientes y no corrientes. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.16 Obligaciones financieras -

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Las obligaciones financieras se miden posteriormente al costo amortizado. Cualquier diferencia entre los ingresos (netos de los costos de transacción) y el monto de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período de las obligaciones financieras utilizando el método de interés efectivo. Las tarifas pagadas se reconocen como costos de transacción de las obligaciones financieras en la medida en que sea probable que parte o toda del financiamiento se realice. En este caso, la tarifa se aplaza hasta que se produce el financiamiento. En la medida en que no hay evidencia de que sea probable que parte o la totalidad del financiamiento no se realice, la tarifa se capitaliza como un prepago para servicios de obtención de financiamiento y se amortiza durante el período del financiamiento con el que se relaciona.

Las obligaciones financieras se eliminan del estado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato se da de baja, cancela o vence. La diferencia entre el valor en libros de un pasivo financiero que se ha extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluidos los activos no transferidos o pasivos asumidos, se reconoce en el estado de resultados como otros ingresos o gastos financieros.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes y no corrientes.

2.17 Costos de financiamiento -

Los costos de financiamiento atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de un activo apto que presenta necesariamente un período considerable de preparación para encontrarse disponible para uso o venta son capitalizados como parte del costo del respectivo activo.

Todos los costos de financiamiento adicionales son reconocidos como gasto en el período en el que ocurren. Los costos de financiamiento están conformados por los intereses y otros costos que la entidad incurre vinculados con los fondos financiados.

Según política de la Compañía, se consideran activos calificados para efectos de capitalización de costos de financiamiento, aquellos cuyo período de preparación excede de dieciocho meses.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no mantiene activos en curso calificados para efectos de capitalización de costos de financiamiento.

2.18 Beneficios a los empleados -

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades (correspondiente al 10% de la utilidad tributaria). Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados, a medida que se devengan.

Gratificaciones -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos (2) remuneraciones mensuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración mensual vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Descanso Vacacional -

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal, que se calcula sobre la base de una remuneración por cada doce (12) meses de servicios prestados por los empleados, se reconoce en la fecha del estado de situación financiera. La Compañía no proporciona beneficios posteriores a la relación laboral.

2.19 Provisiones -

General -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, el monto de la provisión se descuenta utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se descuenta, el aumento de la provisión debido al paso del tiempo se registra como un gasto financiero en el estado de resultados.

El importe registrado como provisión es la mejor estimación, en la fecha de cierre, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Dicha mejor estimación será el importe, evaluado de forma racional, que la Compañía tendría que pagar para cancelar la obligación en la fecha del estado de situación financiera, o para transferirla a un tercero a esa misma fecha.

Las estimaciones de cada uno de los desenlaces posibles, así como de su efecto financiero, se determinarán por el juicio de la Compañía, complementado por la experiencia que se tenga en operaciones similares y, en algunos casos, por informes de expertos. La evidencia para considerar también incluye cualquier dato suministrado por sucesos ocurridos tras la fecha de cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que una parte o el total de la provisión sea recuperada, dichos recuperos son reconocidos como activos, siempre que se tenga la certeza del recupero. El importe provisionado es presentado en el estado de resultados, neto de los recuperos.

Desmantelamiento -

La Compañía registra el valor actual de los costos estimados de las obligaciones legales e implícitas necesarias para cancelar los costos de desmantelamiento y retiro de equipamiento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta en el período en el que se incurre en la obligación. Los costos por desmantelamiento se presentan al valor actual de los costos esperados para liquidar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconocen como parte integrante del costo del activo, (ver nota 2.10). Los flujos de efectivo se descuentan a la tasa de mercado libre de riesgos antes de impuestos que refleja los riesgos específicos del pasivo por desmantelamiento.

El devengamiento del descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado de resultados como un gasto financiero. Los costos futuros estimados de desmantelamiento se revisan anualmente y ajustan, según corresponda, sobre una base anual. Los cambios en los costos futuros estimados o en la tasa de descuento aplicada se agregan al costo del activo relacionado o se deducen de éste, según corresponda.

Contingencias -

Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros. Éstas se revelan en notas a los estados financieros, excepto si la posibilidad que se desembolse un flujo económico sea remota.

Reestructuraciones -

Una obligación implícita se reconoce como consecuencia de una reestructuración, sólo cuando se tiene un plan formal y detallado para proceder a la misma. Este plan debe identificar, al menos, las actividades empresariales, o la parte de las mismas implicadas; las principales ubicaciones afectadas; la ubicación, función y número aproximado de los empleados que serán indemnizados; los desembolsos que se llevarán a cabo; y las fechas en las que el plan será implementado.

Adicionalmente a lo detallado en el plan, debe haberse producido una expectativa válida entre los afectados, ya sea por haber comenzado a implementar el plan o por haber anunciado sus principales características a los mismos.

2.20 Impuesto a las ganancias -

Impuesto a las ganancias corriente -

Los activos y pasivos corrientes, corto y largo plazo, por el impuesto a las ganancias del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal e incluye el efecto de los reparos tributarios pendientes de resolverse de periodos anteriores al momento de liquidar el impuesto corriente. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas, a la fecha de cierre del período en el Perú, donde la Compañía opera y genera renta gravable.

El impuesto a las ganancias corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto, también se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado de resultados. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando se estima apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período que se informa.

Los pasivos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surge del reconocimiento inicial de una plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, que en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni al resultado fiscal.
- Con respecto a las diferencias temporales imponibles relacionadas con inversiones en sociedades dependientes, entidades asociadas y negocios conjuntos, cuando el momento de reversión de la diferencia temporal pueda controlarse y es probable que dicha diferencia no se revierta en un futuro previsible.

El activo tributario diferido es reconocido por las diferencias temporales deducibles, las pérdidas tributarias no usadas, y los créditos tributarios no usados, en la medida en que sea probable que estará disponible utilidad sujeta a impuestos contra la cual se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles, con las siguientes excepciones: (a) el activo tributario diferido que surge del reconocimiento inicial de un activo / pasivo, diferente que, en una combinación de negocios, el cual, en el momento de la transacción, no afecta ni la utilidad contable ni la utilidad sujeta a impuestos; y (b) los activos tributarios diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con las inversiones en subsidiarias, sucursales y asociadas, y los intereses en negocios conjuntos se reconocen solamente en la extensión en que sea probable que la diferencia temporal se reversará en el futuro previsible y habrá disponible utilidad sujeta a impuestos contra la cual utilizar la diferencia.

La Compañía evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos y pasivos por impuestos diferidos. Cuando la legislación fiscal restringe la utilización de las pérdidas tributarias, la Compañía valoraría un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos y pasivos por impuestos diferidos del mismo tipo.

El importe en libros de los activos por impuesto a las ganancias diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de ganancias imponibles futuras para permitir que esos activos por impuesto a las ganancias diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto a las ganancias diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El impuesto a las ganancias diferido relacionado con partidas fuera del resultado también se reconoce fuera de este. Estas partidas se reconocen en correlación con las transacciones subyacentes con las que se relacionan, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

2.21 Subvenciones gubernamentales -

Las subvenciones gubernamentales son financiamientos no reembolsables procedentes del sector público en forma de transferencias de recursos, a cambio del cumplimiento futuro o pasado de ciertas condiciones relativas a las actividades de operación con impacto social.

Las subvenciones gubernamentales se reconocen cuando existe una seguridad razonable de que la Compañía cumplirá las condiciones para su disfrute y recibirá las subvenciones. Estas subvenciones se registran como ingresos de los períodos necesarios para relacionarlos con los costos a los que van destinadas, de una forma sistemática. La parte pendiente de imputar a resultados se mantiene como un pasivo en el rubro "Ingresos diferidos" hasta su imputación a resultados. En el caso de los bienes adquiridos como parte del proyecto respectivo, éstos forman parte del activo fijo de la Compañía y se deprecian de manera consistente con la política establecida para los otros activos similares. El ingreso relacionado a la subvención se reconoce en el estado de resultados, a medida que los activos se deprecian.

2.22 Capital emitido -

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

2.23 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de los siguientes servicios de telecomunicaciones: tráfico, cuotas de conexión e instalación, cuotas periódicas por la utilización de la red, interconexión y alquiler de redes y equipos, así como también por la prestación de servicios de internet, televisión pagada y venta de equipos. Los productos y servicios pueden venderse de forma separada o bien de forma conjunta en paquetes comerciales.

Tráfico -

Los ingresos por tráfico están basados en la tarifa inicial de establecimiento de llamada, más las tarifas por llamada, que varían en función del tiempo consumido por el usuario, la distancia de la llamada y el tipo de servicio. El tráfico se registra como ingreso a medida que se consume. En el caso de prepago, el importe correspondiente al tráfico pagado pendiente de consumir genera un pasivo contractual.

El tráfico prepago suele tener períodos de caducidad de hasta doce meses. La Compañía estima con base en el consumo histórico, el tráfico que no se consumirá y lo imputa al estado de resultados en función al tráfico consumido.

Cuotas de conexión e instalación -

Los ingresos por las cuotas de conexión e instalación originadas cuando los clientes se conectan a la red de la Compañía se difieren e imputan a la cuenta de resultados a lo largo del período medio estimado de duración de la relación con el cliente o de plazo del contrato, si se otorga o no un derecho material, respectivamente que varía dependiendo del tipo de servicio que se trate. Los costos relacionados, excepto aquellos relacionados a la expansión de red, son reconocidos en el estado de resultados en la vida media estimada de la relación con el cliente.

Cuotas periódicas por la utilización de la red -

En el caso de venta de tráfico, así como de otros servicios, vía una tarifa fija para un determinado período de tiempo (tarifa plana), el ingreso se reconoce de forma lineal en el período de tiempo cubierto por la tarifa pagada por el cliente.

Interconexión -

Los ingresos por interconexión derivados de llamadas de clientes de otros operadores, así como por otros servicios utilizados por los clientes, se reconocen en el período en que éstos realizan dichas llamadas.

Venta de equipos -

Los ingresos por venta de bienes (equipos terminales móviles) nota 2.9, son reconocidos cuando la señal de los equipos es activada y se transfieren al cliente final.

Paquetes comerciales (bundled services) -

En el caso de ingresos por venta de múltiples elementos, de equipos más servicios de telefonía, internet y televisión pagada, los ingresos se asignan en función al valor razonable de los componentes entregados. Las ofertas de paquetes comerciales que combinan distintos elementos son analizadas periódicamente para determinar si es necesario separar los distintos elementos identificados, aplicando en cada caso el criterio de reconocimiento de ingresos apropiado. Los ingresos por venta de módems y decodificadores, al ser elementos esenciales para la prestación del servicio, se reconocen como servicio de internet y televisión, respectivamente, a lo largo de la vida media del cliente, devengándose el coste de los equipos entregados en el mismo periodo. Mientras que los ingresos por venta de teléfonos fijos, al ser elementos que pueden utilizarse de forma independiente a la contratación del servicio, se reconocen cuando el equipo se transfiere al cliente final y la señal es activada. Los servicios de telefonía fija, internet y televisión se reconocen de forma lineal durante la duración del contrato.

En la medida en que los paquetes se comercialicen con descuento en equipos (principalmente en telefonía móvil) y que exista un contrato que genere permanencia explícita o implícita se aplicarán los criterios definidos en la NIIF 15, la aplicación de los criterios definidos en la NIIF 15 supone un incremento de los ingresos reconocidos por ventas de equipos, que generalmente se reconocerán coincidiendo con el momento de entrega al cliente, en detrimento de los ingresos periódicos por prestación de servicios en periodos posteriores. El ingreso se asigna proporcionalmente a cada elemento en función de los precios de venta independientes de cada componente individual, manteniendo siempre el valor total del ingreso. La diferencia entre el ingreso por ventas de equipos y terminales y el importe recibido del cliente al inicio del contrato figura como un activo contractual en el estado de situación financiera, que será recuperado en la duración del contrato con el cliente.

Los costos que resulten finalmente activables se amortizarán de manera sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo asociado; el cual podrá amortizarse a lo largo de la duración del contrato o vida media del cliente.

Otros ingresos, costos y gastos -

Los otros ingresos, costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se realizan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.24 Arrendamientos -

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

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento se basa en la sustancia del contrato; es decir, si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo específico o si el contrato otorga un derecho para usar el activo, incluso si tal derecho no está de manera explícita en el contrato.

La Compañía mantiene un volumen significativo de contratos de arrendamiento como arrendatario de diversos activos, principalmente: torres, inmuebles para oficinas y tiendas y terrenos donde se ubican torres propias. Estos arrendamientos devengan a una tasa de interés como se describe en la nota 18(c).

Compañía como arrendatario -

La norma requiere que el arrendatario reconozca todos los arrendamientos en el estado de situación financiera, reflejando de esta forma el derecho de usar el activo por un periodo de tiempo, así como el pasivo asociado a los pagos contractuales.

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

Compañía como arrendador -

Los arrendamientos en los que la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes arrendados eran clasificados como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar el arrendamiento operativo se añadían al valor en libros del activo arrendado y se registraban a lo largo del período del arrendamiento aplicando el mismo criterio que para los ingresos por alquiler. Las rentas contingentes se registraban como ingresos en el período en el que son obtenidas en el estado de resultados.

2.25 Transacciones de pagos basados en acciones -

Los empleados de la Compañía reciben parte de su remuneración bajo planes de pagos basados en acciones, en virtud de los cuales dichos empleados prestan servicios y reciben como contraprestación instrumentos de patrimonio. En las situaciones en las que los instrumentos de patrimonio se emiten y algunos o todos los bienes o servicios recibidos por la entidad como contraprestación no se pueden identificar específicamente, los bienes o servicios no identificados recibidos (o que serán recibidos) se miden como la diferencia entre el valor razonable de la transacción de pago basado en acciones y el valor razonable de cualquier bien o servicio identificable recibido a la fecha de concesión. Este importe luego se capitaliza o imputa a gastos, según corresponda.

2.26 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en el estado de situación financiera en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.27 Pérdida por acción -

La pérdida por acción, básica y diluida, ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no mantiene instrumentos financieros que produzcan efectos dilutivos, por lo que la pérdida por acción básica y diluida es la misma.

2.28 Mediciones del valor razonable -

La Compañía mide algunos de sus instrumentos financieros tales como otras cuentas por pagar a entidades relacionadas y derivados al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado es divulgado en la nota 3.3.

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

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

El mercado principal o el más ventajoso debe ser accesible por la Compañía. Asimismo, el valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Cuando esté disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento usando el precio de cotización en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es considerado activo si las transacciones para el activo o pasivo se llevan a cabo con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3: Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

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

La Gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente (nota 3.3).

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Los principales pasivos financieros de la Compañía, diferentes de los derivados, incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas, pasivos por arrendamientos, cuentas por pagar a relacionadas y obligaciones financieras. El principal propósito de dichas obligaciones financieras es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene efectivo y depósitos a corto plazo, cuentas por cobrar comerciales, diversas y cuentas por cobrar a relacionadas que surgen directamente de sus operaciones. La Compañía también tiene instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tipo de cambio, tasa de interés y 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 y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

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 el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

i) Directorio -

El Directorio es el órgano competente para definir la política general de gestión de riesgos de la Compañía. En cumplimiento de sus responsabilidades, aprobó la Política Corporativa de Gestión de Riesgos, siendo los gestores responsables de su identificación, evaluación, gestión y reporte dentro de sus respectivos ámbitos de actuación.

ii) La Gerencia -

La Gerencia es responsable de administrar el flujo de fondos de la Compañía tomando en cuenta la política y límites aprobados por el Directorio.

iii) Auditoría Interna -

La Dirección de Auditoría Interna de la Compañía es responsable de supervisar el funcionamiento y fiabilidad de los sistemas de control interno y la información administrativa y contable. Asimismo, es responsable de supervisar la información financiera y hechos significativos presentados por la Compañía.

Los procesos de manejo de riesgos en la Compañía son monitoreados por Auditoría Interna, que analiza tanto la adecuación de los procedimientos como el cumplimiento de ellos. Auditoría Interna discute los resultados de sus evaluaciones con la Gerencia General, e informa de sus hallazgos y recomendaciones al Directorio de la Compañía.

b) Mitigación de riesgos -

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gestión de riesgos de la Compañía está controlada por la Gerencia bajo políticas aprobadas por el Directorio. El área de Finanzas de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio aprueba los principios para la gestión general de riesgos, así como las políticas que cubren áreas específicas, tales como riesgo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, uso de instrumentos financieros derivados y no derivados, Instrumentos financieros, y la inversión de exceso de liquidez.

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos y transacciones con derivados y otros instrumentos financieros.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, flujos de efectivo contractuales de inversiones de patrimonio contabilizadas al costo amortizado, a valor razonable a través de otros resultados integrales y al valor razonable a través de resultados, instrumentos financieros derivados favorables y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como exposiciones crediticias a clientes mayoristas y minoristas, incluidas las cuentas por cobrar pendientes.

La Compañía mantiene límites de exposición de sus colocaciones en los distintos bancos e instituciones financieras, de acuerdo con la categoría de riesgo de las mismas. El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal. Para bancos e instituciones financieras, solo se aceptan partes calificadas de forma independiente con una calificación mínima de "A".

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre la base del anticuamiento de las cuentas por cobrar. Si los clientes mayoristas y residenciales tienen una calificación independiente, se utilizan estas calificaciones. De lo contrario, si no hay una calificación independiente, el control de riesgo evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones internas o externas de acuerdo con los límites establecidos por la Gerencia. El cumplimiento de los límites de crédito por parte de los clientes mayoristas es supervisado regularmente por la gerencia de línea, la cual es utilizada para determinar la estimación requerida por incobrabilidad. Adicionalmente, se realizan suspensiones parciales y totales de los servicios a los usuarios que presentan cuentas por cobrar vencidas de acuerdo con la política descrita en la nota 2.7 (iv); y la Gerencia define los objetivos de morosidad.

De acuerdo con el análisis efectuado por la Gerencia de la Compañía, se considera que una cuenta por cobrar se encuentra deteriorada cuando ha sido calificada como cuenta incobrable (ver nota 2.7); adicionalmente, la gerencia estima una provisión por pérdidas esperadas sobre cuentas no deterioradas. A la fecha del estado de situación financiera, el anticuamiento y calificación del saldo de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	No deteriorado S/000	Deteriorado S/000	Total S/000
Al 31 de diciembre de 2022			
No vencido	651,234	45,912	697,146
Vencido			
Hasta 1 mes	199,356	62,564	261,920
De 1 a 3 meses	96,939	72,493	169,432
De 3 a 6 meses	49,799	110,198	159,997
De 6 a 12 meses	28,162	273,137	301,299
Más de 12 meses	8,210	5,256,316	5,264,526
Total	<u>1,033,700</u>	<u>5,820,620</u>	<u>6,854,320</u>
Al 31 de diciembre de 2021			
No vencido	671,921	34,275	706,196
Vencido			
Hasta 1 mes	175,763	64,755	240,518
De 1 a 3 meses	93,975	89,408	183,383
De 3 a 6 meses	48,421	110,212	158,633
De 6 a 12 meses	13,939	260,104	274,043
Más de 12 meses	4,972	4,909,490	4,914,462
Total	<u>1,008,991</u>	<u>5,468,244</u>	<u>6,477,235</u>

De acuerdo con la opinión de la Gerencia, no existen concentraciones significativas de riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, la Gerencia de la Compañía ha estimado que el monto neto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía asciende aproximadamente a S/1,154,184,000 (S/1,229,910,000 al 31 de diciembre de 2021), la cual representa el valor neto en libros de las cuentas por cobrar y otros activos financieros.

i) Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones de balance, derivadas principalmente de movimientos en el tipo de cambio y en las tasas de interés.

Los análisis de sensibilidad en las secciones siguientes se refieren a las posiciones por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021. Asimismo, se basan en que el monto neto de deuda, la relación de tasas de interés fijas, y la posición de instrumentos en moneda extranjera se mantienen constantes. Las sensibilidades en el estado de resultados es el efecto de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, incluyendo el efecto de los derivados de cobertura.

ii) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia de Finanzas es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presenta descalces entre sus posiciones activas y pasivas en las distintas monedas en las que opera, que son principalmente soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.808 por US\$1 para la compra y S/3.820 por US\$1 para la venta (S/3.975 por US\$1 para la compra y S/3.998 por US\$1 para la venta al 31 de diciembre de 2021) y para las transacciones en euros fueron S/3.869 por €1 para la compra y S/4.360 por €1 para la venta (S/4.344 por €1 para la compra y S/4.846 por €1 para la venta al 31 de diciembre de 2021), respectivamente.

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para la Compañía por los ejercicios 2022 y 2021, fue una ganancia neta de aproximadamente S/672,000 y S/1,912,000, respectivamente, las cuales se presentan en el rubro "Ganancia neta por diferencias de cambio", ver nota 31.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía tiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2022		2021	
	US\$000	Euros000	US\$000	Euros000
Activos -				
Efectivo y equivalente de efectivo	7,992	724	-	285
Cuentas por cobrar comerciales, neto	39,959	2,042	47,841	5,578
Otras cuentas por cobrar, neto	23,452	-	24,693	-
	<u>71,403</u>	<u>2,766</u>	<u>72,534</u>	<u>5,863</u>
Pasivos -				
Pasivo financiero por arrendamiento	(111,098)	-	(123,055)	-
Cuentas por pagar comerciales	(257,664)	(14,044)	(209,020)	(11,926)
Otras cuentas por pagar	(23,992)	-	(26,553)	-
	<u>(392,754)</u>	<u>(14,044)</u>	<u>(358,628)</u>	<u>(11,926)</u>
Posición de compra de derivados (valor de referencia)	<u>326,885</u>	<u>14,819</u>	<u>299,798</u>	<u>6,543</u>
Posición monetaria, neta	<u>5,534</u>	<u>3,541</u>	<u>13,704</u>	<u>480</u>

La Compañía cubre su exposición al riesgo de conversión a Soles de obligaciones financieras y operaciones de OPEX (denominados en dólares estadounidenses y euros), mediante el uso de contratos de cobertura de flujos de efectivo, swaps y forwards.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la principal moneda distinta a la funcional en la que la Compañía tiene una exposición significativa) y de los euros, en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de efectivo estimados y euros. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense y del euro, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta en el estado de resultados.

<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambio en tasas de Cambio</u> %	<u>Efecto en los resultados antes de impuestos</u>	
		<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Devaluación -			
Dólares	5	1,054	2,724
Dólares	10	2,107	5,447
Revaluación -			
Dólares	5 (1,054) (2,724)
Dólares	10 (2,107) (5,447)
Devaluación -			
Euros	5	685	104
Euros	10	1,370	209
Revaluación -			
Euros	5 (685) (104)
Euros	10 (1,370) (209)

Las sensibilidades de tipo de cambio mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo.

iii) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen por cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía administra su riesgo de tasa de interés basados en la experiencia de la Gerencia, balanceando las tasas de intereses activas y pasivas.

La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados de operaciones futuras de la Compañía.

A continuación, se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

	Tasa variable (*) S/000	Tasa fija S/000	Sin Interés S/000	Total S/000	Tasa de interés promedio %
Al 31 de diciembre de 2022					
Activos financieros					
Efectivo y equivalente de efectivo	432,987	-	-	432,987	6.15
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	382,466	651,234	1,033,700	3.03
Activos contractuales	-	-	39,620	39,620	-
Otras cuentas por cobrar, neto (**)	-	-	120,484	120,484	-
Pasivos financieros					
Otros pasivos financieros	665,760	2,131,121	504	2,797,385	6.53
Pasivo financiero por arrendamiento	401,086	928,289	-	1,329,375	4.98
Cuentas por pagar comerciales	-	-	2,008,234	2,008,234	-
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	380,821	10,236	391,057	7.95
Otras cuentas por pagar	-	-	41,667	41,667	-
Al 31 de diciembre de 2021					
Activos financieros					
Efectivo y equivalente de efectivo	610,520	-	-	610,520	1.81
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	337,070	671,921	1,008,991	1.10
Activos contractuales	-	-	20,027	20,027	-
Otras cuentas por cobrar, neto (**)	-	-	220,919	220,919	-
Pasivos financieros					
Otros pasivos financieros	627,490	2,388,763	6,723	3,022,976	6.45
Pasivo financiero por arrendamiento	328,856	1,066,667	-	1,395,523	5.05
Cuentas por pagar comerciales	-	-	1,825,185	1,825,185	-
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	9,320	9,320	-
Otras cuentas por pagar	-	-	44,888	44,888	-

(*) Se considera como variable los activos y las obligaciones a tasa con base variable, así como los activos y las obligaciones con tasa fija a plazos menores a 12 meses.

(**) No incluye anticipos ni impuestos.

A continuación, se muestra la sensibilidad del estado de resultados por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por el período, antes del impuesto a las ganancias, asumiendo que los pasivos financieros el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año siguiente:

Cambios en puntos básicos	Efecto en los resultados antes de impuestos	
	2022 S/000	2021 S/000
+(-)50	(+) -3,169	(+)-1,729
+(-)100	(+) -6,339	(+)-3,458
+(-)200	(+)-12,677	(+)-6,917

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos proforma en el gasto financiero neto basado en los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

iii) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados, así como hacer frente al resultado de las controversias y contingencias, las cuales se presentan en el corto plazo al estar los procesos principales en las instancias finales (ver nota 33(b)). La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez como inversiones, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito y la inscripción de programas de bonos corporativos y papeles comerciales, y de ser el caso solicitar financiamiento a su principal accionista, entre otras alternativas que permitan refinanciar potenciales obligaciones de corto plazo.

La Compañía mantiene un capital de trabajo negativo generado principalmente por las provisiones de contingencias clasificadas a corto plazo, que en su mayoría ya han sido resueltas, sin embargo su liquidación depende de la resolución de diversas instancias, tanto administrativas como en el Poder Judicial, ver nota 33(b); asimismo al 31 de diciembre de 2022 la Compañía mantiene líneas de crédito disponibles por US\$148,366,000. Adicionalmente la Compañía obtuvo préstamos de Telefónica Hispanoamérica S.A., ver nota 23(e). Asimismo, la Compañía ha registrado una pérdida neta en los años 2022 y 2021 debido al resultado de las controversias fiscales mencionadas en nota 33(b), el ajuste por deterioro del valor de la Plusvalía (ver nota 16) y a la alta competencia en el sector; sin embargo, la Compañía considera revertir esta posición a través del crecimiento de ingresos y clientes de valor, eficiencias operativas y del reforzamiento de la oferta fija, considerando que posee una participación sólida en la oferta de servicios fijo. En el sector de telecomunicaciones en fijo y móvil es normal operar con un capital de trabajo negativo, dado que el periodo promedio de pago a proveedores es mayor al periodo promedio de cobro a clientes.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, basado en los pagos no descontados que se realizarán:

	Menos de 3 meses S/000	De 3 a 12 meses S/000	De 1 a 5 años S/000	Más de 5 años S/000	Total S/000
Al 31 de diciembre de 2022					
Otros pasivos financieros	42,885	260,000	2,232,808	261,692	2,797,385
Pasivo financiero por arrendamiento	116,810	330,678	802,224	268,274	1,517,986
Cuentas por pagar comerciales	2,008,234	-	-	-	2,008,234
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	5,063	380,821	5,173	-	391,057
Otras cuentas por pagar	41,667	-	-	-	41,667
Total flujos por pasivos	<u>2,214,659</u>	<u>971,499</u>	<u>3,040,205</u>	<u>529,966</u>	<u>6,756,329</u>
Al 31 de diciembre de 2021					
Otros pasivos financieros	52,416	246,723	1,833,340	890,497	3,022,976
Pasivo financiero por arrendamiento	93,202	273,622	861,419	371,493	1,599,736
Cuentas por pagar comerciales	1,825,185	-	-	-	1,825,185
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	6,297	-	3,023	-	9,320
Otras cuentas por pagar	44,888	-	-	-	44,888
Total flujos por pasivos	<u>2,021,988</u>	<u>520,345</u>	<u>2,697,782</u>	<u>1,261,990</u>	<u>6,502,105</u>

El cuadro anterior no incluye las provisiones por contingencias por un valor de S/4,191,060,000 y S/3,357,969,000 al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente, debido a que su liquidación está sujeta a la resolución de diversas instancias en el corto plazo de acuerdo con lo descrito en la nota 33(b). Asimismo, no incluye los derivados financieros de cobertura, debido a que la Gerencia considera que dichos contratos se liquidan efectivamente en una base neta; en consecuencia, a continuación, se presenta el flujo de los derivados de cobertura y la reconciliación de los importes equivalentes a los valores contables del flujo neto descontado generado por estos instrumentos:

	Menos de 3 meses S/000	De 3 a 12 meses S/000	Total S/000
Al 31 de diciembre de 2022			
Ingresos	1,311,184	1,235	1,312,419
Egresos	(1,334,378)	(1,244)	(1,335,622)
Flujo neto	(23,194)	(9)	(23,203)
Flujo neto descontado	(18,836)	(2)	(18,838)
Al 31 de diciembre de 2021			
Ingresos	1,446,262	186,954	1,633,216
Egresos	(1,467,761)	(191,098)	(1,658,859)
Flujo neto	(21,499)	(4,144)	(25,643)
Flujo neto descontado	(18,221)	(2,441)	(20,662)

3.2 Administración de riesgo de capital -

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los indicadores establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía, cuando gestionan su capital, corresponden a un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera y comprende principalmente: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del indicador de apalancamiento, que se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, pasivo por arrendamiento, otros pasivos financieros y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el indicador de apalancamiento fue como sigue:

	2022 S/000	2021 S/000
Total endeudamiento	6,781,084	6,597,522
Menos: Efectivo y equivalente del efectivo	(432,987)	(610,520)
Deuda Neta (A)	6,348,097	5,987,002
Total patrimonio (B)	992,620	2,442,993
Ratio de apalancamiento (A/B)	6.40	2.45

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía. El ratio de apalancamiento de la Compañía se vio incrementada debido a la reducción del patrimonio por la pérdida del ejercicio en el 2021 y 2022.

3.3 Estimación de valor razonable -

(a) Instrumentos registrados a su valor razonable según su jerarquía -

El siguiente cuadro muestra un análisis de los instrumentos financieros que son registrados al valor razonable según el nivel de la jerarquía de su valor razonable:

	Valor de cotización en mercados activos Nivel 1 S/000	Variables significativas observables Nivel 2 S/000	Variables significativas no observables Nivel 3 S/000	Total S/000
Al 31 de diciembre de 2022				
Pasivos financieros -				
Instrumentos financieros derivados:				
Forward de moneda extranjera	-	18,838	-	18,838
Total pasivos financieros	-	18,838	-	18,838
Al 31 de diciembre de 2021				
Pasivos financieros -				
Instrumentos financieros derivados:				
Forward de moneda extranjera	-	20,662	-	20,662
Total pasivos financieros	-	20,662	-	20,662

Nivel 1 -

Los activos financieros incluidos en la categoría de Nivel 1 son aquellos que se miden sobre la base de cotizaciones obtenidas de un mercado activo. Un instrumento financiero se considera como cotizado en un mercado activo si los precios son fácil y regularmente disponibles de un mecanismo centralizado de negociación, agente, corredor, grupo de industria, proveedores de precios o entidades regulatorias; y dichos precios provienen regularmente de transacciones en el mercado.

Nivel 2 -

Los instrumentos financieros incluidos en la categoría de Nivel 2 son medidos basándose en factores de mercado. Esta categoría incluye instrumentos valuados utilizando precios de mercado de instrumentos similares, ya sea de mercados activos o no, y otras técnicas de valuación (modelos) en donde todos los datos significativos son directa o indirectamente observables en el mercado. A continuación, se presenta una descripción de cómo se determina el valor razonable de los principales instrumentos financieros de la Compañía incluidos en esta categoría:

- Instrumentos financieros derivados -

Los derivados designados como instrumentos de cobertura reflejan la variación en el valor razonable de los contratos de futuros de divisas, designados como coberturas de flujos de efectivo para cubrir las compras futuras altamente probables.

Los valores razonables de los swaps y forwards son medidos utilizando técnicas de valuación basados en datos de mercado. Las técnicas de valorización aplicadas incluyen modelos de valuación de swaps, usando cálculos del valor presente. Estos modelos toman en cuenta diversos factores, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, divisas, tasas "forward" y curvas de tasas de interés.

El ajuste por valoración de crédito se aplica a las exposiciones derivadas “over-the-counter” para tomar en cuenta el riesgo de incumplimiento de la contraparte al medir el valor razonable del derivado. Un ajuste de valoración de crédito es el costo de protección a precio de mercado requerido para cubrir el riesgo de crédito de la contraparte en este tipo de cartera de derivados. El ajuste de valoración de crédito es calculado multiplicando la probabilidad de incumplimiento, el valor predeterminado de pérdida y la exposición esperada en el momento del incumplimiento.

- Instrumentos de deuda disponibles para la venta -

La valorización de los bonos corporativos, bonos de arrendamiento y bonos del tesoro público son medidos calculando el Valor Presente Neto (“NPV” por sus siglas en inglés) a través de flujos de efectivo descontados, mediante curvas cupón cero y considerando transacciones observables y actuales del mercado. Otros instrumentos de deuda son medidos utilizando técnicas de valuación basada en supuestos soportados por precios observables en transacciones actuales del mercado, obtenidos a través de proveedores precios. No obstante, cuando los precios no han sido determinados en un mercado activo, el valor razonable se basa en cotizaciones de brokers y de activos que se valorizan utilizando modelos en donde la mayoría de los supuestos son observables en el mercado.

Nivel 3 -

Los activos financieros incluidos en el nivel 3 son medidos utilizando una técnica de valoración (modelo interno), basado en supuestos que no son soportados por precios de transacciones observables en el mercado actual para el mismo instrumento, ni basado en datos de mercado disponibles. La Compañía no posee instrumentos de nivel 3 al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Instrumentos registrados al costo amortizado -

En adición a los instrumentos registrados a valor razonable, a continuación, se presenta la revelación de la comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía que se registran al costo amortizado en el estado de situación financiera. La tabla no incluye los valores razonables de los activos y pasivos no financieros:

	Variables significativas observables Nivel 2 S/000	Pasivos a coste amortizado S/000	Total valor contable S/000	Total valor razonable S/000
Al 31 de diciembre de 2022				
Pasivos financieros -				
Pasivos por instrumentos financieros				
derivados	18,838	-	18,838	18,838
Bonos emitidos y deudas				
y préstamos que devenguen				
intereses	-	2,797,385	2,797,385	2,539,733
Pasivo financiero por				
arrendamientos	-	1,329,375	1,329,375	1,329,375
Otras cuentas por pagar a				
entidades relacionadas	-	391,057	391,057	393,047
Total pasivos financieros	<u>18,838</u>	<u>4,517,817</u>	<u>4,536,655</u>	<u>4,280,993</u>

	Variables significativas observables Nivel 2 S/000	Pasivos a coste amortizado S/000	Total valor contable S/000	Total valor razonable S/000
Al 31 de diciembre de 2021				
Pasivos financieros -				
Pasivos por instrumentos financieros derivados	20,662	-	20,662	20,662
Bonos emitidos y deudas y préstamos que devenguen intereses	-	3,022,976	3,022,976	2,865,046
Pasivo financiero por arrendamientos	-	1,395,523	1,395,523	1,325,923
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	9,320	9,320	9,320
Total pasivos financieros	20,662	4,427,819	4,448,481	4,290,551

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros que se registran al costo amortizado y comprenden lo siguiente:

i) Activos cuyo valor razonable es similar a su valor en libros -

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable, como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Este supuesto también es aplicable para los depósitos a plazo, cuentas de ahorro sin un vencimiento específico e instrumentos financieros a tasa variable.

Instrumentos financieros a tasa fija -

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

El valor razonable estimado de los depósitos que devengan intereses se determina mediante los flujos de caja descontados usando tasas de interés del mercado para instrumentos financieros con vencimientos y riesgos de crédito similares. Para la deuda cotizada emitida, el valor razonable se determina en función de los precios de mercado cotizados. Cuando no se cuenta con precios de mercado, se usa el modelo de flujo de caja descontado basado en la curva de rendimiento de la tasa de interés por el plazo que queda por vencer.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros siguiendo las NIIF requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimados y supuestos significativos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

- Estimación para cuentas de cobranza dudosa, ver notas 2.7, 3.1(b), 7 y 8.
- Estimación para activos y pasivos contractuales, ver notas 2.23 y 9.
- Estimación por desvalorización de inventarios, ver notas 2.9 y 10.
- El valor residual, la vida útil y la depreciación de propiedades, planta y equipo, ver notas 2.10 y 13.
- La vida útil y amortización de los intangibles distintos de la plusvalía, ver notas 2.11 y 14.
- Estimación por deterioro de activos de larga duración, ver notas 2.13, 13, 14 y 16.
- Activos y pasivos por impuestos diferidos, ver notas 2.20 y 24.
- Estimación de los ingresos devengados, ver nota 2.23 y 7(b).
- Provisión por desmantelamiento, ver notas 2.10, 2.19 y 21.
- Provisión para contingencias, ver notas 2.19, 21 y 33(b).
- Cobertura de flujos de efectivo, ver nota 2.8.
- Provisión por reestructuración, ver notas 2.19, 20 y 29.
- Estimación de las incertidumbres y juicios realizados en relación con la contabilidad de arrendamientos, ver notas 2.24, 15 y 18.

-
Cualquier diferencia de las estimaciones en los resultados reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

Estimación de los efectos de la pandemia global del Covid-19 en los estados financieros -

Como consecuencia de la propagación del virus Covid-19 en la región y en el mundo, el Estado Peruano declaró el estado de emergencia sanitaria a partir del 16 de marzo de 2020, el cual ha sido prorrogado hasta el 1 de marzo de 2022, y que entre otras medidas incluyó la inmovilidad social obligatoria (entre el 16 de marzo y 30 de junio de 2020), la restricción de las actividades productivas y comerciales, exceptuando aquellas consideradas como necesidades básicas. Debido a que el sector de telecomunicaciones, en el que la Compañía desarrolla sus actividades comerciales es considerado de necesidad básica, y aunque al inicio del estado de emergencia se suspendió la comercialización de las ofertas de la Compañía, se prestaron los servicios de internet, tv de pago, telefonía móvil, telefonía fija, interconexión y conectividad de manera consistente y sin interrupciones significativas.

Por lo que el principal impacto que ha tenido la Compañía es en la cobranza de los servicios prestados, adicionalmente, el Gobierno prohibió el corte de los servicios de telecomunicaciones por falta de pago durante el tiempo que duró el periodo de inmovilización social, entre marzo y junio de 2020, la Compañía apoyando a la recuperación nacional ha otorgado desde el 13 de abril de 2020, el fraccionamiento en 6 o 12 cuotas sin intereses de los recibos que vencieron durante este periodo, así mismo ha otorgado descuentos, si bien estos beneficios han tenido acogida por los clientes, se ha reajustado la pérdida esperada por incobrabilidad teniendo como base las proyecciones en la caída del PBI. La Compañía experimentó un aumento del riesgo de crédito durante el segundo trimestre de 2020, asociado principalmente al fraccionamiento de recibos que vencieron durante dicho periodo, al 31 de diciembre de 2020, la estimación para cobranza dudosa recoge las posibles variaciones del riesgo de crédito. Durante el 2021 las agencias calificadoras de riesgo Moody's y Fitch rebajaron el rating crediticio asignado a la República de Perú, y Standard & Poor's mantuvo su rating pero le asignó a la República de Perú una perspectiva negativa.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

(a) Instrumentos financieros por categoría -

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Activos financieros a costo amortizado según estado de situación financiera:		
- Efectivo y equivalente de efectivo	432,987	610,520
- Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar (*)	1,154,184	1,229,910
- Activos contractuales	39,620	20,027
	<u>1,626,791</u>	<u>1,860,457</u>
Pasivos financieros a costo amortizado según estado de situación financiera:		
- Obligaciones financieras	2,797,385	3,022,976
- Pasivo financiero por arrendamiento	1,329,375	1,395,523
- Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar (*)	2,031,063	1,849,411
- Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	391,057	9,320
	<u>6,548,880</u>	<u>6,277,230</u>

(*) No incluye anticipos ni impuestos.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es el valor en libros de cada clase de activos financieros mencionados anteriormente.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Fondos fijos	314	317
Cuentas corrientes y de ahorro (b)	226,235	98,713
Depósitos a plazo (c)	187,000	260,000
Fondo fideicometido (d)	19,438	251,490
	<u>432,987</u>	<u>610,520</u>

(b) Las cuentas corrientes y de ahorro se mantienen en bancos locales y del exterior y están denominadas en soles, dólares estadounidenses y euros. Este saldo incluye cuentas corrientes mantenidas en la financiera del Grupo Telfisa Global B.V., ver nota 23(i). Las cuentas de ahorro son remuneradas a tasas vigentes en el mercado respectivo.

(c) Los depósitos a plazo tienen vencimientos originales menores a 90 días y pueden ser renovados a su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, comprenden depósitos en moneda nacional en diversos bancos nacionales. Estos depósitos a plazo son remunerados a tasas vigentes en el mercado.

- (d) Comprende los fondos del patrimonio fideicometido administrado por La Fiduciaria S.A. (con intervención del Banco de Crédito del Perú y Banco Santander), el cual consolida los derechos de cobro y los flujos dinerarios de tal forma que la Compañía pueda realizar una mejor gestión y atención de los pagos directos que sean necesarios para la operación normal de sus negocios. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el fideicomiso incluye sólo el efectivo.
- (e) No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Abonados de negocio fijo	3,104,810	2,982,857
Abonados de negocio móvil	2,699,011	2,418,563
Datos y tecnología de la información	532,270	546,220
Distribuidores, agencias y grandes superficies	175,454	153,368
Mayorista - Interconexión y Corresponsalías	153,472	211,884
Relacionadas, nota 23(d)	92,231	100,935
Otros	<u>97,072</u>	<u>63,408</u>
	6,854,320	6,477,235
Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	(<u>5,820,620</u>)	(<u>5,468,244</u>)
	1,033,700	1,008,991
Menos - Porción no corriente (d)	(<u>982</u>)	(<u>1,780</u>)
Porción corriente	<u><u>1,032,718</u></u>	<u><u>1,007,211</u></u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales, neto generan intereses después de su vencimiento. Los conceptos de internet, telefonía fija y pública, televisión pagada, abonados de telefonía móvil, distribuidores, agencias y grandes superficies son facturados principalmente en soles, mientras que las cuentas por cobrar por datos y tecnología de la información, interconexión y corresponsalías del exterior se facturan principalmente en dólares estadounidenses. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, producto del Estado de Emergencia, la Compañía ha financiado a sus clientes del negocio fijo y móvil los recibos que vencían entre marzo y junio de 2020 principalmente, por S/183,437,000 otorgándoles plazos de pagos de 6 o 12 meses sin intereses, habiendo cobrado a la fecha S/133,837,000, estando el saldo íntegramente provisionado por incobrabilidad.

Al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar comerciales incluyen estimaciones por servicios prestados no facturados por aproximadamente S/74,259,000 (S/46,432,000 al 31 de diciembre de 2021). La Gerencia de la Compañía estima que dichas partidas serán facturadas en su totalidad en el primer semestre del 2023.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene aproximadamente 1,235,000 líneas de telefonía fija y pública en servicio; 4,574,000 líneas de telefonía móvil postpago; 1,934,000 conexiones en servicio de banda ancha y aproximadamente 1,184,000 accesos de televisión pagada (1,549,000, 4,436,000, 1,968,000 y 1,334,000, respectivamente al 31 de diciembre de 2021).

- (c) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es como sigue:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	5,468,244	5,060,182
Dotación del período, nota 28(a)	411,365	396,096
Castigos	(33,748)	(41,791)
Diferencias de cambio neto	(25,241)	53,757
Saldo final	<u>5,820,620</u>	<u>5,468,244</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para cuentas de cobranza dudosa es suficiente para cubrir el riesgo de crédito de estas cuentas a la fecha del estado de situación financiera, de acuerdo con la práctica contable de la Compañía, descrita en la nota 3.1(b).

- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, incluyen las cuentas por cobrar por ventas financiadas de terminales móviles y equipos relacionados con los servicios de internet, centrales y televisión pagada, los cuales tienen vencimientos de hasta 24 meses. Contractualmente estas cuentas no generan intereses, pero para fines contables, los contratos con vencimientos mayores a 12 meses se estima un interés implícito, el cual se difiere al momento de la venta y se reconoce como ingreso en función de la duración del contrato.

El importe reconocido por concepto de intereses implícitos durante el 2022, asciende a S/609,000 (S/1,232,000 en el 2021) y se presenta en el rubro de "ingresos financieros" del estado de resultados, ver nota 31.

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Derechos de cobro por ejecuciones coactivas (b)	141,992	141,824
Subvenciones por cobrar (c)	85,163	93,673
Depósitos en garantía	12,328	16,534
Préstamos al personal, nota 23(g)	11,993	13,069
Crédito fiscal del Impuesto general a las ventas	7,065	7,596
Préstamos a terceros	3,809	5,928
Venta de activos (f)	3,412	92,411
Otros	<u>41,608</u>	<u>37,554</u>
	307,370	410,023
Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (e)	(167,828)	(168,439)
	139,542	241,584
Menos - Porción no corriente	(82,173)	(92,347)
Porción corriente	<u>57,369</u>	<u>149,237</u>
Activos financieros clasificados como		
Otras cuentas por cobrar	120,484	220,919
Activos no financieros clasificados como		
Otras cuentas por cobrar	<u>19,058</u>	<u>20,665</u>
	<u>139,542</u>	<u>241,584</u>

- (b) Los derechos de cobro por ejecuciones coactivas corresponden, principalmente, a embargos sin sentencia judicial efectuados por diversas municipalidades a nivel nacional a la Compañía, que reclaman el pago de licencias y multas por la instalación de planta externa sin autorización municipal. La Gerencia continúa con la interposición de las acciones legales y estima que los embargos efectuados serán declarados ilegales. Asimismo, sobre la base de un estudio de cobrabilidad efectuada, se han constituido las estimaciones de cobranza dudosa respectivas.
- (c) Corresponde principalmente al Proyecto Lambayeque, contrato suscrito el 27 de mayo de 2015, entre la Compañía y el Estado Peruano (representado por el Programa Nacional de Telecomunicaciones - PRONATEL, antes el Fondo de Inversiones en Telecomunicaciones - FITEL), para el financiamiento no reembolsable del Proyecto “Conectividad Integral de Banda Ancha para el desarrollo social de la zona norte del País”, el cual viene siendo cobrado de acuerdo con el cronograma establecido.
- De acuerdo con la práctica contable de la Compañía, descrita en la nota 2.21, tanto el desembolso recibido como los pagos pendientes de recibir se presentan en el rubro de “Ingresos diferidos” en el estado de situación financiera, ver nota 22.
- (d) Las otras cuentas por cobrar están denominadas en moneda nacional y extranjera y no generan intereses.
- (e) Las otras cuentas por cobrar se evaluaron colectivamente para determinar si había evidencia objetiva de deterioro, sin embargo, la Compañía determinó que es suficiente la estimación de cobranza dudosa al cierre del periodo, de acuerdo con la práctica contable de la Compañía, descrita en la nota 2.7.
- (f) Saldo pendiente de cobro por ventas de torres e inmuebles principalmente con Andean Telecom Partners Perú S.R.L. realizadas en diciembre de 2022.

9 ACTIVOS Y PASIVOS RELACIONADOS A CONTRATOS CON CLIENTES

La Compañía ha reconocido los siguientes activos y pasivos relacionados con contratos con clientes.

(a) Activos contractuales:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Venta de equipos, nota 2.23	39,620	20,027
Menos - porción no corriente	(2,264)	(1,626)
Porción corriente	<u>37,356</u>	<u>18,401</u>

(b) Pasivos contractuales:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Servicios de telefonía fija y móvil, nota 2.23	54,024	89,626
Cuota de instalación diferida, nota 2.23	51,802	73,479
Derechos de acceso IRU (c)	43,520	48,016
Proyecto empresas	15,494	26,069
Otros	<u>1,477</u>	<u>1,703</u>
	166,317	238,893
Menos - porción no corriente	(49,818)	(70,520)
Porción corriente	<u>116,499</u>	<u>168,373</u>

- (c) Corresponden a los derechos irrevocables de uso irrestricto (IRU) de ciertos activos de la Compañía otorgados a terceros hasta por un período de 20 años.

10 INVENTARIOS

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Mercaderías y suministros	162,306	198,236
Existencias por recibir	<u>39,564</u>	<u>51,231</u>
	201,870	249,467
Menos - Estimación por desvalorización de inventarios (c)	(<u>11,723</u>)	(<u>13,870</u>)
	<u>190,147</u>	<u>235,597</u>

Tanto las mercaderías y suministros, como las existencias por recibir corresponden principalmente a equipos terminales móviles, así como, módems para prestar el servicio de internet, decodificadores para el servicio de televisión de pago y equipos de telefonía fija.

- (b) El costo de los inventarios vendidos en el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fue de aproximadamente S/1,128,170,000 (S/1,217,451,000 en el año 2021) y se presenta en el rubro "Costo de venta de equipos" en el estado de resultados.
- (c) El movimiento de la estimación por desvalorización de inventarios al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es como sigue:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	13,870	26,058
Recupero de desvalorización de inventarios, neto, nota 28.	(<u>2,147</u>)	(<u>12,188</u>)
Saldo final	<u>11,723</u>	<u>13,870</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de inventarios cubre adecuadamente el riesgo estimado de pérdida a las fechas del estado de situación financiera.

11 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Gasto de captación a clientes (c)	413,333	242,033
Costos diferidos de obligación de cumplimiento (b)	351,876	385,942
Mantenimiento de licencias y equipos informáticos	28,778	36,815
Anticipos otorgados a proveedores	17,059	3,677
Seguros pagados por anticipado	5,247	5,481
Publicidad pagada por anticipado	3,034	823
Pagos anticipados por derecho de acceso (d)	2,785	3,183
Otros	<u>90,544</u>	<u>85,526</u>
	912,656	763,480
Menos - Porción no corriente	(<u>402,815</u>)	(<u>333,822</u>)
Porción corriente	<u>509,841</u>	<u>429,658</u>

- (b) Comprende los costos de equipos módems y decodificadores de Televisión Paga, estos equipos se proveen al cliente como parte del servicio, los cuales se diferieren al ser obligaciones de cumplimiento por contratos de clientes.
- (c) Corresponde a los gastos directamente relacionados con la obtención de contratos comerciales (comisiones de venta, gastos con terceros, entre otros), los cuales se amortizan para los contratos a plazo indeterminado en la vida media del cliente y para los contratos con permanencia onerosa en dicho plazo.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, incluye los derechos de acceso no clasificados como arrendamiento bajo aplicación de la NIIF 16.

12 INVERSIONES EN ASOCIADAS

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Actividad	Porcentaje en participación en el patrimonio		Valor de participación patrimonial	
		2022	2021	2022	2021
		%	%	S/000	S/000
En asociadas:					
Internet para Todos S.A.C. (b)	Explotar y prestar toda clase de servicios de telecomunicaciones.	54.67	54.67	<u>222,695</u>	<u>235,676</u>
				<u>222,695</u>	<u>235,676</u>
Otras inversiones en acciones:					
Wayra Perú Aceleradora de Proyectos S.A.C.	Desarrollo e impulso de proyectos empresariales con base tecnológica innovadora.	2.93	2.93	<u>478</u>	<u>478</u>
				<u>478</u>	<u>478</u>
				<u>223,173</u>	<u>236,154</u>

(b) Internet para Todos S.A.C. -

En 2019, la Compañía alcanzó acuerdos con otros inversionistas JML International Limited, subsidiaria de Facebook, Inc. (Facebook), Corporación Andina de Fomento (CAF) e Inter-American Investment Corporation (IDB) para regular su inversión conjunta y participación común en el capital social de Internet Para Todos S.A.C. (IPT), una empresa constituida y domiciliada en Perú como sigue:

<u>Empresa</u>	<u>%</u>
Facebook	24.67
CAF	10.33
IDB	10.33

Producto del acuerdo con los socios, la Compañía diluyó su participación al 54.67% de las acciones de IPT, perdiendo el control de la subsidiaria, convirtiéndose en asociada.

El cuadro que se presenta a continuación muestra el resumen de los principales rubros de los estados financieros de la asociada al 30 de noviembre de 2022 (información más cercana disponible) y al 31 de diciembre de 2021.

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Activos	584,833	621,233
Pasivos	177,489	190,145
Patrimonio	407,344	431,088
Resultado del ejercicio	(23,744)	(26,978)

13 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

(a) A continuación, se detalla el movimiento y la composición del rubro a la fecha del estado de situación financiera:

	Terrenos S/000	Edificios y otras construcciones S/000	Planta S/000	Equipos y otros S/000	Muebles y enseres S/000	Obras en curso y unidades por recibir (b) S/000	Total S/000
Costo							
Al 1 de enero de 2021	104,882	1,295,902	25,724,600	1,068,235	123,157	576,625	28,893,401
Adiciones	-	-	8,764	28,885	739	374,171	412,559
Transferencias	-	8,409	463,739	5,187	1,602	(478,937)	-
Transferencia de activos intangibles, nota 14(a)	-	-	-	-	-	36,026	36,026
Transferencia de bloque patrimonial, nota 1.3(b)	-	-	(15,609)	(17,424)	(71)	(7,766)	(40,870)
Traslados	(631)	631	-	-	-	-	-
Retiros y ventas, nota 30	(17,561)	(99,923)	(38,295)	(14)	-	-	(155,793)
Al 31 de diciembre de 2021	86,690	1,205,019	26,143,199	1,084,869	125,427	500,119	29,145,323
Adiciones	-	-	8,740	-	-	337,164	345,904
Transferencias	-	39,113	453,763	5,102	2	(497,980)	-
Transferencia de activos intangibles, nota 14(a)	-	-	-	-	-	78,547	78,547
Otros	-	151	167	-	-	-	318
Traslados	(1,302)	1,302	17,536	(28,828)	30	11,262	-
Retiros y ventas, nota 30	(5,305)	(54,284)	(223,169)	(6,289)	-	-	(289,047)
Al 31 de diciembre de 2022	80,083	1,191,301	26,400,236	1,054,854	125,459	429,112	29,281,045
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2021	-	953,326	21,234,927	1,020,958	116,673	-	23,325,884
Depreciación del período	-	45,372	867,492	20,421	2,251	-	935,536
Transferencia de bloque patrimonial, nota 1.3(b)	-	-	(6,540)	(8,967)	(13)	-	(15,520)
Retiros y ventas, nota 30	-	(87,052)	(33,931)	(14)	-	-	(120,997)
Al 31 de diciembre de 2021	-	911,646	22,061,948	1,032,398	118,911	-	24,124,903
Depreciación del período	-	45,812	827,888	12,681	2,193	-	888,574
Otros	-	139	129	-	-	-	268
Retiros y ventas, nota 30	-	(36,929)	(222,437)	(6,289)	-	-	(265,655)
Al 31 de diciembre de 2022	-	920,668	22,667,528	1,038,790	121,104	-	24,748,090
Valor neto							
Al 31 de diciembre de 2021	86,690	293,373	4,081,251	52,471	6,516	500,119	5,020,420
Al 31 de diciembre de 2022	80,083	270,633	3,732,708	16,064	4,355	429,112	4,532,955

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las obras en curso están conformadas principalmente por la construcción de redes y de transmisión de datos, así como por proyectos para la ampliación de cobertura, mejora en la calidad de recepción de la señal, incremento de la capacidad de la red de transmisión de voz y datos y software en desarrollo, los que la Gerencia espera culminar en el corto plazo.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia ha realizado un análisis de indicadores de deterioro y determinó que no existe deterioro alguno en el valor de los activos; en su opinión, no es necesario constituir ninguna estimación a la fecha del estado de situación financiera.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene seguros vigentes para dar cobertura razonable a posibles riesgos sobre los inmovilizados afectos a la explotación con límites y coberturas adecuadas a los mismos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

14 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, NETO

- (a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro a la fecha del estado de situación financiera:

	Concesiones administrativas (b)	Software (c)	Software en desarrollo (d)	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000
Costo				
Al 1 de enero de 2021	7,810,328	2,395,668	141,065	10,347,061
Adiciones	-	-	273,173	273,173
Transferencia	-	104,175	(104,175)	-
Transferencia a obras en curso, nota 13(a)	-	-	(36,026)	(36,026)
Transferencia de bloque patrimonial, nota 1.3(b)	-	(8,514)	-	(8,514)
Retiros	-	(1,182)	-	(1,182)
Al 31 de diciembre de 2021	7,810,328	2,490,147	274,037	10,574,512
Adiciones	-	-	244,710	244,710
Transferencia	-	52,926	(52,926)	-
Transferencia a obras en curso, nota 13(a)	-	-	(78,547)	(78,547)
Retiros	-	(10,717)	-	(10,717)
Al 31 de diciembre de 2022	7,810,328	2,532,356	387,274	10,729,958
Amortización acumulada				
Al 1 de enero de 2021	6,138,607	2,280,566	-	8,419,173
Amortización del período	156,794	102,358	-	259,152
Transferencia de bloque patrimonial, nota 1.3(b)	-	(4,868)	-	(4,868)
Retiros	-	(1,182)	-	(1,182)
Al 31 de diciembre de 2021	6,295,401	2,376,874	-	8,672,275
Amortización del período	156,794	83,387	-	240,181
Retiros	-	(10,717)	-	(10,717)
Al 31 de diciembre de 2022	6,452,195	2,449,544	-	8,901,739
Valor neto				
Al 31 de diciembre de 2021	1,514,927	113,273	274,037	1,902,237
Al 31 de diciembre de 2022	1,358,133	82,812	387,274	1,828,219

- (b) Las concesiones comprenden:

- (i) La diferencia entre el costo de adquisición de las acciones y el valor razonable de los respectivos activos netos de la Compañía Peruana de Teléfonos S.A. (CPT), adquiridos por la Compañía en el año 1994, fue asignada al costo de la concesión, la cual se amortiza en un período de 33 años, con vencimiento en diciembre de 2027.

- (ii) La banda A 1710-1730 Mhz y 2110-2130 Mhz (4G LTE) en Lima y Provincias, adjudicada por el MTC en julio 2013 por US\$152,229,000, la que se amortiza en un período de 20 años hasta el año 2033. Asimismo, incluye el uso de la banda B de provincias, el uso de la banda en Lima y Callao, y el uso de la banda de 25 Mhz correspondiente a la banda de 1,900 Mhz.
- (iii) Bloque C, de la banda 700 Mhz, en Lima y Provincias, suscrito con el MTC en julio 2016, por US\$315,007,700, el que se amortiza en un período de 20 años hasta el año 2036.
- (c) El software incluye las aplicaciones financieras y contables basadas en el sistema SAP, así como las licencias de red correspondientes a software de las plataformas que soportan los sistemas comerciales. El software activado durante el 2022 y 2021, corresponde principalmente a sistemas corporativos para el área comercial, aplicaciones ofimáticas, software de equipos de control y gestión de red, entre otros.
- (d) El software en desarrollo está conformado principalmente por sistemas de soporte para las áreas comerciales, así como software para equipos de control y gestión de red.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia ha realizado un análisis de indicadores de deterioro y determinó que no existe deterioro alguno en el valor de los activos; en su opinión, no es necesario constituir ninguna estimación a la fecha del estado de situación financiera.

15 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

(a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro a la fecha del estado de situación financiera:

	Derechos de uso de terrenos y bienes naturales S/000	Derechos de uso de construcciones S/000	Derechos de uso de instalaciones técnicas y maquinaria S/000	Otros derechos de uso S/000	Total S/000
Costo					
Al 1 de enero de 2021	521,982	597,306	148,452	33,136	1,300,876
Adiciones (b)	212,144	63,404	54,000	212	329,760
Traslados	(293)	293	-	-	-
Retiros	(15,158)	(3,035)	-	(249)	(18,442)
Al 31 de diciembre de 2021	718,675	657,968	202,452	33,099	1,612,194
Adiciones (b)	38,935	80,455	19,106	12,488	150,984
Traslados	(7,186)	9,417	639	(2,870)	-
Retiros	(2,422)	-	-	-	(2,422)
Al 31 de diciembre de 2022	748,002	747,840	222,197	42,717	1,760,756
Depreciación acumulada					
Al 1 de enero de 2021	129,568	152,645	40,594	24,271	347,078
Depreciación del período	102,664	79,579	28,063	3,301	213,607
Retiros	(13,949)	(1,762)	-	(116)	(15,827)
Al 31 de diciembre de 2021	218,283	230,462	68,657	27,456	544,858
Depreciación del período	83,711	110,862	39,573	4,704	238,850
Traslados	(601)	1,065	399	(863)	-
Retiros	(416)	-	-	-	(416)
Al 31 de diciembre de 2022	300,977	342,389	108,629	31,297	783,292
Valor neto					
Al 31 de diciembre de 2021	500,392	427,506	133,795	5,643	1,067,336
Al 31 de diciembre de 2022	447,025	405,451	113,568	11,420	977,464

- (b) Durante el 2022, se realizaron ventas de activos con posterior arrendamiento, reconociendo un alta por derecho de uso de S/10,182,000. En el 2021, se realizó la cesión de contratos de arrendamiento de sitios de propiedad de terceros a Telxius Torres Perú S.A.C, una empresa relacionada, incrementándose los plazos de los mismos en función de las fechas fin de los contratos de alquiler de espacio en torre (asentados en dichos sitios); reconociéndose un alta en los derechos de uso por este incremento de S/78,335,000 y una baja de S/9,452,000 que corresponde al plazo inicial firmado con el tercero y se realizaron ventas de activos con posterior arrendamiento, reconociendo un alta por derecho de uso de S/71,062,000.

16 PLUSVALÍA

- (a) A continuación, se presenta el movimiento del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	959,137	1,215,145
Menos, ajuste por deterioro	-	(256,008)
Saldo final	<u>959,137</u>	<u>959,137</u>

- (b) Corresponde al mayor valor pagado por la adquisición del 17.44% de acciones de Telefónica Móviles Perú Holding S.A.A. y del íntegro de Telefónica Empresas Perú S.A.A., así como de las subsidiarias Star Global Com S.A.C. y Telefónica Multimedia S.A.C., sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los respectivos activos netos adquiridos, empresas que fueron absorbidas.

La Compañía ha reevaluado sus planes de negocios habiendo previsto un crecimiento en el margen OIBDA con relación al plan de negocios del año anterior. Como resultado de esta evaluación el importe recuperable se ha determinado utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros aprobados por la alta Gerencia, y que cubren cinco años (5) y a perpetuidad. Se ha determinado la tasa de descuento que corresponde y es aplicable a las proyecciones de flujos de efectivo. Los flujos de efectivo que van más allá del período indicado en las proyecciones se extrapolan utilizando una tasa de crecimiento específica que es similar a la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para la industria en que opera la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía viene cumpliendo los objetivos financieros plasmados en el plan de negocios aprobado en el 2021, los cuales han sido revisados en el 2022 por lo que no es necesario constituir un ajuste adicional por deterioro. Al 31 de diciembre de 2021, el importe de la plusvalía, activos intangibles y propiedades, planta y equipo, neto del capital de trabajo operativo fue comparado con el valor recuperable, y la Gerencia determinó el registro de un ajuste por deterioro por un monto de S/256,008,000 asignado a la plusvalía a la fecha del estado de situación financiera. Ver nota 2.13.

Supuestos claves utilizados en los cálculos del valor en uso -

El cálculo del valor en uso para la unidad evaluada es mayormente sensible a los siguientes supuestos:

- (i) Margen bruto OIBDA (Ganancia Operativa antes de Depreciaciones y Amortizaciones) de largo plazo.
- (ii) Tasa de descuento.
- (iii) Participación de mercado y
- (iv) Tasa de crecimiento a perpetuidad utilizada para extrapolar los flujos de efectivo que van más allá del período de presupuesto.

Margen bruto -

Se basa en los valores promedio alcanzados en los tres años anteriores al inicio del período de presupuesto y futuros proyectos de cada compañía. Se incrementa durante el período de presupuesto con las mejoras de eficiencia esperadas. En el largo plazo, el margen bruto (OIBDA) de la Compañía se mantiene en rangos entre 24% y 25.7%, habiéndose considerado para la prueba de deterioro el margen más conservador.

Tasa de descuento -

Representa la evaluación actual de mercado de los riesgos específicos de la Compañía, considerando el valor tiempo del dinero y los riesgos particulares de los activos subyacentes que no se incorporaron a las estimaciones de flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas de la Compañía, y representa el costo promedio del capital. Este promedio considera tanto las deudas como el patrimonio. El costo del patrimonio se basa en el retorno de la inversión que los accionistas de la Compañía esperan obtener. El costo de la deuda se basa en los préstamos que devengan interés que la Compañía debe pagar. El riesgo específico del segmento se incorpora mediante la aplicación de factores betas individuales. Los factores beta se evalúan anualmente sobre la base de la información de mercado disponible para el público.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa de descuento antes de impuesto utilizada fue de 14.75% y 14.47%, respectivamente y la tasa de descuento después de impuestos fue de 10.40% y de 10.20%, respectivamente.

Participación de mercado -

Utilizar información de la industria para pronosticar las tasas de crecimiento, resulta importante porque la Gerencia evalúa de qué manera podría cambiar la posición de la unidad, en relación con sus competidores, durante el período presupuestado. La Gerencia espera que la participación de la Compañía en el mercado permanezca estable durante el período presupuestado.

Tasa de crecimiento a perpetuidad -

Esta tasa se basa en investigaciones de mercado publicadas y en las tendencias del sector de telecomunicaciones. La tasa de crecimiento al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, que se ha considerado para los siguientes años es de 2.42%.

Sensibilidad a cambios en los supuestos –

La valoración es sensible a los supuestos claves utilizados, el incremento/disminución en la tasa de crecimiento y la tasa de descuento pueden resultar en mantener el valor en libros o un deterioro adicional. Se estima que un cambio de 0.25% en el supuesto de la tasa de crecimiento y un cambio de 0.5% en el supuesto de la tasa de descuento para 2022 (manteniendo todos los demás supuestos constantes) resultaría en una baja del valor recuperable de S/146,534,000 y S/398,766,000, respectivamente, en cuyos casos no generaría un deterioro del valor de los activos. Los supuestos usados para estimar el valor en uso de los activos se consideran prudentes bajo las actuales circunstancias, por lo tanto no se esperan desviaciones en estimados que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

17 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2022			2021		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Bonos (17.1)	297,812	2,494,500	2,792,312	282,824	2,723,837	3,006,661
Deuda a corto plazo (17.2)	5,073	-	5,073	16,315	-	16,315
	<u>302,885</u>	<u>2,494,500</u>	<u>2,797,385</u>	<u>299,139</u>	<u>2,723,837</u>	<u>3,022,976</u>

(b) El movimiento de los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es como sigue:

	Saldo inicial	Flujo de efectivo			Cambios que no generan flujos de efectivo		
	S/000	Nuevos préstamos	Pago de préstamos	Pago de intereses	Intereses devengados	Nueva deuda	Saldo final
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
2022							
Otros pasivos financieros	<u>3,022,976</u>	<u>-</u>	<u>(295,283)</u>	<u>(196,328)</u>	<u>215,760</u>	<u>50,260</u>	<u>2,797,385</u>
2021							
Otros pasivos financieros	<u>3,097,477</u>	<u>-</u>	<u>(159,810)</u>	<u>(198,082)</u>	<u>219,114</u>	<u>64,277</u>	<u>3,022,976</u>

17.1 Bonos -

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las siguientes emisiones de bonos se mantienen vigentes:

Programa	Emisión y serie	Fecha de vencimiento	Monto autorizado S/000	Monto utilizado S/000	Total		Porción corriente		Porción no corriente	
					2022 S/000	2021 S/000	2022 S/000	2021 S/000	2022 S/000	2021 S/000
Cuarto (*)	19na. A	Julio, 2027	150,000	60,000	103,400	95,346	1,713	1,580	101,687	93,766
Cuarto (*)	19na. B	Abril, 2028	(**)	49,000	80,025	73,792	440	406	79,585	73,386
Cuarto (*)	19na. C	Julio, 2028	(**)	20,000	32,511	29,978	453	417	32,058	29,561
Cuarto (*)	37ma. A	Mayo, 2028	200,000	48,000	77,922	71,853	261	241	77,661	71,612
Sexto (f)	11va. A	Junio, 2023	400,000	260,000	261,039	261,010	261,039	1,010	-	260,000
Sexto	11va. B	Abril, 2024	(**)	120,000	121,732	121,723	1,732	1,723	120,000	120,000
Sexto	13va. A	Julio, 2022	200,000	140,000	-	143,571	-	143,571	-	-
Sexto	14va. A	Setiembre, 2022	200,000	100,000	-	101,680	-	101,680	-	-
Sexto	15va. A	Octubre, 2024	135,000	135,000	136,545	136,534	1,545	1,534	135,000	135,000
Sexto	16va. A	Abril, 2025	400,000	105,120	106,239	106,231	1,119	1,111	105,120	105,120
Sexto	17va. A	Mayo, 2030	250,000	S/60,000	72,673	67,012	285	262	72,388	66,750
Primer (f)	1ra. A	Octubre, 2026	200,000	S/80,000	81,179	81,177	1,179	1,177	80,000	80,000
Primer (g)	Emisión Int.	Abril, 2027	1,700,000	1,700,000	1,719,047	1,716,754	28,046	28,112	1,691,001	1,688,642
Total					<u>2,792,312</u>	<u>3,006,661</u>	<u>297,812</u>	<u>282,824</u>	<u>2,494,500</u>	<u>2,723,837</u>

(*) Tasa de interés anual con valor de actualización constante.

(**) El monto autorizado es único para las series (A, B o C) de una misma emisión.

- (b) Los bonos en soles vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, devengan una tasa anual de interés promedio ponderada de 7.05% y 6.90%, respectivamente. Por su parte, el “spread” promedio ponderado de los bonos VAC vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es de 3.21%. Los pagos futuros de intereses son S/172,228,000 en 2023, S/160,245,000 en 2024, S/125,717,000 en 2025, S/81,402,000 en 2026, S/34,157,000 en 2027 y S/10,657,000 en adelante.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los bonos emitidos según sus condiciones contractuales tienen los siguientes vencimientos:

Año de vencimiento	2022			2021		
	Intereses S/000	Principal S/000	Total S/000	Intereses S/000	Principal S/000	Total S/000
2022	-	-	-	42,824	240,000	282,824
2023	37,812	260,000	297,812	-	260,000	260,000
2024	-	255,000	255,000	-	255,000	255,000
2025	-	671,730	671,730	-	671,730	671,730
2026	-	646,610	646,610	-	646,610	646,610
2027	-	659,468	659,468	-	649,188	649,188
2028 en adelante	-	261,692	261,692	-	241,309	241,309
Total	37,812	2,754,500	2,792,312	42,824	2,963,837	3,006,661

- Los recursos captados en la emisión de bonos fueron utilizados para financiar capital de trabajo, reestructuración de pasivos, realizar inversiones, entre otros. Estos bonos se encuentran garantizados con el patrimonio de Telefónica del Perú S.A.A.
- El monto autorizado para la emisión de bonos es de hasta US\$1,650,000,000, en circulación o su equivalente en moneda nacional, el cual fue extendido por la Junta General de Accionistas del 29 de marzo de 2022, de Telefónica del Perú S.A.A., hasta el 31 de diciembre de 2027.

Asimismo, dentro del mismo plazo podrá emitir instrumentos de corto plazo hasta por un monto de US\$550,000,000 en circulación con un límite máximo de US\$2,000,000,000 en conjunto.

- En junio del año 2016, se concretó la emisión de Bonos Corporativos con vencimiento en junio de 2023, y por un importe de S/260,000,000, a un precio de emisión a la par y una tasa de interés anual nominal fija de 6.66%, para poder asumir los gastos asociados a la participación de la Compañía en la licitación pública para el Bloque C de la Banda 700 (ver nota 14(b)(iii)).
- En abril de 2019, se concretó la emisión de un Bono Internacional con vencimiento en abril de 2027, y por un importe de S/1,700,000,000, a una tasa de interés anual nominal fija de 7.38%. Los recursos captados en la colocación serán destinados a la ejecución de proyectos de inversión en bienes de capital, el reperfilamiento de algunas operaciones de deuda y otros usos corporativos. Asimismo, este bono tiene un covenant de no realizar operaciones de venta de activos con posterior arrendamiento mayor al 20% de los activos netos consolidados, los cuales se calculan como los activos consolidados totales excluyendo plusvalía mercantil, marcas, patentes y derechos, y licencias (sin concesiones administrativas), netas del pasivo corriente. La Compañía viene cumpliendo con este covenant.

17.2 Deuda a corto plazo -

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Moneda de origen	2022 S/000	2021 S/000
Ministerio de Transportes y Comunicaciones (b)	S/	4,569	9,592
Phoenix Tower International Peru S.A.C. (c)	S/	504	6,723
		<u>5,073</u>	<u>16,315</u>
Composición de la deuda			
Principal		<u>5,073</u>	<u>16,315</u>
		<u>5,073</u>	<u>16,315</u>

(b) Fraccionamiento del canon móvil del periodo 2022, con vencimientos mensuales hasta enero de 2023.

(c) En el año 2022, la Compañía ha reconocido un ingreso por S/6,219,000 de acuerdo a lo establecido en el contrato con Phoenix Tower International Peru S.A. En diciembre de 2021, la Compañía vendió 42 torres y 19 inmuebles a Phoenix Tower International Peru S.A.C. por un valor de S/56,139,000, mediante contrato, la Compañía ha reconocido un ingreso de S/49,416,000 pues el comprador tiene la potestad de devolver el 10% y 2 locales de acuerdo con las cláusulas del contrato.

18 PASIVOS FINANCIEROS POR ARRENDAMIENTOS

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2022		2021	
	Moneda extranjera US\$000	Equivalente en moneda nacional S/000	Moneda extranjera US\$000	Equivalente en moneda nacional S/000
Pasivo financiero por arrendamiento en moneda extranjera	111,098	424,394	123,055	491,974
Pasivo financiero por arrendamiento en moneda nacional	-	<u>904,981</u>	-	<u>903,549</u>
		1,329,375		1,395,523
Menos - Porción no corriente		<u>(928,289)</u>		<u>(1,066,667)</u>
Porción corriente		<u>401,086</u>		<u>328,856</u>

- (b) Los pagos futuros en virtud de los arrendamientos al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, son los siguientes:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
2022	-	366,824
2023	457,992	252,026
2024	245,456	238,317
2025	219,725	214,211
2026	179,853	156,865
2027	157,175	139,202
2028 en adelante	<u>257,785</u>	<u>232,291</u>
	<u>1,517,986</u>	<u>1,599,736</u>

- (c) La tasa anual promedio vigente de los pasivos por arrendamiento en soles al 31 de diciembre de 2022 es 5.63% y en dólares es de 3.58% (5.64% y en dólares es de 3.98% al 31 de diciembre de 2021).
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía también tuvo adiciones no monetarias de activos por derecho de uso por S/150,984 (S/329,760 por el año terminado el 31 de diciembre de 2021), los pagos por arrendamiento incluyen la amortización de capital e intereses, siendo S/212,916,000 y S/63,707,000, respectivamente (S/181,580,000 y S/43,913,000 por el año terminado el 31 de diciembre de 2021) y S/66,139,000 por intereses devengados en el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (S/70,528,000 por el año terminado el 31 de diciembre de 2021) que se presentan en gastos financieros.

19 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Proveedores nacionales (c)	948,520	867,061
Devengo de obligaciones por facturar	628,296	587,971
Relacionadas, nota 23(d)	318,855	280,698
Proveedores del exterior	109,384	87,023
Depósitos en garantía de contratistas	<u>3,179</u>	<u>2,432</u>
	<u>2,008,234</u>	<u>1,825,185</u>

- (b) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en soles, dólares estadounidenses y euros, no devengan interés, tienen vencimientos corrientes, son normalmente cancelados en un período de 60 días, y no se han otorgado garantías.
- (c) Los proveedores nacionales al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, incluyen S/318,176,000 y S/454,045,000, respectivamente de cuentas por pagar que están bajo cesión de derecho de cobro con Fondos de Inversión, en los que TFP S.A.C. (una afiliada de la Compañía) presta servicios de administración necesarios para que los proveedores accedan a dichas transacciones. Las transacciones de cesión de derecho de cobro referidas no han implicado un cambio en los términos comerciales acordados con los proveedores y la Compañía, por lo que se mantiene su clasificación como cuentas por pagar comerciales.
- (d) Los valores en libros de las cuentas comerciales se consideran iguales a sus valores razonables, debido a su naturaleza a corto plazo.

20 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Remuneraciones y vacaciones (b)	151,974	248,644
Tributos por pagar, nota 24(h)	60,975	50,569
Instrumentos financieros derivados (c)	18,838	20,662
Depósitos en garantía	13,684	9,998
Dividendos y devoluciones por pagar a accionistas	2,696	2,705
Participación de los trabajadores, nota 24(e)	417	417
Otros	<u>6,449</u>	<u>11,523</u>
	255,033	344,518
Menos - Porción no corriente (b)	(29,709)	(37,546)
Porción corriente	<u>225,324</u>	<u>306,972</u>
 Pasivos financieros clasificados como otras cuentas por pagar	 41,667	 44,888
Pasivos no financieros clasificados como otras cuentas por pagar	<u>213,366</u>	<u>299,630</u>
	<u>255,033</u>	<u>344,518</u>

(b) Durante el 2022, en base al Programa ejecutado en el 2021, la Compañía desvinculó mediante el programa de retiro incentivado lanzado en 2021 a 58 empleados y 22 ejecutivos por S/17,259,000 y S/8,939,000, respectivamente, con cargo a la provisión efectuada en dicho período. A partir del mes de abril 2021, la Compañía decidió lanzar programas de retiro voluntario e incentivado logrando acogerse 413 colaboradores por S/119,244,000. Asimismo, en diciembre de 2020 la Compañía había identificado aproximadamente 25 posiciones adicionales las cuales se desvincularon durante el segundo trimestre de 2021.

(c) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene contratos de cobertura de flujos de efectivos (forwards) para reducir el riesgo de tipo de cambio de los desembolsos de ciertas operaciones de Opex y Capex, por un valor nominal de por US\$460,193,000 que tiene vencimientos durante el año 2023. Al 31 de diciembre de 2021, los contratos de cobertura eran por US\$481,826,000. La cobertura de flujo de efectivo de los pagos futuros esperados fue evaluada como altamente efectiva. Se espera que los importes retenidos en el estado de otros resultados integrales afecten el estado de resultados en cada uno de los períodos futuros hasta las fechas de sus vencimientos.

21 OTRAS PROVISIONES

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Litigios y riesgos, (c) y nota 33(b)	836,506	563,717
Desmantelamiento de torres, nota 2.19	72,600	53,545
Otros (d)	<u>25,849</u>	<u>33,965</u>
	934,955	651,227
Menos - Porción no corriente	(323,873)	(268,163)
Porción corriente	<u>611,082</u>	<u>383,064</u>

(b) A continuación, se detalla el movimiento del rubro:

	Litigios y riesgos S/000	Desmantelamiento S/000	Otros S/000	Total S/000
Saldos al 1 de enero de 2021	591,430	45,980	17,143	654,553
Adiciones	70,186	9,966	39,602	119,754
Bajas	-	(2,401)	(22,780)	(25,181)
Pagos	(97,899)	-	-	(97,899)
Al 31 de diciembre de 2021	563,717	53,545	33,965	651,227
Adiciones	522,994	21,585	4,053	548,632
Bajas	(23,589)	(2,530)	(12,169)	(38,288)
Pagos	(226,616)	-	-	(226,616)
Al 31 de diciembre de 2022	836,506	72,600	25,849	934,955

(c) Comprende, principalmente, provisiones diversas efectuadas por la Compañía de acuerdo con la práctica descrita en la nota 2.19, basadas en sus mejores estimaciones del desembolso que sería requerido para liquidar obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

La Gerencia y sus asesores legales internos y externos consideran que las provisiones registradas son suficientes para cubrir los riesgos que afectan el negocio de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, tal como se describe en la nota 33(b).

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, "Otros" incluye una provisión por reforzamiento de torres como consecuencia de torres vendidas en ejercicios anteriores.

22 INGRESOS DIFERIDOS

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2022 S/000	2021 S/000
Subvenciones, (b) y notas 2.21 y 8(c)	60,471	78,195
Intégrame	893	1,395
Otros	14,096	17,949
	75,460	97,539
Menos - Porción no corriente	(48,479)	(67,884)
Porción corriente	26,981	29,655

(b) Los ingresos diferidos por subvenciones comprenden principalmente:

- Proyecto Lambayeque, corresponde al contrato suscrito el 27 de mayo de 2015, entre la Compañía y el Estado Peruano (representado por el Programa Nacional de Telecomunicaciones - PRONATEL), para el financiamiento no reembolsable del Proyecto "Conectividad Integral de Banda Ancha para el desarrollo social de la zona norte del País".

El saldo por este proyecto al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 asciende aproximadamente a S/58,649,000 y S/75,917,000, respectivamente. El proyecto Lambayeque incluye la construcción de una red de transporte por US\$11,613,000. Se amplió el plazo de inversión hasta el 2027.

- Proyecto Selva, corresponden al contrato suscrito el 18 de febrero de 2011, entre la Compañía y el Estado Peruano (representado por PRONATEL), para el financiamiento no reembolsable del Proyecto “Integración de las áreas rurales y lugares de preferente interés social a la red del servicio móvil - Selva”. El saldo por este proyecto asciende aproximadamente a S/1,822,000 y S/2,278,000 al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

La obligación que tiene la Compañía es de utilizar dichos financiamientos por su cuenta y riesgo para el diseño, adquisición de equipos, instalación, puesta en servicio, operación y mantenimiento del sistema que permitirá prestar los servicios públicos de telecomunicaciones en localidades beneficiarias, cumpliendo las condiciones previstas en las especificaciones técnicas presentadas en el contrato de financiamiento.

<u>Proyecto</u>	<u>Lambayeque</u>	<u>Selva</u>
Período de inversión	14 meses	12 meses
Período de operación	120 meses	50 meses
Fin del contrato	Continuar con las obligaciones estipuladas en sus respectivos contratos de concesión	
Monto	US\$47,626,000	US\$14,718,000

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía devengó ingresos por S/13,473,000 y S/13,728,000 respectivamente, se presentan en el rubro “Otros ingresos y gastos operativos” del estado de resultados, ver nota 30(a).

23 TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

- (a) Durante los años 2022 y 2021, las transacciones más significativas efectuadas por la Compañía con entidades relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Ingresos con relacionadas por:		
Servicios de tráfico rural		
- Internet para Todos S.A.C.	27,206	37,572
Alquiler de terrenos		
- Telxius Torres Perú S.A.C.	-	267
Gastos con relacionadas por:		
Servicios de tráfico rural		
- Internet para Todos S.A.C.	(127,773)	(117,155)
Honorario por uso de marca, nota 28(a)		
- Telefónica, S.A. (b)	(113,815)	(112,494)
Servicio de enlaces internet y fibra óptica		
- Telxius Cable Perú S.A.C.	(85,097)	(88,779)
Servicio de sistemas		
- Telefónica Global Technology S.A.U.	(32,485)	(58,654)
Arrendamiento de torres y emplazamientos		
- Telxius Torres Perú S.A.C.	-	(21,502)
Transferencia de capacidad de gestión, nota 28(a)		
- Telefónica Latinoamérica Holding S.L. (c)	-	(993)
Transferencia de capacidad de gestión, nota 28(a)		
- Telefónica Hispanoamérica S.A. (c)	(23,402)	(12,093)

- (b) La Compañía mantiene un contrato con Telefónica, S.A., mediante el cual paga un honorario por el uso de marca equivalente al 1.6% de los ingresos mensuales, excluyendo las operaciones locales con empresas relacionadas, salvo que el año precedente haya tenido un saldo negativo al deducir del resultado operativo la depreciación, amortización y el CAPEX de ese año.
- (c) La Compañía mantiene con Telefónica Hispanoamérica S.A. contratos de transferencia de capacidad de gestión.

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene los siguientes saldos comerciales con entidades relacionadas:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Cuentas</u>	<u>Cuentas</u>	<u>Cuentas</u>	<u>Cuentas</u>
	<u>por cobrar</u>	<u>por pagar</u>	<u>por cobrar</u>	<u>por pagar</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Relacionadas:				
Telefónica Hispanoamérica S.A.	16,736	25,226	1,702	8,611
Media Networks Latin América S.A.C.	11,309	18,714	21,426	33,701
Telefónica Global Solutions S.L.	10,392	17,348	11,291	12,606
Internet para Todos S.A.C.	9,077	26,971	15,103	38,556
Telxius Cable Perú S.A.C.	7,056	30,339	9,288	28,648
Telefónica Global Solutions Perú S.A.C.	5,489	14,095	5,378	11,369
Telefónica Cybersecurity & Cloud Tech Perú S.A.C.	3,709	87,843	7,349	61,485
Telefónica Digital España S.L.	2,872	26,927	4,438	23,041
Telefónica, S.A.	1,849	33,192	69	21,108
Telefónica Ingeniería de Seguridad S.A. Sucursal del Perú	1,849	8,956	1,871	14,994
Fundación de Telefónica del Perú	1,509	-	1,493	-
Telefónica Data USA	481	207	3,062	888
Telefónica Compras Electrónicas	-	5,336	-	3,750
Telefónica Gestión de Tecnología S.A.U.	-	2,342	-	8,393
Otros	<u>19,903</u>	<u>21,359</u>	<u>18,465</u>	<u>13,548</u>
Cuentas por cobrar y pagar comerciales relacionadas, (ver notas 7(a) y 19(a))	<u>92,231</u>	<u>318,855</u>	<u>100,935</u>	<u>280,698</u>

- (e) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene préstamos por pagar a Telefónica Hispanoamérica S.A. por S/380,821,000 (S/377,000,000 de principal y S/3,821,000 de intereses devengados) con vencimientos en octubre y diciembre de 2023, estos préstamos devengan en promedio una tasa de interés de 8,27%, el destino de estos fondos fueron utilizados para cumplir con obligaciones fiscales relacionados con los diversos procesos que sigue la Compañía, como se describe en la nota 33(b). En Junta General de Accionistas del 19 de enero de 2023 se acordó delegar en el Directorio la facultad de realizar un aumento de capital de hasta por S/2,106,949,000 que incluyen la capitalización de estos préstamos; el Directorio determinará las condiciones, importes y plazos finales de estos aportes, ver nota 34.
- (f) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía tiene otras cuentas por pagar a Telefónica S.A. un importe de aproximadamente S/10,236,000 y S/9,320,000, correspondiente al valor razonable de las opciones sobre acciones otorgadas por la Matriz en España a ciertos ejecutivos de la Compañía, quienes pueden ejercer sus derechos con un plazo máximo hasta el 2025, ver nota 2.25.

(g) Préstamos al personal -

La Compañía otorga préstamos a sus empleados y funcionarios por plazos de hasta 24 meses. Las tasas de interés aplicadas generalmente están por debajo de las tasas de interés existentes en el mercado; sin embargo, los otros términos de los préstamos son sustancialmente los mismos que los del mercado. El saldo de los préstamos a empleados fue de aproximadamente S/11,993,000 y S/13,069,000 al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente, y se presentan en el rubro "Otras cuentas por cobrar, neto" del estado de situación financiera, ver nota 8(a).

(h) Remuneraciones al Directorio y miembros de la Gerencia Clave -

Las remuneraciones recibidas por los directores y el personal clave de Gerencia ascendieron a aproximadamente S/23,738,000 durante el año 2022 (aproximadamente S/23,150,000 en el año 2021), las cuales incluyen beneficios a corto plazo, compensación por tiempo de servicios y otros.

- (i) Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene cuentas corrientes en Telfisa Global, B.V., por un importe ascendente a US\$7,620,000 equivalentes a S/29,017,000, los cuales se presentan en el rubro "Efectivo y equivalente de efectivo". (Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo mantenía cuentas corrientes en Telfisa Global, B.V., por un importe ascendente a US\$3,826,000 equivalente a S/15,208,000, respectivamente).

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas -

Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no ha registrado ninguna estimación para cuentas de cobranza dudosa en relación con los saldos adeudados por las partes relacionadas. Esta evaluación se realiza anualmente examinando la posición comercial de la parte relacionada y del mercado en el que opera.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, las cuentas por cobrar y por pagar clasificadas como corrientes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, serán cobradas y pagadas en el corto plazo.

24 SITUACION TRIBUTARIA

(a) Impuestos diferidos -

A continuación, se detalla el movimiento del rubro:

	Al 1 de enero de 2021 S/000	Abono (Cargo) al estado de resultados S/000	Abono (cargo) al estado de situación financiera S/000	Abono (cargo) a otro resultado integral S/000	Al 31 de diciembre de 2021 S/000	Abono (Cargo) al estado de resultados S/000	Abono (cargo) a otro resultado integral S/000	Al 31 de diciembre de 2022 S/000
Activos/(pasivos) diferidos								
Depreciación	359,109	(1,371)	(872)	-	356,866	(23,551)	-	333,315
Estimación para cuentas de de cobranza dudosa	343,744	27,971	-	-	371,715	(41,271)	-	330,444
Provisión por contingencias diversas	34,286	(758)	-	-	33,528	(1,094)	-	32,434
Bonos VAC	26,153	5,707	-	-	31,860	5,423	-	37,283
Gastos de personal	92,235	(18,260)	(57)	-	73,918	(30,544)	-	43,374
Provisión para desmantelamiento de equipos	(11,047)	4,824	-	-	(6,223)	27,640	-	21,417
Otros	33,497	(5,676)	-	-	27,821	17,830	-	45,651
Subvención Proyecto Lambayeque	39,141	3,899	-	-	43,040	(7,970)	-	35,070
Gastos con no domiciliados	60,490	(9,434)	-	-	51,056	4,860	-	55,916
Deterioro de inventarios y propiedad, planta y equipo.	7,801	(3,595)	-	-	4,206	(748)	-	3,458
Ingreso diferido de venta de torres	574	-	-	-	574	(348)	-	226
Arrendamiento financiero	(6,800)	-	-	-	(6,800)	6,505	-	(295)
Otros Ingresos diferidos	33	-	-	-	33	3,825	-	3,858
Capitalización de nómina por construcción de planta	(175)	-	-	-	(175)	-	-	(175)
Instrumentos financieros	(339)	-	-	2,563	2,224	148	(1,842)	530
Amortización de licencias de software	(279)	13,750	(6)	-	13,465	(6,771)	-	6,694
Asignación del precio pagado por activo fijo	(796)	-	-	-	(796)	796	-	-
Costo atribuido al activo fijo	(12,345)	-	-	-	(12,345)	-	-	(12,345)
NIIF 15	(50,470)	(31,115)	-	-	(81,585)	(52,556)	-	(134,141)
NIIF 16	63,841	44,123	-	-	107,964	913	-	108,877
Concesión administrativa	(490,514)	45,571	-	-	(444,943)	45,975	-	(398,968)
Costos e ingresos diferidos-Decos	(129,932)	(2,346)	-	-	(132,278)	21,543	-	(110,735)
Ingreso por cuota de conexión	16,668	(3,260)	-	-	13,408	(6,234)	-	7,174
Costos financieros capitalizados	(4,040)	645	-	-	(3,395)	695	-	(2,700)
Pérdida tributaria	1,278	20,907	-	-	22,185	(13,264)	-	8,921
Total activos/(pasivos) diferidos, neto	<u>372,113</u>	<u>91,582</u>	<u>(935)</u>	<u>2,563</u>	<u>465,323</u>	<u>(48,198)</u>	<u>(1,842)</u>	<u>415,283</u>

- (b) El impuesto a la renta diferido se discrimina por su plazo estimado de reversión como se muestra en el siguiente detalle:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Impuesto a la renta diferido activo:		
Reversión esperada en los próximos 12 meses	108,448	63,659
Reversión esperada después de 12 meses	<u>306,835</u>	<u>401,664</u>
Total, impuesto a la renta diferido	<u>415,283</u>	<u>465,323</u>

- (c) El gasto mostrado por el impuesto a las ganancias en el estado de resultados, se compone de la siguiente manera:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Corriente	970,684	672,153
Diferido	<u>48,198</u>	<u>(91,582)</u>
	<u>1,018,882</u>	<u>580,571</u>

- (d) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	%	<u>2021</u> <u>S/000</u>	%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	<u>(435,895)</u>	<u>100.00</u>	<u>(1,045,530)</u>	<u>100.00</u>
Impuesto a las ganancias según tasa tributaria (ingreso)	<u>(128,589)</u>	<u>29.50</u>	<u>(308,431)</u>	<u>29.50</u>

Impacto tributario:

Contingencias e impuestos (no deducibles), notas 21 y 33(b)	1,010,826	(231.90)	692,892	(66.27)
Deterioro de plusvalía	-	-	75,522	(7.22)
Impuestos años anteriores	42,603	(9.77)	26,679	(2.55)
Resultado en asociadas	3,829	(0.88)	5,974	(0.57)
Gastos no permitidos	23,650	(5.43)	74,934	(7.17)
Gastos ejercicios anteriores	11,465	(2.63)	6,729	(0.64)
Condonación deuda	4,837	(1.11)	3,501	(0.33)
Instrumentos derivados	35,499	(8.14)	(8,728)	0.83
Otros, neto	<u>14,762</u>	<u>(3.38)</u>	<u>11,499</u>	<u>(1.10)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>1,018,882</u>	<u>(233.74)</u>	<u>580,571</u>	<u>(55.52)</u>

- (e) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es de 29.50%, sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 10% sobre la utilidad imponible.

Las personas jurídicas no domiciliadas en Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

De acuerdo con el Decreto Legislativo N°1261, la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos a partir de 2017 es de 5% cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha (hasta el 2014, 4.1% y para los periodos 2015 y 2016, 6.8%).

- (f) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con entidades relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía registró una provisión del impuesto a las ganancias por S/44,723,000 que en efecto neto de los pagos a cuenta, reclamos a SUNAT por S/108,628,000 y las otras provisiones registradas resulta un saldo a favor ascendente a S/304,705,000 (S/27,628,000 de impuesto a las ganancias por pagar que en su efecto neto de los pagos a cuenta, reclamos a SUNAT por S/108,628,000 y las otras provisiones registradas, resultó un saldo a favor ascendente a S/291,620,000 al 31 de diciembre de 2021) el cual se presenta como un activo; así mismo en octubre de 2022 la Compañía pagó bajo protesto la determinación del impuesto a las ganancias del ejercicio 2014 efectuada por SUNAT por S/353,640,000, la cual ha apelado ante el Tribunal Fiscal por no estar de acuerdo con los conceptos determinados, del pago efectuado, S/315,401,000 considera en conjunto con sus asesores externos que tiene sólidos argumentos para ganar dicha apelación, en consecuencia la Compañía ha clasificado esta parte como un pago a cuenta del impuesto de ese ejercicio y que se resolverá en el largo plazo. En el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha generado un recupero de la pérdida tributaria de S/151,603,000 en adición a la pérdida generada en el 2021 de S/181,844,000 que esperan recuperar en los siguientes ejercicios de acuerdo por los planes de la Gerencia descritos en la nota 3.1.(ii).

De acuerdo con lo requerido por la CINIIF 23 incertidumbres en el tratamiento del impuesto a las ganancias, la Compañía mantiene provisiones registradas al 31 de diciembre de 2022 por S/3,289,767,000 en Impuesto a las Ganancias corriente y S/64,786,000 en Impuesto a las Ganancias corriente a largo plazo. (S/2,770,193,000 en Impuesto a las Ganancias corriente y S/24,059,000 en Impuesto a las Ganancias corriente a largo plazo al 31 de diciembre de 2021).

1. Durante el 2022, la Compañía ha registrado diversas provisiones, así como cargos directos a resultados por S/970,620,000 como consecuencia de la revaluación y resolución de los diversos procesos que mantiene, como se describe en la nota 33(b), los principales impactos que ha tenido son:
 - (i) Cambio de calificación de la contingencia relacionada con la provisión de cobranza dudosa, como consecuencia del fallo de la Corte Suprema de los periodos 2000 y 2001, resuelto en 2022 y notificado el 17 de enero de 2023, habiéndose revaluado los periodos 1998 a 2004 y registrando una provisión de S/630,564,000.
 - (ii) Reevaluación de las contingencias relacionadas a Telefónica Móviles S.A.C. de los periodos 2001 a 2005, lo cual significó un cargo a resultados de S/166,496,000, relacionados con los reparos de cargas financieras y diferencia de cambio
 - (iii) El Tribunal Fiscal emitió una resolución relacionada con el año 2000 de Telefónica Móviles S.A.C. relacionada con el costo de venta de la Planta Nortel y diferencia de cambio, habiendo registrado una provisión de S/63,086,000.
 - (iv) Como se describe anteriormente, la Compañía pagó en octubre 2022 bajo protesto la resolución intendencia impuesta por SUNAT relacionada con el impuesto a las ganancias del año 2014 por S/354,640,000, de este importe se revaluaron diversos reparos y se calificaron como probables habiéndose cargado a resultados S/38,239,000.

2. En el año 2021, las provisiones registradas a esa fecha fueron actualizadas habiéndose registrado un adicional de S/602,111,000 como consecuencia de:
 - (i) Cambio de la calificación en el segundo trimestre de 2021 de las contingencias relacionadas con el arrastre del saldo a favor del ejercicio 1999 en la determinación del pago anual y los pagos a cuenta mensuales del impuesto a las ganancias del ejercicio 2000 y el consecuente ajuste de la provisión en S/939,549,000;
 - (ii) extorno de la provisión de S/477,577,000 registrada en el primer trimestre como resultado de la sentencia emitida por el Tribunal Constitucional en la acción de amparo iniciada por ésta; y
 - (iii) En diciembre de 2021 la Compañía pago bajo protesto, como consecuencia de la fiscalización del ejercicio 2013, S/140,139,000 relacionados con el impuesto a las ganancias de Telefónica Móviles S.A., importe que se encuentra en reclamo (ver nota 33(b)(g)).

Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de los años 2016 al 2021 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria en Perú. Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir los impuestos calculados por la Compañía.

Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de sus Subsidiarias están sujetas a fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

Estas subsidiarias son:

	<u>Período</u>
Servicios Globales de Telecomunicaciones S.A.C.	2017 a diciembre de 2021(*)
Telefónica Multimedia S.A.C.	2017 a enero de 2018 (*)
Star Global Com S.A.C.	2017 a enero de 2018 (*)

(*) Fecha en que estas empresas fueron absorbidas por la Compañía.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias pueden dar a las normas legales vigentes y bajo la aplicación de la CINIIF 23, la Compañía ha determinado que no resultarán pasivos adicionales. Cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- (g) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el rubro de "Otras cuentas por pagar" incluye otros tributos por aproximadamente S/60,975,000 y S/50,569,000, respectivamente.

De acuerdo con el Decreto Supremo N°013-93-TCC, que aprueba el Texto Único Ordenado de la Ley de Telecomunicaciones, y su Reglamento, aprobado por el Decreto Supremo N°020-2007-MTC, la Compañía, en su calidad de concesionarios de servicios de telecomunicaciones, deben abonar los siguientes derechos y tasas:

Concepto	Beneficiario	%	Base de cálculo
Derecho especial destinado al Programa Nacional de Telecomunicaciones (PRONATEL)	MTC	1.0	Ingresos facturados y percibidos por servicios portadores y finales de telefonía.
Aportes por servicios de supervisión	OSIPTEL	0.5	Ingresos facturados y percibidos por los diferentes servicios de telecomunicaciones.
Tasa de explotación comercial del Servicio	MTC	0.5	Servicios sujetos a concesión y/o autorización.

El importe registrado como gasto por estos conceptos asciende aproximadamente a S/101,316,000 y S/93,331,000 por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente, y están incluidos en el rubro “Gastos generales y administrativos” del estado de resultados, ver nota 28(a).

Asimismo, los citados dispositivos crean un canon anual por uso de espectro radioeléctrico.

(h) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta -

En 2022 se realizó la publicación de ciertas disposiciones tributarias. A continuación, se detallan los puntos más significativos:

- En el año 2022 se publicó el Decreto Legislativo N° 1532, a través del cual se regula el procedimiento de atribución de la condición de sujeto sin capacidad operativa (SSCO) aplicable a todos los comprobantes de pago emitidos a partir del 20 de marzo de 2022. Esta figura, que se encuentra vigente desde el 01 de enero de 2023, ha sido empleada para denominar a aquellos sujetos que, si bien figuran como emisores de comprobantes de pago o documentos complementarios, no tienen los recursos económicos, financieros, materiales, entre otros; o, estos no resultan idóneos para realizar las operaciones por las que se emiten dichos documentos. A continuación, se detallan los efectos más significativos generados por la calificación como SSCO:
 - El SSCO sólo podrá emitir electrónicamente boletas de venta y notas de débito por un plazo máximo de 5 años y se producirá la baja de series de los comprobantes físicos y documentos complementarios que haya emitido.
 - Las operaciones que se realicen con el SSCO no permitirán ejercer el derecho al crédito fiscal y/o sustentar costo o gasto para efectos del Impuesto a la Renta (en adelante, “IR”).
- Además, mediante el Decreto Legislativo N° 1523, se modificaron diversas disposiciones del Código Tributario con la finalidad de optimizar la regulación de las facultades de la Administración Tributaria (SUNAT), así como de las actuaciones entre esta y los contribuyentes para adecuarlas a la transformación digital. A manera de ejemplo, entre sus modificaciones se encuentra la realizada a la facultad de fiscalización de la SUNAT, a través de la cual se permite que la comparecencia e inspección se realice de manera virtual.

- Al cierre del 2022, se publicaron normas relevantes tal como la Ley N° 31652. Esta ley tiene por objeto establecer, de manera excepcional y temporal, regímenes especiales de depreciación para que los contribuyentes puedan depreciar aceleradamente determinados bienes, con la finalidad de promover la inversión privada y otorgar mayor liquidez en la actual coyuntura económica.
- Asimismo, la Ley N° 31662 fue promulgada con la finalidad de modificar y prorrogar ciertas disposiciones normativas. Entre sus disposiciones, destaca la prórroga, hasta el 31 de diciembre de 2023, de la exoneración del IR a la venta de acciones realizadas a través de la Bolsa de Valores de Lima, por personas naturales y sucesiones indivisas. Dicha exoneración aplica hasta las primeras 100 UIT de la ganancia de capital generada en cada ejercicio gravable.

En adición a lo anterior, cabe resaltar los siguientes puntos de control que considerar por parte de los contribuyentes:

- Contratos de Asociación en Participación (AeP): Respecto a los rendimientos generados hasta el 31.12.2022 en el marco de un Contrato de AeP, no corresponde considerarlos como rentas empresariales, dado que los mismos califican como dividendos u otra forma de distribución de utilidades (Informe N° 046-2022-SUNAT/7T0000).
- Exportación de Servicios: Se considerarán exportación de servicios aquellos brindados por una empresa domiciliada a una no domiciliada destinados a facilitar la venta de productos de esta última en el extranjero a clientes domiciliados, los cuales se retribuyen sobre la base de un porcentaje del monto efectivamente cobrado por la empresa no domiciliada por tales ventas (Informe N° 052-2022-SUNAT/7T0000).
- Enajenación de acciones: En el supuesto de una enajenación de acciones en la que todo o parte del precio se fija sobre un porcentaje de la venta futura de los bienes que comercializa la compañía adquirida, la totalidad o parte del ingreso proveniente de dicha enajenación se considera devengado cuando dicha venta futura ocurra (Informe N° 000028-2022-SUNAT/7T0000).

25 PATRIMONIO

(a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el capital emitido de Telefónica del Perú S.A.A. está representado por 3,344,363,158 acciones comunes, íntegramente suscritas y pagadas, a un valor nominal de S/0.63 y S/0.86 cada una, respectivamente, ver nota 32.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 25 de agosto de 2022 se acordó una reducción del capital social para cubrir pérdidas hasta por S/800,000,000, delegando en el Directorio la facultad de determinar el importe y fecha de su ejecución.

El Directorio en sesión del 29 de agosto de 2022 ejecutó tal acuerdo, reduciendo el capital social en S/769,203,000, lo que significó una disminución del valor nominal de la acción de S/0.86 a S/0.63; esta operación no significó desembolso alguno, ni devoluciones a accionistas.

La estructura del capital emitido al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está compuesta porcentualmente por las siguientes clases de acciones:

	<u>2022</u> %	<u>2021</u> %
Clase B		
Telefónica Hispanoamérica, S.A.	98.939	98.939
Otros accionistas menores	1.055	1.055
Clase C	<u>0.006</u>	<u>0.006</u>
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

Las acciones de clase “B” y “C” gozan de los mismos derechos, privilegios y restricciones, excepto por lo dispuesto en el artículo 27° del estatuto de la Compañía, relacionado con la designación de miembros del directorio, los cuales no podrán ser menor de cinco (5) ni mayor a nueve (9) miembros. Las acciones de clase “B”, eligen a tantos directores como se requiera a efectos de completar el número de integrantes fijado por la Junta General de Accionistas para cada mandato, considerando el director que, en su caso, corresponda designar a los accionistas de clase “C”.

Por su parte, las acciones de clase “C”, que corresponden a los trabajadores de Telefónica del Perú S.A.A., eligen a un (1) director, siempre que hubieran alcanzado una proporción accionaria no menor al 3% del capital suscrito. Si no alcanzaran dicho porcentaje al momento de la elección, se elegirá un director más de la clase “B”, completando éstos el número de integrantes del Directorio.

(b) Primas de emisión -

Con el objetivo de restituir el equilibrio patrimonial, la Junta General de Accionistas celebrada el 25 de agosto de 2022 acordó aplicar las cuentas patrimoniales de libre disposición a cubrir pérdidas acumuladas por S/679,754,000; por el rubro de Prima de emisión se aplicó S/77,899,000.

Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a la incorporación producto de la fusión por absorción de Telefónica Móviles Perú Holding S.A.A. realizada el 31 de diciembre de 2008, así como al mayor valor pagado sobre el valor nominal en la adquisición de las acciones propias.

(c) Otras reservas de capital -

Está compuesto por la reserva legal, según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10% de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos obligatoriedad de reponerla, asimismo incluye los dividendos declarados por la Compañía prescritos. Asimismo, incluye reservas de libre disposición.

Con el objetivo de restituir el equilibrio patrimonial, la Junta General de Accionistas celebrada el 25 de agosto de 2022 acordó aplicar las cuentas patrimoniales de libre disposición a cubrir pérdidas acumuladas por S/679,754,000; aplicándose el íntegro de la Reserva Legal de S/575,230,000, así como el íntegro de la Reserva de libre disposición el cual ascendió a S/26,625,000.

La reserva legal al 31 de diciembre de 2021, asciende a S/575,230,000.

(d) Otras reservas de patrimonio -

Corresponde principalmente al neto de las pérdidas y ganancias por cambios en el valor estimado de mercado de los instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo, donde el cambio de valor se refleja inicialmente en el patrimonio, afectando posteriormente a la cuenta de resultados en función de cómo ésta se ve influenciada por el subyacente cubierto. Durante los años 2022 y 2021 la ganancia/(pérdida) no realizada generada por la valorización de derivados de cobertura asciende a S/6,245,000 y S/8,610,000, respectivamente. La ganancia/(pérdida) neta de su efecto impositivo asciende a S/4,403,000 (S/6,047,000 en el 2021). Ver 20(c).

26 INGRESOS NEGOCIO FIJA

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Servicios	2,707,521	2,824,862
Datos + TI	466,576	436,935
Mayorista	173,437	167,004
Equipos	29,211	72,734
Otros	<u>57,972</u>	<u>59,068</u>
	<u>3,434,717</u>	<u>3,560,603</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene aproximadamente 1,235,000 líneas de telefonía fija y pública en servicio, 1,934,000 conexiones en servicio de banda ancha y aproximadamente 1,184,000 accesos de televisión pagada (1,549,000, 1,968,000 y 1,334,000, respectivamente al 31 de diciembre de 2021).

27 INGRESOS NEGOCIO MOVIL

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Postpago	1,894,588	1,705,599
Terminales	967,249	964,849
Prepago	554,283	589,093
Mayorista	122,839	145,329
Otros	<u>182,652</u>	<u>83,742</u>
	<u>3,721,611</u>	<u>3,488,612</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene aproximadamente 4,574,000 líneas de telefonía móvil postpago en servicio, así como 6,176,000 líneas de telefonía móvil prepago (4,436,000 y 6,907,000, respectivamente al 31 de diciembre de 2021).

28 GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Servicios prestados por terceros (c)	3,339,137	3,437,585
Tributos y cánones (b)	169,427	163,297
Estimación para cuentas de cobranza dudosa y por deterioro de inventarios, notas 7(c), 8(e) y 10(c), neto de recuperos	406,561	390,455
Honorario por uso de marca y por transferencia de capacidad de gestión, nota 23(a)	137,217	125,579
Cargas diversas de gestión	<u>27,263</u>	<u>28,028</u>
	<u>4,079,605</u>	<u>4,144,944</u>

(b) El rubro "Tributos y cánones" corresponde principalmente a los pagos OSIPTEL y al MTC, nota 24(h).

(c) Los servicios prestados por terceros incluyen lo siguiente:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Honorarios, comisiones y servicios	1,487,536	1,526,288
Señales de televisión y circuitos	600,485	680,240
Mantenimiento y reparación	388,965	350,864
Gastos de interconexión y corresponsalías	222,382	257,447
Servicios básicos	158,788	133,477
Servicios de Capacidad	144,099	161,372
Publicidad	72,294	95,578
Alquileres	56,614	38,868
Transporte y almacenamiento	52,403	48,490
Gastos de "roaming"	24,648	18,432
Otros	<u>130,923</u>	<u>126,529</u>
	<u>3,339,137</u>	<u>3,437,585</u>

29 GASTOS DE PERSONAL

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Remuneraciones	520,683	523,548
Gastos de reestructuración, nota 20(b)	-	135,031
Seguridad y previsión social	58,530	69,910
Compensación por tiempo de servicios	37,622	38,481
Otros gastos de personal	14,605	15,668
Capitalización de nómina por construcción de planta	<u>(58,085)</u>	<u>(55,665)</u>
	<u>573,355</u>	<u>726,973</u>

(b) La Compañía cuenta con 3,684 empleados al 31 de diciembre de 2022 (3,664 al 31 de diciembre de 2021).

30 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Otros ingresos operativos		
Ganancia por enajenación de activos (c), (d) y (e)	73,303	59,096
Subvenciones gubernamentales, notas 8(d) y 22(b)	13,473	13,728
Otros	<u>11,703</u>	<u>12,904</u>
	<u>98,479</u>	<u>85,728</u>
Otros gastos operativos		
Otras provisiones (b)	(35,518)	(31,983)
Otros	<u>(1,222)</u>	<u>(20,725)</u>
	<u>(36,740)</u>	<u>(52,708)</u>

(b) Las otras provisiones (ver nota 21), corresponden a aquellas efectuadas por la Compañía de acuerdo con la práctica descrita en la nota 2.19, sobre la base de su mejor estimación del desembolso que será requerido para liquidar las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

(c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se han generado ventas de activos, generando una ganancia neta, se detalla la composición:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Ganancia neta por enajenación de activos (d)		
Ingreso por venta de activos	108,742	175,414
Costo neto de los activos vendidos (e)	<u>(35,439)</u>	<u>(116,318)</u>
	<u>73,303</u>	<u>59,096</u>

(d) En enero de 2021 se concretó la venta de Telefónica Cloud Tech Perú S.A.C. (TCTP) por S/41,941,000, en el cual se incluyen los activos relacionados con esta línea de negocio, el cual fue aportado por la Compañía el 1 de enero de 2021 por S/29,938,000, esta empresa fue constituida en 2020 con un aporte de S/50,000. La ganancia neta de esta operación fue S/11,953,000, ver nota 1.3.(b).

(e) Al 31 de diciembre de 2022, incluye la pérdida por derechos de uso de activos vendidos con posterior arrendamiento por S/13,346,000 (En 2021, S/2,453,000 por pérdida por derechos de uso, así como S/1,360,000 por obligaciones de reforzamiento en activos vendidos).

31 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Ingresos financieros		
Intereses sobre cuentas por cobrar	5,352	6,107
Intereses sobre depósitos a plazo	9,342	2,316
Beneficio en enajenación de inversiones financieras	-	23,199
Otros	<u>2</u>	<u>81</u>
	<u>14,696</u>	<u>31,703</u>
Gastos financieros		
Intereses de bonos y papeles comerciales	(218,990)	(216,214)
Intereses de arrendamientos	(66,139)	(70,528)
Intereses de otras deudas	(2,989)	(2,901)
Pérdida por instrumentos financieros de cobertura de tasa de interés	(51,261)	(29,038)
Otros	<u>(168,235)</u>	<u>(70,518)</u>
	<u>(507,614)</u>	<u>(389,199)</u>
Diferencias de cambio neto		
Ganancia/(pérdida) neta por diferencias de cambio neto	59,966	(104,073)
(Pérdida)/ganancia neta por diferencias de cambio relacionada a instrumentos financieros derivados	<u>(59,294)</u>	<u>105,985</u>
	<u>672</u>	<u>1,912</u>

32 PERDIDA POR ACCION

(a) La pérdida por acción básica y diluida es calculada dividiendo la pérdida neta del período correspondiente a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación a la fecha del estado de situación financiera:

	<u>Acciones en</u> <u>circulación</u>	<u>Días de vigencia</u> <u>durante el período</u>	<u>Promedio</u> <u>ponderado</u> <u>de acciones</u>
Ejercicio 2021			
Saldo al 1 de enero de 2021	<u>3,344,363,158</u>	360	<u>3,344,363,158</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>3,344,363,158</u>		<u>3,344,363,158</u>
Ejercicio 2022			
Saldo al 1 de enero de 2022	<u>3,344,363,158</u>	360	<u>3,344,363,158</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>3,344,363,158</u>		<u>3,344,363,158</u>

- (b) El cálculo de la pérdida por acción básica y diluida por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se presenta a continuación:

<u>2022</u>			<u>2021</u>		
<u>Pérdida</u> <u>(numerador)</u> <u>S/000</u>	<u>Número de</u> <u>acciones</u> <u>(denominador)</u>	<u>Pérdida por</u> <u>acción</u> <u>S/000</u>	<u>Pérdida</u> <u>(numerador)</u> <u>S/000</u>	<u>Número de</u> <u>acciones</u> <u>(denominador)</u>	<u>Ganancia por</u> <u>acción</u> <u>S/000</u>
(1,454,777,000)	3,344,363,158	(0.434994)	(1,626,101,000)	3,344,363,158	(0.486221)

33 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

- (a) Compromisos -

Cartas fianza -

La Compañía mantiene cartas fianzas obtenidas para su actividad comercial normal y avales para los diferentes procesos de adjudicación de licitaciones en concesiones espectros con terceros, y procesos contenciosos administrativos contra la Administración Tributaria. Al 31 de diciembre de 2022, estas cartas fianzas ascienden aproximadamente a S/1,889,412,000 y US\$87,640,000 (S/1,911,506,000 y US\$84,841,000 al 31 de diciembre de 2021).

Compromisos por arrendamiento operativo - Compañía como arrendatario -

La Compañía, en calidad de arrendatario, suscribió contratos con terceros y relacionada principalmente para arrendamientos de infraestructura, circuitos y espacios. Se tienen compromisos de arrendamiento inclusive por una duración de hasta 10 años, ver notas 2.24, 15 y 18.

Los pagos mínimos futuros en virtud de los arrendamientos operativos no cancelables al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, son los siguientes (corresponden a arrendamientos menores a un año e importes de bajo valor que no son reconocidos como parte de la implementación de NIIF 16):

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Menor de un año	7,223	8,092
Entre un año y menor a 3 años	13,185	21,974
	<u>20,408</u>	<u>30,066</u>

- (b) Contingencias -

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía ha sido objeto de diversas reclamaciones de índole tributaria, civil, laboral, administrativa, regulatoria y aduanera, las cuales se registran y divulgan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, ver nota 2.19.

En relación con los procesos de índole tributaria, al 31 de diciembre de 2022, según lo expuesto en la nota 2.19 y 2.20, la Compañía ha registrado las provisiones necesarias para los casos considerados probables y que principalmente se encuentran judicializados, quedando como contingencias posibles un importe de S/560,061,000 (S/1,128,539,000 al 31 de diciembre de 2021). La Gerencia y sus asesores legales consideran que las provisiones efectuadas son razonables en base a la información con la que cuenta la Compañía.

La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT), en el curso de la actuación fiscalizadora correspondiente a los ejercicios 1998 a 2010 y, 2012, ha notificado a la Compañía resoluciones referidas al: (I) Impuesto a la Renta, (II) Impuesto General a las Ventas, y (III) Retenciones del Impuesto a la Renta de no domiciliados.

En algunos procesos, la Compañía ha tomado la decisión de impugnar ciertas resoluciones de la SUNAT y del Tribunal Fiscal (TF); en otros procesos, la Compañía ha procedido con el pago de las cantidades resueltas por las autoridades competentes; y, por último, existen otros procesos en los que ha sido la SUNAT quien ha impugnado las resoluciones del TF que fueron favorables a la Compañía. A continuación, el detalle de los principales procesos en materia fiscal:

I. Respecto a las controversias relacionadas al Impuesto a la Renta de Telefónica del Perú:

(a) Ejercicio fiscal 1998 -

Se discuten reparos específicamente por conceptos relacionados a Teléfonos Públicos Interiores ("TPI"), Provisión de Cobranza Dudosa ("PCD") y Diferencia en tipo de cambio.

En el ámbito administrativo, con fecha 21 de julio de 2011, el TF a través de la Resolución del Tribunal Fiscal (RTF) N°11450-5-2011 emitió pronunciamiento correspondiente al saldo a favor de la Compañía del ejercicio 1998, determinado como saldo a favor la suma de S/137,706,421.

SUNAT, en cumplimiento de la citada resolución del TF, con fecha 3 de octubre de 2011, notificó a la Compañía la Resolución de Intendencia (RI) N°0150150001023, considerando como saldo a favor de la Compañía el importe de S/69,386,327.

Al no estar de acuerdo con el saldo a favor determinado por SUNAT, la Compañía interpuso recurso de apelación, que fue resuelto por el TF (RTF N°974-5-2012) en los siguientes términos: (1) revocó el reparo por S/252,989,493 por diferencia de cambio al considerar que este es un resultado contable al que no le es aplicable el principio de causalidad; (2) ordenó a SUNAT que respecto de los importes confirmados evalúe el efecto de las ganancias de cambio a fin de obtener un resultado neto; (3) ordenó a SUNAT la realización de una nueva determinación de la PCD en la medida que existen casos que no han sido validados por ésta que son gestiones de cobranza válidas; y (4) avaló que las notificaciones "bajo puerta" pueden ser consideradas como gestiones de cobranza.

En cumplimiento de tal resolución, SUNAT emitió, en noviembre de 2012 la RI N°0150150001152 que determinó un saldo a favor del ejercicio 1998 de S/137,706,421, poniéndose fin a la etapa administrativa.

Por su parte, la Compañía determinó un saldo a favor ascendente a la suma de S/291,000,000.

Considerando la diferencia de monto del saldo a favor determinados por la Compañía contra el determinado por la SUNAT, la Compañía cuestionó judicialmente en octubre de 2011 la RTF N°11450-5-2011 y solicitó la nulidad parcial en aquellos extremos en que confirma los reparos por: (i) PCD; y (ii) recibos por arrendamientos de Teléfonos Públicos Interiores (TPI).

Con fecha 22 de marzo de 2013, la Compañía fue notificada con la sentencia de primera instancia que declaró fundada en parte la demanda en relación con los reparos de: (i) PCD y (ii) TPI, confirmada por la Sala Superior. Contra la sentencia de segunda instancia se interpuso recurso de casación, en virtud del cual la Corte Suprema (i) dispuso que la Corte Superior expida un nuevo pronunciamiento respecto de PCD (ii) confirmó de manera definitiva y favorable para la Compañía el reparo de TPI, con lo cual el proceso concluyó respecto de este extremo.

El 31 de julio de 2019, la Compañía fue notificada con la nueva sentencia de la Corte Superior que declaró fundado el reparo de la PCD únicamente respecto al recibo telefónico. El 16 de agosto de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral en la Corte Suprema. El 18 de enero de 2023, se notificó la resolución suprema que declaró infundada la demanda en el extremo de la PCD.

Cabe precisar, que la Compañía, en el proceso judicial, obtuvo una medida cautelar respecto de los reparos de TPI y PCD para lo cual tuvo que entregar judicialmente la respectiva carta fianza bancaria emitida por el 60% de la supuesta deuda tributaria. El 24 de enero de 2023, se presentó la renovación de la carta fianza correspondiente al periodo 2023-2024. El 27 de enero de 2023, la SUNAT solicitó la ejecución de la carta fianza por el resultado obtenido en la Corte Suprema.

Atendiendo a ello, la Compañía, sobre la base de opinión con los asesores legales externos, reevalúo la calificación de la contingencia, a probable.

Por su parte, SUNAT, (i) interpuso una demanda con la finalidad de cuestionar, también, la RTF N°11450-5-2011 pero en el extremo en el que revocó el reparo referido a la cuenta de gastos excepcionales. En la última instancia, el 24 de abril de 2019 la Corte Suprema confirmó que se declare fundada la demanda. El 11 de noviembre de 2019, SUNAT, en ejecución de lo ordenado por la Corte Suprema, notificó la RI N°0150160000145 mediante la cual rectificó el saldo a favor del Impuesto a la Renta del ejercicio 1998 (ii) interpuso demanda contra la RTF N°974-5-2012 en el extremo que dispuso revocar los reparos por diferencia de cambio de distintas cuentas. La demanda fue declarada infundada en primera instancia y confirmada por la Sala Superior el 21 de marzo de 2016. Por resolución del 31 de marzo de 2021, la Corte Suprema declaró infundada la demanda de SUNAT y, en consecuencia, el 19 de mayo de 2021 se dispuso la conclusión y archivo definitivo del proceso respecto de este extremo. Proceso concluido.

Contra lo resuelto por la Corte Suprema respecto del punto (ii) anterior, SUNAT con fecha 18 de octubre de 2021 interpuso una demanda de amparo a fin de que se declare la nulidad de la resolución suprema que resolvió a favor de la Compañía y, en consecuencia, solicita que la Corte Suprema emita un nuevo fallo, pero, esta vez, a favor suyo. Sustenta su demanda en la supuesta vulneración a su derecho a la igualdad, seguridad jurídica, interdicción de la arbitrariedad y motivación. El 27 de octubre de 2021 la Compañía contestó la demanda, encontrándose pendiente la programación de audiencia única.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos, la contingencia califica como remota.

(b) Ejercicio fiscal 1999 -

Con la RTF N°16603-4-2010 notificada el 23 de diciembre de 2010 se puso fin al procedimiento administrativo correspondiente al ejercicio fiscal 1999. De acuerdo al TF la prescripción del ejercicio 1999 impedía que se lleve a cabo una nueva determinación por parte de SUNAT (de oficio), por lo que el saldo fijado por la Compañía en el ejercicio 1999 es el que se debía tomar en cuenta.

En esa línea, el 4 de abril de 2012, la Compañía solicitó la declaración de prescripción del ejercicio fiscal en cuestión. Dicha solicitud fue declarada procedente mediante Resolución de Intendencia N°011-020-0000323/SUNAT.

(c) Ejercicios fiscales 2000 y 2001 -

El 29 de diciembre de 2010, se notificó la RTF N°17044-8-2010 (aclarada por RTF N°1853-8-2011) que confirmó la RI emitida por SUNAT respecto de los reparos por Cargas Financieras (CF), PCD, TPI, Overhead (costos del activo fijo deducido extracontablemente como gasto) y Reorganización Simple entre la Compañía y Telefónica Móviles. El importe total que pretendía cobrar la SUNAT ascendía a la suma de S/2,379,000,000, el cual se compone de la siguiente manera: (i) S/478,000,000 por concepto del impuesto; (ii) S/179,000,000 por concepto de multas, y (iii) S/1,722,000,000 por concepto de intereses.

Contra la RTF, el 21 de marzo de 2011 la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa contra SUNAT y el TF respecto de los reparos antes detallados, así como respecto de los intereses correspondiente a los pagos a cuenta del ejercicio 2000.

En primera y segunda instancia se declaró fundada la demanda respecto del reparo de TPI. En segunda instancia, se declaró infundada la demanda de la Compañía respecto de los reparos de (i) Reorganización Simple (ii) Overhead (iii) Cargas Financieras.

En el caso del reparo referido a la PCD, la Corte Superior validó la gestión de cobro realizada por la Compañía únicamente en lo que respecta al recibo telefónico en la medida que conste la indicación de la deuda pendiente, desestimando el resto de gestiones de cobro realizadas. Finalmente, ordenó que se revise nuevamente todos los recibos.

Contra lo resuelto por la Corte Superior las partes interpusieron recurso de casación. La Corte Suprema resolvió a favor de SUNAT los reparos de Overhead, CF y Reorganización Simple y, a favor de la Compañía el reparo del TPI. Respecto del reparo de la PCD, la Corte Suprema dispuso que la segunda instancia emita una nueva sentencia. El 29 de julio de 2020 se notificó la nueva sentencia de la Corte Superior, la misma que declaró infundado el reparo de PCD, contra esta resolución se interpuso un nuevo recurso de casación. El 24 de marzo 2022 se declaró procedente el recurso de casación. El 13 de octubre de 2022, se llevó a cabo el informe oral en Corte Suprema. El 18 de enero de 2023, se notificó la resolución suprema que declaró infundada la demanda respecto del reparo de PCD.

En el tercer trimestre de 2019, la Compañía reevaluó sus contingencias atendiendo a la resolución emitida por la Corte Suprema y, como consecuencia de ello, varió la calificación de remota a probable respecto de los reparos relacionados a CF, Reorganización Simple y Overhead. Respecto al reparo de TPI se mantiene la calificación como remota, en la medida que el mismo se resolvió en términos favorables para la Compañía. Atendiendo al resultado obtenido en la Corte Suprema respecto del reparo de PCD la Compañía reevaluó la calificación de contingencia y la varió a probable.

Respecto del reparo de PCD, habiéndose notificado en enero de 2023 la resolución de la Corte Suprema sobre el resultado del recurso de casación presentado por la Compañía y, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, reevaluó la calificación de contingencia y varió a probable.

En el curso del citado proceso, la Compañía obtuvo una medida cautelar parcial en virtud de la cual se ordenó la suspensión de los efectos de las resoluciones cuestionadas respecto a los siguientes reparos: (1) CF, (2) PCD y, (3) TPI. Para dichos efectos, se ofreció y entregó como contracautela la correspondiente Carta Fianza bancaria actualizada por el período 2022-2023 por el importe S/788,185,150.

En ejecución de lo dispuesto en la RTF N°17044-8-2010, SUNAT (i) determinó una presunta deuda tributaria por importe de S/2,379,451,375. SUNAT condicionó la admisibilidad del recurso de apelación presentado por la Compañía al pago de S/1,627,950,109 (reducido por SUNAT a S/619,814,185 en virtud a la medida cautelar obtenida). La Compañía interpuso una queja y, pagó, bajo protesto, la suma de S/134,353,008 requerida coactivamente. El 27 de enero de 2012, el TF declaró que no existía deuda exigible coactivamente, exigió vía ejecución coactiva, el pago de S/150,842,142 vinculado con la multa del Impuesto a la Renta (Ganancias) del año 2000. Nuevamente, a pesar de no estar de acuerdo, la Compañía procedió al pago del importe bajo protesto y planteó una queja que fue resuelta favorablemente para la Compañía mediante RTF N°18209-1-2013.

El 24 de febrero de 2014, SUNAT mediante Resolución Coactiva (RC) N°0110070101757 dejó sin efecto el procedimiento de cobranza coactiva, pero sin pronunciamiento sobre el pago efectuado por la Compañía. El 23 de abril de 2014, la Compañía solicitó la devolución de los S/134,353,008 (pagados en enero de 2012) y los S/150,842,142 (pagados en noviembre y diciembre de 2013). La Gerencia de Fiscalización de SUNAT declaró improcedente las solicitudes de la Compañía y, el TF - al resolver el recurso de apelación- ordenó a SUNAT que, al momento de efectuar la liquidación definitiva, determine si corresponde la devolución de los importes pagados.

Con fecha 20 de setiembre de 2022, fue notificada la RI N°40701500000023, la misma que da cumplimiento a lo dispuesto en la RTF N°01323-3-2017 respecto del Impuesto a la Renta del ejercicio 2000.

Frente a ello, el 10 de octubre de 2022, presentamos el recurso de apelación correspondiente, el mismo que fue resuelto mediante RTF N°08924-9-2022, por medio del cual se confirma la resolución de intendencia apelada.

Con relación al arrastre del saldo a favor del año 1999 aplicable a los períodos 2000 y 2001, el TF (i) confirmó lo resuelto en primera instancia por SUNAT y, en consecuencia, consideró válida la corrección del arrastre de la obligación de los períodos tributarios que se encontraban prescritos, y (ii) amparó el pedido de la Compañía mediante el cual precisó que SUNAT no podía efectuar una liquidación hasta que no se resuelva el expediente de los pagos a cuenta del año 2000 así como los expedientes de devolución de pagos efectuados por cobranza coactiva al ser éstos un componente de la determinación tributaria.

Respecto del punto (i), la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa solicitando se declare su nulidad en los extremos que confirman los reparos: (i.1) saldo a favor de ejercicios anteriores y, (i.2) venta de la red analógica Nortel. El 23 de marzo de 2015, en primera instancia se declaró infundada la demanda, confirmada por la Sala Superior. El 25 de mayo de 2021 se notificó la resolución suprema que rechazó el recurso de casación de la Compañía y, en consecuencia, declaró infundada la demanda. Proceso concluido.

La Compañía -considerando el resultado en la Corte Suprema- revaluó sus contingencias por lo que la calificación de este proceso varió de remoto a probable. Dicha variación se realizó en el segundo trimestre de 2021.

El 12 de mayo de 2014, SUNAT presentó una demanda contenciosa administrativa en contra del punto (ii). Esta demanda fue declarada improcedente en primera y segunda instancia. No obstante, la Corte Suprema declaró fundado el recurso de casación interpuesto por la SUNAT, y, ordenó al juez de primera instancia que califique nuevamente la demanda –la cual fue admitida a trámite-. El 14 de diciembre de 2021 se emitió la sentencia de primera instancia que declaró infundada la demanda de SUNAT, y confirmada por la Sala Superior. El 2 de setiembre de 2022, el expediente ingresó a la Corte Suprema, y el 2 de noviembre de 2022, se declaró procedente el recurso de casación interpuesto por la SUNAT. Se ha programado vista de la causa en Corte Suprema para el 22 de junio de 2023.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, la calificación de la contingencia de este proceso es remota.

(d) Acción de Amparo derivada del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2000 y 2001 -

El 3 de julio de 2013, la Compañía interpuso una demanda de amparo, mediante la cual solicitó se declare la inaplicación del artículo 33 del Código Tributario, que regula el interés moratorio de los tributos impagos.

En efecto, SUNAT mediante la RI N°0150190000041 dispuso proseguir la cobranza de las trece (13) Resoluciones de Determinación (RD) y once (11) RM, por la suma de S/2,163,333,920 (actualizada al 1 de abril de 2013). Dicho monto incluye un 73% de intereses e intereses capitalizados (en virtud de la aplicación del artículo 33 del Código Tributario) de los cuales un porcentaje corresponde a los intereses devengados dentro del plazo legal y otro a los intereses devengados en el lapso de tiempo en exceso del plazo legal de resolución.

El 22 de febrero de 2021 se notificó la sentencia del Tribunal Constitucional que declaró fundada la demanda y, en consecuencia, dispuso que SUNAT recalcule los intereses fuera del plazo legal que tanto la administración tributaria como el TF tuvieron para resolver las impugnaciones presentadas por la Compañía. A la fecha, se encuentra pendiente que el Juzgado tenga por cumplido lo dispuesto por el Tribunal Constitucional, luego de realizado el requerimiento de pago 25 de mayo de 2022.

Contra la sentencia del Tribunal Constitucional, el 9 de noviembre de 2021, fuimos notificados con una demanda de amparo iniciada por el TF. El 22 de noviembre de 2021 contestamos la demanda. El 6 de setiembre 2022 se llevó a cabo la audiencia única y el 26 de setiembre de 2022 se declaró improcedente la demanda del TF. Se encuentra pendiente que resuelvan las apelaciones presentadas por el TF y la SUNAT contra la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales internos y externos, la calificación de la contingencia de este proceso es remota.

Por su parte, contra la misma sentencia del Tribunal Constitucional, el 20 de mayo de 2022 fuimos notificados con la improcedencia de la demanda interpuesta por la SUNAT. El 23 de agosto de 2022 se llevó a cabo la vista de causa y el 16 de noviembre se declaró la nulidad de la resolución de primera instancia que declaró improcedente la demanda presentada por SUNAT. A la fecha se encuentra pendiente que se califique nuevamente la demanda, en primera instancia.,

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, la calificación de la contingencia de este proceso es remota.

(e) Pagos a Cuenta del ejercicio 2000 -

El TF a través de la RTF N°17133-8-2010, notificada el 30 de diciembre de 2010 (aclarada por RTF N°16430-8-2011) puso fin al procedimiento administrativo correspondiente a los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta del ejercicio 2000.

SUNAT, con fecha 17 de noviembre de 2011, notificó la RI N°0150150001039 en virtud de la cual se cuantificó una presunta deuda tributaria por S/678,541,069. La Compañía, interpuso recurso de apelación contra la RI y SUNAT para concederlo, requirió el pago de S/189,297,341.

Mediante RTF N°06671-11-2012, ampliada por RTF N°08037-11-2012, el TF (1) validó que SUNAT re-liquide las resoluciones de multa en tanto las mismas no habían sido revocadas; (2) ordenó a SUNAT realizar la determinación del saldo deudor, pudiendo modificar el saldo a favor declarado por la Compañía en el año 1999, desconociendo así los efectos de la prescripción.

El TF al resolver la aclaración presentada por la Compañía señaló que (1) las multas impuestas por SUNAT no se dejaron sin efecto; y (2) la Compañía está facultada a invocar la prescripción del ejercicio 1999 en caso SUNAT modifique la determinación de la deuda tributaria correspondiente a dicho ejercicio. Sin embargo, no se pronunció sobre la facultad de modificar el saldo a favor.

No obstante, la Compañía fue notificada con la RTF N°02569-11-2015, mediante la cual se resuelve que SUNAT sí se encuentra facultada para modificar el saldo a favor del ejercicio 1999 a pesar de encontrarse prescrito. Posteriormente, el TF ordenó suspender el procedimiento administrativo en virtud a la medida cautelar obtenida por la Compañía en sede judicial a la que haremos referencia en los párrafos siguientes. Con fecha 30 de junio se programó el informe oral del expediente en el extremo suspendido por la medida cautelar antes señalada. Como resultado se emitió la RTF N°05707-9-2022 por medio de la cual se confirma la RI N°0150150001362 en el extremo referido al saldo a favor del Impuesto a la Renta del ejercicio 1999. Posteriormente, se notificó la Resolución de Intendencia N°4070150000016, la misma que fue impugnada.

Con fecha 21 de noviembre de 2022, fuimos notificados con la RTF N°08115-9-2022, la misma que confirma la resolución de intendencia apelada.

En consecuencia, SUNAT solicitó el pago de S/135,478,669, desembolso que se efectuó el 28 de diciembre de 2022.

La Compañía interpuso el 8 de junio de 2015 una demanda contenciosa administrativa contra SUNAT y el TF, solicitando la nulidad de la RTF mediante la cual se resuelve que SUNAT sí se encuentra facultada para modificar el saldo a favor del IR del ejercicio 1999 que debe ser aplicado para los pagos a cuenta del impuesto a la renta de ejercicio 2000.

En primera instancia se declaró infundada la demanda, pero fue revocada por la Corte Superior. El 6 de junio de 2022 se notificó la resolución suprema que declaró infundada la demanda de la Compañía. SUNAT solicitó, al juzgado de primera instancia, el levantamiento de la medida cautelar y, como consecuencia de ello, la ejecución de la carta fianza bancaria ofrecida y entregada por S/45,948,058. El 16 de junio de 2022 la Compañía se opuso al pedido de SUNAT y el juzgado le concedió un plazo para que se pronuncie sobre la oposición de la Compañía. Por resolución del 5 de julio de 2022 se dispuso la ejecución de la carta fianza y, el 13 de julio de 2022 se ordenó la entrega de la carta fianza a SUNAT. Proceso concluido.

En el segundo trimestre del 2021, tomando en consideración lo resuelto por la Corte Suprema detallado en el punto (c), a juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales internos y externos, la Compañía varió la calificación de la contingencia de remoto a probable.

En cumplimiento de lo resuelto por la Corte Suprema en el proceso contencioso administrativo detallado en el punto 4 precedente, el Tribunal Fiscal emitió la RTF N°0507-9-2022. Contra dicha RTF, el 30 de noviembre de 2022, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativo en el extremo que resuelve validar el cómputo de intereses moratorios por los periodos en los que la SUNAT excedió los plazos legales que, para resolver los recursos de reclamación, apelación y emitir resolución de cumplimiento, respecto de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta del ejercicio 2002 interpuestos por la Compañía.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, la calificación de la contingencia de este proceso es remota.

(f) Acción de Amparo derivada de los Pagos a Cuenta Impuesto a la Renta 2000 y 2001 -

El 3 de julio de 2013, la Compañía interpuso una demanda de amparo en la que solicita al Juzgado que se declare la inaplicación al caso concreto del artículo 33 del Código Tributario que regula el interés moratorio de los tributos impagos. A través del amparo, la Compañía cuestiona los intereses devengados durante el tiempo en que el TF y SUNAT se excedieron en los plazos para resolver la apelación de la Compañía.

En efecto, SUNAT mediante la RI N°015150001202 dispuso proseguir con la cobranza de las ocho (08) RD y dos (02) Resoluciones de Multa (RM) por un monto de S/657,405,312 que incluye un 91% de intereses e interés capitalizado (en virtud de la aplicación del artículo 33 del Código Tributario).

En primera instancia se declaró fundada en parte la demanda y, posteriormente, la Sala Superior la declaró improcedente. La Compañía presentó recurso de agravio constitucional, ante el Tribunal Constitucional. El 13 de diciembre de 2021, el Tribunal Constitucional declaró improcedente la demanda, resolución contra la cual se interpuso recurso de nulidad, que posteriormente fue declarada improcedente. Proceso concluido.

En el primer trimestre de 2022, a juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, varió la calificación de la contingencia de este proceso es probable.

Atendiendo a que la resolución del Tribunal Constitucional no se pronunció sobre el fondo de la controversia, la Compañía presentó, por la vía del contencioso-administrativo, una demanda a fin de que el Poder Judicial declare que (i) se infringió nuestro derecho a que las impugnaciones (reclamación y/o apelación) se resuelvan dentro del plazo legal, y (ii) se inaplique los intereses devengados fuera del plazo legal que tiene tanto SUNAT como el TF para resolver. A la fecha, se encuentra pendiente que se califique la demanda.

(g) Ejercicio fiscal 2002 -

Mediante RTF N°04831-9-2012 se: (1) revocó el reparo vinculado con la diferencia de cambio al considerar que ésta es un resultado contable al que no se le aplica el principio de causalidad; (2) revocó el reparo vinculado con intereses financieros y ordenó que SUNAT realice una nueva revisión de la documentación que sustenta el Estado de Flujos de Efectivo, así como de los informes de terceros presentados por la Compañía.; (3) confirmó una parte del reparo de PCD, pues considera que la Compañía estaba obligada a la presentación de la información que sustente la totalidad de la PCD a pesar que SUNAT solo requirió una muestra; y (4) reconoció como gestión de cobranza válida únicamente las notificaciones de baja, ordenando que SUNAT realice una nueva revisión. Cabe precisar que, a diferencia de lo resuelto en el expediente de los años 2000 y 2001, el TF no reconoce que la PCD que se reparó en el 2001, en el 2002 puede deducirse por ser mayor a 12 meses. Asimismo, el TF confirmó los reparos vinculados con gastos TPI ajenos al giro del negocio, notas de crédito sin sustento, entre otros.

El 3 de agosto de 2012, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa contra la RTF N°04831-9-2012 en los extremos en que confirmó los reparos por: (1) PCD; (2) gastos sin documentación sustentatoria - cable submarino; (3) gastos ajenos al negocio - depósitos judiciales; (4) deducciones solicitadas por la Compañía, y (5) TPI. El 12 de noviembre de 2018, se notificó la sentencia que declaró fundada en parte la demanda y el 5 de julio de 2019, la Compañía fue notificada con la sentencia de la Corte Superior que declaró infundado los reparos. Finalmente, confirmó la sentencia de primera instancia respecto al extremo de la no convalidación del procedimiento de cálculo de intereses empleados por SUNAT entre el 25 de diciembre de 2016 y el 15 de marzo de 2017. El 11 de mayo de 2020, se declararon procedentes los recursos de casación interpuestos por las partes. El 16 de agosto de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral en la Corte Suprema. El 18 de enero de 2023, se notificó la resolución suprema que contiene los votos en mayoría de los vocales de la Corte Suprema que declara fundada en parte la casación de la Compañía en el extremo del reparo de TPI, desestimando los reparos de gastos sin documentación sustentatoria, gastos ajenos al negocio, PCD, deducciones solicitadas. Asimismo, confirma el extremo favorable de intereses moratorios y capitalización de intereses.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia vinculada al reparo de TPI como remota. Atendiendo a lo resuelto por la Corte Suprema, la calificación de la contingencia relacionada con los reparos de gastos sin documentación sustentaria, gastos ajenos al negocio y PCD, deducciones solicitadas ha variado a probable.

II. Impuesto General a las Ventas (IGV) de los años 1998 al 2002 de Telefónica del Perú :

La Compañía ha sido notificada con las RI emitidas por SUNAT respecto del IGV de los años 1998, 1999, 2000 y 2001. La Compañía efectuó el pago correspondiente a la determinación realizada por SUNAT a excepción del expediente vinculado con IGV del año 2001 (en el que el TF falló a favor de la Compañía). En lo referente al IGV del ejercicio 2002, mediante la RTF N°04831-9-2012, el TF confirmó los reparos efectuados por este concepto.

III. Retenciones del Impuesto a la Renta de no domiciliados de Telefónica del Perú :

La Compañía ha sido notificada con RD y RM emitidas por la SUNAT respecto a retenciones de los años 1999 a 2004; correspondiente a ingresos de empresas no domiciliadas operadoras de un satélite. Para SUNAT, dichos ingresos son rentas de fuente peruana.

Como consecuencia de ello, el TF revocó las resoluciones emitidas por la SUNAT que declaraban infundados los reclamos presentados por la Compañía y las dejó sin efecto. Contra dicho pronunciamiento, la SUNAT impugnó judicialmente las RTF mediante cinco procesos contenciosos por los ejercicios 1999 - 2000 (acumulados en un solo proceso), 2001, 2002, 2003 y 2004.

Los cinco procesos iniciados por la SUNAT concluyeron de manera desfavorable para la Compañía. No obstante, en la medida que las resoluciones expedidas por la Corte Suprema vulneraban los derechos constitucionales de la Compañía, se iniciaron cinco procesos de amparo para cuestionar dichas resoluciones, los cuales se explican en los siguientes literales. Asimismo, contra las resoluciones emitidas por el TF en cumplimiento de las resoluciones supremas, la Compañía inició cuatro procesos contenciosos administrativos.

(a) Ejercicio 2002 -

El 6 de octubre de 2020, se notificó la sentencia de primera instancia que declaró infundada la demanda de amparo interpuesta por la Compañía, por considerar que no se han vulnerado los derechos constitucionales demandados. El 9 de octubre de 2020 se interpuso el recurso de apelación. El 27 de junio de 2022, la Sala Superior programó como fecha para la vista de la causa con informe oral para el día 14 de julio del 2022, la misma que se llevó a cabo. Pendiente de expedirse sentencia de segunda instancia.

En el curso del proceso, la Compañía solicitó una medida cautelar destinada a suspender los efectos de la resolución suprema del proceso contencioso administrativo iniciado por SUNAT. Sin embargo, actualmente la vigencia de la medida cautelar se viene discutiendo ante la Corte Superior. Para garantizar la medida cautelar, la Compañía presentó una carta fianza bancaria por el monto de S/9,500,000 correspondiente al periodo 2022-2023.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales tanto internos como externos la contingencia califica como posible.

(b) Ejercicio 2004 -

En este proceso, la Corte Suprema siguió el mismo criterio del ejercicio 2002 y, en consecuencia, resolvió a favor de SUNAT. Calificando la provisión de capacidad satelital como un servicio que se brinda en el territorio peruano y por ello, sostiene, corresponde que el proveedor pague el impuesto y la Compañía retenga el mismo. El 16 de agosto de 2019, se notificó la RTF de cumplimiento contra la que la Compañía interpuso un proceso contencioso administrativo pues considera que el TF omitió pronunciarse sobre lo ordenado por la Corte Suprema. El 28 de setiembre de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral, encontrándose pendiente la expedición de la sentencia.

Sin perjuicio del cuestionamiento judicial, el 9 de octubre de 2019 la Compañía realizó el pago del importe ascendente a S/24,864,916.

Por otro lado, el 29 de octubre de 2019 la Compañía apeló la RI N°0150600000143 expedida como consecuencia de la RTF de cumplimiento. El TF declaró infundada la apelación, por lo que, el 6 de julio de 2021 la Compañía interpuso una segunda demanda contra la nueva RTF de cumplimiento respecto del extremo que dispone que se suspendan los intereses en aplicación del artículo 33 del Código Tributario y su aclaratoria en el extremo que establece que la aplicación de los intereses no se suspende por el periodo del proceso judicial al que nos llevó la SUNAT. El 17 de mayo de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral. En primera instancia, el juzgado declaró infundada la demanda. Contra dicha resolución, interpusimos recurso de apelación, el cual fue declarado infundado mediante resolución notificada el 11 de noviembre de 2022. El 18 de noviembre de 2022, interpusimos recurso de casación contra la sentencia de segunda instancia y el 6 de diciembre de 2022 se declaró procedente, encontrándose pendiente la programación del informe oral.

Finalmente, dado que la resolución suprema contenía vicios que afectan los derechos constitucionales de la Compañía, se inició un proceso de amparo. El 28 de setiembre de 2022 se llevó a cabo el Informe Oral, encontrándose pendiente la emisión de la sentencia. A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos, la contingencia califica como posible.

(c) Ejercicio 2003 -

El 3 de junio de 2019, la Compañía fue notificada con la RTF de cumplimiento en virtud a lo resuelto por la Corte Suprema. Contra la referida RTF, el 24 de junio de 2019, la Compañía inició un proceso judicial contencioso administrativo, alegando que el TF omitió pronunciarse en los términos de lo dispuesto por la Corte Suprema, y en consecuencia no se pronunció sobre dos argumentos expuestos por la Compañía en sede administrativa, contraviniendo de este modo el derecho a un debido procedimiento administrativo. El 11 de noviembre de 2021 se llevó a cabo el informe oral en primera instancia. El 24 de enero de 2023, se notificó la sentencia de primera instancia que declara infundada la demanda de la Compañía. El 30 de enero de 2023, se interpuso el recurso de apelación.

Como consecuencia de la emisión de la RTF de cumplimiento, el 9 de julio de 2019 la Compañía realizó el pago del importe ascendente a S/11,212,971 considerando los intereses moratorios a dicha fecha por concepto de multa.

Asimismo, en atención a que la resolución suprema contenía vicios que afectan los derechos constitucionales de la Compañía, se inició un proceso de amparo, a diferencia de los otros dos procesos iniciados por la Compañía respecto de los periodos 2002 y 2004, se incorporó y desarrolló argumentos adicionales respecto de la aplicación del Decreto Legislativo N°1120 y el Decreto Supremo N°22-2017-MTC. El 9 de noviembre de 2020 la Compañía interpuso recurso de apelación contra la sentencia de primera instancia que declaró infundada la demanda. El 7 de abril de 2022 se llevó a cabo el informe oral ante la Corte Superior. La Sala Superior declaró improcedente la demanda de la Compañía y, el 13 de mayo de 2022 la Compañía interpuso un recurso de agravio constitucional contra la referida sentencia. El 30 de mayo de 2022 ingresó en la Segunda Sala del Tribunal Constitucional.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos la contingencia califica como posible.

(d) Ejercicio 1999 y 2000 -

El 14 de noviembre de 2019, el TF emitió la RTF de cumplimiento, contra la cual el 5 de febrero de 2020, la Compañía inició un proceso judicial contencioso administrativo. El 28 de abril de 2020, se notificó la contestación de demanda presentada por SUNAT y el TF. El 29 de diciembre de 2021 se llevó a cabo el informe oral en primera instancia. El 1 de junio de 2022 se declaró infundada la demanda de la Compañía. El 8 de junio de 2022, la Compañía interpuso recurso de apelación contra la referida sentencia, encontrándose pendiente la programación de la vista de la causa en segunda instancia.

Como consecuencia de la emisión de la RTF de cumplimiento, el 26 de noviembre de 2019, la Compañía pagó la suma de S/187,614,698 correspondiente al ejercicio 1999, mientras que para el ejercicio 2000 se pagó la suma de S/30,913,192.

En paralelo, dado que la resolución suprema contenía vicios que afectan los derechos constitucionales de la Compañía, se inició un proceso de amparo. El 16 de noviembre de 2021, se llevó a cabo el informe oral en primera instancia, encontrándose pendiente la emisión de la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos la contingencia califica como posible.

(e) Ejercicio 2001 -

Contra la RTF, emitida en cumplimiento de lo resuelto por la Corte Suprema, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativo. El 29 de julio de 2020, se notificó la excepción de cosa juzgada y la contestación de la SUNAT, así como la contestación de demanda del TF. El 25 de octubre de 2021 se llevó a cabo el informe oral en primera instancia, encontrándose pendiente la emisión de la sentencia.

Como consecuencia de la emisión de la RTF de cumplimiento, el 6 de marzo de 2020, la Compañía canceló el importe ascendente a S/12,982,365 considerando los intereses moratorios a dicha fecha.

En paralelo, dado que la resolución suprema contenía vicios que afectan los derechos constitucionales de la Compañía, se inició un proceso de amparo. El 13 de mayo de 2021 se llevó a cabo el informe oral en primera instancia. El 6 de diciembre de 2022, se notificó la sentencia de primera instancia que declaró fundada en parte nuestra demanda en los extremos vinculados a los intereses en exceso y la ejecución coactiva. El 14 de diciembre de 2022, la SUNAT interpuso recurso de apelación contra la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos la contingencia califica como posible.

IV. Impuesto a la Renta e IGV de los ejercicios 2003 a 2010 y 2012 de Telefónica del Perú :

En el ámbito administrativo, entre el 2008 y el 2017, la SUNAT resolvió los reclamos presentados por la Compañía respecto de los ejercicios 2003 al 2010 y 2012. Al no encontrarnos de acuerdo con lo resuelto por la SUNAT, interpusimos recursos de apelación para cada uno de los ejercicios.

(a) Ejercicio 2005 -

Respecto al IGV del ejercicio 2005, el 9 de enero de 2018, el TF ordenó a la SUNAT que realice una nueva liquidación. Del mismo modo ocurrió respecto al ejercicio 2004, decisión notificada el 14 de noviembre de 2018, encontrándose pendiente la nueva liquidación. En ambos casos, como el Tribunal Fiscal resolvió levantar diversos reparos y señaló que debe tomar en cuenta lo resuelto en los expedientes por concepto de Impuesto a la Renta, por lo que está pendiente la emisión de una resolución de cumplimiento.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos la Compañía ha calificado la contingencia de ambos expedientes como probable.

(b) Impuesto a la Renta e IGV del ejercicio 2003 -

Respecto al Impuesto a la Renta e IGV del ejercicio 2003, el 25 de enero de 2019 se notificó la RTF N°10820-4-2018 mediante la cual se ordenó que la SUNAT efectúe una nueva liquidación al haber revocado los siguientes reparos: i) exceso de depreciación por diferencia en el costo computable, ii) amortización de capacitación y mantenimiento, iii) gastos sin sustento fehaciente, iv) Impuesto a la Renta e IGV de las notas de crédito sin sustento, v) documentos que no sustentan gastos, vi) PCD, vii) cobro de intereses y multas. El 2 de febrero de 2019 se admitió a trámite la demanda contenciosa administrativa interpuesta por la Compañía. En primera instancia se declaró infundada la demanda motivo por el cual la Compañía interpuso recurso apelación. El 2 de setiembre de 2022, se confirmó la sentencia de primera instancia en el extremo de la PCD y demás reparos, y se declaró nulo el extremo de los intereses moratorios. El 17 de setiembre de 2022, interpusimos recurso de casación, encontrándose pendiente su calificación. A la fecha, se encuentra pendiente que se fije fecha de calificación de procedencia del recurso de casación.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, ha revaluado la calificación de contingencia a probable respecto del reparo de PCD, en virtud al resultado descargado en el sistema de consulta de expedientes de la Corte Suprema de los recursos de casación interpuestos en los procesos que se discuten las RTF N°17044-8-2010 (2000-2001) y N°11450-5-2011 (1998). El resto de reparos mantienen la calificación de la contingencia como remota.

Por otro lado, el 14 de abril de 2019, fuimos notificados con una demanda contenciosa administrativa interpuesta por la SUNAT contra la misma RTF N°10820-4-2018 pero respecto de los reparos resueltos a favor de la Compañía en sede administrativa: i) gastos por indemnización sin sustento, ii) PCD, iii) amortización de intangibles sin sustento, iv) modificación del coeficiente. El 11 de junio de 2020 la demanda fue declarada fundada en parte respecto de los reparos de gastos por indemnización sin sustento y amortización de intangibles; asimismo, declaró infundada la demanda en relación con los reparos de PCD y modificación del coeficiente. El 31 de diciembre de 2020 se notificó la sentencia de vista que declaró fundada la demanda de SUNAT únicamente respecto del reparo de indemnización sin sustento fehaciente, declarándose infundada y favorable a los intereses de la Compañía los reparos de PCD (muestreo) y amortización de intangibles. Las casaciones de ambas partes fueron declaradas procedentes. En el sistema de consultas de expedientes de la Corte Suprema, se ha descargado el resultado de los recursos de casación interpuestos por las partes, habiéndose declarado - de acuerdo con lo indicado en la sumilla - infundados los presentados por la Compañía y el Tribunal Fiscal; y fundado el presentado por

SUNAT. A la fecha, se encuentra pendiente la notificación de la resolución suprema que nos permita determinar si la decisión se inclinaría por declarar la nulidad de la resolución de la Corte Superior o si existiría un pronunciamiento de fondo sobre la controversia considerando que en la casación se presentaron causales nulificantes y de fondo, así como tampoco, tenemos fallos relacionados con esta casuística que nos permita determinar el sentido del fallo, por tanto, no es posible determinar el resultado de este proceso y variar la evaluación del riesgo que tiene la Compañía.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, estima que la contingencia respecto del reparo de PCD (cuestionamiento a la utilización del mecanismo de muestreo para la extrapolación del resultado del reparo) y demás reparos es remota.

(c) IGV del ejercicio 2010 -

Respecto al IGV del ejercicio 2010, el 27 de junio de 2019, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativo solicitando la nulidad de la RTF N°1858-1-2019 que confirmó la RI N°0150140013079 que declara infundada la reclamación formulada contra las RD N°012-003-0072541 a 012-003-0072552 y las RM N°012-002-0028443 a 012-002-0028454, giradas por el IGV de enero a diciembre de 2010, y por la comisión de la infracción tipificada por el numeral 1 del art. 178° del Código Tributario. El 27 de junio de 2019 se interpuso la demanda, la cual fue admitida. El 21 de abril de 2021 se llevó a cabo el informe oral. A la fecha se encuentra pendiente que se expida sentencia de primera instancia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores externos la contingencia califica como remota.

(d) Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2009 -

Respecto al Impuesto a la Renta del ejercicio 2009, el 16 de enero de 2020, la Compañía inició un proceso judicial contencioso administrativo mediante el cual solicita la nulidad de la RTF N°7453-4-2019 respecto de los reparos (i) prescripción del plazo de inicio de la facultad de cobro, y (ii) exceso de gastos recreativos. El 23 de mayo de 2022 la Compañía fue notificada con la contestación de SUNAT. El 2 de junio de 2022 se ha fijado la fecha para la vista de la causa para el 20 de julio de 2022. El 26 de julio 2022 se confirmó la sentencia que declara infundada la demanda y el 9 de agosto de 2022, la Compañía interpuso recurso de casación, el mismo que fue declarado improcedente.

Atendiendo al resultado obtenido en la Corte Suprema, la Compañía juntamente con sus asesores legales externos, reevaluó la contingencia y la varió a probable.

En ejecución de la RTF N°7453-4-2019, la Compañía fue notificada con la resolución coactiva mediante la cual requirió el importe de S/144,962 el mismo que fue pagado el 6 de noviembre de 2019. Al no encontrarse de acuerdo la Compañía con lo ordenado por la SUNAT, con fecha 20 de enero de 2020 se presentó el recurso de apelación el cual fue resuelto por RTF N°04088-4-2020 que confirmó lo dispuesto por SUNAT.

De otro lado, con fecha 6 de agosto de 2020, la Compañía fue notificada con RD y RM por los meses de marzo, julio, agosto, setiembre, noviembre y diciembre. Cabe precisar que los valores por dichos periodos fueron declarados nulos por la RTF N°07453-4-2019.

Frente a ello, el 3 de setiembre de 2020, la Compañía presentó un recurso de reclamación contra los valores de los periodos comentados en el párrafo precedente, respecto del reparo al crédito fiscal de las importaciones de paraísos fiscales.

Luego, con fecha 17 de noviembre de 2020 fuimos notificados con la RI N°0150150002575 por medio de la cual se da cumplimiento a lo señalado en la RTF N°04088-4-2020.

Frente a ello, con fecha 4 de diciembre de 2020 realizamos el pago del importe ascendente a S/1,932,798 correspondiente a las RD y RM de los periodos de los meses de marzo, julio a setiembre, noviembre y diciembre.

Posteriormente, fuimos notificados con la RI N°0150140015914 que declara infundado el recurso presentado el 3 de setiembre de 2020. En consecuencia, se presentó el recurso de apelación correspondiente el cual se encuentra pendiente de resolución a la fecha.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, la calificación de la contingencia de este proceso es remota.

(e) Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2004 -

Respecto del ejercicio 2004, el 9 de noviembre de 2021, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa solicitando la nulidad de la RTF N°06587-9-2021 (y la RTF N°7846-9-202 que desestimó la solicitud de aclaración y ampliación) en el extremo que confirmó los reparos: (i) gastos de alquiler no sustentados en comprobantes de pago que sustenten su deducción, (ii) gastos por intereses financieros con empresas vinculadas, (iii) CF, (iv) PCD, solo en el extremo en que el TF mantuvo este reparo al universo materia de muestreo, (v) exceso de depreciación por diferencia en el costo computable, y: (vi) amortización de gastos de mantenimiento activados. La nulidad también alcanza el cuestionamiento al cobro de intereses moratorios: a) durante los periodos de exceso en los plazos de atención de nuestros recursos de reclamación y de apelación, b) capitalización de intereses moratorios, que se encuentra prescrita de acuerdo con los precedentes expedidos por el TC, y; c) procedimiento para calcular los intereses moratorios entre el 25 de diciembre de 2006 y 15 de marzo de 2007. El 13 de setiembre de 2022 se llevó a cabo el Informe Oral en primera instancia. Se encuentra pendiente la expedición de la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos, el reparo respecto de CF que se discuten en este proceso la contingencia califica como remota.

Respecto del reparo de PCD, la Compañía reevaluó la calificación de la contingencia a probable, en virtud al resultado de los recursos de casación interpuestos contra las RTF N°17044-8-2010 (2000-2001) y N°11450-5-2011 (1998). La contingencia respecto a los reparos de por gastos de alquiler no sustentados en comprobantes de pago que sustenten su deducción, (ii) gastos por intereses financieros con empresas vinculadas, exceso de depreciación por diferencia en el costo computable, y amortización de gastos de mantenimiento activados califican como remota.

Contra la misma RTF N°06587-9-2021, el 17 de diciembre de 2021, la Compañía fue notificada con una demanda de SUNAT mediante la cual solicita la nulidad en el extremo que dispuso declarar nulas las resoluciones del TF en el extremo que rechaza la PCD que no fue materia de muestra. El 8 de setiembre 2022 se llevó a cabo informe oral en primera instancia. Se encuentra pendiente la expedición de la sentencia.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales internos y externos, la contingencia es calificada como remota.

Respecto del mismo periodo tributario, el 17 de diciembre de 2021, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativo solicitando la nulidad de la RTF N°7509-4-2021 en la medida que confirmó los reparos realizados por SUNAT: (i) depreciación y amortización del costo de activos no sustentados del 2002; (ii) comisión paquete retail - cuenta 632004; (iii) gastos de ejercicios anteriores facturados por Beltsouth (empresa vinculada a la Compañía); (iv) pérdida en diferencia en cambio - Cuenta 676001; (v) cargos a cuentas de ingresos por notas de crédito no sustentadas; (vi) sueldos al exterior; (vii) deducción en el Impuesto a la Renta del período 2004

por gastos reparados; (viii) intereses moratorios. A la fecha se encuentra pendiente que se fije fecha de Informe Oral.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia es remota.

En cumplimiento de la referida resolución, se emitió la RTF N°02348-4-2022, contra la cual, el 18 de julio de 2022, interpusimos una nueva demanda contencioso administrativo, en la cual se impugnaron los reparos de (i) Depreciación y amortización del costo de activos no sustentados del 2002; (ii) Comisión paquete retail - cuenta 632004; (iii) Gastos de ejercicios anteriores facturados por Bellsouth; (iv) Pérdida en diferencia en cambio - Cuenta 676001; (v) Cargos a cuentas de ingresos por notas de crédito no sustentadas; (vi) Sueldos al exterior; (vii) Deducción en el IR 2004 por gastos reparados; (viii) Intereses moratorios. En el presente caso, estamos impugnando la RTF de cumplimiento en el extremo que (i) determina incorrectamente el importe a pagar para el acogimiento al Régimen de Incentivos (incluyendo el pago de intereses moratorios); (ii) actualiza la deuda aplicando el Índice de precios al consumidos durante un periodo no correspondientes; (iii) vulnera el debido proceso e incurre en una indebida Motivación, al incurrir en vicios de motivación inexistente. El 19 de julio de 2022 se admitió a trámite la demanda y el 17 de agosto de 2022 la SUNAT presentó su contestación. A la fecha, se encuentra pendiente la programación del Informe Oral en primera instancia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos la contingencia califica como remota.

(f) Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2005 -

Respecto al ejercicio 2005, el 21 de marzo de 2022, se interpuso una demanda solicitando la nulidad de la RTF N°10121-3-2021 referente al IR 2005, en la que se desestimó la prescripción de la facultad para exigir el pago. Asimismo, se revocó la RI N°0150140009894 que fue favorable en 26 reparos, obteniéndose un resultado final desfavorable en cargas financieras, PCD, reversión de provisiones, entre otros. El 15 de mayo de 2022 se admitió a trámite la demanda. SUNAT contestó la demanda. Se ha programado Informe Oral en primera instancia para el 6 de marzo de 2023.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, ha revaluado la calificación de contingencia respecto del reparo de PCD y la varió a probable, en virtud al resultado de los recursos de casación interpuestos contra las RTF N°17044-8-2010 (2000-2001) y N°11450-5-2011 (1998). La contingencia relacionada respecto del resto de reparos se mantiene como remota.

Por su parte, respecto del mismo periodo, el 20 de abril de 2022 fuimos notificados con una demanda de SUNAT mediante la cual solicita la nulidad de la RTF N°10121-3-2021 en el extremo que (i) dispuso declarar nula la RD y RM respecto del reparo de PCD que no fue materia de la muestra verificada por la SUNAT durante el procedimiento de fiscalización (ii) revocó la RI respecto de los reparos de: gastos devengados en ejercicios anteriores - Cuentas 665110, amortización tributaria no aceptada al no haber sustentado el precio pagado del intangible, aplicación de crédito por pagos a cuenta del ejercicio. El 4 de mayo de 2022, la Compañía presentó una contestación. Se ha programado Informe Oral en primera instancia para el 15 de junio de 2023.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos la contingencia califica como remota.

(g) Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006 -

Respecto al periodo 2006, el 14 de setiembre de 2022 interpusimos una demanda contencioso administrativo contra la RTF N°04079-2-2022, respecto de los siguientes reparos desfavorables: (i) Gastos que no cumplen con el principio de causalidad (Gastos registrados en la Cuenta 669910); (ii) Gastos no sustentados; (iii) TPI; (iv) Gastos por intereses financieros con empresas vinculadas; (v) Amortización de intangibles no aceptadas (Por gastos de mantenimiento y gastos de capacitación que no califican como activos); (vi) Depreciación no aceptada por no sustentar parte del costo computable de activos fijos que han originado (relacionado a Cargas Financieras); (vii) Resoluciones de Determinación; (viii) Resoluciones de Multa; (x) Intereses moratorios y su capitalización; y (xi) Prescripción. A la fecha se encuentra pendiente de calificación de la demanda.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, calificó la contingencia como remota.

(h) Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2008 -

Respecto del periodo 2008, el 2 de noviembre de 2022, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativo contra la RTF N°05258-1-2022 respecto de los reparos de (i) prescripción, (ii) TPI, (iii) cuota de conexión, (iv) pagos a cuenta, y (v) crédito fiscal por exceso de gastos recreativos. A la fecha, la demanda se encuentra pendiente de calificación.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, calificó la contingencia como remota.

Por su parte, respecto del mismo periodo, el 22 de noviembre de 2022 la Compañía fue notificada con una demanda interpuesta por SUNAT contra la misma RTF respecto de los reparos de (i) modificación del coeficiente de los pagos a cuenta del IR enero-diciembre 2008, y (ii) saldo a favor del ejercicio anterior compensable. El 6 de diciembre de 2022, la Compañía contestó la demanda.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, calificó la contingencia como remota.

Por otro lado, por el ejercicio 2010, el Tribunal Fiscal emitió la RTF N°07899-9-2022, por medio de la cual se confirma los reparos de gastos por servicios de asesoría, gastos de ITF aceptados, entre otros. Así mismo, se levantó parte del reparo de corresponsalías no sustentadas. Por lo tanto, está pendiente que SUNAT emita una nueva resolución de intendencia con la reliquidación del Impuesto a la Renta.

V. Impuesto a la Renta e IGV de Telefónica Móviles de los ejercicios 2000 a 2012:

Como resultado de las fiscalizaciones de los ejercicios 2000 a 2009 a Telefónica Móviles, la SUNAT ha emitido diversas resoluciones por supuestas omisiones al Impuesto a la Renta, retenciones del Impuesto a la Renta de no domiciliados, retenciones del Impuesto a la Renta de quinta categoría e IGV, en este último caso, hasta el ejercicio 2012.

En los casos en los que Telefónica Móviles obtuvo resultados desfavorables en sede administrativa, interpuso recursos de reclamación y, en otros procedió al pago de las acotaciones recibidas. El detalle de dichos procesos se explica en los siguientes literales.

(a) Impuesto a Renta del ejercicio 2000 -

En el ámbito administrativo, el 30 de marzo de 2007, la SUNAT emitió la RI resolviendo el reclamo presentado por Telefónica Móviles respecto al ejercicio 2000. Al no estar de acuerdo con lo resuelto, se presentó el recurso de apelación ante el TF.

En julio de 2020, el TF notificó la RTF N°2275-5-2020 mediante el cual declara nulo el reparo efectuado por SUNAT referido a la Red Analógica Nortel. A pesar de esta declaración de nulidad, el 3 de agosto de 2020 SUNAT notificó la RI sin cumplir con lo ordenado por el TF. Por ello, el 24 de agosto de 2020 se presentó un nuevo recurso de apelación, el cual se encuentra pendiente de resolución en el TF.

El 7 de febrero de 2013, el TF notificó la RTF N°20274-9-2012, mediante la cual (i) resolvió de manera desfavorable a los intereses de la Compañía, los siguientes reparos: CF, PCD, Overhead, Gastos refacturados por TDP, Comisión de ventas celulares; y, Programa de Retiro Voluntario (ii) revocó los reparos vinculados con depreciaciones no aceptadas por activos fijos transferidos en el bloque patrimonial, y pérdida por diferencia de cambio (iii) declaró la nulidad de los reparos vinculados con: gastos de Interconexión, management fee; y, PCD respecto de los meses de febrero a junio, agosto y de octubre a diciembre.

Con fecha 13 de julio de 2020 fuimos notificados con la RTF N°02275-5-2020 a través de la cual el Tribunal Fiscal resuelve revocar la Resolución de Intendencia N°0150140006164 en el extremo que hace referencia a la red analógica Nortel.

El 3 de agosto de 2020, SUNAT con la finalidad de dar cumplimiento a lo antes señalado, notificó la Resolución de Intendencia N°0150150002491, la misma que fue impugnada.

Luego, la Compañía fue notificada con la RTF N°03615-5-2022 y la resolución de Intendencia N°4070150000025.

Contra esta última RTF, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa, solicitando la nulidad respecto de los reparos resueltos de manera desfavorable para la Compañía: (i) PCD, (ii) Reorganización Simple, (iii) Red Analógica Nortel (respecto a que el TF suspendió la expedición de un pronunciamiento en virtud al proceso penal relacionado al reparo) (iv) CF, (v) Overhead. En primera y segunda instancia, se declaró infundada la demanda. El 4 de julio de 2019, la Corte Suprema declaró nula la sentencia de segunda instancia respecto de los reparos de Red Analógica Nortel, Reorganización Simple y PCD, y en consecuencia dispuso que la Sala Superior emita nueva sentencia. En cuanto a los reparos de CF y Overhead, la Sala Suprema resolvió de manera favorable a la SUNAT. El 30 de setiembre 2019, la Corte Superior emitió la nueva sentencia declarando infundado el reparo de depreciaciones no aceptadas y, PCD e improcedente el reparo de retiro de bienes de accionista mayoritario (Red Analógica Nortel). Contra dicha sentencia, el 21 de octubre de 2019, las partes interpusieron recurso de casación los mismos que fueron declarados procedentes. El 13 de setiembre de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral en Corte Suprema. El 18 de enero de 2023, se notificó la resolución suprema que (i) declaró la nulidad de la sentencia de la Corte Superior respecto del reparo de depreciaciones no aceptadas, y (ii) declaró infundado el reparo de PCD.

Al haberse resuelto de manera desfavorable para la Compañía los reparos de CF y Overhead, en el segundo trimestre 2019 se modificó la calificación del proceso a probable. Atendiendo a lo resuelto por la Corte Suprema respecto de los reparos de Red Nortel y Depreciaciones no aceptadas la calificación de la contingencia se mantiene como remota, mientras que respecto al reparo de la PCD la calificación de, de conformidad con la evaluación de los asesores la contingencia es remota ha variado a probable.

En cumplimiento de la misma RTF, el 16 de setiembre de 2022, interpusimos una demanda contencioso administrativa contra la RTF N°03615-5-2022, que resuelve el ejercicio 2000. Esta resolución resuelve de manera favorable a los intereses de la Compañía el reparo de Red Nortel; no obstante, impugnamos los siguientes reparos (i) PCD, (ii) diferencia en cambio, (iii) depreciaciones no aceptadas, (iv) intereses moratorios y su capitalización. A la fecha se encuentra pendiente de calificación la demanda.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, ha revaluado la calificación de la contingencia respecto del reparo de PCD y la varió a probable, en virtud al resultado de los recursos de casación interpuestos contra las RTF N°17044-8-2010 (2000-2001) y N°11450-5-2011 (1998). La calificación de la contingencia relativa al resto de reparos, se mantiene como remota.

(b) Impuesto a la Renta e IGV del ejercicio 2001 -

En el marco del procedimiento administrativo, el 22 de octubre de 2007, la SUNAT emitió la RI resolviendo el reclamo presentado por Telefónica Móviles. Al no estar de acuerdo con lo resuelto, se presentó el recurso de apelación ante el TF.

El 20 de enero de 2017, el TF notificó a la Compañía la RTF N°11549-2-2016, mediante la cual se resolvió de manera desfavorable los reparos de (i) management fee; y, (ii) amortización de intangibles. Asimismo, ordenó una nueva revisión de una parte de la PCD y de la pérdida por diferencia de cambio, quedando pendiente un nuevo pronunciamiento por parte de SUNAT. Con fecha 18 de agosto de 2020 se notificó la RI que dio cumplimiento a lo ordenado por el TF, resolución que fue apelada por la Compañía el 8 de setiembre de 2020.

Luego, fuimos notificados con la RTF N°06015-4-2022, la misma que revoca el extremo del reparo de provisión de cobranza dudosa, así como la incidencia de la determinación del ejercicio 2000 en el ejercicio 2001.

En consecuencia, SUNAT emitió las RI N°4070150000074, 4070210000005 y 4070210000006, por medio de las cuales se da cumplimiento a lo resuelto por el Tribunal Fiscal.

Asimismo, la Compañía apeló la RI N°0150150002773 que declaró improcedente las solicitudes de devolución presentadas por los pagos en exceso.

El 19 de abril de 2017, la Compañía interpuso demanda judicial contencioso administrativa contra la RTF N°11549-2-2016. El 6 de diciembre de 2021, se notificó la sentencia que declaró infundada la demanda en todos sus extremos, la cual fue apelada el 14 de diciembre de 2021. El 5 de abril de 2022 se llevó a cabo la vista de la causa en segunda instancia, encontrándose pendiente de sentencia.

En el segundo trimestre del 2019, considerando el resultado desfavorable obtenido en la Corte Suprema, la Compañía varió la calificación de los reparos de Overhead y Carveout a probable.

Respecto del reparo de PCD, la Compañía a revaluado la calificación de la contingencia y la varió a probable en virtud, al resultado obtenido en los procesos que se discuten las RTF N°17044-8-2010 (2000-2001) y N°11450-5-2011 (1998).

Respecto de la misma RTF, SUNAT interpuso una demanda contencioso administrativo cuestionando los reparos de (i) gastos sin causalidad y (ii) gastos asumidos por terceros. El 9 de abril de 2019, se notificó la sentencia de primera instancia que declaró fundada la demanda y nula parcialmente la RTF ordenando al TF emitir una nueva resolución, confirmando la RI N°0150140006682 en el extremo referido a los reparos por concepto de gastos diversos transferidos por su vinculada por los que no acredita causalidad (deducción referida a los pagos asumidos) y por impuestos de terceros asumidos por el contribuyente. El 3 de marzo de 2020, se notificó la sentencia de segunda instancia, que declaró fundada la demanda de SUNAT. El 19 de mayo de 2020, la Compañía interpuso recurso de casación contra la referida sentencia, el mismo que fue declarado procedente. El 11 de octubre de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral en Corte Suprema y el 13 de diciembre de 2022 se notificó la resolución suprema habiéndose declarada fundada la demanda de SUNAT.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales externos la contingencia varió a probable.

En cumplimiento de la RTF discutida en las ACAs 14 y 15, el Tribunal Fiscal emitió la RTF N°6015-4-2022. Contra dicha RTF, el 13 de diciembre de 2022, interpusimos una demanda contencioso administrativo en el extremo que validó el cómputo de los intereses moratorios por los periodos en los que la SUNAT excedió los plazos legales que tenía para resolver nuestros recursos de reclamación, apelación, así como para emitir la resolución de cumplimiento. A la fecha, se encuentra pendiente de calificación la demanda.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

(c) Impuesto a la Renta e IGV del ejercicio 2002 -

En el marco del procedimiento administrativo, el 23 de enero de 2008 la SUNAT emitió la RI resolviendo el reclamo presentado por Telefónica Móviles. Al no estar de acuerdo con lo resuelto, se presentó el recurso de apelación ante el TF.

Respecto a ello, el 15 de setiembre de 2017, se notificó la RTF N°12003-8-2016 mediante la cual levantó los reparos de: (i) management fee; y, (ii) amortización de intangibles; declaró la nulidad de una parte del reparo por la PCD y ordenó una nueva revisión del reparo vinculado con los intereses financieros (carveout).

Contra la referida RTF, el 15 de diciembre de 2017, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa respecto de los reparos desfavorables. El 24 de octubre de 2019, se llevó a cabo el informe oral en primera instancia, encontrándose pendiente que se expida sentencia de primera instancia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, calificó la contingencia como remota.

El 2 de diciembre de 2020, la Compañía fue notificada con la RI N°0150150002588, mediante la cual la SUNAT, en supuesto cumplimiento de la RTF N°12003-8-2016, reliquidó el Impuesto a la Renta, los pagos a cuenta de enero a diciembre de 2002; el IGV de los periodos de febrero, mayo y setiembre a diciembre de 2002, así como las resoluciones de multa. La Compañía apeló la RI, el mismo que fue resuelto mediante RTF N°07839-8-2022. En este caso, el Tribunal Fiscal ha confirmado diversos extremos tales como la provisión de cobranza dudosa, carve out, entre otros. En consecuencia, corresponde que SUNAT emita una nueva resolución de intendencia con la reliquidación del Impuesto a la Renta. Sin embargo, por concepto de Impuesto General a las Ventas, la Administración Tributaria solicitó el pago por el monto de S/49,509,386.

Asimismo, relacionado al periodo tributario del 2002, la Compañía presentó una demanda de amparo por la que se busca se dejen de computar los intereses que se exceden de los plazos legales que tiene la administración para resolver los reparos y multas del Impuesto a la Renta del año 2002. La sentencia de primera instancia declaró fundada en parte la demanda y, en segunda instancia se declaró improcedente la demanda y nulo todo lo actuado. Contra lo resuelto por la Corte Superior la Compañía interpuso recurso de agravio constitucional ante el Tribunal Constitucional el cual se encuentra pendiente de resolución.

A juicio de la gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, y los últimos resultados obtenidos en el Tribunal Constitucional, varió la calificación a probable.

La SUNAT, también cuestionó judicialmente la RTF N°12003-8-2016, respecto de los reparos que se resolvieron a favor de la Compañía. En primera instancia se declaró fundada la demanda, motivo por el cual, la Compañía interpuso recurso de apelación. El 13 de mayo de 2022 se llevó a cabo el informe oral en segunda instancia y se declaró fundada la demanda de SUNAT. El 26 de setiembre de 2022, interpusimos recurso de casación.

A juicio de la gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, la contingencia califica como remota.

Por otro lado, el 24 de octubre de 2018, la SUNAT impugnó judicialmente la RTF N°05108-1-2018 mediante la cual se declaró improcedente la solicitud de devolución de S/35,000,000 presentada por TDP. El 24 de diciembre de 2019, la Compañía fue notificada con la sentencia de primera instancia que declaró fundada la demanda de SUNAT, sin embargo, en segunda instancia se declaró improcedente la demanda. Por ello, SUNAT interpuso recurso de casación. El 27 de enero de 2022 se declaró procedente el recurso de casación de la SUNAT. El 6 de octubre de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral en la Corte Suprema. El 23 de noviembre de 2022, se notificó la resolución suprema que declaró infundado el recurso de casación de SUNAT.

Atendiendo al resultado obtenido en la Corte Suprema, la Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales externos, varió la calificación de la contingencia a remoto.

(d) Impuesto a la Renta e IGV del ejercicio 2004 -

En el marco del procedimiento administrativo, el 29 de agosto de 2009 la SUNAT emitió la RI resolviendo el reclamo presentado por Telefónica Móviles por el Impuesto a la Renta e IGV del ejercicio 2004. Al no estar de acuerdo con lo resuelto, se presentó el recurso de apelación ante el TF.

El 29 de enero de 2018, el TF notificó la RTF N°10997-1-2017, mediante la cual (i) se declaró nulo el reparo por PCD por la parte que no fue materia de revisión de SUNAT, (ii) se revocó el reparo por intereses de deuda con la Compañía para que se efectuó una nueva revisión de las pruebas, (iii) se revocó el reparo por amortización de intangibles, (iv) ordenó que SUNAT reconozca las deducciones solicitadas, de corresponder y confirmó los otros extremos. Luego, fue notificada la RI N°0150150002743, la misma que fue impugnada. Frente a ello, el Tribunal Fiscal ha emitido la RTF N°09335-1-2022, la cual confirma diversos reparos tales como provisión de cobranza dudosa y carve out. Así mismo, ha señalado que se debe considerar la determinación definitiva de los ejercicios anteriores. En consecuencia, corresponde que SUNAT emita una nueva resolución de intendencia.

Respecto de los reparos que fueron confirmados desfavorablemente a los intereses de la Compañía: i) PCD, ii) gastos registrados por contratos de otorgamiento de línea de crédito cuenta 671110, iii) depreciación de costo de activos y (iv) modificación del coeficiente de los pagos a cuenta, el 27 de abril de 2018, se interpuso demanda contencioso administrativa. En primera instancia se declaró: (i) infundada la demanda respecto a los reparos de la PCD, gastos registrados por contrato de otorgamiento de línea de crédito cuenta 671110, depreciación del costo de activos y cálculo de intereses moratorios entre el 25 de diciembre de 2006 y el 15 de marzo de 2007, y (ii) improcedente respecto al reparo de modificación del coeficiente de los pagos a cuenta.

La Corte Superior declaró fundada la demanda respecto del reparo de la PCD sólo en el extremo referido a los recibos telefónicos. Contra la resolución de segunda instancia, las partes interpusieron recursos de casación. El 13 de setiembre de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral en Corte Suprema. El 18 de enero de 2023, se notificó la ejecutoria suprema que declaró infundada la demanda de la Compañía respecto de los reparos de PCD, gastos por contratos de línea de crédito, depreciación del costo, intereses moratorios entre el 25 de diciembre de 2006 y el 15 de marzo de 2007, modificación del coeficiente de pagos a cuenta.

El 14 de febrero de 2020, la Compañía fue notificada con la RTF N°10982-9-2019, por medio de la cual se mantiene el reparo de gastos financieros por contrato de otorgamiento de línea de crédito, mientras que el reparo de gastos financieros por contrato de mutuo se dispuso que se resuelva en los términos de la RTF N°10997-1-2017, citada líneas arriba.

Como consecuencia de ello, el 27 de febrero de 2020 la Compañía fue notificada con la Resolución de Ejecución Coactiva N°01100-0059983, mediante el cual se le requirió el pago del importe ascendente a S/3,052,111, el mismo que fue cancelado el 4 de marzo de 2020.

Luego del pago realizado por la Compañía, el 1 de octubre de 2020 la Compañía fue notificada con la RI N°0150140015607 mediante la cual la SUNAT, en supuesto cumplimiento de la RTF N°10982-9-2019, declaró infundado el recurso de reclamación interpuesto por Telefónica Móviles contra la RM N°012-002-0015547, emitida por la supuesta comisión de la infracción tipificada en el numeral 1 del artículo 178° del Código Tributario, respecto del IGV del periodo de junio 2004.

Al no encontrarse la Compañía de acuerdo con lo resuelto en la RI el 21 de octubre de 2020 la Compañía interpuso recurso de apelación, el mismo que fue resuelto mediante RTF N°03230-9-2021, declarándose infundado.

Con relación a la última RTF N°03230-9-2021, el 12 de marzo de 2020, la Compañía fue notificada con una demanda contencioso administrativo interpuesta por la SUNAT mediante la cual discute la nulidad parcial de la RTF en el extremo que dispuso revocar la RI N°0150140009010 en relación del reparo al crédito fiscal por "Gastos financieros por contrato mutuo" (Carveout) en la RD y RM vinculadas. Tanto el TF como la Compañía contestaron la demanda de SUNAT, la Compañía interpuso una excepción de falta de agotamiento de la vía administrativa. El 12 de agosto de 2021, el Juzgado declaró fundada la excepción de la Compañía presentada sobre falta de agotamiento de la vía administrativa y, en consecuencia, dispuso el archivo del proceso. Proceso concluido.

Por otro lado, el 23 de abril de 2018, la SUNAT interpuso una demanda contencioso administrativo impugnando la RTF N°10997-1-2017, en los siguientes extremos: (i) PCD (en el extremo que no fueron objeto de muestreo) (S/9,603,804), (ii) gastos registrados por contrato de mutuo cuenta 671110 - intereses deuda de TDP (S/717,765) (intereses de deuda transferida por TDP mediante el método Carveout) (S/22,273,212), y (iii) modificación del coeficiente de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de enero y febrero de 2004. El 8 de marzo de 2019, se notificó la sentencia de primera instancia que declaró infundada la demanda interpuesta por la SUNAT. El 27 de julio de 2019, se notificó la sentencia de segunda instancia que declaró fundada la demanda de SUNAT sólo respecto del reparo de Carve Out, e infundada respecto de los reparos de PCD y modificación del coeficiente. Contra la sentencia, las partes interpusieron recursos de casación, que finalmente se resolvió de la siguiente manera: (i) de manera favorable el reparo de modificación coeficiente, (ii) desfavorable en Carve Out (ordena al TF pronunciarse sobre causalidad o no de préstamos y activos), y (iii) por PCD, se declaró la nulidad de la resolución emitida por la Corte Superior. El 13 de mayo de 2022, se llevó a cabo la vista de la causa en segunda instancia. El 6 de octubre de 2022, se notificó la dirimencia: 2 votos porque se confirme la sentencia de primera instancia, esto es que se declare infundada la demanda de SUNAT en el extremo de la PCD; y 1 voto porque se declare infundado el reparo de PCD. El 14 de octubre de 2022, se llevó a cabo la vista de dirimencia. El 14 de diciembre de 2022, se notificó sentencia de segunda instancia que declara infundada demanda de SUNAT en el extremo del reparo de PCD (en el que la controversia está referida a la muestra, que no fue verificada por la SUNAT durante el procedimiento de fiscalización).

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia respecto del reparo de PCD (en el extremo que no fueron objeto de muestreo) como remota, al igual que el resto de reparos impugnados.

Por el mismo periodo tributario (2004), la Compañía inició un amparo a fin que se inaplique los intereses que se exceden de los plazos legales que tiene la administración para resolver los reparos y multas del Impuesto a la Renta. El 10 de enero de 2020, la Compañía fue notificada con la sentencia de primera instancia que declaró fundada en parte la demanda interpuesta por la Compañía, declarando que existe una vulneración al plazo razonable. El 26 de abril 2021 se notificó la sentencia mediante la cual la Corte Superior declaró fundada la excepción de falta de agotamiento de la vía administrativa presentada por SUNAT y en consecuencia, improcedente la demanda y nulo todo lo actuado. El 10 de mayo de 2021 la Compañía interpuso recurso de agravio constitucional a fin de que el Tribunal Constitucional se pronuncie sobre la demanda de la Compañía. El 28 de diciembre de 2021, se descargó la resolución mediante la cual, la Sala 1 del Tribunal Constitucional, declaró improcedente la demanda de la Compañía. Contra lo resuelto por Sala 1 del Tribunal Constitucional, la Compañía presentó recurso de nulidad que a la fecha se encuentra pendiente de pronunciamiento.

La Compañía sobre la base de la opinión de sus asesores legales, considerando el resultado obtenido en el amparo planteado respecto de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta del 2000-2001 de fecha 2 de mayo de 2022 la contingencia fue modificada a probable.

VI. Impuesto a la Renta e IGV de Telefónica Móviles de los ejercicios 2003 a 2010:

Como resultado de las fiscalizaciones de los ejercicios 2000 a 2010 de Telefónica Móviles, la SUNAT notificó a la Compañía con diversas resoluciones por supuestas omisiones al Impuesto a la Renta, retenciones del Impuesto a la Renta de no domiciliados, retenciones del Impuesto a la Renta de quinta categoría e IGV, en este último caso, hasta el ejercicio 2007. En unos casos, Telefónica Móviles interpuso recursos de reclamación y, en otros casos, procedió al pago de las acotaciones recibidas, las cuales se explican a continuación.

(a) Impuesto a la Renta e IGV del ejercicio 2003 -

Respecto al Impuesto a la Renta del ejercicio 2003, el 30 de octubre de 2010, Telefónica Móviles interpuso una demanda mediante la cual solicita la nulidad de la RTF N°5018-1-2019 con relación a los siguientes reparos: (i) por mantenimiento y reparación de equipos y cabinas- cuenta 634003, (ii) Reparo a la cuenta 635001 "Alquiler inmuebles de oficina", (iii) Reparo relativo a la depreciación y/o amortización de activos, (iv) Desestimación de cuestionamiento a la pérdida arrastrable, (v) Desestimación del reconocimiento de los pagos realizados contra las RI de IGV febrero y marzo 2003, (vi) Cálculo indebido de intereses moratorios, (vii) Reparos a las cuentas de gastos 621002 e (viii) Inaplicación de intereses por demora justificada. El juzgado de primera instancia declaró infundada la demanda interpuesta por la Compañía. La Corte Superior, luego del informe oral realizado el 10 de junio de 2021, declaró la nulidad de la sentencia de primera instancia, y dispuso que expida una nueva sentencia. A la fecha, se encuentra pendiente que se expida sentencia de primera instancia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Asimismo, el 4 de abril de 2022, la Compañía fue notificada con la RTF N°2097-1-2022 que reliquida y da cumplimiento a la RTF 5018-1-2019, la cual contiene: (i) el incorrecto pronunciamiento sobre la prescripción de la deuda tributaria, señalando que ésta no se encuentra prescrita, (ii) el redondeo indebido de las cuantías de los tramos de actualización de intereses moratorios, siendo que la normativa tributaria no lo contempla, (iii) la validez de la RI de Cumplimiento, la cual vulnera el derecho a la debida motivación de las resoluciones administrativa, con respecto al procedimiento de actualización de deuda y (iv) los graves vicios de motivación en los que incurre la RTF. En ese sentido, el 4 de julio de 2022 se interpuso demanda contencioso administrativa, respecto de los reparos antes detallados, admitiéndose a trámite, encontrándose pendiente que se emita la sentencia correspondiente.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Por otro lado, respecto del Impuesto a las Ganancias e IGV del ejercicio 2003, el 7 de febrero de 2020, la Compañía impugnó judicialmente la RTF N°6575-10-2019 cuestionando los reparos de: (i) depreciación del costo de activos y de activos sin sustento documentario, (ii) PCD, (iii) pérdida de diferencia en cambio, (iv) multas vinculadas a esos reparos, e (v) intereses moratorios que fueron resueltos en su contra en primera instancia. El 10 de junio de 2021, se llevó a cabo el informe oral en segunda instancia. El 22 de marzo de 2022, se concedió el recurso de apelación presentado por la Compañía. La Corte Superior declaró la nulidad de la sentencia de primera instancia y dispuso que expida nueva sentencia. Pendiente que se expida sentencia de primera instancia.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, ha revaluado la calificación de contingencia respecto del reparo de PCD y lo varió a probable en virtud de la notificación de la resolución de la Corte Suprema sobre los recursos de casación interpuestos en los procesos que se discuten las RTF N°17044-8-2010 (2000-2001) y N°11450-5-2011 (1998). El resto de reparos, mantienen la calificación de la contingencia como remota.

Asimismo, el 10 de enero de 2020, la Compañía fue notificada con la demanda de SUNAT cuestionando los reparos que se discutieron respecto del IGV del año 2003: (i) Management fee, (ii) Gastos por servicios de dirección y asesoría en gestión de negocio, (iii) Intangibles deducidos y no pagados por el periodo 2003, (iv) PCD, (v) Gastos financieros registrados en las cuentas 637110 y 671110; (vi) Pérdida de diferencia en cambio proveniente de contrato de forward y contrato de mutuo, (vi) Recupero de PCD, (vii) Modificación del coeficiente aplicable a los pagos a cuenta, (ix) Reparos al crédito fiscal por gastos de dirección y asesoría en gestión de negocios, (x) Reparos al crédito fiscal por reembolso de gastos por intereses, resueltos por el Tribunal Fiscal en la RTF N°6575-10-2019. El 24 de enero de 2020, presentamos la contestación de demanda. El juzgado de primera instancia declaró fundada la demanda de SUNAT. La Corte Superior declaró la nulidad de la sentencia de primera instancia y dispuso que expida nueva sentencia. Se encuentra pendiente que se expida sentencia de primera instancia.

La Compañía, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, ha revaluado la calificación de contingencia respecto del reparo de PCD y lo varió a probable en virtud al resultado obtenido en los procesos que se discuten las RTF N°17044-8-2010 (2000-2001) y N°11450-5-2011 (1998). El resto de reparos, mantienen la calificación de la contingencia como remota.

Posteriormente, con fecha 2 de marzo de 2021, la Compañía fue notificada con la RI N°0150150002700 por medio de la cual SUNAT, en supuesto cumplimiento de la RTF N°6575-10-2019. No obstante, al no encontrarse de acuerdo la Compañía con lo dispuesto por SUNAT, el 23 de marzo de 2021 la Compañía presentó el recurso de apelación.

En respuesta al recurso impugnatorio antes mencionado, el Tribunal Fiscal ha emitido la RTF N°08644-5-2022, por medio de la cual revoca el extremo que hace referencia a los pagos a cuenta, así como las multas correspondientes y la determinación vinculada con los ejercicios anteriores. Sin embargo, confirmó diversos extremos tales como provisión de cobranza dudosa y pérdidas derivadas del Contrato Forward.

Siendo así, corresponde que SUNAT emita una resolución de intendencia a fin de dar cumplimiento en la RTF N°08644-5-2022.

(b) Impuesto General a las Ventas de ejercicio 2010 -

Respecto al IGV del ejercicio 2010, el 23 de diciembre de 2010, la Compañía cuestionó la RTF N°7639-9-2010, mediante la cual se resolvieron de manera desfavorables los siguientes reparos: (i) prescripción respecto del plazo de inicio de la facultad de cobro de las RD N°012-003-0076597 a 012-003-0076608 y RM N°012-002-0029133, y (ii) exceso de gastos recreativos que no son deducibles según las normas del Impuesto a la Renta. El 1 de octubre de 2021, se llevó a cabo el Informe Oral en primera instancia, encontrándose pendiente la expedición de la sentencia correspondiente.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota

(c) Impuesto a la Renta del ejercicio 2009 -

El 27 de febrero de 2020, la Compañía fue notificada con la RTF N°12147-4-2019, mediante la cual el TF dispuso levantar los siguientes reparos: (i) gastos devengados en el ejercicio facturados y/o recibidos extemporáneamente, (ii) servicios roaming sustentados con comprobantes de pago recibidos extemporáneamente, y (iii) deducción no aceptada por operaciones no devengadas de acuerdo a las NIC, mientras que el TF mantuvo los siguientes reparos: (i) notas de crédito no sustentadas vinculadas a El Pacífico Peruano - Suiza Cia - otros, (ii) Gastos por ITF que no cumple con el principio de causalidad, y, además, (iii) incidencia de reparos efectuados en Telefónica Móviles por depreciación de bienes del activo fijo. La Compañía al no encontrarse de acuerdo con lo resuelto por el TF, el 27 de mayo de 2020, interpuso una demanda judicial contencioso administrativa. El 9 de setiembre de 2021 se llevó a cabo el informe oral, encontrándose pendiente la emisión de la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

(d) Impuesto a la Renta del ejercicio 2004 -

Respecto al Impuesto a la Renta del ejercicio 2004, el 24 de mayo de 2020, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa solicitando la nulidad parcial de la RTF N°10982-9-2019 en el extremo que dispuso revocar la RI N°0150140009010 en relación: (i) inadmisibilidad de los recursos de reconsideración N°012-003-0019178 y 012-003-0019180; (ii) crédito fiscal vinculado a los gastos registrados por un contrato de línea de crédito (con una base de S/51,072); e (iii) intereses moratorios; que resultaron desfavorables a los intereses de la Compañía. El 28 de octubre de 2021 se notificó la sentencia que declaró fundada la demanda respecto a los intereses moratorios e infundada respecto al crédito fiscal confirmada por la Corte Superior. El 9 de junio de 2022, la Corte Suprema declaró procedentes los recursos de casación presentado por ambas partes. Se programó informe oral en la Corte Suprema para el 27 de abril de 2023.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Respecto del mismo ejercicio, el TF notificó a la Compañía la RTF N°02663-1-2020 mediante la cual: (i) declaró infundada la apelación presentada respecto de la solicitud de prescripción, y (ii) confirmó la RI en el extremo del reparo al crédito fiscal por exceso de gastos recreativos. El 22 de octubre de 2020 la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa contra la citada RTF. El 24 de agosto de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral en primera instancia, encontrándose pendiente la expedición de la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota

(e) Impuesto a la Renta del ejercicio 2005 -

El 16 de octubre de 2020, la Compañía demandó judicialmente la declaración de nulidad de la RTF N°01849-1-2020 que resolvió de manera desfavorable a sus intereses los reparos: (i) gastos por depreciación no aceptada referidos al costo de obras en curso y otros activos fijos transferidos por la Compañía, (ii) PCD que no fue materia de la muestra analizada por SUNAT, (iii) gastos por interconexión originados en llamadas con tarjetas prepago 147 y (iv) pagos a cuenta. El 16 de octubre de 2020, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa. El 28 de mayo de 2021, la SUNAT contestó la demanda. Se llevó a cabo el Informe Oral en primera instancia el 23 de junio de 2022, encontrándose pendiente que se emita sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Respecto de la misma RTF N°01849-1-2020, SUNAT interpuso demanda contenciosa administrativa respecto el reparo de PCD que no fue materia de la muestra. El 1 de octubre de 2021 se llevó a cabo el informe oral en primera instancia, encontrándose pendiente que se expida la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia respecto del reparo de PCD (en el que la controversia está referida a que la muestra, que no fue verificada por la SUNAT durante el procedimiento de fiscalización) y demás reparos son remotos.

Luego, se notificó la Resolución de Intendencia N°0150150002815 a través de la cual SUNAT pretende dar cumplimiento a lo dispuesto por el Tribunal Fiscal. Sin embargo, se presentó un Recurso de Apelación. Frente a ello, con fecha 4 de enero de 2023, fuimos notificados con la RTF N°09344-1-2022, por medio de la cual se revoca en parte el reparo de provisión de cobranza dudosa, así como se resuelve considerar la determinación de los ejercicios anteriores. En consecuencia, corresponde que SUNAT emita una nueva resolución de intendencia.

(f) Impuesto a la Renta del ejercicio 2002 -

El 6 de octubre de 2021, la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativo contra la RTF N°5586-4-2021 en los extremos que declaró infundado los reparos de: (i) gasto por “Depreciación y amortización indebida” al supuestamente no haber acreditado el valor del costo; (ii) gastos por pagos por servicios de comisión de ventas de teléfonos, extornos y reclasificaciones relacionadas, englobados bajo el gasto “Comisión Paquete Retail”; (iii) gastos por pagos por servicios varios, extornos y reclasificaciones relacionadas, englobados bajo el gasto “Servicios prestados terceros - deducción por INTERCON”; (iv) mantenimiento y reparación de equipos y cabinas; y (v) honorarios varios locales, vigencias locales y otros, cargo fijo mensual, deducciones solicitadas, IGV de gastos que no cumplen con causalidad. El 6 de diciembre de 2021, la SUNAT contestó la demanda. Se ha programado informe oral para el 27 de junio de 2023.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Asimismo, el 28 de marzo de 2022, la Compañía fue notificada con la RTF N°1863-4-2022 que reliquida y da cumplimiento a la RTF N°5586-4-2021, la cual: (i) aplica indebidamente el régimen legal aplicable para el acogimiento al régimen de incentivos e incurre en diversos errores en el cálculo de la deuda a pagar (deuda no impugnada), exigida como condición para dicho acogimiento, (ii) incumple el régimen legal establecido para la actualización de deudas aplicando el Índice de Precios al Consumidor (IPC), y (iii) además incurre en diversos vicios de al debido proceso y motivación. En ese sentido, el 28 de junio de 2022 se interpuso demanda contencioso administrativa, la SUNAT contestó la demanda, encontrándose pendiente la programación del informe oral en primera instancia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

(g) Impuesto a la Renta del ejercicio 2005 -

El 30 de noviembre de 2021 la Compañía interpuso una demanda judicial contencioso administrativo contra la RTF N°7061-3-2021 que confirmó los siguientes reparos: (i) pagos a cuenta; (ii) modificación del coeficiente; (iii) reconocimiento de pagos efectuados en exceso; y (iv) Resoluciones de Multa. El 20 de diciembre de 2021, se notificó la excepción de falta de agotamiento de la vía administrativa interpuesta por la SUNAT, la misma que fue declarada infundada. El 15 de setiembre de 2022, se llevó a cabo el Informe Oral en primera instancia, encontrándose pendiente la expedición de la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Respecto de la misma RTF, la SUNAT interpuso una demanda contra los reparos que fueron resueltos de manera desfavorable: (i) modificación de los coeficientes aplicados para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de enero a diciembre 2005, y (ii) reconocimiento de los pagos en exceso efectuados en los meses de marzo a mayo 2005, aplicados contra el Impuesto a las ganancias del 2005, así como las multas vinculadas. El 31 de diciembre de 2021 la Compañía contestó la demanda. El 13 de octubre de 2022, se llevó a cabo el informe oral en primera instancia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Respecto del mismo ejercicio 2005, el 4 de enero de 2022 la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativa contra la RTF N°8157-4-2021 respecto de los reparos: (i) gasto por depreciación no aceptado referido al costo de los activos (con fecha de alta al 31 de diciembre de 2000) transferidos por la Compañía no sustentados documentariamente; y (ii) gasto por depreciación tributaria no aceptado referido al costo de los activos no sustentados documentariamente transferido por la Compañía. Adicionalmente, solicitándose la declaración de prescripción de la acción de cobro en aplicación de lo resuelto en la sentencia constitucional del caso de la empresa Industrial Paramonga SAC. También se solicitó la inaplicación de intereses moratorios capitalizados por el plazo en exceso que le tomó a la administración tributaria y al TF resolver. El 31 de mayo de 2022, la SUNAT contestó la demanda. El 11 de octubre de 2022, se llevó a cabo el informe oral en primera instancia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Por su parte, respecto al mismo periodo, el 4 de febrero de 2022, la Compañía fue notificada con una demanda de SUNAT mediante la cual solicita la nulidad de la RTF N°08157-4-2021 correspondiente al IR 2005 - TM, en el extremo que dispuso revocar la RI N°0150140009387 del 30 de noviembre de 2020, en cuanto a la RD N°012-003-0020174, respecto al reparo por "Amortización de intangibles no aceptada". El 18 de mayo de 2022 se declaró infundada la excepción de falta de legitimidad para obrar que interpusimos. El 24 de mayo de 2022 interpusimos recurso de apelación contra la resolución que rechaza la excepción de falta de legitimidad para obrar. El 8 de junio de 2022 se programó informe oral para el 6 de marzo de 2023.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

Por su parte, la SUNAT interpone demanda contencioso administrativa contra la RTF N°1097-4-2022 respecto al IR por el ejercicio de 2006. El 20 de mayo de 2022 se contestó la demanda y se interpuso excepción de falta de legitimidad para obrar activa de SUNAT en el extremo de la pretensión de plena jurisdicción. Se ha programado Informe Oral en primera instancia para el 20 de abril de 2023.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, calificó la contingencia como remota.

(h) Impuesto a la Renta del ejercicio 2007 -

Respecto al IR 2007, el 22 de noviembre de 2022, la Compañía fue notificada con una demanda contencioso administrativo de la SUNAT mediante la cual solicita la nulidad de la RTF N°4443-1-2022 en los extremos de (i) deducción no aceptada por concepto de amortización de intangibles dados de baja en 2005 cuyo costo no ha sido acreditado, (ii) cálculo del coeficiente de los pagos a cuenta de marzo-diciembre 2007, (iii) saldo a favor del ejercicio anterior compensable y (iv) prescripción. El 6 de diciembre de 2022, contestamos la demanda, encontrándose pendiente la programación del informe oral en primera instancia.

El 14 de diciembre de 2022, SUNAT emitió la resolución de intendencia que da cumplimiento a lo señalado por el TF.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de la opinión de sus asesores legales, estima que la contingencia es remota.

Por otro lado, sobre los ejercicios 2008, 2009 y 2010 fuimos notificados con las resoluciones del Tribunal Fiscal, así como las resoluciones de intendencia en calidad de cumplimiento.

VII. Canon móvil :

Con fecha 27 de febrero de 2012, el Ministerio de Transporte y Comunicaciones (MTC) notificó a la Compañía con la liquidación del pago anual del canon móvil por uso del espectro radioeléctrico correspondiente a dicho ejercicio bajo el Régimen General, argumentando que el Régimen Especial, al cual se había acogido en su momento Telefónica Móviles, ya no resultaba aplicable dado su carácter temporal.

Como consecuencia de la pretensión del MTC de aplicar el Régimen General, la Compañía procedió a: (i) interponer recurso de reclamación ante el propio MTC argumentando que el Régimen Especial era el que legalmente le resultaba aplicable; y (ii) formular una denuncia ante el INDECOPi argumentando que la metodología de cálculo contenida en el Régimen General constituía una barrera burocrática.

Los recursos interpuestos por la Compañía correspondientes a los ejercicios 2012, 2013 y 2014, ante el MTC fueron desestimados, por lo que la Compañía interpuso recursos de apelación ante el TF, los cuales se encuentran pendientes de resolución, el MTC es renuente a subir los expedientes. Asimismo, por los ejercicios 2015 y 2016, la Compañía interpuso reclamaciones ante el MTC, las cuales concluyeron de manera desfavorable motivo por el cual interpusimos una demanda contenciosa administrativa.

La denuncia por barreras burocráticas fue resuelta en última instancia administrativa el 19 de febrero de 2016, declarándose que la metodología de cálculo contenida en el Régimen General constituía una barrera burocrática y por lo tanto era inaplicable para la Compañía, lo cual aplica no solo para el año 2012, sino para los ejercicios posteriores.

En el caso del canon móvil correspondiente a los años 2012, 2013 y 2014, la Compañía realizó los pagos bajo protesto de acuerdo con las liquidaciones formuladas por el MTC, mientras que los pagos correspondientes a los años 2015 y 2016, no fueron realizados por haber obtenido una medida cautelar en el procedimiento de barreras burocráticas y como consecuencia de la resolución definitiva del INDECOPI, respectivamente.

Sin embargo, con fecha 18 de enero de 2017, la Compañía fue notificada con el requerimiento formulado por el MTC para el pago del canon correspondiente a los años 2015 y 2016, sobre la base de la existencia de una medida, que ordenaba al INDECOPI suspender los efectos de la resolución que declaraba que el cálculo del canon bajo el Régimen General constituía una barrera burocrática, precisándose en el requerimiento que de no realizarse el pago en el plazo otorgado se procedería al inicio de las acciones de cobranza coactiva respectivas.

Con fecha 27 de enero de 2017, la Compañía respondió el referido requerimiento señalando que: (i) a dicha fecha no había sido notificada con medida cautelar alguna; (ii) tampoco había sido notificada con ninguna resolución del INDECOPI que dispusiera la suspensión de los efectos de su resolución; y (iii) en virtud de lo dispuesto por los artículos 136º y 115º del Código Tributario, el artículo 16, literal e) de la Ley de Procedimiento de Ejecución Coactiva, y el numeral 28, artículo III.4 de la Directiva aprobada por Decreto Supremo N°036-2010-MTC; no era posible el inicio de ninguna acción de cobranza coactiva en tanto la Compañía había interpuesto, dentro de los plazos legales establecidos, reclamaciones ante el MTC por los años 2015 y 2016.

El 7 de marzo, el ejecutor coactivo suspendió el procedimiento de ejecución. No obstante, con la finalidad de evitar una posible alegación del MTC en el sentido que la Compañía no estaría pagando el canon y a partir de ello iniciar un procedimiento de pérdida de concesión, se procedió a pagar el extremo no reclamado de los ejercicios 2015 y 2016 por montos ascendentes a la suma de S/50,787,968 y S/52,107,136, respectivamente.

El 24 de setiembre de 2020, la Corte Suprema declaró fundado el recurso de casación del MTC, y, en consecuencia, nula la sentencia de vista de la Corte Superior. El 3 de febrero de 2021, se notificó la sentencia de la Corte Superior mediante la cual se declaró infundada la demanda. El 18 de febrero de 2021, tomamos conocimiento que el MTC presentó un recurso de casación (aún no somos notificados). El 1 de setiembre de 2022 se realizó el informe oral en la Corte Suprema y el 28 de diciembre de 2022, se notificó la resolución suprema que declara fundado el recurso de casación del MTC y dispuso, que INDECOPI emita una nueva resolución en el procedimiento de barreras burocráticas.

El resultado de este proceso no genera una variación en la calificación de la contingencia ni en la salida de caja. El proceso contencioso administrativo donde se discute la aplicación del régimen general en el pago del canon respecto de los ejercicios 2015 y 2016 sigue en trámite y se encuentra en primera instancia sin que se haya expedido sentencia.

A juicio de la Gerencia sobre la base de la opinión de sus asesores externos la contingencia califica como remota.

VIII. Impuesto a la Renta de Telefónica Multimedia de los ejercicios 2007, 2010, 2012, 2013 y 2014:

Como resultado de las fiscalizaciones de los ejercicios 2007, 2010, 2012, 2013 y 2014 a Telefónica Multimedia, la SUNAT emitió diversas resoluciones a nivel administrativo por supuestas omisiones al IR de los periodos antes señalados.

Al no encontrarse de acuerdo con lo resuelto por la SUNAT, Telefónica Multimedia interpuso recurso de reclamación y, en otros casos, procedió al pago de las acotaciones recibidas.

(a) Impuesto a la Renta del ejercicio 2012 -

En cuanto al ejercicio 2012, el 17 de junio de 2015, SUNAT emitió las RD N°012-003-0059229 a la 0059241 y las RM N°012-002-0025995 a la 0025997. El principal reparo efectuado por SUNAT corresponde a los gastos que son sustentados con comprobantes que fueron recibidos con posterioridad a la presentación de la declaración jurada. No estando de acuerdo con lo resuelto en las RD y RM, Telefónica Multimedia interpuso un recurso de reclamación el mismo que fue declarado infundado.

El TF al resolver el recurso de apelación interpuesto por la Compañía: (i) dejó sin efecto el principal reparo, vinculado con los gastos que son sustentados con comprobantes recibidos posterior a la declaración jurada, y (ii) el resto de los reparos fueron confirmados y se encuentra a la espera de la expedición de la resolución de cumplimiento de SUNAT.

Contra la referida RTF, el 11 de diciembre de 2020 la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativo respecto de los siguientes reparos que se resolvieron de manera desfavorable para la Compañía: (i) ingresos considerados indebidamente como diferidos y que se devengaron en el 2012; (ii) provisión de gastos no aceptados al no haber sido sustentados; (iii) intereses moratorios de pagos a cuenta de marzo a diciembre de 2013; y (iv) Resoluciones de Multa respecto del Impuesto a la Renta y sus pagos a cuenta. El 18 de enero de 2022 se llevó a cabo el informe oral en primera instancia, encontrándose pendiente la emisión de la sentencia.

Del análisis realizado y ratificado por la opinión legal de los asesores externos a cargo del proceso, la contingencia califica como remota.

Posteriormente dentro del mismo procedimiento administrativo, el 1 de diciembre de 2020 la Compañía fue notificada con la RI N°0150150002586 emitida en cumplimiento de RTF detallada en el párrafo anterior. Sin embargo, al no estar de acuerdo con lo señalado por SUNAT, se interpuso un recurso de apelación ante el TF. En consecuencia, con fecha 21 de julio se realizó el pago ascendente a S/8,745,678.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales tanto internos como externos, la contingencia califica como remota.

(b) Impuesto a la Renta del ejercicio 2014 -

Respecto del ejercicio 2014, el 24 de abril de 2019 la Compañía interpuso una demanda contencioso administrativo cuestionando la RTF N°149-4-2019 mediante la cual se confirma la RI N°0150140014378 que declaró infundada la reclamación formulada contra las órdenes de pago N°011-001-0123981 a 011-0123989 giradas por los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de enero a julio, octubre y diciembre de 2014.

El 20 de agosto de 2020, se llevó a cabo el Informe Oral. El 2 de noviembre de 2020 se notificó la sentencia de primera instancia que declaró fundada la demanda de la Compañía y en consecuencia nula la RTF, por lo que no corresponde el pago de intereses moratorios por modificación del coeficiente. No obstante, la Corte Superior revocó la sentencia de primera instancia, en virtud de la apelación de la SUNAT, y declaró infundada la demanda. El 12 de enero de 2021, se presentó recurso de casación contra dicha sentencia, el cual fue declarado procedente, encontrándose pendiente de la programación de informe oral.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales tanto internos como externos, la contingencia califica como remota.

(c) Impuesto a la Renta del ejercicio 2007 -

El 21 de octubre de 2020 la Compañía fue notificada con una demanda interpuesta por la SUNAT mediante la cual discute los reparos de gasto financiero por ejecución de carta fianza y gastos por pago de promoción metálico por los ejercicios del 2005, 2006 y 2007. El 13 de enero de 2022 se llevó a cabo el informe oral en primera instancia, encontrándose pendiente la emisión de la sentencia.

A juicio de la Gerencia, sobre la base de las opiniones de sus asesores legales tanto internos como externos, la contingencia califica como remota.

De la misma forma, la Compañía tiene diversas demandas legales (laborales y administrativos) regulatorios y aduaneros que son llevadas por sus asesores legales externos e internos. Al 31 de diciembre de 2022, según lo expuesto en la nota 2.19, la Compañía ha registrado las provisiones necesarias para los casos considerados probables, quedando como contingencias posibles un importe de S/792,302,000 (S/749,917,000 al 31 de diciembre de 2021), ver nota 21. La Gerencia y sus asesores legales estiman que el resultado individual de las demandas no debería generar un impacto significativo adicional en los estados financieros de la Compañía.

34 EVENTOS POSTERIORES

La Junta de Accionista del 19 de enero de 2023 acordó delegar en el Directorio, lo dispuesto en el numeral 2 del artículo 206 de la Ley General de Sociedades, y delegó la facultad de acordar uno o varios aumentos de capital hasta por el monto de S/2,106,949,000, mediante aportes dinerarios y/o no dinerarios y/o capitalización de créditos, en un plazo máximo de cinco años, en las fechas, montos, términos, condiciones y procedimientos que en cada oportunidad determine el Directorio, sin necesidad de realizar previa consulta a la Junta General de Accionistas.

En Sesión del Directorio del 10 de febrero de 2023 se aprobó un préstamo convertible en acciones de hasta por S/1,000,000,000 de Telefónica Hispanoamérica, S.A. con vencimiento a un año y a tasas de mercado, habiéndose recibido en esta fecha un primer desembolso por S/365,000,000.

En este mismo Directorio se acordó la capitalización parcial de préstamos recibidos de su principal de S/700,000,000, este incluye los préstamos recibidos durante el 2022, así como los intereses devengados hasta el 10 de febrero de 2023, habiéndose habilitado el derecho de suscripción preferente para los a los titulares de acciones, con una relación de canje de S/0.8267 por 1 acción.

Con este acuerdo, el capital social de la Compañía aumentaría a S/2,643,972,000, si todos los accionistas ejercieran su derecho de suscripción, así como una prima de emisión de S/170,484,000