

ENFOCÁNDONOS EN UN FUTURO SIN LÍMITES

REPORTE ANUAL 2020

américa 
móvil



AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V.

Lago Zurich No. 245, Plaza Carso, Edificio Telcel, Colonia Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, 11529 Ciudad de México
www.americamovil.com

Reporte anual por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
Presentado de conformidad con las disposiciones de carácter general aplicables
a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores

Valores inscritos en el Registro Nacional de Valores (**"RNV"**):

Capital:

Acciones Serie A comunes, sin expresión de valor nominal (BMV: AMX A)

Acciones Serie L de voto limitado, sin expresión de valor nominal (BMV: AMX L)

Deuda:

CERTIFICADOS BURSÁTILES

Clave de cotización:	AMX 10U	Monto emitido:	743,487,900 UDI
Fecha de emisión:	04/03/2010	Plazo:	5,460 días
Tasa de interés:	No devenga intereses.	Amortización:	Al vencimiento.
Lugar de pago:	El monto principal y los intereses son pagaderos en las oficinas de S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. (" Indeval "), ubicadas en Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Colonia Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México.		
Garantía:	Aval y obligación solidaria de Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V. (una subsidiaria indirecta de América Móvil).		
Calificaciones:	"mxAAA" Escala Nacional por Standard & Poor's (que denota extraordinarias características sobre el grado de seguridad de pago oportuno y es la designación más alta en la escala CaVal); y "Aaa.mx" Escala Nacional por Moody's Investors Service (que denota la capacidad crediticia más fuerte y la menor probabilidad de pérdida de crédito con respecto a otras emisiones nacionales).		
Representante común:	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.		
Depositario:	Indeval.		
Régimen fiscal:	Véase la sección Otros valores — Valores representativos de deuda del capítulo VIII de este reporte anual.		

TÍTULOS DE CRÉDITO EXTRANJEROS

Clave de cotización:	AMX 1122	Reapertura AMX 1122	AMX 0624	Reapertura AMX 0624
Monto emitido:	\$15,000 millones	\$7,500 millones	\$7,500 millones	\$3,500 millones
Fecha de emisión:	05/12/2012	04/03/2013	09/06/2014	11/03/2015
Plazo:	10 años	10 años	10 años	3,561 días
Fecha de vencimiento:	05/12/2022	05/12/2022	09/12/2024	09/12/2024
Tasa de interés:	6.45% anual, a partir de la fecha de emisión	6.45% anual, a partir del 5/12/2012	7.125% anual, a partir de la fecha de emisión	7.125% anual, a partir de la fecha de emisión
Amortización:	Los intereses son pagaderos semestralmente. El monto de los intereses pagaderos en una determinada fecha de pago de intereses y en la fecha de vencimiento se calcula sobre la base de un año de 360 días e incluye: (i) los intereses acumulados desde la última fecha en la que se pagaron intereses o estos quedaron disponibles para su pago, incluyendo dicha fecha, o (ii) si desde la fecha de emisión no se ha efectuado ningún pago de intereses, los intereses acumulados desde la fecha de emisión hasta la fecha de pago correspondiente, excluyendo dicha fecha de pago.			
Lugar de pago:	El monto principal y los intereses de la emisión son pagaderos en las oficinas de Indeval.			
Garantía:	Ninguna.			
Calificaciones:	"A-" Escala Global y "mxAAA" Escala Nacional por Standard & Poor's (que denota extraordinarias características sobre el grado de seguridad de pago oportuno y es la designación más alta en la escala CaVal); y "A2" Escala Global y "Aaa.mx" Escala Nacional por Moody's Investors Service (que denota la capacidad crediticia más fuerte y la menor probabilidad de pérdida de crédito con respecto a otras emisiones nacionales).			
Representante común:	No aplica. Sin embargo, de conformidad con la Ley Sobre los Fideicomisos Emisores de Valores de 1939 (<i>Trust Indenture Act of 1939</i>) de los Estados Unidos de América (" Estados Unidos " o " E.U.A. "), en todos los casos The Bank of New York Mellon actúa como fiduciario de la emisión.			
Depositario:	Indeval.			
Legislación aplicable:	Los títulos de crédito extranjeros se rigen por las leyes del estado de Nueva York, E.U.A. Cualquier juicio, acción o procedimiento que se derive de la Ley Sobre los Fideicomisos Emisores de Valores de 1939 de los Estados Unidos podrá interponerse ante los tribunales federales de los Estados Unidos, los tribunales del estado de Nueva York con sede en el Distrito de Manhattan o los tribunales del domicilio del demandado.			
Régimen fiscal:	Véase la sección Otros valores — Valores representativos de deuda del capítulo VIII de este reporte anual.			

La inscripción en el RNV no implica certificación sobre la bondad de los valores, la solvencia de la emisora o la exactitud o veracidad de la información contenida en este reporte anual, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

El capital social de la emisora está representado por (i) acciones Serie AA comunes, (ii) acciones Serie A comunes (directamente y en forma de Acciones de Depositario Americano (por sus siglas en inglés, "**ADS**")) y (iii) acciones Serie L de voto limitado (directamente y en forma de ADS), sin expresión de valor nominal.

Valores representativos del capital de la emisora que se encuentran inscritos en mercados de valores extranjeros:

VALORES	MERCADO
ADS Serie L ⁽¹⁾	Bolsa de Valores de Nueva York (<i>New York Stock Exchange</i>) — Nueva York, E.U.A.
ADS Serie A ⁽²⁾	

(1) Cada ADS Serie L ampara 20 acciones Serie L.

(2) Cada ADS Serie A ampara 20 acciones Serie A.

Ciudad de México, a 28 de abril de 2021.



EXPANDIENDO HORIZONTES

CONTENIDO

Tabla de referencias	iv
Información financiera seleccionada	vi
CAPÍTULO I – INFORMACIÓN SOBRE LA COMPAÑÍA	1
Acerca de América Móvil	2
Redes	10
Competencia	12
Mercadotecnia, ventas y distribución, atención a clientes	13
Adquisiciones, otras inversiones, enajenaciones	14
CAPÍTULO II – SITUACIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS DE OPERACIÓN	17
Panorama general	18
Resultados de operación	21
Liquidez y fuentes de financiamiento	28
CAPÍTULO III – FACTORES DE RIESGO	35
CAPÍTULO IV – ESTRUCTURA ACCIONARIA	51
Accionistas principales	52
Operaciones con personas relacionadas	54
Dividendos	55
Mercados para las acciones y ADS de la Compañía	56
Estatutos sociales	57
Adquisiciones de acciones por la compañía y otros compradores afiliados	58
Consideraciones fiscales	59
CAPÍTULO V – GOBIERNO CORPORATIVO	65
Administración	66
Prácticas societarias	72
Controles y procedimientos	74
Informe de sustentabilidad	76
Código de ética	76
CAPÍTULO VI – REGULACIÓN	79
CAPÍTULO VII -INFORMACIÓN ADICIONAL	99
Recursos humanos	100
Procedimientos legales	101
Honorarios y servicios del auditor externo	102
Documentos de carácter público	103
Declaraciones con respecto al futuro	104
CAPÍTULO VIII – INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO	107
Tipos de cambio	108
Resultados de operación por 2019, comparados con 2018	109
Principales políticas contables y estimaciones	116
Comportamiento de las acciones en el mercado	118
Otros valores	121
Capital social y acciones	126
Auditor externo	131
Glosario	132
Personas responsables	136
ANEXO 1 – ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AUDITADOS	
ANEXO 2 – OPINIONES DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS	
ANEXO 3 – DICTÁMENES DE LOS AUDITORES EXTERNOS	

TABLA DE REFERENCIAS

La siguiente tabla indica la sección de este reporte anual que contiene la información requerida por el Anexo N de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores (la “Circular Única de Emisoras”).

CIRCULAR ÚNICA DE EMISORAS (ANEXO N)	SECCIÓN DE ESTE REPORTE ANUAL
1. INFORMACIÓN GENERAL	
Glosario de términos y definiciones	Glosario
Resumen ejecutivo	Acerca de América Móvil
Factores de riesgo	Factores de riesgo
Otros valores	Otros valores
Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el Registro	No aplica
Destino de los fondos	No aplica
Documentos de carácter público	Documentos de carácter público
2. LA EMISORA	
Historia y desarrollo	Historia y desarrollo
Descripción del negocio:	
Actividad principal	Panorama general de las actividades de la Compañía
Canales de distribución	Mercadotecnia, ventas y distribución, atención a clientes
Patentes, licencias, marcas y otros contratos	Principales marcas
Principales clientes	Servicios y productos
Legislación aplicable y situación tributaria	Regulación
	Consideraciones fiscales
Recursos humanos	Recursos humanos y Política de inclusión laboral
Desempeño ambiental	Informe de sustentabilidad
Información del mercado	Competencia
Estructura corporativa	Nota 2a)(ii) de los estados financieros consolidados auditados
Descripción de los principales activos	Redes
Procesos judiciales, administrativos o arbitrales	Procedimientos legales y nota 17 de los estados financieros consolidados auditados
Acciones representativas del capital social	Capital social y acciones
Dividendos	Dividendos

CIRCULAR ÚNICA DE EMISORAS (ANEXO N)

SECCIÓN DE ESTE REPORTE ANUAL

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

Información financiera seleccionada	Información financiera seleccionada
Información financiera por línea de negocio, zona geográfica y ventas de exportación	Resultados de operación por segmento geográfico
Informe de créditos relevantes	Deuda
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y la situación financiera de la emisora:	
Resultados de la operación	Resultados de operación
Situación financiera, liquidez y recursos de capital	Liquidez y fuentes de financiamiento
Control interno	Controles y procedimientos
Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas	Principales políticas contables y estimaciones

4. ADMINISTRACIÓN

Audidores externos	Auditor externo y Honorarios y servicios del auditor externo
Operaciones con personas relacionadas y de interés	Operaciones con personas relacionadas
Administradores y accionistas	Administración Accionistas principales
Estatutos sociales y otros convenios	Capital social y acciones

5. MERCADO DE CAPITALES

Estructura accionaria	Accionistas principales
Comportamiento de la acción en el mercado de valores	Comportamiento de las acciones en el mercado
Formador de mercado	No aplica

6. PERSONAS RESPONSABLES

Personas responsables	Personas responsables
-----------------------	-----------------------

ANEXOS

Estados financieros dictaminados	Anexo 1
Opiniones del Comité de Auditoría	Anexo 2
Dictámenes del auditor externo	Anexo 3

Conforme a lo permitido por el Anexo N de la Circular Única de Emisoras, este reporte anual contiene una traducción libre de diversas secciones relevantes del reporte anual presentado por la Compañía a la Comisión de Valores de los Estados Unidos (por sus siglas en inglés, la “SEC”) bajo la Forma 20-F el 28 de abril de 2021.

INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

Los estados financieros consolidados auditados de la Compañía que se agregan a este reporte anual están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (por sus siglas en inglés, “IASB”). La siguiente información financiera seleccionada debe leerse en conjunto con dichos estados financieros y está sujeta a lo descrito en ellos.

Los estados financieros consolidados de la Compañía están expresados en pesos mexicanos. Este reporte anual contiene diversas cifras convertidas de pesos mexicanos (“\$”) a dólares de los Estados Unidos (“dólares” o “USD”), al tipo de cambio indicado en cada caso, exclusivamente para conveniencia del lector. Tales conversiones no deben interpretarse como declaraciones en el sentido de que las cifras en pesos mexicanos efectivamente equivalen a las cifras en dólares correspondientes o podrían convertirse a dólares al tipo de cambio señalado. A menos que se indique lo contrario, las conversiones de pesos mexicanos a dólares se efectuaron utilizando el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el 30 de diciembre de 2020, es decir, \$19.9487 por 1.00 dólar.

Esta información no incluye la utilidad ni los dividendos por ADS. Cada ADS Serie L ampara 20 acciones Serie L; y cada ADS Serie A ampara 20 acciones Serie A.



POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE

	2016	2017	2018	2019	2020	2020
--	------	------	------	------	------	------

(Millones de pesos mexicanos, salvo las cantidades por acción y el número de acciones)

(Millones de dólares, salvo las cantidades por acción)

DATOS DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES:

Ingresos de operación	\$ 975,412	\$ 1,021,634	\$ 1,038,208	\$ 1,007,348	\$ 1,016,887	USD 50,975
Costos y gastos de operación	865,802	921,490	898,651	852,507	851,532	42,686
Depreciación y amortización	148,526	160,175	155,713	158,915	164,244	8,233
Utilidad de operación	109,610	100,144	139,557	154,841	164,355	8,289
Utilidad neta del año	\$ 12,079	\$ 32,155	\$ 54,517	\$ 70,313	\$ 51,027	USD 2,559
Utilidad neta del año atribuible a:						
Propietarios de la controladora	\$ 8,650	\$ 29,326	\$ 52,566	\$ 67,731	\$ 46,853	USD 2,349
Participación no controladora	3,429	2,829	1,951	2,582	4,174	210
Utilidad neta del año	\$ 12,079	\$ 32,155	\$ 54,517	\$ 70,313	\$ 51,027	USD 2,559
Utilidad por acción:						
Básica	\$ 0.13	\$ 0.44	\$ 0.79	\$ 1.03	\$ 0.71	USD 0.04
Diluida	\$ 0.13	\$ 0.44	\$ 0.79	\$ 1.03	\$ 0.71	USD 0.04
Dividendos decretados por acción ⁽¹⁾	\$ 0.28	\$ 0.30	\$ 0.32	\$ 0.35	\$ 0.38	USD 0.02
Número promedio ponderado de acciones en circulación (millones):						
Básico	65,693	65,909	66,055	66,016	66,265	
Diluido	65,693	65,909	66,055	66,016	66,265	

DATOS DE LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA:

Propiedades, planta y equipo, neto	\$ 701,190	\$ 676,343	\$ 640,001	\$ 639,343	\$ 772,930	USD 36,239
Derechos de vía	—	—	—	118,003	101,977	5,112
Suman los activos	1,515,042	1,486,212	1,429,223	1,531,934	1,625,048	81,463
Deuda a corto plazo y porción corriente de la deuda a largo plazo	82,607	51,746	96,230	129,172	148,083	7,423
Pasivo relacionado con derechos de uso a corto plazo				25,895	25,068	1,257
Deuda a largo plazo	625,194	646,139	542,692	495,082	480,300	24,077
Pasivo relacionado con derechos de uso a largo plazo				94,702	84,259	4,224
Capital social	96,338	96,339	96,338	96,338	96,342	4,829
Suma el capital total	\$ 271,024	\$ 260,634	\$ 245,872	\$ 226,907	\$ 315,118	USD 15,797

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (MILLONES):

Acciones Serie AA	20,635	20,602	20,602	20,602	20,578	
Acciones Serie A	592	567	546	531	520	
Acciones Serie L	44,571	44,901	44,887	44,872	45,764	

(1) Dividendo anual decretado en la asamblea general ordinaria anual de accionistas que se celebró en el año correspondiente. Para conocer el equivalente en dólares de los dividendos por acción, véase la sección [Dividendos](#) del capítulo IV de este reporte anual.

A person wearing a blue jacket is looking at a smartphone. The image is overlaid with a blue tint and various geometric shapes like triangles, circles, and lines. A white rectangular frame highlights the person's face and the phone. The text 'COMPARTIENDO ESPERANZA' is written in white, bold, uppercase letters across the center of the image.

COMPARTIENDO ESPERANZA



CAPÍTULO I INFORMACIÓN SOBRE LA COMPAÑÍA

ACERCA DE AMÉRICA MÓVIL

HISTORIA Y DESARROLLO

América Móvil, S.A.B. de C.V. ("América Móvil" o la "Compañía") es una sociedad anónima bursátil de capital variable constituida de conformidad con las leyes de México.

La Compañía fue constituida en septiembre de 2000, con duración indefinida, como resultado de la escisión de las operaciones de telefonía móvil de Teléfonos de México, S.A.B. de C.V. ("Telmex") —que había sido privatizada en 1990— en México y otros países. Desde entonces, la Compañía ha crecido orgánicamente y ha efectuado importantes adquisiciones en toda América Latina, los Estados Unidos, el Caribe y Europa.

Las oficinas principales de la Compañía están ubicadas en Lago Zurich No. 245, Plaza Carso, Edificio Telcel, Colonia Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, 11529 Ciudad de México, México. El teléfono de las oficinas principales de la Compañía es el (5255) 2581-3700.

PANORAMA GENERAL DE LAS ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

La Compañía presta servicios de telecomunicaciones en 25 países y ocupa una posición de liderazgo en este sector en América Latina, donde se ubica en el primer lugar en los mercados de los servicios móviles, fijos, de banda ancha y de televisión de paga en términos del número de unidades generadoras de ingresos (“UGI”).

Las subsidiarias más importantes de la Compañía están ubicadas en México y Brasil. Estas subsidiarias representan, en conjunto, más de la mitad del número total de UGI de la Compañía y cuentan con las participaciones de mercado más grandes en términos del número de UGI al nivel local. Además, al 31 de diciembre de 2020 la Compañía contaba con operaciones en los mercados de servicios móviles, telefonía fija y televisión de paga en otros 16 países del continente americano y en siete países de Europa Central y Europa del Este. La nota 2a)(ii) de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual contiene una lista de las principales subsidiarias de la Compañía a nivel mundial.

La Compañía tiene la intención de desarrollar aún más sus actividades actuales y, cuando se le presenten oportunidades para ello, de realizar adquisiciones estratégicas para incrementar continuamente su número de usuarios, ampliar su liderazgo en la prestación de servicios de telecomunicaciones integrados en América Latina y el Caribe y crecer en otras regiones. Las plataformas de servicios de telecomunicaciones integrados desarrolladas por la Compañía están a la altura de las mejores del mundo, permitiéndole ofrecer a sus clientes nuevos servicios y soluciones de comunicación mejoradas y con mayores velocidades de transmisión de datos, a precios más bajos. La Compañía invierte continuamente en sus redes para incrementar su cobertura e implementar nuevas tecnologías a fin de optimizar su capacidad. Para una descripción de los factores estacionales que afectan las operaciones de la Compañía, véase la sección [Panorama General – Introducción – Estacionalidad](#) del capítulo II de este reporte anual.

El siguiente mapa muestra la cobertura geográfica de la Compañía a nivel mundial, incluyendo ciertos indicadores de su desempeño operativo en las regiones señaladas, al 31 de diciembre de 2020. Para una descripción del desempeño financiero de la Compañía, véanse la sección [Información financiera seleccionada](#) y el [capítulo II](#) de este reporte anual. Además, las secciones [Comportamiento de las acciones en el mercado](#) y [Otros valores](#) del capítulo VIII contienen un resumen del desempeño de las acciones y los valores de deuda de la Compañía en el mercado, respectivamente.

ACERCA DE AMÉRICA MÓVIL

MÉXICO TELCEL, TELMEX

Población cubierta	126
Usuarios móviles	77,789
UGI	21,925
Penetración Móvil	99%
Servicios móviles y fijos	

ECUADOR CLARO

Población cubierta	18
Usuarios móviles	7,929
UGI	420
Penetración Móvil	88%
Servicios móviles y fijos	

PERÚ CLARO

Población cubierta	33
Usuarios móviles	10,948
UGI	1,739
Penetración Móvil	120%
Servicios móviles y fijos	

CHILE CLARO

Población cubierta	19
Usuarios móviles	6,435
UGI	1,377
Penetración Móvil	142%
Servicios móviles y fijos	



ESTADOS UNIDOS TRACFONE

Población cubierta	329
Usuarios móviles	20,682
UGI	-
Penetración Móvil	129%
Servicios móviles	

AUSTRIA Y EUROPA DEL ESTE A1

Población cubierta	42
Usuarios móviles	21,864
UGI	6,050
Penetración Móvil	126%

Servicios móviles (Austria, Bielorrusia, Bulgaria, Croacia, Eslovenia, Serbia y Macedonia)

Servicios móviles y fijos (Austria, Bielorrusia, Bulgaria, Croacia, Eslovenia y Macedonia)

CENTROAMÉRICA Y EL CARIBE CLARO

Población cubierta	62
Usuarios móviles	21,467
UGI	6,805
Penetración Móvil	102%

Servicios móviles y fijos

COLOMBIA CLARO

Población cubierta	51
Usuarios móviles	33,009
UGI	8,318
Penetración Móvil	124%

Servicios móviles y fijos

BRASIL CLARO

Población cubierta	213
Usuarios móviles	63,140
UGI	32,648
Penetración Móvil	110%

Servicios móviles y fijos

ARGENTINA, PARAGUAY Y URUGUAY CLARO

Población cubierta	56
Usuarios móviles	24,234
UGI	1,459
Penetración Móvil	125%

Servicios móviles (Argentina, Paraguay y Uruguay)
Servicios fijos (Argentina y Paraguay)

Población cubierta en millones.
Usuarios móviles y UGI en miles.

ACERCA DE AMÉRICA MÓVIL

PRINCIPALES INDICADORES DEL DESEMPEÑO OPERATIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía ha determinado que las UGI constituyen indicadores claves que ayudan a medir el desempeño de sus operaciones. La siguiente tabla muestra el número de usuarios de los servicios móviles y el número de UGI de los servicios fijos de la Compañía en cada uno de los países donde opera, que en conjunto constituyen su número total de UGI. El número de usuarios de los servicios móviles representa el número total de suscriptores de los planes de servicio tanto de prepago como de pospago de la Compañía. Las UGI de los servicios fijos comprenden el número de cuentas de servicios de voz y datos fijos y televisión de paga (que incluyen el número de usuarios tanto de los servicios de televisión de paga como de ciertos otros servicios digitales). Las cifras incluidas en la tabla reflejan el número total de usuarios de los servicios móviles y el número total de UGI de los servicios fijos de todas las subsidiarias consolidadas de la Compañía —independientemente del porcentaje de participación accionaria de esta última en dichas empresas— en los siguientes segmentos:

- México — Servicios móviles
- México — Servicios fijos
- Brasil
- Colombia
- Cono Sur (Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay)
- Región Andina (Ecuador y Perú)
- Centroamérica (Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá)
- Caribe (República Dominicana y Puerto Rico)
- Estados Unidos
- Europa (Austria, Bielorrusia, Bulgaria, Croacia, Eslovenia, Macedonia y Serbia)

AL 31 DE DICIEMBRE DE			
	2018	2019	2020
(Miles de usuarios)			
SERVICIOS MÓVILES			
México	75,448	76,918	77,789
Brasil	56,416	54,488	63,140
Colombia	29,681	31,104	33,009
Cono Sur	30,971	31,507	30,669
Región Andina	20,344	20,104	18,877
Centroamérica	14,364	15,488	15,044
Caribe	5,887	6,244	6,422
Estados Unidos	21,688	20,876	20,682
Europa	21,029	21,296	21,864
Total de usuarios	275,828	278,025	287,497
(Miles de UGI)			
SERVICIOS FIJOS			
México	22,337	21,992	21,925
Brasil	35,285	34,048	32,648
Colombia	7,171	7,613	8,318
Cono Sur	2,199	2,514	2,836
Región Andina	1,856	2,049	2,158
Centroamérica	6,465	4,409	4,247
Caribe	2,546	2,528	2,558
Europa	6,203	6,143	6,050
Total de UGI	84,062	81,296	80,740
Total de usuarios y UGI	359,890	359,323	368,237

PRINCIPALES MARCAS

La Compañía opera en todos sus segmentos geográficos bajo la marca *Claro*, salvo en México, los Estados Unidos y Europa, donde opera principalmente bajo las marcas indicadas en la siguiente tabla.

SEGMENTO GEOGRÁFICO	PRINCIPALES MARCAS	SERVICIOS Y PRODUCTOS
México	Telcel	Voz móvil Datos móviles
	Telmex	Voz fija
	Infinitum	Datos fijos
Estados Unidos⁽¹⁾	TracFone	Voz móvil Datos móviles
	Straight Talk	Voz móvil Datos móviles
Europa	A1	Voz móvil
		Datos móviles
		Voz fija
		Datos fijos
		Televisión de paga

(1) La Compañía ha celebrado un contrato para vender sus operaciones en Estados Unidos a Verizon Communications Inc. (“*Verizon*”) y prevé que el cierre de esta transacción se llevará a cabo en el transcurso de.

SERVICIOS Y PRODUCTOS

La Compañía ofrece una amplia gama de servicios y productos que varían de un mercado a otro, incluyendo servicios de voz móvil, servicios de datos móviles, servicios de valor agregado, servicios de voz fija, servicios de datos fijos, servicios de acceso a Internet en banda ancha, servicios de IT, servicios de televisión de paga, servicios de venta de contenido y otros servicios relacionados.

Servicios móviles

En 2020 los servicios de voz y datos móviles generaron ingresos por un total de \$561,522 millones, equivalentes al 55.5% de los ingresos consolidados de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2020 los usuarios de los servicios móviles representaban aproximadamente el 78.1% del número total de UGI de la Compañía.

Servicios de voz y datos

Las subsidiarias pertenecientes al segmento de servicios móviles de la Compañía prestan servicios de voz en sus respectivos países. Además, estas subsidiarias prestan servicios de usuario visitante (“*roaming*”) internacional a sus usuarios a través de una red de operadores extranjeros con los que tienen celebrados convenios al respecto,

utilizando tecnología basada en el sistema global para comunicaciones móviles (por sus siglas en inglés, “*GSM*”), tecnología 3G y tecnología 4G basada en el sistema de evolución a largo plazo (por sus siglas en inglés, “*LTE*”).

La Compañía presta servicios de voz móvil a través de varios planes tarifarios para satisfacer las necesidades de los distintos segmentos del mercado. Además, con frecuencia la Compañía ofrece servicios de comunicación de datos integrados con sus servicios de voz móvil. Al 31 de diciembre de 2020 las subsidiarias pertenecientes al segmento de servicios móviles de la Compañía contaban con aproximadamente 287 millones de usuarios.

Los planes de servicios de voz y datos pueden ser de “*postpago*”, en los que el usuario recibe un estado de cuenta mensual por el mes anterior; o bien, de “*prepago*”, en los que el usuario paga por adelantado una determinada cantidad de tiempo aire que debe utilizar dentro de cierto plazo. Al 31 de diciembre de 2020 los suscriptores de los planes de *postpago* representaban el 34.0% del total de usuarios móviles de la Compañía (en comparación con el 32.0% al 31 de diciembre de 2019) y los suscriptores de los planes de *prepago* representaban el 66%.

Normalmente, los suscriptores de los planes de *prepago* utilizan menos tiempo aire y con frecuencia no están dispuestos a contratar servicios bajo planes de *postpago*, o bien, no tienen el perfil de crédito necesario para ello. Los planes de *prepago* de la Compañía han sido instrumentales para incrementar la penetración móvil en América Latina y Europa del Este a niveles similares a los observados en los mercados desarrollados. Además, los planes de *prepago* conllevan muy poco riesgo de pago e involucran costos de adquisición de usuarios y facturación más bajos que los planes de *postpago*.

En términos generales, las tarifas promedio por minuto de tiempo aire de los planes de servicio tanto de *prepago* como de *postpago* de la Compañía son sumamente competitivas. Utilizando tipos de cambios constantes, en 2020 las tarifas por minuto de tiempo aire de los servicios de voz móvil de la Compañía disminuyeron en un promedio del 27.1% con respecto a las vigentes en 2019. Además, los planes de servicio de la Compañía incluyen descuentos y promociones que reducen las tarifas pagadas por los usuarios.

ACERCA DE AMÉRICA MÓVIL

Servicios de valor agregado

Como parte de sus servicios de datos móviles, las subsidiarias de la Compañía prestan servicios de valor agregado tales como servicios de acceso a Internet, servicios de mensajes, servicios de entretenimiento y servicios empresariales a través de redes que utilizan tecnología GSM con servicios mejorados de datos (“GSM/EDGE”), tecnología 3G y tecnología 4G LTE. Los servicios de Internet proporcionan capacidad de roaming y conectividad móvil para ciertos modelos de teléfonos básicos, teléfonos inteligentes, tablets y computadoras portátiles, incluyendo servicios de transmisión de datos, correo electrónico, mensajes instantáneos, contenido y aplicaciones interactivas. Por ejemplo, en México, a través del portal www.telcel.com de Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V. (“Telcel”), la Compañía ofrece una amplia gama de servicios y contenido de video, música, juegos y otras aplicaciones que los usuarios pueden utilizar o descargar a través de sus aparatos móviles.

Además, la Compañía presta varios otros servicios móviles tales como servicios de seguridad, soluciones de pago móvil, servicios de aparato a aparato, servicios de banca móvil, servicios de redes virtuales privadas, servicios de videollamadas y servicios de comunicaciones personales (por sus siglas en inglés, “PCS”).

Servicios fijos

En 2020 los servicios de voz, datos, banda ancha e IT fijos generaron ingresos por un total de \$284,580 millones, equivalentes al 28.1% de los ingresos consolidados de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2020 las UGI de los servicios fijos representaban aproximadamente el 21.9% del número total de UGI de la Compañía (en comparación con el 22.6% al 31 de diciembre de 2019).

Servicios de voz

Los servicios de voz fija incluyen servicios de telefonía local y de larga distancia nacional e internacional. Estos servicios se ofrecen a través de varios planes tarifarios que están diseñados para satisfacer las necesidades de los distintos segmentos del mercado y están orientados específicamente a clientes residenciales y empresariales.

Servicios de datos

Los servicios de datos fijos incluyen la operación de centros de datos, servicios de administración de datos y servicios

de hospedaje de datos para clientes tanto residenciales como empresariales bajo diversos planes tarifarios.

Servicios de banda ancha

La Compañía presta servicios de acceso a Internet en banda ancha para el mercado residencial a través de sus redes híbridas de cable coaxial y fibra óptica (por sus siglas en inglés, “HFC”), o de fibra óptica. Estos servicios generalmente se ofrecen como parte de paquetes que también incluyen servicios de voz, a precios competitivos dependiendo de la velocidad deseada o disponible. Además, la Compañía ofrece diversos productos que complementan estos servicios, incluyendo servicios de redes para el hogar y servicios de hogar inteligente.

Soluciones de IT

Las subsidiarias de la Compañía ofrecen diversas soluciones de IT para pequeños negocios y grandes empresas, así como soluciones diseñadas específicamente para los sectores industrial, financiero, gubernamental y de turismo, entre otros.

Servicios de televisión de paga

La Compañía presta servicios de televisión de paga por cable y vía satélite a suscriptores tanto individuales como empresariales, a través de distintos planes tarifarios. Al 31 de diciembre de 2020 los servicios de televisión de paga de la Compañía contaban con aproximadamente 20.1 millones de UGI, tras una disminución de aproximadamente 796,000 UGI con respecto al año anterior.

Venta de equipo, accesorios y computadoras

La Compañía vende equipo, accesorios y computadoras, incluyendo, principalmente, aparatos de teléfono, accesorios y otros equipos.

Otros servicios relacionados

La Compañía también presta otros servicios tales como directorios telefónicos, centros de llamado, seguridad móvil, publicidad, contenido editorial y desarrollo de software.

Venta de contenido

La Compañía vende contenido de video, audio y otros tipos, el cual es entregado directamente a los usuarios finales por proveedores de contenido independientes a

través de Internet. El servicio de contenido más importante de la Compañía es *Claro video*, que ofrece más de 18,500 títulos sobre demanda en todos los mercados de América Latina y el Caribe en los que opera la Compañía. Los paquetes de servicio *Claro video* ofrecidos pueden incluir:

- Video sobre demanda por suscripción, con acceso ilimitado a un catálogo de más de 18,500 títulos contra el pago de una cuota mensual fija;
- Video sobre demanda por transacción y venta electrónica de contenido, con opción de compra o renta de estrenos recién salidos del cine; y
- Servicios opcionales adicionales tales como suscripciones y otros servicios de contenido a través de una plataforma

de pagos, incluyendo acceso a FOX, HBO, Noggin y Paramount+, entre otros.

Además, la Compañía ofrece un servicio de descarga y transmisión de contenido musical ilimitado o con comerciales, en 16 países de América Latina y Europa, llamado *Claro música*, que proporciona acceso a aproximadamente 50 millones de títulos que abarcan todos los géneros musicales.

Servicios y productos por país

La siguiente tabla muestra los distintos servicios y productos ofrecidos por la Compañía en cada uno de los países en los que opera, al 31 de diciembre de 2020.

	VOZ Y DATOS MÓVILES Y SERVICIOS DE VALOR AGREGADO ⁽¹⁾	VOZ, DATOS Y BANDA ANCHA FIJOS; SOLUCIONES DE IT ⁽²⁾	TV DE PAGA	VENTA DE CONTENIDO ⁽³⁾
Argentina	●	●	●	●
Austria	●	●	●	●
Bielorrusia	●	●	●	●
Brasil	●	●	●	●
Bulgaria	●	●	●	●
Chile	●	●	●	●
Colombia	●	●	●	●
Costa Rica	●	●	●	●
Croacia	●	●	●	●
Ecuador	●	●	●	●
El Salvador	●	●	●	●
Eslovenia	●	●	●	●
Estados Unidos ⁽⁴⁾	●			
Guatemala	●	●	●	●
Honduras	●	●	●	●
Macedonia	●	●	●	●
México	●	●		● ⁽⁵⁾
Nicaragua	●	●	●	●
Panamá	●	●	●	●
Paraguay	●	●	●	●
Perú	●	●	●	●
Puerto Rico	●	●	●	●
República Dominicana	●	●	●	●
Serbia	●			●
Uruguay	●			●

(1) Incluye los servicios de voz, roaming internacional, terminación e interconexión, mensajes cortos (por sus siglas en inglés, "SMS"), mensajes multimediales (por sus siglas en inglés, "MMS"), correo electrónico, navegación, entretenimiento y aplicaciones de juegos.

(2) Incluye el servicio local y de larga distancia nacional e internacional.

(3) Incluye los servicios *Claro video* y *Claro música*.

(4) La Compañía ha celebrado un contrato para vender sus operaciones en Estados Unidos a Verizon y prevé que el cierre de esta transacción se llevará a cabo en el transcurso de 2021. Véase la sección *Adquisiciones, otras inversiones, enajenaciones* de este capítulo.

(5) Servicios prestados a través de subsidiarias que no son concesionarias de servicios de telecomunicaciones.

Las redes de la Compañía constituyen una de sus principales ventajas competitivas.

Actualmente la Compañía posee y opera una de las plataformas integradas más grandes de América Latina en términos de la población cubierta (abarcando 17 países) y se encuentra en proceso de ampliar su red en Europa.

INFRAESTRUCTURA

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 la Compañía efectuó inversiones de capital por un total de \$129,555 millones, lo cual le permitió ampliar la cobertura de sus redes, incrementar la capacidad de estas y actualizar sus sistemas mediante la incorporación de las tecnologías más recientes. Las plataformas totalmente convergentes de la Compañía le permiten a esta ofrecer productos de voz, video y datos de alta calidad en todas las regiones en las que opera.

Al 31 de diciembre de 2020 la infraestructura de la Compañía estaba integrada principalmente por los siguientes componentes:

- **Sitios celulares:** 100,122 sitios celulares con tecnologías 2G, 3G y 4G en América Latina y Europa, ubicados tanto en torres propias como en espacio arrendado en torres pertenecientes a terceros. Además, la Compañía ha estado ampliando su cobertura y mejorando su calidad y velocidad a través de diversos sitios celulares exteriores y soluciones para interiores. El Consejo de Administración de la Compañía ha aprobado un plan para escindir y transferir a una empresa independiente las torres de telecomunicaciones y otra infraestructura pasiva asociada desplegada en los países de América Latina en los que opera. Para mayor información al respecto, véase la sección [Adquisiciones, otras inversiones, enajenaciones](#) de este capítulo.
- **Fibra óptica:** Más de 1,081,000 km de cableado de fibra óptica que atravesaban aproximadamente 81 millones de hogares.
- **Cableado submarino:** Más de 189,000 km de cableado submarino, incluyendo el sistema AMX-1, que tiene una longitud de 17,500 km con 11 puntos de aterrizaje y conecta a los Estados Unidos con Centroamérica y

Sudamérica, dotando de conectividad internacional a todas sus subsidiarias en dichas regiones.

- **Satélites:** 6 satélites operados por Star One S.A. ("[Star One](#)") que constituyen la red satelital más amplia de América Latina al cubrir a México, los Estados Unidos, Centroamérica y Sudamérica. La Compañía utiliza estos satélites como fuente de capacidad para su servicio de televisión de paga con tecnología de transmisión directa a los hogares (por sus siglas en inglés, "[DTH](#)") *Claro TV* en Brasil, así como para prestar otros servicios DTH, enlazar sus redes celulares, transmitir señales de video y prestar servicios de redes empresariales. En 2015 y 2016 la Compañía lanzó los satélites *Star One D1* y *Star One C4* para reemplazar a dos satélites que contaban con capacidad limitada.
- **Centros de datos:** 31 centros de datos que se utilizan para administrar diversas soluciones de nube, incluyendo soluciones de infraestructura como servicio, soluciones de software como servicio, soluciones de seguridad y comunicaciones unificadas.

En los Estados Unidos la Compañía no cuenta con instalaciones de telecomunicaciones móviles ni concesiones de uso del espectro radioeléctrico propias, sino que adquiere tiempo aire a través de contratos celebrados con otros operadores móviles y posteriormente revende dicho tiempo aire a sus clientes. A través de estos contratos la Compañía posee una red "virtual" que cubre prácticamente todas las regiones que cuentan con acceso a servicios móviles.

TECNOLOGÍAS

Las principales redes móviles de la Compañía en la mayoría de los países en los que opera utilizan tecnologías GSM/EDGE, 3G y 4G LTE. La Compañía se ha propuesto incrementar la velocidad de transmisión de sus servicios de datos, para efecto de lo cual ha ido ampliando la cobertura de sus redes 3G y 4G LTE. Además, la Compañía ha comenzado a desplegar la tecnología 5G en algunos países.

La Compañía transmite sus señales de voz y datos móviles a través de frecuencias de radio al amparo de concesiones de uso del espectro radioeléctrico. La cantidad de espectro disponible es limitada, lo cual puede afectar la capacidad y el alcance de las redes móviles de la

Compañía. La Compañía continúa efectuando importantes inversiones de capital para ampliar la capacidad y el alcance de sus redes a fin de anteponerse a dichas limitaciones, atendiendo a las circunstancias de cada mercado en lo individual.

La siguiente tabla muestra el porcentaje de la población cubierta por las redes de la Compañía en los distintos países en los que opera, al 31 de diciembre de 2020.

	TECNOLOGÍA*		
	GSM	UMTS ¹	LTE
	(% de la población cubierta)		
Argentina	99%	99%	98%
Austria	100%	97%	98%
Bielorrusia	100%	100%	–
Brasil	94%	95%	87%
Bulgaria	100%	100%	99%
Chile	97%	97%	98%
Colombia	91%	80%	72%
Costa Rica	85%	79%	75%
Croacia	99%	99%	99%
Ecuador	96%	80%	76%
El Salvador	91%	81%	66%
Eslovenia	100%	100%	99%
Guatemala	89%	88%	82%
Honduras	89%	82%	58%
Macedonia	100%	100%	99%
México	94%	95%	91%
Nicaragua	76%	72%	55%
Panamá	82%	88%	82%
Paraguay	76%	74%	70%
Perú	88%	84%	83%
Puerto Rico	82%	97%	98%
República Dominicana	100%	99%	97%
Serbia	99%	98%	98%
Uruguay	96%	91%	82%

(1) Por sus siglas en inglés, el Sistema Universal de Telecomunicaciones Móviles.

* Al 31 de diciembre de 2020 la red 5G de la Compañía cubría al 22.7% de la población de Austria, al 16.4% de la población de Brasil y al 10.0% de la población de Puerto Rico.

COMPETENCIA

La Compañía opera en una industria que se caracteriza por la existencia de una fuerte competencia. Los factores que influyen en la competencia incluyen el precio, el reconocimiento de las marcas, la gama de servicios y productos ofrecidos, las experiencias de los usuarios, la cobertura y calidad de las redes, el desarrollo y despliegue de tecnologías, la disponibilidad de espectro adicional y los cambios en la regulación.

Los principales competidores de la Compañía varían de un mercado geográfico a otro y de un tipo de servicio a otro. La Compañía compete con otros proveedores de servicios móviles, de banda ancha y de televisión de paga que cuentan con presencia en muchos países, como es el caso de AT&T Inc., Telefónica y Millicom, así como con diversos operadores circunscritos al ámbito nacional, tales como Telecom Argentina y, en Brasil, Telecom Italia. La competencia continúa siendo intensa debido a la saturación del mercado para los servicios tanto móviles como fijos, las crecientes inversiones en redes por parte de los competidores, el desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías, la introducción de nuevos productos y servicios, la incursión de nuevos participantes en el mercado, la disponibilidad de espectro adicional tanto concesionado como no concesionado y los cambios en la regulación.

Los efectos de la competencia sobre las subsidiarias de la Compañía dependen en parte del tamaño, la cartera de servicios, la capacidad financiera y las estrategias de negocios de los competidores, así como de los acontecimientos relacionados con la regulación, la situación económica y el entorno de negocios en los mercados en los que operan dichas subsidiarias, incluyendo el aumento de la demanda, las tasas de interés, la inflación y los tipos de cambio. Los efectos de la competencia podrían incluir la pérdida de participación de mercado y el surgimiento de presiones tendientes a la reducción de las tarifas. Véanse el [capítulo III](#) y el [capítulo VI](#) de este reporte anual.

MERCADOTECNIA, VENTAS Y DISTRIBUCIÓN, ATENCIÓN A CLIENTES

MERCADOTECNIA

La Compañía promueve sus servicios y productos a través de diversos canales con base en estrategias enfocadas en segmentos específicos del mercado, buscando que sus marcas transmitan una imagen distintiva y consistente. La Compañía se anuncia en medios impresos, radio, televisión y medios digitales, así como a través de campañas de publicidad al aire libre y mediante el patrocinio de eventos deportivos. En 2020 la Compañía concentró sus esfuerzos en materia de mercadotecnia principalmente en promover los servicios que ofrece a través de sus redes 4.5G LTE, poniendo énfasis en la velocidad y calidad de estas, así como en sus distintos planes de servicios fijos, que compiten en el mercado con base en la velocidad de transmisión en banda ancha y la inclusión de contenido premium.

La Compañía aprovecha el amplio reconocimiento de sus marcas para incrementar sus niveles de visibilidad entre el público y la lealtad de sus clientes. Este reconocimiento es esencial para las actividades de la Compañía, que a través de sus marcas ha logrado distinguirse como un operador de primer orden en la mayoría de los países en los que opera. De acuerdo con el reporte *Brand Finance Telecoms 150* publicado en 2020, que evalúa los aspectos de inversión en mercadotecnia, percepción por parte de los clientes, satisfacción del personal y prestigio empresarial, *Telcel* es una de las diez marcas más sólidas del sector de telecomunicaciones y *Claro* es la marca de mayor valor en América Latina. Según el reporte *BrandZ Top 50 Most Valuable Latin American Brands* publicado en 2020, *Telcel* se ubica entre las cinco marcas de mayor valor en América Latina; y tanto *Telcel* como *Claro* se ubican entre las marcas de servicios de telecomunicaciones mejor posicionadas en la región. Además, según un estudio practicado por *Brand Monitor* a finales de 2020, la marca *A1* —bajo la que opera Telekom Austria— se ubicó en primer lugar en el mercado de telecomunicaciones en Austria en términos de visibilidad y percepción como marca de excelencia en calidad.

VENTAS Y DISTRIBUCIÓN

Los amplios canales de ventas y distribución de la Compañía ayudan a atraer nuevos clientes y a generar nuevas oportunidades de negocios. La Compañía vende sus servicios y productos principalmente a través de una red de establecimientos comerciales, centros de atención

al público y vendedores dedicados al sector empresarial, la cual está integrada por más de 490,000 puntos de venta y más de 2,900 centros de atención a clientes. Los servicios y productos ofrecidos bajo las distintas marcas de la Compañía también se venden en línea.

ATENCIÓN A CLIENTES

Una de las principales prioridades de la Compañía consiste en ofrecer el mejor servicio de atención a clientes. La Compañía se empeña en mejorar constantemente la experiencia de sus clientes tanto a través de sus servicios y productos como de sus redes de ventas y distribución. En todos los países en los que opera la Compañía, los usuarios pueden obtener respuestas a sus preguntas llamando a un número gratuito, visitando la página web y las redes sociales de la subsidiaria correspondiente o acudiendo a cualquier centro de atención a clientes.

ADQUISICIONES, OTRAS INVERSIONES, ENAJENACIONES

Uno de los factores claves del éxito financiero de la Compañía ha sido su diversificación geográfica, que le ha proporcionado estabilidad por cuanto respecta a sus niveles de flujos de efectivo y rentabilidad, contribuyendo a la obtención de altas calificaciones crediticias. Desde hace varios años la Compañía viene evaluando la posibilidad de ampliar sus actividades a otras regiones fuera de América Latina; y considera que el sector de telecomunicaciones le ofrece oportunidades de inversión que a largo plazo podrían resultar benéficas tanto para sí como para sus accionistas.

La Compañía sigue buscando medios para optimizar su portafolio —tales como la identificación de oportunidades para invertir en empresas de telecomunicaciones o que se dediquen a actividades relacionadas con este sector alrededor del mundo (incluyendo en los países en los que ya opera)— y frecuentemente se encuentra en el proceso de evaluación de varias posibles adquisiciones. La Compañía podría efectuar adquisiciones en América Latina o en otras partes del mundo y es posible que algunas de las empresas que adquiera requieran de una cantidad significativa de recursos monetarios para financiar sus gastos e inversiones. La Compañía no puede predecir el alcance, la fecha o el costo de las inversiones que llegue a realizar. Además, periódicamente la Compañía evalúa oportunidades para vender activos, especialmente tratándose de negocios y mercados geográficos que haya dejado de considerar como estratégicos.

Los acontecimientos más recientes en materia de adquisiciones, otras inversiones y enajenaciones son los siguientes:

- El 13 de septiembre de 2020 la Compañía y Verizon Communications Inc. (“[Verizon](#)”) celebraron un contrato de compraventa respecto del 100.0% de las acciones de TracFone Wireless, Inc. (“[TracFone](#)”), una subsidiaria de la Compañía, por un precio de compra integrado por 3,125 millones de dólares en efectivo y 3,125 millones de dólares en acciones comunes representativas del capital social de Verizon (con base en el precio de mercado de las acciones de Verizon inmediatamente

antes del cierre de la transacción, sujeto a un *collar* en virtud del que la porción en especie del precio de compra no será inferior a 47,124,445 acciones ni superior a 57,596,545 acciones), sujeto a los ajustes habituales al momento del cierre. Además, el contrato contempla el pago de hasta 650.0 millones de dólares adicionales en efectivo en el supuesto de que se alcancen ciertos índices de desempeño y acuerdos comerciales. El cierre de la transacción está sujeto a las condiciones habituales, incluyendo su aprobación por la Comisión Federal de Comunicaciones (*Federal Communications Commission*) de los Estados Unidos y la Comisión de Servicios Públicos de California (*California Public Utilities Commission*). La Compañía prevé que dicho cierre se llevará a cabo en el transcurso del segundo semestre de 2021.

- En septiembre de 2020 la Compañía dio por terminado el contrato de compraventa de fecha 24 de enero de 2019 en virtud del que iba a adquirir el 99.3% de las acciones de Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V., tras evaluar detenidamente las condiciones impuestas por las autoridades salvadoreñas para el cierre de la transacción.
- En diciembre de 2020 un consorcio integrado por la subsidiaria brasileña de la Compañía, Claro S.A. (“[Claro Brasil](#)”), y por otras dos empresas, ganó la subasta privada de los activos de la red de telefonía móvil de Oi Group en Brasil. Como resultado de esta transacción Claro Brasil adquirirá aproximadamente 4,700 sitios de acceso móvil (que representan aproximadamente el 32% del total de sitios de acceso móvil de Oi Group) por un precio de compra de 3,630 millones de reales brasileños. Además, Claro se ha obligado a celebrar contratos de suministro de capacidad de transmisión de datos a largo plazo con Oi Group. La Compañía prevé que el cierre de la transacción, que está sujeto a ciertas condiciones habituales, incluyendo su aprobación por las autoridades reguladoras, se llevará a cabo en el transcurso de 2021.
- En febrero de 2021 el Consejo de Administración de la Compañía aprobó un plan para escindir las torres de telecomunicaciones y otra infraestructura pasiva asociada desplegada en los países de América Latina en los que opera. Esta operación maximizará el valor de la infraestructura al resultar en empresas independientes de la Compañía, con administración y personal propio,



enfocadas exclusivamente en el desarrollo, construcción y compartición de torres de telecomunicaciones para servicios inalámbricos. La Compañía prevé que celebrará contratos de arrendamiento con las nuevas empresas a fin de continuar utilizando su espacio en torres para prestar servicios móviles. El plan de reorganización estará sujeto al cumplimiento de las leyes aplicables en cada jurisdicción, así como a la obtención de las autorizaciones necesarias. Véase la nota 25 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

Para mayor información sobre las adquisiciones e inversiones efectuadas recientemente por la Compañía, véase la nota 12 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.



**BRINDANDO HERRAMIENTAS
PARA CONECTARTE EN TUS
ACTIVIDADES DIARIAS**



CAPÍTULO II SITUACIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS DE OPERACIÓN

INTRODUCCIÓN

Efectos de la pandemia de COVID-19

La crisis de salud sin precedentes derivada de la propagación de la pandemia de COVID-19 ha dado lugar a una grave recesión económica, ha generado altos niveles de volatilidad e incertidumbre y ha provocado trastornos significativos a nivel global. La Compañía está monitoreando muy de cerca la evolución de la pandemia en los países en los que opera, a fin de adoptar medidas preventivas para garantizar la continuidad de sus operaciones y salvaguardar la salud y seguridad de su personal y sus clientes. Con base en la información disponible a la fecha de este reporte anual, los principales efectos de la pandemia de COVID-19 en las actividades y los resultados de operación de la Compañía se pueden resumir como sigue:

- Durante la mayor parte del año, prácticamente todos los países en los que opera la Compañía estuvieron sujetos a las medidas de confinamiento y de otro tipo que se implementaron para controlar la propagación de la pandemia de COVID-19. Estas restricciones trastornaron la actividad comercial, condujeron al cierre de tiendas y centros de atención a clientes y limitaron la movilidad de los clientes de la Compañía, además de trastornar la cadena de abastecimiento de aparatos de teléfono y otros equipos de esta última. Durante el segundo semestre la Compañía desactivó a cinco millones de usuarios móviles —incluidos 4.6 millones de usuarios de servicios de prepago— que no lograron recargar sus cuentas, pero no pudo desactivar por falta de pago a muchos otros usuarios debido a la imposición de prohibiciones al respecto. Como consecuencia de ello, el importe de las cuentas incobrables aumentó temporalmente pero más adelante se reubicó en el nivel al que se encontraba antes de la pandemia. La pandemia de COVID-19 tuvo un mayor impacto en los ingresos por servicios móviles de prepago de la Compañía en los países en los que predominan tales servicios, como es el caso de México y la República Dominicana, pero afectó en menor medida su plataforma de servicios de línea fija.
- La economía en la mayoría de los países en los que opera la Compañía se recuperó en el segundo semestre; y los niveles de confianza aumentaron tras las elecciones presidenciales en los Estados Unidos en el mes de noviembre, seguidas al poco tiempo del anuncio

de la aprobación de vacunas contra el virus COVID-19. Los valores de las monedas latinoamericanas frente al dólar, que se habían depreciado en forma significativa a raíz de la propagación de la pandemia, se fortalecieron notablemente durante el cuarto trimestre. El peso mexicano, el peso colombiano y el peso chileno se apreciaron frente al dólar; y el euro y el real brasileño también mostraron un desempeño positivo.

Segmentos

La Compañía opera en 25 países que para efectos de la presentación de su información financiera están agrupados en diez segmentos geográficos. Las operaciones de la Compañía en México se dividen en dos segmentos: el segmento México—servicios móviles y el segmento México—servicios fijos, que están representados principalmente por Telcel y Telmex, respectivamente. Los efectos de las operaciones de las oficinas corporativas de la Compañía se reconocen en los resultados del segmento móvil en México. La nota 23 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual contiene un resumen de los resultados de la Compañía por segmento geográfico.

Los factores que influyen en el desempeño financiero de la Compañía varían de un país a otro e incluyen, entre otros, los costos de adquisición de usuarios, el nivel de competencia, el entorno regulatorio, la situación económica y las tarifas de interconexión vigentes. Por tanto, los resultados de operación de la Compañía por cada año reflejan los efectos de todos estos factores en los distintos segmentos geográficos en los que opera.

Presentación en unidades monetarias constantes

Los estados financieros de la Compañía están presentados en pesos mexicanos, pero las operaciones de la Compañía fuera de México representan un porcentaje sustancial de sus ingresos. Las fluctuaciones en los tipos de cambio del peso mexicano frente a las monedas funcionales de las subsidiarias extranjeras de la Compañía —especialmente frente al euro, al dólar, al real brasileño, al peso colombiano y al peso argentino— afectan los resultados de esta última en pesos mexicanos. El siguiente análisis de los resultados de operación de la Compañía incluye una explicación de los cambios en los distintos componentes de sus ingresos de un período a otro en términos cambiarios constantes, es decir, utilizando en ambos períodos un mismo tipo de cambio para convertir los resultados denominados en las monedas funcionales de

sus subsidiarias extranjeras. La Compañía considera que esta información puede ayudar a los inversionistas a entender con mayor facilidad el desempeño de sus operaciones fuera de México y la contribución de estas a sus resultados consolidados.

Efectos de las fluctuaciones en los tipos de cambio

Los resultados de operación de la Compañía se ven afectados por las fluctuaciones de los tipos de cambio. En 2020 el peso mexicano se depreció frente a algunas de las monedas funcionales de la Compañía, incluyendo el dólar y el euro.

Dado que la mayor parte de la deuda emitida por América Móvil ha sido colocada fuera de México, en la medida en que su moneda funcional —el peso mexicano— se aprecie o deprecie frente a las monedas en las que está denominada su deuda, la Compañía podría reportar utilidades o pérdidas cambiarias dentro de sus otras partidas de utilidad o pérdida integral en sus estados consolidados de situación financiera. Las fluctuaciones cambiarias también afectan el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que la Compañía utiliza para controlar los riesgos relacionados con los tipos de cambio, que normalmente no se contabilizan como instrumentos de cobertura.

El valor del peso mexicano frente a las monedas en las que está denominada la mayor parte de la deuda de la Compañía se depreció en 2020, por lo que la Compañía reportó una pérdida cambiaria neta de \$65,366 millones y una ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados, neta, de \$12,378 millones, mientras que en 2019 dicho valor se apreció y la Compañía reportó una ganancia cambiaria neta de \$5,226 millones y una ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados, neta, de \$4,432 millones. Véase la nota 7 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

Efectos de la regulación

La Compañía opera en un sector regulado. Los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía se han visto y continuarán viéndose afectados por los cambios en la regulación y por las medidas adoptadas por las autoridades reguladoras. Para una descripción detallada de los principales aspectos de la regulación aplicable a las operaciones de la Compañía, véanse el [capítulo III](#) y el [capítulo VI](#) de este reporte anual.

Componentes de los ingresos de operación

En 2020 el total de ingresos de operación ascendió a \$1,017 millones.

Los ingresos generados por los servicios de voz móvil y fija incluyen principalmente las rentas mensuales, los cargos por uso facturados a los usuarios y los cargos facturados a otros operadores por la terminación de las llamadas de sus clientes en las redes de la Compañía. Los principales factores que influyen en los ingresos imputables a las rentas mensuales son el número total de UGI y los precios de los planes de servicios ofrecidos por la Compañía. El factor que influye en mayor medida en los ingresos imputables a los cargos por uso (es decir, por tiempo aire, llamadas de larga distancia internacional y costos de interconexión) es el volumen de tráfico, que está representado por el número total de UGI y por el nivel promedio de uso por parte de los usuarios.

Los ingresos generados por los servicios de datos móviles y fijos incluyen principalmente los cargos por la transmisión de datos, la prestación de servicios de nube y acceso a Internet y la venta de contenido, así como los cargos por uso imputables a los centros de datos de la Compañía. Además, los ingresos generados por los servicios de datos móviles y fijos incluyen los ingresos imputables a la prestación de servicios de valor agregado y al suministro de soluciones de IT a clientes empresariales, respectivamente. Los ingresos imputables al suministro de soluciones de IT a clientes empresariales incluyen principalmente los cargos de instalación y arrendamiento de enlaces dedicados y los ingresos por la prestación de servicios de redes virtuales privadas.

Los ingresos generados por los servicios de televisión de paga están integrados principalmente por las cuotas de suscripción, los cargos por el suministro de programación adicional —incluyendo la programación sobre demanda— y los ingresos por la venta de publicidad.

Los ingresos por la venta de equipo incluyen principalmente los ingresos imputables a la venta de aparatos de teléfono, accesorios y otros equipos, incluyendo equipo para oficina y aparatos electrónicos para el hogar. El volumen de ventas de aparatos de teléfono depende en gran medida del número de nuevos usuarios y el número de contratos renovados.

PANORAMA GENERAL

Los ingresos generados por otros servicios relacionados incluyen principalmente los ingresos por la venta de publicidad y contenido editorial, la distribución de contenido de entretenimiento y la prestación de servicios de directorio telefónico, centros de llamado, seguridad para equipos móviles e infraestructura de red, así como los ingresos generados por una empresa de desarrollo de software.

Estacionalidad

Las operaciones de la Compañía están sujetas a cierto nivel de estacionalidad que se caracteriza por la adquisición de un mayor número de nuevos usuarios en el último trimestre del año. La Compañía considera que esta estacionalidad se debe principalmente a la época de compras navideñas. Además, los ingresos de la Compañía tienden a disminuir durante los meses de agosto y septiembre, cuando el gasto familiar en muchos de los países donde opera —principalmente en México— se concentra en la compra de útiles escolares.

TENDENCIAS DE CARÁCTER GENERAL QUE AFECTAN LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN

Los resultados de operación de la Compañía en 2020 reflejan los efectos de varias tendencias de largo plazo, incluyendo:

- la intensidad de la competencia, el aumento de los costos de mercadotecnia y los costos relacionados con la adquisición y retención de usuarios, y la disminución de los precios ofrecidos a los usuarios;
- los acontecimientos relacionados con la regulación aplicable al sector de telecomunicaciones;
- la creciente demanda de servicios de datos en redes móviles y fijas, así como de teléfonos inteligentes y otros aparatos con capacidad de procesamiento de datos;
- la contracción de la demanda de servicios de voz; y
- los crecientes costos de operación debido al aumento de los costos relacionados con los servicios de televisión de paga, los servicios de atención a clientes y la administración de redes más grandes y complejas, entre otros factores.

En los últimos años estas tendencias han afectado las operaciones de la Compañía en todas las regiones en las que opera, al igual que las operaciones de otros

proveedores de servicios de telecomunicaciones similares. Además, en los últimos años el desempeño de la Compañía se ha visto afectado por los continuos cambios en la regulación aplicable en México.

RESULTADOS DE OPERACIÓN

RESULTADOS DE OPERACIÓN CONSOLIDADOS POR 2020, COMPARADOS CON 2019

Ingresos de operación

El total de ingresos de operación aumentó en \$9,539 millones o un 0.9% con respecto a 2019. Utilizando tipos de cambio constantes, el total de ingresos de operación disminuyó un 0.4%. Esta disminución fue imputable principalmente a una contracción en los ingresos por venta de equipo y financiamiento de aparatos de teléfono, así como a una contracción en los ingresos por servicios de televisión de paga.

INGRESOS POR SERVICIOS. Los ingresos por servicios aumentaron en \$23,495 millones o un 2.8% con respecto a 2019. Utilizando tipos de cambio constantes, los ingresos por servicios aumentaron un 1.7%. Este aumento fue imputable principalmente a un crecimiento en los ingresos por servicios móviles (tanto de prepago como de pospago), servicios de banda ancha fija y servicios de redes empresariales, contrarrestado parcialmente por una disminución en los ingresos por servicios de televisión de paga en Brasil.

VENTA DE EQUIPO. Los ingresos por venta de equipo disminuyeron en \$13,956 millones o un 8.1% con respecto a 2019. Utilizando tipos de cambio constantes, los ingresos por venta de equipo disminuyeron un 10.7%. Esta disminución fue imputable principalmente a una contracción en las ventas de teléfonos inteligentes, aparatos con capacidad de transmisión de datos y accesorios.

Costos y gastos de operación

COSTO DE VENTAS. El costo de ventas disminuyó un 4.0%, de \$174,544 millones en 2019 a \$167,546 millones en 2020. Utilizando tipos de cambio constantes, el costo de ventas disminuyó un 8.0%. Esta disminución fue imputable principalmente a una contracción en las ventas de teléfonos inteligentes de mayor precio y a los planes de financiamiento.

COSTO DE SERVICIO. El costo de servicio aumentó un 1.9%, de \$297,192 millones en 2019 a \$302,881 millones en 2020. Utilizando tipos de cambio constantes, el costo de servicio disminuyó un 0.1%. La Compañía logró

mantener un bajo costo de servicio debido en una gran medida al éxito de su programa de ahorro en costos.

GASTOS COMERCIALES, DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES. Los gastos comerciales, de administración y generales disminuyeron en \$3,858 millones o un 1.8% con respecto a 2019. Expresados como porcentaje de los ingresos de operación, los gastos generales, comerciales y de administración disminuyeron del 21.4% en 2019 al 20.9% en 2020. Utilizando tipos de cambio constantes, los gastos comerciales, de administración y generales disminuyeron un 2.7%. Esta disminución fue imputable principalmente al éxito del programa de ahorro en costos de la Compañía, a un mejor uso de los recursos destinados a mercadotecnia, publicidad y ventas, y al crecimiento del porcentaje de ventas en línea en comparación con el porcentaje de ventas en tiendas a causa de las restricciones impuestas en relación con la pandemia de COVID-19.

OTROS GASTOS. Los otros gastos disminuyeron en \$1,137 millones con respecto a 2019.

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN. Los gastos por depreciación y amortización aumentaron en \$5,329 millones o un 3.4% con respecto a 2019. Expresados como porcentaje de los ingresos de operación, los gastos por depreciación y amortización aumentaron del 15.8% en 2019 al 16.2% en 2020. Utilizando tipos de cambio constantes, los gastos por depreciación y amortización aumentaron un 2.1%. Este aumento fue imputable principalmente a la inclusión de los gastos por depreciación y amortización de Nextel Telecomunicações Ltda. y sus subsidiarias ("[Nextel Brasil](#)") en 2020, en los que la Compañía no había incurrido antes de la adquisición de Nextel Brasil en 2019.

Utilidad de operación

La utilidad de operación aumentó en \$10,514 millones o un 6.8% con respecto a 2019. El margen de operación (es decir, la utilidad de operación expresada como porcentaje de los ingresos de operación) aumentó del 15.4% en 2019 al 16.3% en 2020.

Partidas no relacionadas con las operaciones

INTERESES A CARGO, NETO. Los intereses a cargo, neto (es decir, los intereses a cargo menos los intereses a favor), aumentaron en \$1,973 millones o un 6.2% con respecto a 2019. Este aumento fue imputable

RESULTADOS DE OPERACIÓN

principalmente a un incremento en los intereses a cargo correspondientes al pasivo relacionado con derechos de uso y a una disminución de los intereses a favor en Brasil.

PÉRDIDA CAMBIARIA, NETA. En 2020 la Compañía reportó una pérdida cambiaria, neta, de \$65,366 millones, comparada con una utilidad cambiaria, neta, de \$5,226 millones en 2019. Este cambio fue imputable principalmente a la apreciación de algunas de las monedas en las que está denominada la deuda de la Compañía (especialmente el euro y el dólar).

VALUACIÓN DE DERIVADOS, COSTOS FINANCIEROS DE OBLIGACIONES LABORALES Y OTROS CONCEPTOS, NETOS. En 2020 la Compañía reconoció una utilidad neta de \$1,291 millones en la valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos, netos, comparada con una pérdida neta de \$7,075 millones en 2019. Este cambio fue imputable principalmente al reconocimiento de una utilidad en la valuación de derivados como resultado de la apreciación de algunas de las monedas en las que está denominada la deuda de la Compañía. Para mayor información al respecto, véase la nota 22 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD. Los impuestos a la utilidad disminuyeron en \$34,667 millones o un 67.9% con respecto a 2019. Esta disminución fue imputable principalmente a una contracción en la utilidad antes de impuestos como resultado del reconocimiento de una pérdida cambiaria, neta en 2020.

La tasa efectiva de los impuestos a la utilidad para efectos de la constitución de provisiones, expresada como porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, disminuyó del 42.1% en 2019 al 24.3% en 2020 (debajo de la tasa del 30.0% prevista en la ley), principalmente como resultado de la reversión de ciertos gastos por impuestos en Brasil que redujo el gasto por impuestos de la Compañía y su tasa efectiva de impuestos a la utilidad en 2020.

Utilidad neta del año

La utilidad neta del año disminuyó en \$19,286 millones o un 27.4% con respecto a 2019, para ubicarse en \$51,027 millones.

Para una comparación de los resultados de operación consolidados por 2019 y 2018, véase la sección [Resultados de operación por 2019, comparados con 2018 – Resultados de operación consolidados](#) del capítulo VIII de este reporte anual.

RESULTADOS DE OPERACIÓN POR SEGMENTO GEOGRÁFICO

A continuación se incluye un análisis de los resultados de operación de cada uno de los segmentos geográficos de la Compañía. Las notas 2.z) y 23 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual contiene una descripción de la forma en que la Compañía convierte los estados financieros de sus subsidiarias ubicadas fuera de México. Los tipos de cambio entre el peso mexicano y las monedas funcionales de las subsidiarias de la Compañía afectan los resultados de esta última en pesos mexicanos y la comparación de sus resultados de un período a otro.

La siguiente tabla muestra los tipos de cambio utilizados para convertir los resultados de las principales subsidiarias ubicadas fuera de México, expresados en términos de pesos mexicanos por unidad monetaria local, así como el porcentaje de variación de dichos tipos de cambio con respecto al utilizado el año anterior. La Compañía utiliza el dólar como moneda funcional en varios países además de los Estados Unidos, incluyendo Ecuador, Puerto Rico, Panamá y El Salvador.

PESOS MEXICANOS POR UNIDAD MONETARIA LOCAL (PROMEDIO DEL PERÍODO)			
	2019	% DE CAMBIO DE 2019 A 2020	2020
Real brasileño	4.8907	(14.4)%	4.1850
Peso colombiano	0.0059	0.0%	0.0058
Peso argentino	0.4110	(25.3)%	0.3070
Dólar estadounidense	19.2641	11.5%	21.4859
Euro	21.5642	13.7%	24.5080

Las siguientes tablas muestran los ingresos de operación y la utilidad de operación de la Compañía por segmento geográfico durante los años indicados.

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

	INGRESOS DE OPERACIÓN		UTILIDAD DE OPERACIÓN	
	(Millones de pesos mexicanos)	(% de los ingresos de operación)	(Millones de pesos mexicanos)	(% de la utilidad de operación)
México — Servicios móviles	\$ 232,242	22.8%	\$ 70,852	42.8%
México — Servicios fijos	91,589	9.0%	11,204	6.8%
Brasil	168,073	16.5%	25,204	15.2%
Colombia	77,635	7.6%	15,112	9.1%
Cono Sur	56,705	5.6%	1,877	1.1%
Región Andina	53,935	5.3%	8,699	5.3%
Centroamérica	48,195	4.7%	4,005	2.4%
Estados Unidos	177,179	17.4%	10,579	6.4%
Caribe	38,624	3.8%	6,701	4.1%
Europa	111,472	11.0%	13,160	8.0%
Eliminaciones	(38,763)	(3.7)%	(2,037)	(1.1)%
Total	\$ 1,016,886	100.0%	\$ 165,356	100.0%

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	INGRESOS DE OPERACIÓN		UTILIDAD DE OPERACIÓN	
	(Millones de pesos mexicanos)	(% de los ingresos de operación)	(Millones de pesos mexicanos)	(% de la utilidad de operación)
México — Servicios móviles	\$ 237,840	23.6%	\$ 67,694	43.7%
México — Servicios fijos	96,037	9.5%	9,732	6.3%
Brasil	181,778	18.0%	28,847	18.6%
Colombia	74,636	7.4%	15,325	9.9%
Cono Sur	65,272	6.5%	4,008	2.6%
Región Andina	55,533	5.5%	8,023	5.2%
Centroamérica	46,734	4.6%	5,712	3.7%
Estados Unidos	155,864	15.5%	2,968	1.9%
Caribe	35,718	3.5%	5,741	3.7%
Europa	98,420	9.8%	8,688	5.6%
Eliminaciones	(40,484)	(3.9)%	(1,897)	(1.2)%
Total	\$ 1,007,348	100.0%	\$ 154,841	100.0%

Comparación de los resultados por segmento

El siguiente análisis describe el desempeño financiero de cada uno de los segmentos geográficos de la Compañía, comparando sus resultados por 2020 con 2019. La comparación de los resultados de cada segmento de un período a otro incluye el porcentaje de cambio en los ingresos de operación, la utilidad de operación y el margen de operación (es decir, la utilidad de operación expresada como porcentaje de los ingresos de operación), calculado en cada caso con base en la información financiera por segmento contenida en la nota 23 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual, los cuales están preparados de conformidad con las NIIF.

La información correspondiente a cada segmento geográfico refleja la eliminación de todos los ingresos, costos y gastos entre las subsidiarias pertenecientes a dicho segmento. El segmento de los servicios móviles en México también incluye los ingresos, costos y gastos del corporativo de la Compañía.

Las siguientes comparaciones se basan en cifras expresadas en pesos mexicanos. Además, esta sección incluye el porcentaje de cambio en los ingresos de operación ajustados, la utilidad de operación ajustada y el margen de operación ajustado (es decir, la utilidad de operación ajustada, expresada como porcentaje de los ingresos de operación ajustados) de cada segmento. Las cifras ajustadas reflejan (i) la eliminación de ciertas

RESULTADOS DE OPERACIÓN

operaciones celebradas entre los distintos segmentos; (ii) tratándose de los segmentos distintos de México, la eliminación de los efectos de las fluctuaciones en los tipos de cambio; y (iii) tratándose exclusivamente del segmento de los servicios móviles en México, la eliminación de los ingresos y costos relacionados con las actividades corporativas del grupo y otras operaciones.

Para una comparación de los resultados de operación por segmento geográfico por 2019 y 2018, véase la sección [Resultados de operación por 2019, comparados con 2018 – Resultados de operación por segmento geográfico](#) del capítulo VIII de este reporte anual.

México — Servicios móviles

El número de usuarios de los planes de prepago aumentó un 1.1% con respecto a 2019 y el número de usuarios de los planes de pospago aumentó un 1.3%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 871,000 usuarios o 1.1% en el número total de usuarios para ubicarse en aproximadamente 77.8 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación disminuyeron un 2.4% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 2.4%, principalmente como resultado de una contracción en los ingresos por venta de equipo y planes de financiamiento.

La utilidad de operación aumentó un 4.7% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 1.8%.

El margen de operación aumentó del 28.5% en 2019 al 30.5% en 2020 y el margen de operación ajustado aumentó del 35.1% al 36.7%, principalmente como reflejo del éxito del programa de ahorro en costos que la Compañía continuó implementando sin afectar su cobertura o la calidad de su servicio, así como de una disminución en los costos de redes y mantenimiento.

México — Servicios fijos

El número de UGI de los servicios de voz disminuyó un 3.1% con respecto a 2019 y el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 3.3%, lo cual se tradujo en una disminución de 67,000 UGI o 0.3% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 21.9 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación disminuyeron un 4.6% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 7.4%, principalmente como resultado de

una contracción del 4.9% en los ingresos por servicios de voz y del 0.6% en los ingresos por servicios de redes empresariales, contrarrestada parcialmente por un crecimiento en ingresos por servicios de banda ancha.

La utilidad de operación aumentó un 15.1% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 33.6%. La disminución de la utilidad de operación ajustada fue imputable principalmente a una contracción de los ingresos por servicios, a un aumento salarial, a un incremento en los costos relacionados con la tecnología de información y el servicio de atención a clientes.

El margen de operación aumentó del 10.1% en 2019 al 12.2% en 2020 y el margen de operación ajustado disminuyó del 2.5% al 1.8%. La disminución del margen de operación fue imputable principalmente a una contracción de los ingresos por venta de equipo y los ingresos por servicios de voz, no obstante una disminución en los gastos por depreciación debido a un aumento en la vida útil de los activos de la Compañía.

Brasil

El número de usuarios de los planes de servicios móviles de prepago aumentó un 1.9% con respecto a 2019 y el número de usuarios de los planes de pospago aumentó un 29.6%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 8.6 millones de usuarios o 15.9% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 63 millones al 31 de diciembre de 2020. El aumento del número de usuarios de los planes de pospago fue imputable principalmente a los esfuerzos comerciales encaminados a convencer a los usuarios de los planes de prepago a adoptar planes de pospago, así como a las adiciones sintéticas de Nextel. El número de UGI de los servicios de voz fija disminuyó un 8.4%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 2.8% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga disminuyó un 5.6%, lo cual se tradujo en una contracción de 1.4 millones de UGI o 4.1% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 32.6 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación disminuyeron un 7.5% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 1.6%. El aumento de los ingresos de operación ajustados fue imputable principalmente a un crecimiento en ingresos por servicios de datos tanto móviles como fijos. El crecimiento en ingresos por servicios de datos móviles se debió principalmente a un aumento en los niveles de uso de plataformas de redes

sociales, servicios de nube y otros tipos de contenido, en tanto que el crecimiento en ingresos por servicios de datos fijos se debió principalmente a un aumento en el número de UGI de banda ancha, contrarrestado parcialmente en ambos casos por una contracción en los ingresos por servicios de televisión de paga.

La utilidad de operación disminuyó un 12.6% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 0.5%.

El margen de operación disminuyó del 15.9% en 2019 al 15.0% en 2020 y el margen de operación ajustado disminuyó del 15.1% al 14.1%, principalmente como reflejo de un incremento en los gastos por amortización y depreciación debido a los cambios en las vidas útiles de ciertos activos en Brasil, contrarrestado parcialmente por los efectos de una mejor gestión de los costos como resultado del programa de ahorro en costos de la Compañía.

Colombia

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago aumentó un 6.3% con respecto a 2019 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 5.6%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 1.9 millones de usuarios o 6.1% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 33.0 millones al 31 de diciembre de 2020. El número de UGI de los servicios de voz fija aumentó un 7.9%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 14.3% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga aumentó un 5.2%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 705,000 UGI o 9.3% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 8.3 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación aumentaron un 4.0% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 5.1%, principalmente como reflejo de un crecimiento en ingresos por servicios de datos fijos, datos móviles (tanto de prepago como de pospago) y televisión de paga, contrarrestado parcialmente por una disminución en los ingresos por servicios de larga distancia.

La utilidad de operación disminuyó un 1.4% y la utilidad de operación ajustada aumentó un 1.4%.

El margen de operación disminuyó del 20.5% en 2019 al 19.5% en 2020 y el margen de operación ajustado disminuyó del 25.6% al 24.7%, principalmente como

reflejo de un aumento en los gastos por amortización como resultado de un incremento en las inversiones en espectro y cableado submarino.

Cono Sur (Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay)

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago disminuyó un 5.1% con respecto a 2019 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 1.6%, lo cual se tradujo en una contracción de 838,000 usuarios o 2.7% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 30.6 millones al 31 de diciembre de 2020. El número de UGI de los servicios de voz fija aumentó un 17.4%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 29.8% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga disminuyó un 6.3%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 322,000 UGI o 12.8% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 2.8 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación disminuyeron un 13.1% con respecto a 2019. Los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 8.3%, principalmente como resultado de una contracción en los ingresos de operación ajustados en Argentina, Paraguay y Uruguay. En Argentina la Compañía reportó una disminución en ingresos por servicios de voz móvil tanto de prepago como de pospago, servicios de redes empresariales y servicios de voz fija como resultado del deterioro de la situación económica, contrarrestada parcialmente por un crecimiento en ingresos por servicios de banda ancha. En Chile la Compañía reportó una contracción en los ingresos por servicios móviles debido a la presión ejercida por la competencia. La Compañía analiza sus resultados en Argentina, Paraguay y Uruguay con base en el peso argentino debido a que Argentina representa el mayor porcentaje de las operaciones de la Compañía en este segmento geográfico.

La utilidad de operación disminuyó un 53.2% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 16.8%.

El margen de operación disminuyó del 6.1% en 2019 al 3.3% en 2020 y el margen de operación ajustado disminuyó del 18.5% al 15.7%, principalmente como resultado de la contracción en ingresos mencionada previamente, aunada a un incremento de los costos y gastos a causa de la inflación y las fluctuaciones cambiarias.

RESULTADOS DE OPERACIÓN

Región Andina (Ecuador y Perú)

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago disminuyó un 4.7% con respecto a 2019 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago disminuyó un 8.9%, lo cual se tradujo en una contracción de 1.2 millones de usuarios o 6.1% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 18.9 millones al 31 de diciembre de 2020. El número de UGI de los servicios de voz fija disminuyó un 4.4%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 21.9% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga disminuyó un 13.6%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 109,000 UGI o 5.3% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 2.1 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación disminuyeron un 2.9% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 9.8%, principalmente como resultado de una contracción de los ingresos de operación en Ecuador, contrarrestada parcialmente por un crecimiento en Perú. La contracción de los ingresos de operación en Ecuador fue imputable a una disminución en los ingresos por servicios móviles tanto de prepago como de pospago y los ingresos por servicios de televisión de paga, contrarrestada parcialmente por un ligero aumento en ingresos por servicios de voz fija. El crecimiento en Perú fue imputable a un incremento en los ingresos por servicios fijos, contrarrestado parcialmente por una contracción de los ingresos por servicios móviles de pospago.

La utilidad de operación aumentó un 8.4% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 2.9%. La disminución de la utilidad de operación ajustada fue imputable principalmente a una contracción del 21.0% en la utilidad de operación en Ecuador y a un crecimiento del 40.0% en Perú.

El margen de operación aumentó del 14.4% en 2019 al 16.1% en 2020 y el margen de operación ajustado aumentó del 17.1% al 18.4%, principalmente como reflejo de una recuperación en Perú y una disminución en costos como resultado del programa de ahorro en costos de la Compañía, contrarrestadas parcialmente por la contracción de la utilidad de operación en Ecuador.

Centroamérica (Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Panamá y Costa Rica)

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago disminuyó un 1.5% con respecto a 2019 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago disminuyó un 9.7%, lo cual se tradujo en una contracción de 444,000 mil usuarios o 2.9% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 15 millones al 31 de diciembre de 2020. El número de UGI de los servicios de voz fija disminuyó un 8.0%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 5.3% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga disminuyó un 5.1%, lo cual se tradujo en una contracción de 162,000 UGI o 3.7% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 4.2 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación aumentaron un 3.1% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 7.8%.

La utilidad de operación disminuyó un 29.9% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 32.7%.

El margen de operación disminuyó del 12.2% en 2019 al 8.3% en 2020 y el margen de operación ajustado disminuyó del 13.7% al 10.1%, principalmente como reflejo de una contracción en ingresos, especialmente en Panamá, contrarrestada parcialmente por los resultados del programa de ahorro en costos de la Compañía.

Caribe (República Dominicana y Puerto Rico)

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago aumentó un 3.3% con respecto a 2019 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 1.8%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 178,000 usuarios o 2.9% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 6.4 millones al 31 de diciembre de 2020. El número de UGI de los servicios de voz fija disminuyó un 2.5%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 6.1% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga aumentó un 2.4%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 30,000 UGI o 1.2% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 2.5 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación aumentaron un 8.1% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 3.3%. La disminución de los ingresos de operación ajustados fue imputable principalmente a una pérdida cambiaria en la República Dominicana, contrarrestada parcialmente un crecimiento en ingresos de operación en Puerto Rico. La Compañía analiza los resultados de este segmento en dólares debido a que el dólar es su moneda funcional en Puerto Rico.

La utilidad de operación aumentó un 16.7% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 2.8%, principalmente como resultado de un crecimiento del 29.7% en Puerto Rico y del 6.2% en la República Dominicana.

El margen de operación aumentó del 16.1% en 2019 al 17.3% en 2020 y el margen de operación ajustado aumentó del 14.1% al 14.9%, principalmente como reflejo de un crecimiento en ingresos por servicios en Puerto Rico, un crecimiento en todos los ingresos en la República Dominicana y los efectos del programa de ahorro en costos de la Compañía, contrarrestados parcialmente por una depreciación del peso dominicano.

Estados Unidos

El número de usuarios experimentó una disminución de 194,000 o 0.9% con respecto a 2019, para ubicarse en aproximadamente 20.6 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación aumentaron un 13.7% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 1.9%, principalmente como resultado del crecimiento de los niveles de uso de los servicios de voz y datos debido a la creciente adopción de la marca TracFone por parte de los usuarios.

La utilidad de operación aumentó un 256.4% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 58.6%.

El margen de operación aumentó del 1.9% en 2019 al 6.0% en 2020 y el margen de operación ajustado aumentó del 7.1% al 11.0%, principalmente como reflejo de las eficiencias logradas con respecto al control de los costos y gastos de operación, comerciales y de administración.

Europa

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago disminuyó un 6.7% con respecto a 2019 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 5.1%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 568,000 usuarios o 2.7% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 21.9 millones al 31 de diciembre de 2020. El número de UGI de los servicios de voz fija disminuyó un 5.4%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 0.4% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga se mantuvo casi igual, lo cual se tradujo en una contracción de 93,000 UGI o del 1.5% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 6.0 millones al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos de operación aumentaron un 13.3% con respecto a 2019 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 0.3%. La disminución de los ingresos de operación fue imputable principalmente a una contracción en ingresos por servicios de voz móvil, contrarrestada parcialmente por un crecimiento en ingresos por servicios fijos.

La utilidad de operación aumentó un 51.5% con respecto a 2019 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 32.2%.

El margen de operación aumentó del 8.8% en 2019 al 11.8% en 2020 y el margen de operación ajustado aumentó del 8.8% al 11.7%, principalmente como reflejo de los resultados del programa de ahorro en costos en todos los países y la mejoría del desempeño en algunos mercados.

LIQUIDEZ Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO

DESTINO PRINCIPAL DEL FINANCIAMIENTO OBTENIDO POR LA COMPAÑÍA

Las operaciones de la Compañía generan importantes flujos de efectivo. En términos consolidados, en 2020 las actividades de operación de la Compañía generaron flujos de efectivo por \$280,828 millones, comparados con \$234,278 millones en 2019. Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía contaba con efectivo y equivalentes de efectivo por \$35,918 millones, comparados con \$19,746 millones al 31 de diciembre de 2019. La Compañía considera que su capital de trabajo es suficiente para satisfacer sus necesidades actuales y prevé que en el futuro generará efectivo en cantidad suficiente para satisfacer sus necesidades de liquidez a largo plazo.

El efectivo generado por las actividades de operación de la Compañía u obtenido a través de sus fuentes de financiamiento se destina principalmente a los siguientes fines:

- **Inversiones de capital.** La Compañía efectúa importantes inversiones de capital para seguir ampliando y mejorando sus redes en los países en los que opera. En 2020 la Compañía invirtió \$129,555 millones en la adquisición de propiedades, planta y equipo, licencias para operar redes de telecomunicaciones y derechos de uso del espectro radioeléctrico, comparados con \$151,847 millones en 2019 y \$151,822 millones en 2018. El monto invertido puede variar en forma significativa de un año a otro dependiendo de las oportunidades que se presenten, las fechas de vencimiento de las concesiones y las necesidades de espectro adicional. En 2021 la Compañía tiene presupuestado efectuar inversiones de capital por aproximadamente \$152,100 millones (equivalentes a aproximadamente 7,500 millones de dólares) que se cubrirán principalmente con los flujos de efectivo generados por las actividades de operación. Esta cantidad está sujeta a cambio en virtud que la Compañía aún está evaluando sus necesidades y

oportunidades de inversión de capital en vista de la pandemia de COVID-19.

- **Adquisiciones.** En diciembre de 2020 la Compañía celebró un contrato relativo a la adquisición del 32% de los sitios de acceso móvil de Oi Group en Brasil por un precio de compra de 3,630 millones de reales brasileños. El cierre de esta transacción está sujeto a ciertas condiciones habituales, incluyendo su aprobación por las autoridades reguladoras.
- **Deuda y obligaciones contractuales a corto plazo.** La Compañía está obligada a pagar intereses sobre su deuda y a liquidar el monto principal de la misma en las fechas de vencimiento programadas. Al 31 de diciembre de 2020 el total de deuda más obligaciones contractuales a corto plazo pagadero por la Compañía en 2021 ascendía a aproximadamente \$247,598 millones, incluyendo aproximadamente \$148,083 millones por concepto de principal y amortizaciones, \$25,068 millones por concepto de pasivos relacionados con derechos de uso a corto plazo y \$74,447 millones por concepto de obligaciones de compra.
- **Deuda y obligaciones contractuales a largo plazo.** Al 31 de diciembre de 2020 el total de deuda más obligaciones contractuales a largo plazo pagadero por la Compañía entre 2022 y 2024 ascendía a aproximadamente \$267,122 millones, incluyendo aproximadamente \$169,407 millones por concepto de principal y amortizaciones, \$58,129 millones por concepto de pasivos relacionados con derechos de uso a largo plazo y \$39,586 millones por concepto de obligaciones de compra. A la misma fecha, el total de deuda más obligaciones contractuales a largo plazo pagadero por la Compañía entre 2025 y 2026 ascendía a aproximadamente \$350,580 millones, incluyendo aproximadamente \$310,893 millones por concepto de principal y amortizaciones, \$26,131 millones por concepto de pasivos relacionados con derechos de uso a largo plazo y \$13,556 millones por concepto de obligaciones de compra.
- **Dividendos.** La Compañía paga dividendos periódicamente. En 2020 la Compañía pagó dividendos por un total de \$9,592 millones, comparados con \$24,248 millones en 2019. En la asamblea general ordinaria anual de accionistas que se celebró el 26 de

abril de 2021 se aprobó el pago de un dividendo ordinario de \$0.40 por acción que se cubrirá en dos exhibiciones en el transcurso de 2021. Véase la sección [Dividendos](#) del capítulo IV de este reporte anual.

- **Recompra de acciones.** Con frecuencia la Compañía recompra sus propias acciones. En 2020 la Compañía invirtió \$5,241 millones en la recompra de acciones en el mercado, comparados con \$430 millones en 2019. Los accionistas de la Compañía han autorizado la recompra de acciones adicionales y al 31 de marzo de 2021 la Compañía había recomprado acciones por \$4,539 millones, pero cualquier recompra de acciones futura dependerá de los flujos de efectivo que generen sus operaciones y de varios otros factores, incluyendo el precio de mercado de las acciones y los requerimientos de capital de la Compañía.

Salvo por lo antes descrito, al 31 de diciembre de 2020 la Compañía no tenía pendiente ninguna obligación de compra significativa. Dentro del curso habitual de sus operaciones la Compañía celebra diversos contratos de suministro, publicidad y otros tipos de contratos que no tienen un efecto significativo en su liquidez. Las obligaciones antes descritas no incluyen las cuentas por pagar, los pasivos por beneficios a empleados, los intereses por pagar o los pagos bajo contratos relacionados con instrumentos financieros derivados. Véanse las notas 14, 15, y 17 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

DEUDA

Además de los flujos de efectivo generados por sus operaciones, la Compañía recurre a varios tipos de financiamientos a través de diversas fuentes, incluyendo los mercados de capitales internacionales, los mercados de capitales de México y del resto de los países en los que opera, bancos nacionales y extranjeros, proveedores de equipo y entidades de financiamiento para las exportaciones, procurando mantener acceso continuo a estas fuentes. Al gestionar su financiamiento la Compañía generalmente procura mantener su nivel de apalancamiento —es decir, su razón deuda neta/UAIDA—

en el punto necesario para conservar las calificaciones otorgadas a sus instrumentos de deuda por las principales agencias calificadoras. Al 31 de diciembre de 2020 el total de la deuda consolidada de la Compañía ascendía a \$628,383 millones, de los cuales \$148,083 millones constituían deuda a corto plazo (incluyendo la porción corriente de la deuda a largo plazo), comparados con \$624,254 millones al 31 de diciembre de 2019.

La administración de la Compañía define a la deuda neta como el total de deuda menos (i) el efectivo y los equivalentes de efectivo y (ii) los valores negociables (incluidas las acciones de Koninklijke KPN N.V. (“KPN”), empresa holandesa asociada de la Compañía) u otras inversiones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2020 la deuda neta de la Compañía ascendía a \$537,829 millones, comparada con \$556,791 millones al 31 de diciembre de 2019. Sin tomar en consideración los efectos de los instrumentos financieros derivados utilizados para controlar el riesgo de las tasas de interés y el riesgo del tipo de cambio, al 31 de diciembre de 2020 aproximadamente el 87.5% de la deuda de la Compañía estaba denominada en monedas distintas del peso mexicano (de la cual aproximadamente el 33.9% estaba denominada en dólares y aproximadamente el 66.1% estaba denominada en otras monedas); y aproximadamente el 10.9% de sus obligaciones de deuda consolidadas devengaban intereses a tasas variables. Después de reconocer los efectos de las operaciones con instrumentos financieros derivados y excluyendo la deuda de Telekom Austria, al 31 de diciembre de 2020 aproximadamente el 44.9% del total de deuda de la Compañía estaba denominada en pesos mexicanos.

Al 31 de diciembre de 2020, el costo promedio ponderado de la deuda de la Compañía con terceros (excluyendo las comisiones y el reembolso de los impuestos retenidos a ciertos acreedores) ascendía a aproximadamente el 3.72% anual.

La siguiente tabla contiene un resumen de las principales categorías de deuda de la Compañía al 31 de diciembre de 2020. Para mayor información al respecto, véase la nota 14 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

LIQUIDEZ Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO

DEUDA

(Millones de pesos mexicanos)

NOTAS SENIOR

DENOMINADAS EN DÓLARES

Notas senior a tasa del 3.125% con vencimiento en 2022 emitidas por América Móvil	\$	31,918
Notas senior a tasa del 3.625% con vencimiento en 2029 emitidas por América Móvil		19,949
Notas senior a tasa del 2.875% con vencimiento en 2030 emitidas por América Móvil		19,949
Notas senior a tasa del 6.375% con vencimiento en 2035 emitidas por América Móvil		19,576
Notas senior a tasa del 6.125% con vencimiento en 2037 emitidas por América Móvil		7,365
Notas senior a tasa del 6.125% con vencimiento en 2040 emitidas por América Móvil		39,897
Notas senior a tasa del 4.375% con vencimiento en 2042 emitidas por América Móvil		22,941
Notas senior a tasa del 4.375% con vencimiento en 2049 emitidas por América Móvil		24,936
Total	\$	186,531

DENOMINADAS EN PESOS MEXICANOS

Notas senior a tasa del 6.450% con vencimiento en 2022 emitidas por América Móvil	\$	22,500
Notas senior a tasa del 7.125% con vencimiento en 2024 emitidas por América Móvil		11,000
Certificados bursátiles a tasa del 0.000% con vencimiento en 2025 emitidos por América Móvil		4,911
Notas senior a tasa del 8.460% con vencimiento en 2036 emitidas por América Móvil		7,872
Certificados bursátiles a tasa del 8.360% con vencimiento en 2037 emitidos por Telmex		5,000
Total	\$	51,283

DENOMINADAS EN EUROS

Notas senior a tasa del 3.000% con vencimiento en 2021 emitidas por América Móvil	\$	24,369
Notas senior a tasa del 3.125% con vencimiento en 2021 emitidas por TKA		18,277
Notas senior a tasa del 4.000% con vencimiento en 2022 emitidas por TKA		18,277
Notas senior a tasa del 4.750% con vencimiento en 2022 emitidas por América Móvil		18,277
Notas senior a tasa del 3.500% con vencimiento en 2023 emitidas por TKA		7,311
Notas senior a tasa del 3.259% con vencimiento en 2023 emitidas por América Móvil		18,277
Notas senior a tasa del 1.500% con vencimiento en 2024 emitidas por América Móvil		20,714
Notas senior a tasa del 1.500% con vencimiento en 2026 emitidas por TKA		18,277
Notas senior a tasa del 0.750% con vencimiento en 2027 emitidas por América Móvil		24,369
Notas senior a tasa del 2.125% con vencimiento en 2028 emitidas por América Móvil		15,840
Papel comercial a tasa del -0.230% al -0.310% con vencimiento en 2021, emitido por América Móvil B.V.		40,941
Total	\$	224,929

DENOMINADAS EN LIBRAS ESTERLINAS

Notas senior a tasa del 5.000% con vencimiento en 2026 emitidas por América Móvil	\$	13,635
Notas senior a tasa del 5.750% con vencimiento en 2030 emitidas por América Móvil		17,726
Notas senior a tasa del 4.948% con vencimiento en 2033 emitidas por América Móvil		8,181
Notas senior a tasa del 4.375% con vencimiento en 2041 emitidas por América Móvil		20,452
Total	\$	59,994

DENOMINADAS EN YENS JAPONESES

Notas senior a tasa del 2.950% con vencimiento en 2039 emitidas por América Móvil	\$	2,512
Total	\$	2,512

DENOMINADAS EN PESOS CHILENOS

Notas senior a tasa del 3.961% con vencimiento en 2035 emitidas por América Móvil	\$	4,078
Total	\$	4,078

DENOMINADAS EN REALES BRASILEÑOS

Notas senior a tasa del 104.000% de CDI con vencimiento en 2021 emitidas por Claro Brasil	\$	4,222
Notas senior a tasa del 104.250% de CDI con vencimiento en 2021 emitidas por Claro Brasil		5,816
Notas senior a tasa de CDI más 0.600% con vencimiento en 2021 emitidas por Claro Brasil		1,382
Notas senior a tasa de CDI más 0.960% con vencimiento en 2022 emitidas por Claro Brasil		9,597
Notas senior a tasa del 106.000% de CDI con vencimiento en 2022 emitidas por Claro Brasil		7,677
Notas senior a tasa del 106.500% de CDI con vencimiento en 2022 emitidas por Claro Brasil		3,839
Total	\$	32,533

DEUDA

(Millones de pesos mexicanos)

BONOS HÍBRIDOS

DENOMINADOS EN EUROS

Bonos híbridos NC10 (Serie B) con vencimiento en 2073	\$	13,403
Total	\$	13,403

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y OTROS

DENOMINADOS EN PESOS MEXICANOS	\$	27,100
DENOMINADOS EN PESOS CHILENOS	\$	8,926
DENOMINADOS EN SOLES PERUANOS	\$	17,094
Total	\$	53,120
Total de deuda	\$	628,383
Menos, deuda a corto plazo y porción corriente de la deuda a largo plazo	\$	148,083
Total de deuda a largo plazo	\$	480,300

CAPITAL

Capital social	\$	96,342
Total de utilidades acumuladas		314,718
Otras partidas de utilidad (pérdida) integral		(151,669)
Participación no controladora		74,235
Total de capital	\$	333,626
Suma el capital (total de deuda a largo plazo más capital)	\$	813,926

A continuación se incluye cierta información adicional acerca de los distintos tipos de deuda de la Compañía:

- **NOTAS DENOMINADAS EN PESOS MEXICANOS EMITIDAS EN EL EXTRANJERO.** Las notas no subordinadas a tasa del 8.46% con vencimiento en 2036 están denominadas en pesos mexicanos, pero todas las cantidades exigibles son pagaderas en dólares a menos que el tenedor opte por recibir su pago en pesos mexicanos de acuerdo con ciertos procedimientos específicos.
- **CERTIFICADOS BURSÁTILES DENOMINADOS EN PESOS MEXICANOS.** Los certificados bursátiles colocados en México, que vencen en 2025 y 2037, devengan intereses a tasas fijas.
- **PROGRAMA GLOBAL DE NOTAS DENOMINADAS EN PESOS MEXICANOS.** En noviembre de 2012 la Compañía creó un programa global de notas denominadas en pesos mexicanos. Desde entonces, la Compañía ha emitido notas denominadas en pesos mexicanos que pueden distribuirse y cotizarse indistintamente en el mercado mexicano y en los mercados internacionales. Estas notas se encuentran inscritas ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) y la SEC.
- **NOTAS COTIZADAS, EMITIDAS EN MERCADOS INTERNACIONALES.** La Compañía tiene colocadas notas denominadas en dólares, libras esterlinas y euros en los mercados internacionales. Además, la Compañía ha colocado notas en el mercado local de Japón. El 31 de marzo de 2021 la Compañía amortizó anticipadamente sus notas senior a tasa del 3.000% con vencimiento en 2021 por un monto principal de 1,000 millones de euros.
- **BONOS HÍBRIDOS.** La Compañía tiene colocada una serie de bonos híbridos con vencimiento en 2073 por un monto principal total de 550 millones de euros. Los bonos híbridos están sujetos a amortización anticipada a opción de la Compañía en varias fechas a partir de 2023. Los bonos híbridos son instrumentos de subordinación profunda y al momento de su emisión las principales calificadoras de valores afirmaron que al evaluar el nivel de apalancamiento de la Compañía únicamente considerarían como deuda la mitad del monto principal (es decir, que tratarían como capital el 50% de la emisión). Actualmente Standard & Poor’s considera como deuda el 100% del monto principal de estos bonos.
- **LÍNEAS DE CRÉDITO.** Al 31 de diciembre de 2020 la deuda por líneas de crédito ascendía a \$53,120 millones que devengaban intereses a tasas tanto fijas como variables. Además, la Compañía cuenta con dos líneas

LIQUIDEZ Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO

de crédito revolvente sindicado: una en euros por el equivalente a 2,000 millones de dólares con vencimiento en mayo de 2021; y una por 2,500 millones de dólares con vencimiento en agosto de 2024. La Compañía está negociando con los acreedores de la línea de crédito en euros una prórroga de cinco años y una reducción del monto al equivalente en euros de 1,500 millones de dólares. Mientras estén comprometidas se paga una comisión de compromiso. Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía no había desembolsado el importe total de estas líneas de crédito. Los contratos correspondientes a estos créditos imponen obligaciones que limitan la capacidad de la Compañía para asumir deuda garantizada por sus activos, participar en cualquier fusión en la que América Móvil no sea la sociedad subsistente, o vender sustancialmente todos sus activos. Además, ambos contratos exigen que la Compañía mantenga una razón consolidada de deuda/UAIDA no mayor de 4.0 a 1.0 y una razón consolidada de UAIDA/intereses pagados no menor de 2.5 a 1.0. A la fecha de este reporte anual la Compañía se encontraba en cumplimiento con dichas razones financieras. Telekom Austria cuenta con una línea de crédito revolvente sindicado no dispuesta por 1,000 millones de euros con vencimiento en julio de 2026, que impone obligaciones que limitan la capacidad de Telekom Austria para asumir deuda garantizada por sus activos, llevar a cabo ciertas fusiones o vender sustancialmente todos sus activos, así como la capacidad de la Compañía para transmitir el control de Telekom Austria o reducir su porcentaje de participación accionaria en esta última. Para mayor información al respecto, véase la nota 14 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

- **OPCIÓN RESPECTO DE ACCIONES DE TELEKOM AUSTRIA.** La Compañía tiene celebrados un contrato de venta de una opción de venta de acciones de Telekom Austria pagadera en efectivo que vence en agosto de 2023. Véase la nota 7 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.
- **BONOS INTERCAMBIALES POR ACCIONES DE KPN.** El 2 de marzo de 2021 la Compañía, a través de su subsidiaria holandesa América Móvil B.V., concluyó un proceso de oferta de bonos por un monto principal de 2,100 millones de euros con vencimiento a tres años,

que no devengan intereses. Los bonos fueron emitidos a un precio equivalente al 104.75% de su monto principal y serán intercambiables por acciones ordinarias de KPN a un precio de intercambio inicial de 3.1185 euros.

- **PROGRAMA DE PAPEL COMERCIAL DENOMINADO EN EUROS.** Al 31 de diciembre de 2020 la deuda de la Compañía al amparo de su programa de papel comercial denominado en euros ascendía a \$40,941 millones.

Al 31 de diciembre de 2020 la deuda no subordinada sin colateral de la Compañía en términos no consolidados, excluyendo las garantías otorgadas por la Compañía con respecto a la deuda de sus subsidiarias, ascendía a aproximadamente \$455,648 millones (equivalentes a aproximadamente 22,841 millones de dólares). Al 31 de diciembre de 2020 la deuda de las subsidiarias operativas de la Compañía, excluyendo las garantías otorgadas por dichas subsidiarias con respecto a la deuda de la Compañía y de otras subsidiarias, ascendía a aproximadamente \$172,735 millones (equivalentes a aproximadamente 8,659 millones de dólares). Una porción sustancial de la deuda de las subsidiarias de la Compañía corresponde a Telekom Austria.

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía no tenía ningún acuerdo contractual que no estuviera reflejado en sus estados financieros y que debiere revelarse de conformidad con las reglas de la SEC.

A la fecha de este reporte anual la Compañía se encuentra al corriente en el pago del capital y los intereses de los financiamientos descritos en esta sección.

INFORMACIÓN FINANCIERA DE LOS GARANTES DE LA DEUDA DE LA COMPAÑÍA

En marzo de 2020 la SEC modificó la Regla 3-10 del Reglamento S-X y adoptó la Regla 13-01 con el objeto de simplificar los requisitos de revelación relativos a ciertos valores inscritos. La Compañía adoptó estas disposiciones con efectos inmediatos. Algunos de los valores colocados por América Móvil en los mercados de capitales de México y otros países están garantizados por Telcel. Al 31 de diciembre de 2020 el monto principal total de la deuda garantizada por Telcel ascendía a \$122,215 millones. De acuerdo con los términos de las garantías, en el supuesto de que la Compañía no cubra en forma oportuna algún pago de principal, primas, intereses, cantidades adicionales o cualquiera otra cantidad exigible y pagadera en relación con su deuda, Telcel estará obligada a pagar inmediatamente la cantidad exigible y pagadera.

La siguiente tabla contiene un resumen de la información financiera no consolidada de la Compañía y Telcel después de eliminar las transacciones y saldos entre ambas entidades.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020			
	SOCIEDAD CONTROLADORA		GARANTE
Activos corrientes	\$	45,320,066	\$ 45,909,283
Total de activos		80,095,274	145,711,133
Pasivos corrientes		93,871,633	41,939,310
Total de pasivos		504,150,282	75,949,203
Total de ingresos	\$	72,124,718	\$ 132,393,542
Utilidad de operación		18,559,695	3,304,582
Utilidad neta del año		(37,332,145)	50,569,556

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía evalúa continuamente su exposición al riesgo de las tasas de interés y del tipo de cambio para determinar la forma de controlar dichos riesgos. La Compañía tiene diversos pasivos denominados en monedas distintas de sus monedas funcionales. Además, la Compañía incurre en gastos relacionados con sus operaciones y efectúa inversiones de capital denominados(as) en diversas monedas. La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para controlar su consiguiente exposición al riesgo del tipo de cambio y al riesgo de las tasas de interés. Sin embargo, la Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para controlar el riesgo del tipo de cambio derivado del hecho de que opera en diversos países.

Las prácticas utilizadas por la Compañía varían de tiempo en tiempo dependiendo de la evaluación de sus niveles de riesgo, de las expectativas con respecto a la fluctuación de los tipos de cambio o las tasas de interés, y de los costos relacionados con el uso de instrumentos financieros derivados. La Compañía podría dejar de utilizar instrumentos derivados o modificar sus prácticas en cualquier momento.

Al 31 de diciembre de 2020 el valor razonable total neto de las posiciones de instrumentos financieros derivados de la Compañía, que están descritas en la nota 7 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual, ascendía a \$6,698 millones. Para mayor información al respecto, véase la nota 2v) de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.



**CONTRIBUYENDO EN LAS
ACTIVIDADES DE TU VIDA**



CAPÍTULO III FACTORES DE RIESGO

FACTORES DE RIESGO

RIESGOS RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

La competencia en el sector de telecomunicaciones es intensa y podría tener un efecto adverso en los ingresos y la rentabilidad de las operaciones de la Compañía.

La Compañía se enfrenta a una fuerte competencia y prevé que ésta aumentará en el futuro como resultado de la incursión de nuevos operadores, del desarrollo de nuevas tecnologías, productos y servicios y de la convergencia. Además, la Compañía prevé que el sector de telecomunicaciones se consolidará en respuesta a la necesidad de los operadores de reducir sus costos y obtener espectro radioeléctrico adicional. Esta tendencia podría dar como resultado el surgimiento de operadores de mayor tamaño y con mayores recursos financieros, técnicos, promocionales y de otro tipo que compitan con la Compañía.

Entre otras cosas, los competidores de la Compañía podrían:

- otorgar subsidios más elevados para la compra de teléfonos celulares;
- pagar mayores comisiones a sus distribuidores;
- ofrecer tiempo aire u otros servicios (tales como acceso a Internet) en forma gratuita;
- ofrecer servicios a precios más bajos a través de paquetes de servicio *double-play*, *triple-play*, *quadruple-play* y otras estrategias similares en materia de precios;
- ampliar sus redes con mayor rapidez, o
- desarrollar y desplegar nuevas y mejores tecnologías con mayor celeridad, incluyendo tecnología 5G LTE.

La competencia podría llevar a la Compañía a incrementar sus gastos en publicidad y promoción, así como a reducir los precios de sus servicios y aparatos móviles. Esto podría provocar una disminución en sus márgenes de operación, generar un mayor número de opciones para los usuarios e incrementar la migración de usuarios entre los distintos competidores, lo que a su vez podría ocasionar que a la Compañía le resulte difícil retener a sus usuarios actuales o atraer nuevos usuarios. Los costos relacionados con la atracción de nuevos usuarios también podrían seguir aumentando, lo cual podría provocar una disminución en la rentabilidad de la Compañía aun cuando su número de usuarios continúe creciendo.

La capacidad de la Compañía para competir exitosamente dependerá de su nivel de cobertura; de la calidad de su red y sus servicios; de sus tarifas; de la calidad de sus servicios de atención a clientes; de la implementación de iniciativas eficaces en materia de mercadotecnia; del éxito en la venta de sus paquetes de servicio *double-play*, *triple-play* y *quadruple-play*; y de su capacidad para predecir y reaccionar ante los distintos factores que afectan la competencia en el sector de telecomunicaciones, incluyendo la disponibilidad de nuevos servicios y tecnologías, los cambios en las preferencias de los consumidores, las tendencias demográficas, la situación económica y las estrategias de descuentos en precios de sus competidores.

En el supuesto de que la Compañía no logre captar nuevos usuarios, incrementar los niveles de uso de sus servicios e introducir nuevos servicios para contrarrestar cualquier reducción de precios y responder a la competencia, sus ingresos y su rentabilidad podrían disminuir.

Las medidas adoptadas por los gobiernos o las autoridades reguladoras podrían tener un efecto adverso en las operaciones de la Compañía.

Las operaciones de la Compañía están sujetas a un nivel de regulación gubernamental considerable y pueden verse afectadas en forma adversa por las reformas legislativas y regulatorias, así como por los cambios en las políticas en materia de regulación. Los títulos de concesión y los contratos de construcción, operación, venta, reventa e interconexión requeridos por los sistemas de telecomunicaciones en América Latina y otros países están regulados en distintas medidas por las autoridades gubernamentales o reguladoras. Cualquiera de las autoridades que tienen jurisdicción sobre las operaciones de la Compañía podría adoptar o promulgar nuevas disposiciones o reformas o adoptar medidas que podrían afectarla en forma adversa. En particular, tanto la regulación de las tarifas que los operadores pueden cobrar por sus servicios, como la regulación ambiental (incluyendo la relativa a las fuentes de energía renovables y al cambio climático), podrían tener un importante efecto adverso sobre la Compañía al reducir sus márgenes de utilidad. Para una explicación de la separación funcional de los servicios mayoristas de Telmex y Teléfonos del Noroeste, S.A. de C.V. ("Telnor"), véanse el capítulo VI y la sección [Procedimientos legales](#) del capítulo VII de este reporte anual, así como la nota 17 de los estados

financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

Además, los cambios de administración gubernamental podrían dar lugar a nueva regulación y a la adopción de políticas que podrían afectar las operaciones de la Compañía, incluyendo regulación y políticas en materia fiscal y de competencia aplicables a los servicios de comunicaciones. Por ejemplo, desde 2013 México ha implementado diversas reformas en el sector de telecomunicaciones con el objeto de promover una mayor competencia e inversión mediante la imposición de medidas de regulación asimétrica a los agentes económicos que sean considerados como “preponderantes o dominantes”. Las medidas de regulación asimétrica aplicables a las operaciones de la Compañía en México, que han tenido un efecto adverso en los resultados de operación en este país, están sujetas a revisión cada dos años. La Compañía no puede predecir la forma en que la modificación de las medidas vigentes o la imposición de nuevas medidas de regulación asimétrica afectarán sus resultados de operación en México. De manera similar, en otros países la Compañía podría enfrentarse a políticas tales como la existencia de preferencias para que la titularidad de las concesiones y activos afectos a la prestación de servicios de comunicación quede en manos de inversionistas nacionales y no de extranjeros, o en manos del gobierno y no del sector privado, lo cual podría impedir que la Compañía continúe desarrollando sus actividades o dificultar su desarrollo. Estos tipos de restricciones podrían causarle una pérdida de ingresos a la Compañía y forzarla a efectuar inversiones de capital, lo cual podría tener un importante efecto adverso en sus actividades y sus resultados de operación.

La Compañía podría ser multada o podría sufrir otras consecuencias adversas si no logra alcanzar o mantener sus objetivos y estándares de calidad del servicio.

Los términos de las concesiones de las subsidiarias de la Compañía establecen ciertos objetivos en materia de calidad del servicio, incluyendo, por ejemplo, porcentajes mínimos de llamadas completadas, porcentajes máximos de ocupación de los circuitos, disponibilidad de operadoras y respuesta a las solicitudes de reparación. En el pasado, el incumplimiento de las obligaciones en materia de la calidad del servicio ha dado lugar a la imposición de multas significativas por parte de las autoridades reguladoras. Además, la Compañía está

involucrada en procedimientos legales —incluyendo acciones colectivas— iniciados por usuarios para obtener resarcimiento por problemas con su servicio, y en el futuro podría verse involucrada en procedimientos legales adicionales de este tipo. La capacidad de la Compañía para cumplir con los requisitos aplicables a la calidad del servicio en el futuro podría verse afectada por factores que se encuentren fuera de su control y, por tanto, la Compañía no puede garantizar que logrará cumplir con estos requisitos.

La regulación aplicable a los operadores dominantes podría limitar la capacidad de la Compañía para adoptar estrategias competitivas y rentables, lo que a su vez podría afectar sus actividades.

Las autoridades que regulan a la Compañía están facultadas para imponer medidas específicas —entre otras cosas, en materia de tarifas (incluyendo las tarifas de terminación e interconexión), calidad del servicio, acceso a infraestructura activa o pasiva y suministro de información— a cualquier operador que en la opinión de dichas autoridades ejerza un poder sustancial en un mercado relevante. La Compañía no puede predecir las medidas que las citadas autoridades adoptarían si llegasen a determinar que la Compañía ejerce un poder sustancial en los mercados de los países en los que opera. Sin embargo, la emisión de determinaciones desfavorables para las subsidiarias de la Compañía podría dar lugar a restricciones significativas en las operaciones de estas. Además, la Compañía podría verse sujeta a restricciones regulatorias adicionales y a un mayor escrutinio por el hecho de prestar servicios integrados.

Si en el futuro las actividades de la Compañía se viesen sujetas a medidas específicas como resultado de la regulación aplicable a los operadores dominantes, incluyendo medidas en materia de tarifas, calidad del servicio o información, la flexibilidad de la Compañía para adoptar políticas de mercado competitivas probablemente se verá afectada. La promulgación de cualquier marco jurídico nuevo podría tener un importante efecto adverso en las operaciones de la Compañía.

FACTORES DE RIESGO

La Compañía necesitará adquirir capacidad adicional en el espectro radioeléctrico y modernizar continuamente sus redes para incrementar su número de usuarios y mantener la calidad de sus servicios móviles.

Las concesiones de uso del espectro radioeléctrico son esenciales para el crecimiento de la Compañía y para la operación y el despliegue de sus redes —incluyendo redes con tecnologías de nuevas generaciones tales como la 5G LTE— para ofrecer mejores servicios de datos y servicios de valor agregado. La Compañía adquiere la mayor parte de sus concesiones para el uso del espectro radioeléctrico a través de licitaciones públicas celebradas por los gobiernos de los países donde opera. En la mayoría de estos países, la participación en las licitaciones de espectro radioeléctrico requiere autorización previa del gobierno y es posible que la Compañía se vea sujeta a límites máximos en cuanto a la cantidad de espectro que puede adquirir. Entre otras cosas, la imposibilidad de adquirir espectro radioeléctrico adicional podría provocar una disminución en la calidad de la red y los servicios de la Compañía, limitar su capacidad para satisfacer las necesidades de sus usuarios y, en consecuencia, afectar sus posibilidades de competir exitosamente.

Si la Compañía no lograra adquirir capacidad adicional en el espectro radioeléctrico, podría incrementar la densidad de su red mediante la construcción de nuevas radiobases y centrales de conmutación. Sin embargo, estas medidas son sumamente costosas, pueden estar sujetas a restricciones y autorizaciones en términos de la regulación local y no resolverían del todo las necesidades de la Compañía.

Las concesiones y autorizaciones de la Compañía tienen una vigencia fija y están sujetas a revocación por parte del gobierno correspondiente y a la requisa de los activos afectos a su explotación bajo ciertas circunstancias, algunas de las cuales se encuentran fuera del control de la Compañía.

En términos generales, las concesiones y autorizaciones de la Compañía se otorgan por plazos de entre cinco y treinta años y pueden prorrogarse previo pago de los derechos aplicables, pero no hay ninguna garantía de que la Compañía obtendrá las prórrogas necesarias. La pérdida o falta de prórroga de cualquier concesión podría tener un efecto adverso significativo en las actividades y

los resultados de operación de la Compañía. Tanto la capacidad de la Compañía para obtener la prórroga de sus concesiones como los términos de dichas prórrogas dependen de muchos factores que se encuentran fuera del control de la Compañía, incluyendo el entorno regulatorio y político imperante en el momento correspondiente. Por lo general, el monto a pagar por concepto de derechos se establece al momento de otorgamiento de la prórroga respectiva. El otorgamiento de una determinada prórroga podría estar sujeto a la condición de que la Compañía se obligue a cumplir con términos y requisitos de servicio nuevos y más estrictos. En algunos países y bajo determinadas circunstancias (especialmente por lo que toca a los servicios fijos), la Compañía puede verse obligada a transferir al gobierno ciertos activos afectos a la explotación de sus concesiones pero el método de cálculo de la contraprestación aplicable varía en cada jurisdicción. No existe certeza en cuanto a si los gobiernos de la mayoría de los países en los que opera la Compañía harían valer dicha obligación, ni sobre la forma en la que interpretarían en la práctica las disposiciones correspondientes. Para mayor información al respecto véanse el [capítulo VI](#) de este reporte anual y la nota 17 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan al presente.

Además, las autoridades reguladoras de los distintos países donde opera la Compañía están facultadas para revocar o requisar las concesiones en ciertos casos. Por ejemplo, de conformidad con la Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión, el gobierno mexicano puede requisar las redes y los bienes muebles e inmuebles de la Compañía y utilizar el personal que estuviere al servicio de sus redes en caso de incumplimiento con las obligaciones establecidas en sus títulos de concesión, desastre natural, guerra, grave alteración del orden público o cuando se prevea algún peligro inminente para la seguridad nacional, la paz interior del país o la economía, o para garantizar la continuidad en la prestación de los servicios. Véase el [capítulo VI](#) de este reporte anual.

La Compañía explora continuamente nuevas oportunidades para efectuar adquisiciones; y tanto dichas adquisiciones como sus financiamientos podrían tener un efecto significativo en las actividades, los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía.

La Compañía explora continuamente nuevas oportunidades para invertir en empresas de telecomunicaciones o que se dediquen a actividades relacionadas con este sector alrededor del mundo –incluyendo en mercados en los que ya opera– y frecuentemente se encuentra en el proceso de evaluación de diversas posibles adquisiciones. Cualquier adquisición futura, su financiamiento y la asunción de la deuda de la empresa adquirida, podría tener un efecto significativo en las actividades, los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía y esta no puede garantizar que efectivamente llevará a cabo alguna adquisición. Además, la Compañía podría incurrir en costos y gastos sustanciales para integrar las empresas adquiridas a sus sistemas, controles y redes.

La Compañía está involucrada en varios litigios importantes.

Algunas subsidiarias de la Compañía están involucradas en litigios importantes que, de llegar a resolverse en sentido desfavorable para los intereses de la Compañía, podrían tener un importante efecto adverso en sus actividades, sus resultados de operación, su situación financiera y sus proyectos. Para una descripción de los litigios más importantes en los que está involucrada la Compañía, véanse el [capítulo VI](#) de este reporte anual y la nota 17 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan al presente.

La Compañía está impugnando varias liquidaciones fiscales.

Las autoridades fiscales de algunos países –especialmente de Brasil, México y Ecuador– han notificado a la Compañía y a algunas de sus subsidiarias varias liquidaciones fiscales por cantidades significativas. Estas liquidaciones fiscales están relacionadas, entre otras cosas, con presuntas deducciones indebidas y con el pago de cantidades inferiores a las presuntamente adeudadas. La Compañía está impugnando estas liquidaciones fiscales a través de diversos procedimientos administrativos y judiciales que se encuentran en distintas etapas procesales. En el supuesto de que estos procedimientos se resuelvan en sentido desfavorable para la Compañía, sus actividades,

resultados de operación, situación financiera y proyectos podrían verse afectados en forma adversa y significativa. Además, en algunas jurisdicciones la interposición de recursos en contra de liquidaciones fiscales está sujeta a que el recurrente otorgue fianza u otras garantías por un importe equivalente al monto impugnado, lo cual podría afectar la flexibilidad de la Compañía para llevar a cabo sus actividades. Para una descripción de las liquidaciones fiscales más importantes en contra de la Compañía, véase la nota 17 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

En el supuesto de que la Compañía no cumpla con las disposiciones legales en materia de prevención de la corrupción, los sobornos y el lavado de dinero, podría hacerse acreedora a multas significativas y su prestigio y operaciones podrían verse afectados en forma adversa.

La Compañía opera en diversos países y está sujeta a complejos marcos regulatorios cuya aplicación es cada vez más estricta. Las prácticas de gobierno corporativo de la Compañía y los procesos que utiliza para cerciorarse del cumplimiento de las disposiciones legales a las que está sujeta podrían ser insuficientes para impedir la violación de las leyes, los reglamentos y las normas de contabilidad o gobierno corporativo aplicables. La Compañía podría verse afectada por violaciones de su código de ética, sus políticas para prevenir la corrupción y sus protocolos de conducta empresarial, así como por instancias de conducta fraudulenta y prácticas corruptas o deshonestas por parte de sus empleados, contratistas u otros representantes. La falta de cumplimiento de las leyes y medidas de regulación aplicables podría dañar el prestigio de la Compañía, exponerla a multas o sanciones significativas y afectar en forma adversa sus operaciones y su capacidad para recurrir a los mercados financieros.

Las fallas de los sistemas de la Compañía podrían ocasionar demoras o interrupciones en sus servicios, lo cual podría tener un efecto adverso en sus operaciones.

La Compañía necesita prestar continuamente a sus usuarios un servicio continuo y confiable a través de su red. La red y la infraestructura de la Compañía están expuestas a varios riesgos, incluyendo los siguientes:

- Daños físicos en las líneas de acceso y las redes fijas;
- Interrupciones de corriente o cambios de voltaje;

FACTORES DE RIESGO

- Desastres naturales;
- Cambios climáticos;
- Actos maliciosos tales como el robo o uso indebido de los datos de los usuarios;
- Limitaciones en el uso de las radiobases;
- Defectos en los programas de cómputo;
- Errores humanos, y
- Otras interferencias fuera del control de la Compañía, incluyendo como resultado de desórdenes civiles en los países en los que opera.

Por ejemplo, las operaciones satelitales de la Compañía en Brasil podrían verse afectadas si ocurriese alguna demora en el lanzamiento de nuevos satélites para reemplazar a los que se encuentran en uso cuando éstos lleguen al final de sus vidas útiles. Tal demora podría ser imputable a retrasos en la construcción de los satélites, a la falta de disponibilidad de vehículos para su puesta en órbita y/o a su lanzamiento fallido. En el pasado, las operaciones de la Compañía han sufrido trastornos a causa de desastres naturales tales como huracanes y terremotos.

La Compañía ha adoptado diversas medidas para reducir estos riesgos, mas no hay garantía de que estas medidas lograrán impedir por completo la falla de sus sistemas. Las fallas en los sistemas de la Compañía podrían ocasionar interrupciones en sus servicios o disminuciones de capacidad para sus usuarios, cualquiera de lo cual podría tener un efecto adverso en sus operaciones al provocar un incremento en sus gastos, exponerla a responsabilidad legal, generarle pérdidas de usuarios tanto actuales como potenciales, reducir los niveles de tráfico generados por sus usuarios, disminuir sus ingresos y dañar su reputación, entre otras cosas.

Los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía podrían verse afectados en forma negativa por la existencia de condiciones climáticas adversas o el acaecimiento de desastres naturales, desastres provocados por los seres humanos y otras catástrofes, incluyendo guerras, actos de terrorismo, violencia y enfermedades.

Las operaciones de la Compañía podrían experimentar trastornos como resultado de acontecimientos imprevistos tales como guerras, actos de terrorismo, inestabilidad o conflictos a nivel internacional, nacional o regional (incluyendo conflictos de orden laboral), embargos, problemas relacionados con la salud pública

(incluyendo la contaminación, adulteración o escasez de alimentos o agua, el surgimiento de enfermedades provocadas por éstos o el brote generalizado de padecimientos o pandemias de coronavirus (incluyendo la enfermedad COVID-19), ébola, influenza aviar, influenza H1N1 o síndrome respiratorio de oriente medio) y desastres naturales (incluyendo terremotos, tsunamis, huracanes u otras condiciones climáticas o ambientales adversas) en los países en los que opera. Estos acontecimientos podrían afectar la capacidad de la Compañía para realizar sus funciones e incluso incapacitarla para seguir operando en forma ininterrumpida, lo que a su vez podría tener un impacto adverso y significativo en sus actividades y resultados de operación.

La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto significativo en la economía global y en las operaciones de la Compañía.

La pandemia de COVID-19 ha tenido y sigue teniendo un fuerte impacto en el sector de negocios y en los entornos económicos en los que operan las empresas a nivel mundial. Los gobiernos de los países en los que opera la Compañía han adoptado medidas agresivas para reducir el ritmo de propagación del COVID-19, incluyendo la imposición de cuarentenas y órdenes de encierro, restricciones en materia de viajes y el cierre de negocios e instituciones tanto públicas como privadas. Además, los gobiernos han impuesto una amplia gama de medidas de protección al consumidor, que limitan la forma en la que ciertas empresas —incluidas las del sector de telecomunicaciones— pueden operar e interactuar con sus clientes. El virus continúa propagándose y provocando grandes trastornos a nivel social y en los mercados en todo el mundo.

Las consecuencias de la pandemia y sus efectos sobre las economías a nivel mundial podrían tener un fuerte impacto adverso en las operaciones de la Compañía. Entre otras cosas:

- En 2020 la desaceleración económica tuvo un impacto adverso en la capacidad de los usuarios de los servicios de la Compañía para pagar sus cuentas;
- La Compañía se ha visto forzada a modificar o restringir muchas de sus operaciones, incluyendo la prestación de servicios de atención a clientes y reparaciones, el mantenimiento de sus redes, el funcionamiento de sus puntos de venta y la ejecución de sus proyecto de inversión; y ha experimentado trastornos en su cadena

- de abastecimiento de aparatos de teléfono y otros equipos, todo lo cual podría afectar sus costos; y
- La Compañía ha implementado políticas —incluyendo el desempeño de las labores de sus empleados desde sus hogares y el mantenimiento de una sana distancia física entre las personas— que podrían limitar la eficiencia y eficacia de sus operaciones, sus controles internos y sus controles sobre la preparación de su información financiera.

La medida en la que el desempeño operativo y financiero de la Compañía se verá afectado por la pandemia de COVID-19 dependerá de la duración y el alcance de ésta, así como de la disponibilidad de vacunas y su eficacia, que son cuestiones sumamente inciertas e imposibles de predecir. Si la pandemia de COVID-19 continúa, su impacto sobre las operaciones de la Compañía, sobre los clientes y proveedores de ésta y sobre los mercados financieros, podría afectar en forma adversa y significativa los resultados de operación o la situación financiera de la Compañía. Véase la sección [Panorama general – Introducción – Efectos de la pandemia de COVID-19](#) del capítulo II de este reporte anual.

[El aumento de los costos por concepto de salarios y beneficios a los empleados podría reducir la rentabilidad de la Compañía, incrementar sus necesidades de financiamiento y afectar en forma adversa sus operaciones.](#)

Muchos empleados de la Compañía están afiliados a sindicatos con los que ésta tiene celebrados contratos colectivos de trabajo que rigen lo relativo a los salarios, los beneficios y las condiciones de trabajo. La Compañía utiliza metodologías y supuestos actuariales tales como la tasa de descuento, la tasa de incremento salarial y la mortalidad, entre otros, para calcular y valorar sus obligaciones por concepto de beneficios a los empleados, incluidos los beneficios por retiro. De tiempo en tiempo la Compañía evalúa tanto sus metodologías y supuestos actuariales como la valuación de los activos relacionados con estos beneficios, con la ayuda de especialistas.

Los costos por concepto de salarios y beneficios a los empleados pueden verse afectados por diversos factores, incluyendo los cambios en las leyes y la regulación aplicables, las huelgas y las consiguientes negociaciones, los aumentos en los costos relacionados con los beneficios de salud, los niveles de los salarios mínimos, la disminución de las tasas de retorno sobre los activos de

los fondos para el pago de ciertos beneficios a los empleados, y los cambios en los supuestos sobre la tasa de descuento y la mortalidad. Cualquier aumento de los costos por concepto de salarios y beneficios a los empleados podría reducir la rentabilidad de la Compañía, incrementar sus necesidades de financiamiento y afectar en forma adversa sus operaciones.

[La Compañía requiere personal altamente capacitado en todos los niveles de la empresa; y sus operaciones podrían verse afectadas en forma adversa si no lograra conservar o motivar a sus empleados claves, contratar personal calificado o mantener su cultura empresarial.](#)

El mercado laboral en el sector de telecomunicaciones es sumamente competitivo, especialmente tratándose de trabajadores y líderes altamente capacitados. La Compañía considera que su éxito a futuro dependerá en gran medida de su capacidad para reclutar, contratar, motivar, desarrollar y conservar empleados de gran talento para todas las áreas de la empresa, incluidos su Director General y el resto de sus directivos relevantes. Si la Compañía no lograra contratar a este tipo de empleados o reemplazarlos con sucesores que cuenten con una gran capacidad y experiencia, podría enfrentar dificultades para ejecutar sus planes estratégicos. Si el personal clave de la Compañía llegase a separarse de la empresa, las actividades de ésta podrían verse afectadas en forma adversa. La Compañía podría verse obligada a incurrir en costos significativos para identificar y contratar empleados para reemplazar a los que abandone la empresa y podría sufrir una gran pérdida de experiencia y talento. En tal supuesto, la Compañía podría verse en la imposibilidad de lograr los objetivos de su plan de negocios, lo que a su vez podría tener un impacto adverso significativo en su crecimiento en ingresos y rentabilidad.

[Los incidentes relacionados con la seguridad cibernética y los atentados contra la seguridad de las redes o los sistemas de tecnología de información de la Compañía podrían tener un efecto adverso en sus operaciones y su prestigio.](#)

En los últimos años, tanto los incidentes relacionados con la seguridad cibernética como las tácticas para vulnerar los sistemas críticos de grandes empresas con el fin de obtener acceso a información sensible y explotar dicha información, han evolucionado y aumentado en cuanto a sofisticación y frecuencia. Aunque la Compañía emplea

FACTORES DE RIESGO

diversas medidas para prevenir, detectar y mitigar estos incidentes, no hay garantía de que logrará prevenirlos o prevenirlos adecuadamente. La delincuencia cibernética — incluyendo los intentos por sobrecargar los servidores de la Compañía con ataques para impedir que los usuarios legítimos de un servicio accedan al mismo, los robos, las prácticas de ingeniería social, el *phishing*, el *ransomware* y otros trastornos similares causados por el acceso o intento de acceso no autorizado a sus sistemas— podrían dar como resultado la destrucción, el uso indebido o la revelación de datos personales u otra información sensible. La constante evolución de los incidentes de seguridad cibernética dificulta su detección o prevención, haciendo vulnerables los sistemas de la Compañía, de sus proveedores de servicios y de sus clientes.

La vulneración o el daño de los sistemas de la Compañía por cualquier motivo podría ocasionar pérdidas de datos, problemas de acceso a dichos sistemas e interrupciones en sus operaciones. Si llegase a ocurrir alguno de estos sucesos, la pérdida, revelación no autorizada o falta de acceso a datos y el trastorno de las redes móviles o fijas podría tener un efecto adverso significativo en las actividades y los resultados de operación de la Compañía. Los costos relacionados con un incidente de seguridad cibernética podrían incluir mayores gastos en medidas de información y seguridad cibernética, daños al prestigio de la Compañía o pérdidas de clientes y socios, además de que podrían causarle pérdidas financieras debido a la necesidad de adoptar medidas de remediación y de hacer frente a posibles responsabilidades, incluyendo posibles litigios y sanciones. Cualquiera de estas circunstancias podría tener un efecto adverso significativo en los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía.

La falta de gestión adecuada de los datos personales podría conducir al manejo incorrecto de estos.

La Compañía procesa grandes cantidades de datos personales de sus clientes y empleados y está sujeta a diversos requisitos regulatorios en materia de cumplimiento, seguridad, privacidad y calidad en la gestión de estos datos. La falta de gestión adecuada de datos personales podría conducir al manejo indebido de estos, lo que a su vez podría ocasionar pérdidas de datos, dar lugar a investigaciones o sanciones por parte de las autoridades reguladoras y crear riesgos de seguridad cibernética. La Compañía está sujeta a regulación en

cuanto a la privacidad de los datos personales en todos los países en los que opera; y su falta de cumplimiento con la regulación aplicable podría exponerla a mayores costos y limitar su capacidad para transmitir datos entre ciertas jurisdicciones, lo cual podría afectar en forma adversa sus operaciones.

El aumento de la tasa de desactivación de usuarios podría tener un efecto adverso en las operaciones de la Compañía.

El costo involucrado en la adquisición de un nuevo usuario es mayor que el costo relacionado con el mantenimiento de un usuario existente. Por tanto, las desactivaciones de usuarios, o *churn*, podrían tener un efecto adverso significativo en los ingresos de operación de la Compañía aun cuando ésta logre atraer nuevos usuarios por cada baja. La gran mayoría de los usuarios de la Compañía están suscritos a planes de prepago que no requieren la celebración de contratos de largo plazo. En 2019 y 2020 la tasa de desactivación o *churn* de la Compañía en términos consolidados se ubicó en el 4.1% y el 3.8%, respectivamente. Si la tasa de desactivación de usuarios llegase a aumentar, la capacidad de la Compañía para generar mayores ingresos podría verse afectada en forma significativa. Además, el deterioro de la situación económica podría dar lugar a un incremento en la tasa de desactivación de usuarios de la Compañía, especialmente por lo que respecta a sus planes de prepago.

La Compañía depende de diversos proveedores para obtener el equipo necesario para sus operaciones.

La Compañía depende de varios proveedores de teléfonos celulares, equipo de red y servicios, todo lo cual le es necesario para crecer y realizar sus operaciones. Los principales proveedores de la Compañía incluyen a Huawei, Ericsson y Alcatel. Si estos proveedores no suministran equipo o servicios a la Compañía en forma oportuna, las actividades de esta podrían sufrir trastornos que podrían tener un efecto adverso en sus ingresos y sus resultados de operación. Además, ello podría ocasionar que la Compañía se vea en la imposibilidad de cumplir con los requisitos establecidos en sus concesiones.

Las medidas adoptadas por las autoridades gubernamentales o reguladoras con respecto a los proveedores podrían afectar a la Compañía. Por ejemplo, los gobiernos de los Estados Unidos y Canadá, entre otros, están evaluando a ciertos proveedores internacionales de

tecnologías y equipos de red para determinar si estos representan posibles riesgos. La Compañía no puede predecir los resultados de dichas evaluaciones, incluyendo la posible imposición de cualesquiera restricciones a sus principales proveedores y, por consiguiente, no puede predecir la forma en que tales restricciones podrían afectar sus operaciones.

La capacidad de la Compañía para pagar dividendos y pagar su deuda depende de que sus subsidiarias le paguen dividendos y le transfieran otros recursos.

La Compañía es una sociedad controladora cuyos únicos activos significativos son las acciones de sus subsidiarias y sus posiciones de efectivo y equivalentes de efectivo. La capacidad de la Compañía para pagar dividendos y pagar su deuda depende de que sus subsidiarias le paguen dividendos y le transfieran otros recursos. La capacidad de las subsidiarias para pagar dividendos y transferir otros recursos a la Compañía puede estar sujeta a restricciones legales, regulatorias o contractuales.

Podría darse el caso de que la Compañía no obtenga las ventajas esperadas como producto de las adquisiciones, enajenaciones e inversiones significativas que realice de tiempo en tiempo.

Cabe la posibilidad de que la Compañía no alcance o se demore en alcanzar los niveles de crecimiento, ingresos, ahorros en costos y demás ventajas que espera obtener como producto de sus adquisiciones, enajenaciones e inversiones. Además, las perspectivas de la Compañía también pueden verse afectadas en forma adversa por las enajenaciones de activos. Por ejemplo, puede darse el caso de que la Compañía no logre implementar plenamente sus planes y estrategias de negocios tras la integración de una adquisición debido a la existencia de restricciones regulatorias, o de que la regulación aplicable en algunos de los países donde opera restrinja el suministro de servicios integrados. En la medida en que la Compañía incurra en mayores costos de integración u obtenga ingresos o ahorros en costos menores a los previstos, o de que se vea obligada a reconocer un deterioro en el valor de los activos adquiridos, de las inversiones efectuadas o de su crédito mercantil, sus resultados de operación y su situación financiera podrían verse afectados.

La Compañía podría verse afectada por cualquier disminución de las calificaciones crediticias de México.

Las agencias calificadoras de valores evalúan continuamente el riesgo crediticio de México y las calificaciones otorgadas a los instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el gobierno federal con base en diversos factores que incluyen las tendencias macroeconómicas, el entorno fiscal y presupuestal y las métricas de deuda del país. Si las agencias calificadoras reducen las calificaciones crediticias otorgadas a México, también podrían reducir las calificaciones otorgadas a los valores emitidos por la Compañía, lo cual podría tener un efecto negativo en los costos de financiamiento de esta y en el precio de mercado de sus valores.

Las cambiantes expectativas de los diversos grupos de interés en cuanto a las prácticas de la Compañía en materia ambiental y de responsabilidad social y gobierno corporativo podrían generarle a ésta costos y riesgos adicionales o exponerla a nuevos riesgos.

Los inversionistas y demás grupos de interés influyentes están cada vez más atentos a las prácticas ambientales y de responsabilidad social y gobierno corporativo de las empresas en todas las industrias. Si la Compañía no lograra adaptarse a las cambiantes expectativas de estos grupos o satisfacerlas, o si dichos grupos perciben que la Compañía no ha respondido en forma adecuada a la creciente preocupación por las prácticas ambientales y de responsabilidad social y gobierno corporativo, independientemente de si tiene o no tiene obligación legal de hacerlo, su prestigio podrá verse dañado y sus actividades, su situación financiera o el precio de sus acciones podrían verse afectadas significativamente en forma adversa. Si la Compañía no lograra cumplir con las expectativas de sus distintos grupos de interés, darles respuesta adecuada o lograr objetivos de sustentabilidad considerables, la confianza en sus marcas podría disminuir y sus actividades o su capacidad de acceso a fuentes de financiamiento podría verse afectada.

FACTORES DE RIESGO

RIESGOS RELACIONADOS CON EL SECTOR DE TELECOMUNICACIONES

Los cambios en el sector de telecomunicaciones podrían afectar el desempeño financiero futuro de la Compañía.

El sector de telecomunicaciones continúa sufriendo grandes cambios debido al desarrollo de nuevas tecnologías que ofrecen a los usuarios toda una gama de opciones para satisfacer sus necesidades de comunicación. Estos cambios incluyen, entre otros, las reformas regulatorias, la evolución de los estándares del sector, la constante mejora de la capacidad y calidad de la tecnología digital, la contracción de los ciclos de desarrollo de nuevos productos, la evolución de las tecnologías limpias y de energía renovable y la variación de las necesidades y preferencias de los usuarios finales. Tanto el ritmo y nivel de crecimiento de la demanda por parte de los usuarios como la medida en que los precios del tiempo aire, los servicios de banda ancha, los servicios de televisión de paga y las rentas de las líneas seguirán disminuyendo, son inciertos. Dado que el crecimiento de la Compañía depende cada vez más de los ingresos generados por sus servicios de datos, es especialmente importante que logre mantener una posición competitiva por lo que respecta al suministro de servicios de acceso a Internet y banda ancha de gran calidad.

Si la Compañía no logra mantenerse a la par de los avances tecnológicos, ya sea en forma oportuna o a un costo aceptable, podría perder usuarios a favor de sus competidores. En términos generales, el desarrollo de nuevos servicios en el sector requiere que la Compañía anticipe y responda a las diversas y cambiantes exigencias de sus usuarios. Además, requiere que efectúe importantes inversiones de capital –incluyendo en el mantenimiento y la modernización de sus redes en forma continua– para ampliar su cobertura, incrementar su capacidad para absorber el crecimiento de la demanda de sus servicios de banda ancha y adaptarse a las nuevas tecnologías. Cabe la posibilidad de que la Compañía no logre predecir acertadamente las tendencias tecnológicas o el éxito de los nuevos servicios en el mercado. Además, la introducción de nuevos servicios podría estar sujeta a restricciones legales o regulatorias. Si dichos servicios no logran ganar aceptación en el mercado, o si los costos relacionados con su implementación e introducción aumentan en forma significativa, la capacidad de la Compañía para retener y atraer usuarios podría verse afectada en forma adversa.

Lo anterior es aplicable a muchos de los servicios prestados por la Compañía, incluyendo los servicios que utilizan tecnologías inalámbricas y de cable.

Los derechos de propiedad industrial utilizados por la Compañía y por sus proveedores de equipo y servicios podrían violar los derechos de propiedad industrial de terceros.

Algunos productos y servicios ofrecidos por la Compañía utilizan derechos de propiedad industrial de los que esta es titular o licenciataria. Además, la Compañía vende contenido suministrado por productores y distribuidores independientes, incluyendo tonos, juegos de texto, videojuegos, programas de televisión y películas, fondos de escritorio e imágenes animadas; y subcontrata a proveedores de servicios para realizar ciertas funciones tales como las de facturación y atención a clientes. Todo ello incorpora o involucra el uso de derechos de propiedad industrial. La Compañía y algunos de sus proveedores, distribuidores de contenido y subcontratistas han sido y en el futuro podrían ser objeto de reclamaciones y demandas en el sentido de que el contenido, los productos o el software que utilizan viola(n) las patentes u otros derechos de propiedad industrial de terceros. Estas demandas podrían obligar a la Compañía o al proveedor, distribuidor o subcontratista respectivo a dejar de realizar ciertas actividades, incluyendo la venta, oferta y suministro de los productos y servicios en cuestión. Dichas reclamaciones y demandas también podrían involucrar a la Compañía en litigios costosos, exponerla a obligaciones de pago de daños o regalías por montos considerables o impedirle ofrecer ciertos productos o servicios.

Las inquietudes en cuanto al efecto de los teléfonos móviles y las radiobases en la salud podrían afectar en forma adversa las actividades de la Compañía.

Se ha dicho que el uso de aparatos de comunicación portátiles conlleva riesgos para la salud –incluyendo el riesgo de desarrollar cáncer– debido a las radiofrecuencias que emiten. En los Estados Unidos, varias empresas de telecomunicaciones móviles han sido objeto de demandas basadas en alegatos en el sentido de que el uso de teléfonos móviles ha tenido diversos efectos nocivos en la salud; y cabe la posibilidad de que las subsidiarias de la Compañía se vean involucradas en litigios similares en el futuro. Además, las autoridades gubernamentales podrían incrementar el nivel de regulación aplicable a las emisiones electromagnéticas generadas por los aparatos de

comunicación portátiles y las radiobases, lo cual podría tener un efecto adverso en las actividades, los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía. Los estudios e investigaciones con respecto a lo anterior son incesantes y no hay garantía de que no llegará a demostrarse que efectivamente existe una relación entre las emisiones de radiofrecuencias y ciertas enfermedades. Cualquier estudio que arroje resultados negativos en este sentido podría afectar en forma adversa el uso de las tecnologías inalámbricas y, por tanto, el desempeño financiero futuro de la Compañía.

Los acontecimientos en el sector de telecomunicaciones han dado y podrían dar lugar a importantes descuentos en el valor en libros de ciertos activos.

Cuando las circunstancias lo ameritan, la Compañía revisa el valor en libros de cada uno de sus activos, subsidiarias e inversiones en compañías asociadas para determinar si dicho valor está respaldado por los flujos de efectivo descontados que espera obtener en el futuro a través de esos activos. Cuando la Compañía considera que es posible que los cambios en el entorno económico, regulatorio, político o de negocios hayan afectado el valor de su crédito mercantil, sus inversiones en compañías asociadas o sus activos fijos o intangibles, realiza ciertas pruebas y valuaciones que pueden dar lugar al reconocimiento de cargos por deterioro. El reconocimiento de un deterioro en el valor de los activos tangibles, intangibles o financieros de la Compañía podría afectar en forma adversa sus resultados de operación. Véase la sección [Principales políticas contables y estimaciones – Uso de estimaciones en ciertas políticas contables – Deterioro de los activos de larga duración](#) del capítulo VIII de este reporte anual.

RIESGOS RELACIONADOS CON LOS ACCIONISTAS CONTROLADORES, LA ESTRUCTURA ACCIONARIA Y LAS OPERACIONES CON FILIALES DE LA COMPAÑÍA

Se puede considerar que la Compañía está controlada por los miembros de una sola familia, quienes podrían ejercer su poder de control en sentido distinto a los intereses de otros accionistas.

Con base en los reportes de participación accionaria presentados a la SEC, se puede considerar que la Compañía está controlada por el señor Carlos Slim Helú y sus hijos y nietos (en conjunto, la “[Familia Slim](#)”). La Familia Slim tiene la facultad de nombrar a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración de la Compañía y de aprobar cualquier asunto que deba someterse a votación por parte de sus accionistas. Los intereses de la Familia Slim podrían ser distintos de los intereses del resto de los accionistas de la Compañía.

La Compañía celebra diversas operaciones con sus filiales.

La Compañía celebra diversas operaciones con Telesites, S.A.B. de C.V. (“[Telesites](#)”) y con varias subsidiarias de Grupo Carso, S.A.B. de C.V. (“[Grupo Carso](#)”) y Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. (“[Grupo Financiero Inbursa](#)”), que para ciertos efectos se consideran sujetas a control común con América Móvil. Estas operaciones forman parte del curso habitual de las actividades de la Compañía. Las operaciones entre la Compañía y sus filiales podrían generar conflictos de intereses.

La Compañía también efectúa inversiones en conjunto con algunas personas relacionadas y celebra operaciones de compraventa de inversiones con estas. Para mayor información sobre las operaciones entre la Compañía y sus filiales, véase la sección [Operaciones con personas relacionadas](#) del capítulo IV de este reporte anual.

Los estatutos de la Compañía contienen restricciones con respecto a ciertas transmisiones de acciones.

Los estatutos de la Compañía establecen que toda adquisición o enajenación de acciones representativas de más del 10.0% del capital social, por cualquier persona o grupo de personas que actúen en forma concertada, debe ser aprobada previamente por el Consejo de Administración.

FACTORES DE RIESGO

Por tanto, ningún inversionista puede adquirir o transmitir más del 10.0% de las acciones representativas del capital de la Compañía sin autorización del Consejo de Administración de ésta. Véase la sección [Capital social y acciones – Restricciones aplicables a ciertas transmisiones de acciones](#) del capítulo VIII de este reporte anual.

Los derechos de los accionistas minoritarios en México y los Estados Unidos son distintos.

Los derechos otorgados a los accionistas minoritarios por la legislación mexicana son distintos de los derechos conferidos a dichos accionistas en los Estados Unidos. En particular, el régimen aplicable a los deberes de cuidado y lealtad de los consejeros en México no está desarrollado al mismo nivel que en otras jurisdicciones y los procedimientos para interponer demandas colectivas y demandas por parte de los accionistas son distintos. Por tanto, los accionistas minoritarios de la Compañía podrían enfrentar mayores dificultades para hacer valer sus derechos en contra de esta o de sus consejeros o accionistas controladores, que los accionistas de sociedades constituidas en otras jurisdicciones tales como el estado de Delaware de los Estados Unidos.

Los tenedores de las acciones Serie L y las ADS Serie L tienen derechos de voto limitados.

Los estatutos de la Compañía establecen que los tenedores de las acciones Serie L no tienen derecho de voto sino con respecto a ciertos asuntos limitados, incluyendo, entre otros, la transformación o fusión de la Compañía y la cancelación de la inscripción de las acciones Serie L en el RNV mantenido por la CNBV, o en cualquier bolsa de valores en la que se coticen. Los tenedores de las acciones Serie L y las ADS Serie L no pueden votar con respecto a la mayoría de los asuntos que de acuerdo con los estatutos de la Compañía deben someterse a votación por parte de los accionistas, incluyendo el decreto de dividendos.

Los tenedores de ADS no tienen derecho de asistir a las asambleas de accionistas y únicamente pueden votar por conducto del depositario.

De conformidad con los estatutos de la Compañía, para poder asistir a las asambleas de accionistas estos deben depositar sus acciones en una institución para el depósito de valores. Los tenedores de ADS no pueden cumplir con este requisito y, por tanto, no pueden asistir a las

asambleas de accionistas. Aunque los tenedores de ADS no pueden votar directamente en las asambleas de accionistas ni designar apoderados para dicho efecto, tienen derecho de instruir al depositario sobre la forma en que éste deberá votar las acciones amparadas por dichas ADS, sujetándose para ello a los procedimientos previstos al efecto en el contrato de depósito respectivo.

Los estatutos de la Compañía únicamente se pueden hacer valer en México.

Los estatutos de la Compañía establecen que las demandas relacionadas con la aplicación, interpretación o cumplimiento de dichos estatutos deben interponerse ante tribunales mexicanos. Por tanto, los accionistas extranjeros de la Compañía podrían enfrentar dificultades para hacer valer los derechos que les confieren dichos estatutos.

La ejecución de sentencias de responsabilidad civil en contra de la Compañía o de sus consejeros, directivos relevantes y accionistas controladores, puede ser difícil.

América Móvil está constituida de conformidad con las leyes de México y tiene su domicilio social en la Ciudad de México. La mayoría de sus consejeros, directivos relevantes y accionistas controladores residen en México. Además, todos o la mayor parte de los activos de la Compañía y de dichas personas están ubicados en México. Por tanto, los inversionistas extranjeros podrían experimentar dificultades para emplazar a juicio a dichas personas en los Estados Unidos o para obtener la ejecución de sentencias en contra de la Compañía o de tales personas en los Estados Unidos, incluyendo sentencias de responsabilidad civil dictadas al amparo de las leyes federales en materia de valores de ese país. Existen dudas en cuanto a la posibilidad de interponer en México demandas tanto directas como de homologación de sentencias dictadas por tribunales estadounidenses para obtener el pago de daños como resultado de la responsabilidad de dichas personas con fundamento exclusivo en las leyes federales en materia de valores de los Estados Unidos.

Es posible que los inversionistas extranjeros no puedan ejercer sus futuros derechos de preferencia en caso de aumentos del capital.

De conformidad con la legislación mexicana, en el supuesto de que la Compañía aumente su capital mediante la emisión de nuevas acciones, deberá otorgar a

sus accionistas el derecho de adquirir el número de nuevas acciones que resulte necesario para conservar sus respectivos porcentajes de participación accionaria en América Móvil. El derecho de adquirir acciones en dicho supuesto se conoce como derecho del tanto. Los accionistas de la Compañía no tienen derechos del tanto en algunas circunstancias, incluyendo en caso de fusión, conversión de obligaciones, oferta pública y colocación de acciones propias recompradas previamente por la Compañía. De conformidad con la ley, la Compañía podría no estar facultada para permitir que los tenedores de ADS o los tenedores de acciones Serie L o Serie A ubicados en los Estados Unidos ejerzan sus derechos del tanto en caso de aumento del capital, a menos que las nuevas acciones se inscriban previamente ante la SEC. Al momento de cualquier futuro aumento de capital, la Compañía evaluará los costos y las posibles responsabilidades que conlleva la inscripción de las acciones correspondientes ante la SEC y cualesquiera otros factores que estime importantes, para decidir si solicitará dicha inscripción.

La Compañía no puede garantizar que solicitará la inscripción de cualesquiera nuevas acciones ante la SEC con el objeto de que los tenedores de ADS o acciones Serie L o Serie A puedan ejercer sus derechos del tanto. En consecuencia, la participación de tales tenedores en América Móvil podría verse diluida proporcionalmente. Además, de conformidad con la legislación mexicana el depositario no puede vender sus derechos de preferencia y entregar el producto de dicha venta a los tenedores de las ADS.

RIESGOS RELACIONADOS CON LOS ACONTECIMIENTOS EN MÉXICO Y OTROS PAÍSES

La situación económica, política y social en América Latina, los Estados Unidos, el Caribe y Europa puede afectar en forma adversa las operaciones de la Compañía.

El desempeño financiero de la Compañía se puede ver afectado en forma significativa por la situación económica, política y social de los mercados donde opera. En el pasado, muchos países de América Latina y el Caribe —incluyendo México, Brasil y Argentina— han atravesado importantes crisis económicas, políticas y sociales que podrían repetirse en el futuro. La Compañía no puede predecir si los cambios de administración darán lugar a

reformas en las políticas gubernamentales y, en su caso, si dichas reformas afectarán sus operaciones. Los factores de carácter económico, político y social que podrían afectar el desempeño de la Compañía incluyen:

- la fuerte influencia del gobierno sobre la economía de cada país;
- las fluctuaciones significativas del crecimiento económico;
- los altos niveles de inflación, o la hiperinflación;
- las fluctuaciones cambiarias;
- la imposición de controles cambiarios o restricciones para la transferencia de recursos al exterior;
- los aumentos en las tasas de interés a nivel local;
- los controles de precios;
- los cambios en las políticas gubernamentales en materia económica, fiscal, laboral o de otra naturaleza;
- el establecimiento de barreras comerciales;
- los cambios en las leyes o la regulación, y
- la inestabilidad política, social y económica en general, así como los desórdenes civiles.

La existencia de condiciones económicas, políticas y sociales desfavorables en América Latina, los Estados Unidos, el Caribe o Europa podría inhibir la demanda de servicios de telecomunicaciones, provocar incertidumbre respecto al entorno en el que opera la Compañía, afectar la capacidad de ésta para obtener la prórroga de sus concesiones y autorizaciones o para mantener o incrementar su rentabilidad o su participación de mercado, o afectar sus esfuerzos para efectuar adquisiciones en el futuro, todo lo cual podría tener un importante efecto adverso en la Compañía. Además, las percepciones en cuanto al riesgo en los países en los que opera la Compañía podrían afectar negativamente los precios de cotización de sus acciones y ADS y restringir su acceso a los mercados financieros internacionales.

Por ejemplo, en 2018 se celebraron elecciones presidenciales en varios de los países en los que opera la Compañía, las cuales podrían conducir a cambios económicos y sociales que se encuentran fuera de su control. Las operaciones de la Compañía podrían verse especialmente afectadas por la situación de México y Brasil, que constituyen dos de sus principales mercados. Las elecciones presidenciales celebradas en México en julio de 2018 dieron lugar a un cambio de administración y a un nuevo Congreso en el que la mayoría de los miembros de ambas cámaras pertenecen a un partido

FACTORES DE RIESGO

político distinto de los que habían regido en el pasado. La Compañía no puede predecir los cambios de políticas que adoptará la nueva administración ni el impacto de cualesquiera cambios sobre sus operaciones. Además, la situación económica de México se ve afectada en gran medida por la situación económica de los Estados Unidos y aún existe incertidumbre en cuanto a las políticas que ese país adoptará en el futuro con respecto a ciertas cuestiones que atañen a México y a la economía mexicana, especialmente en materia comercial y migratoria.

El posible reemplazo de la tasa de referencia LIBOR podría afectar las operaciones de la Compañía.

El 27 de julio de 2017 la Autoridad Financiera del Reino Unido (*U.K. Financial Conduct Authority*), que es la autoridad responsable de regular la tasa LIBOR, anunció que a finales de 2021 dejará de utilizar dicha tasa como tasa de interés de referencia. La Administración Intercontinental de Tasas de Referencia (*ICE Benchmark Administration*), que administra la tasa LIBOR, prorrogó la fecha de cese para la presentación y publicación de tasas para ciertos tenores de LIBOR en dólares (a un mes, tres meses, seis meses y doce meses) hasta el 30 de junio de 2023. Aún no ha quedado claro si se establecerá un nuevo método de cálculo de la tasa LIBOR de manera que esta siga existiendo después de 2021. Tampoco es posible predecir si la tasa LIBOR seguirá siendo considerada como una tasa de referencia aceptable, qué tasa o tasas constituirán alternativas aceptables de la tasa LIBOR o qué efectos tendrán estos cambios en apreciaciones o alternativas en los mercados financieros para los instrumentos vinculados a la tasa LIBOR. Los posibles cambios o la incertidumbre al respecto podrían afectar en forma adversa el mercado de los créditos que devengan intereses a tasas indexadas a la tasa LIBOR. Es posible que al dejar de existir la tasa LIBOR la Compañía tenga que modificar los contratos de crédito que tiene celebrados con aquellos de sus acreedores que utilizan la tasa LIBOR como factor para establecer la tasa de interés aplicable, con base en el nuevo estándar que en su caso se establezca. No hay ninguna garantía de que la transición de la tasa LIBOR a una nueva tasa de interés de referencia no causará trastornos en los mercados financieros o no incrementará sustancialmente las tasas de referencia o los costos de financiamiento para los acreditados, cualquiera de lo cual podría tener un efecto adverso en las actividades, los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía.

Las fluctuaciones en los tipos de cambio podrían afectar en forma adversa los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía.


La Compañía se ve afectada por las fluctuaciones en el valor de sus monedas funcionales frente a las monedas en las que está denominada su deuda. Estas fluctuaciones generan utilidades o pérdidas cambiarias en la deuda neta y en las cuentas por pagar de la Compañía. En 2020 dichas fluctuaciones generaron una pérdida cambiaria neta de \$65,366 millones.

Además, las fluctuaciones en los tipos de cambio del peso mexicano frente a las monedas funcionales de las subsidiarias extranjeras de la Compañía afectan los resultados de esta última en pesos mexicanos. La Compañía prevé que las fluctuaciones cambiarias seguirán afectando sus ingresos y gastos financieros.

Cualquier depreciación sustancial de las monedas funcionales de la Compañía podría dar lugar a que los gobiernos respectivos impongan controles cambiarios que podrían limitar la capacidad de la Compañía y sus subsidiarias para efectuar transferencias de fondos entre sí.

La depreciación sustancial de las monedas funcionales de la Compañía podría provocar inestabilidad en los mercados cambiarios internacionales y limitar la capacidad de la Compañía para transferir o convertir dichas monedas a dólares u otras divisas para pagar oportunamente el monto principal de su deuda y los intereses devengados por esta.

El gobierno argentino ha impuesto controles de cambios y restricciones a los movimientos de capital y ha adoptado otras medidas en respuesta a la fuga de capitales y la fuerte depreciación del peso argentino. Además, aunque actualmente el gobierno mexicano no restringe y en muchos años no ha restringido el derecho o la capacidad de las personas físicas o morales mexicanas o extranjeras para convertir pesos a dólares o transferir divisas al exterior, podría imponer políticas cambiarias restrictivas en el futuro. De manera similar, si ocurriese o se previese un desequilibrio severo en la balanza de pagos de Brasil, el gobierno brasileño podría imponer restricciones temporales a la conversión de reales a otras monedas y a la transferencia a inversionistas extranjeros de los retornos generados por sus inversiones en el país.



Los acontecimientos en otros países pueden afectar el precio de mercado de los valores emitidos por la Compañía y limitar su capacidad para obtener financiamiento adicional.

El precio de mercado de los valores de las emisoras mexicanas se ve afectado en distintas medidas por la situación económica y las condiciones de los mercados de otros países, incluyendo los Estados Unidos, la Unión Europea y los países con mercados emergentes. Aunque la situación económica de estos países puede ser muy distinta de la situación económica de México, las reacciones de los inversionistas ante los acontecimientos ocurridos en cualquiera de dichos países podrían afectar en forma adversa el precio de mercado de los valores emitidos por empresas mexicanas. Las crisis en los Estados Unidos, la Unión Europea y los países con mercados emergentes podrían afectar en forma negativa el interés del público inversionista en los valores de las emisoras mexicanas. Lo anterior podría tener un efecto adverso significativo en el precio de los valores emitidos por la Compañía y podría limitar la capacidad de esta para recurrir a los mercados de capitales con el objeto de financiar sus operaciones en el futuro, o para obtener financiamiento en términos aceptables o del todo.

ACORTANDO DISTANCIAS





CAPÍTULO IV ESTRUCTURA ACCIONARIA

ACCIONISTAS PRINCIPALES

La siguiente tabla muestra la estructura del capital social de la Compañía al 31 de marzo de 2021.

SERIE	NÚMERO DE ACCIONES (MILLONES)	PORCENTAJE DEL CAPITAL	ACCIONES SERIES A Y AA, EN CONJUNTO ⁽¹⁾
Acciones Serie L (sin expresión de valor nominal)	45,448	68.3%	–
Acciones Serie AA (sin expresión de valor nominal)	20,578	30.9%	97.6%
Acciones Serie A (sin expresión de valor nominal)	515	0.8%	2.4%
Total ⁽²⁾	66,541	100.0%	100.0%


- (1) Los tenedores de las acciones Serie AA y las acciones Serie A, votando como grupo, tienen derecho de nombrar a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración de la Compañía. De conformidad con los estatutos de la Compañía, los tenedores de las acciones Serie L tienen derechos de voto limitados. Véase la sección [Capital social y acciones – Derechos de voto](#) del capítulo VIII de este reporte anual.
- (2) Es posible que el total no corresponda a la suma exacta de los porcentajes indicados dado que estos están redondeados.

De acuerdo con los reportes de participación accionaria presentados ante la SEC, se puede considerar que la Familia Slim ejerce el control de la Compañía a través de sus derechos como fideicomisaria de un fideicomiso cuyo patrimonio está integrado por acciones Serie AA y Serie L (el “Fideicomiso Familiar”); de la tenencia de acciones de Inversora Carso, S.A. de C.V. (“Inversora Carso”), incluyendo su subsidiaria Control Empresarial de Capitales, S.A. de C.V.; y de la tenencia directa de acciones de la Compañía. Véanse la sección [Operaciones con personas relacionadas](#) de este capítulo IV y las secciones [Administración – Consejo de Administración](#) y [Administración – Comité Ejecutivo](#) del capítulo V de este reporte anual.

La siguiente tabla contiene una lista de las personas que al 31 de marzo de 2021 eran propietarias de más del 5.0% de las acciones de cualquier serie del capital social de la Compañía. Salvo por lo indicado en dicha tabla y en las notas respectivas, hasta donde la Compañía tiene conocimiento ninguna otra persona es titular de más del 5.0% de las acciones representativas de su capital social. Las cifras no incluyen las acciones Serie L de las que sería propietario el accionista respectivo si canjeara sus acciones Serie AA o Serie A por acciones Serie L de conformidad con lo dispuesto por los estatutos de la Compañía. Véanse la sección [Administración – Participaciones accionarias de los consejeros y directivos relevantes](#) del capítulo V y la sección [Capital social y acciones – Capital social](#) del capítulo VIII de este reporte anual.

ACCIONISTA	NÚMERO DE ACCIONES (MILLONES)	PORCENTAJE DE LA SERIE ⁽¹⁾
ACCIONES SERIE AA		
Fideicomiso Familiar ⁽²⁾	10,894	52.9%
Inversora Carso ⁽³⁾	4,381	21.3%
Carlos Slim Helú	1,879	9.1%
ACCIONES SERIE L		
Inversora Carso ⁽³⁾	6,020	13.2%
Fideicomiso Familiar ⁽²⁾	5,998	13.2%
Carlos Slim Helú	3,072	6.8%
BlackRock, Inc. ⁽⁴⁾	2,466	5.4%

- (1) Los porcentajes se basan en el número de acciones en circulación al 31 de marzo de 2021.
- (2) El Fideicomiso Familiar es titular de acciones Serie AA y Serie L en beneficio de ciertos miembros de la Familia Slim. Además de las acciones afectas al Fideicomiso Familiar, ciertos miembros de la Familia Slim, incluyendo al señor Carlos Slim Helú, son propietarios directos de un total de 3,558 millones de acciones Serie AA y 9,570 millones de acciones Serie L, equivalentes al 17.3% y al 21.1% de dichas series, respectivamente. De acuerdo con los reportes de participación accionaria presentados ante la SEC, salvo por el señor Carlos Slim Helú ningún miembro de la Familia Slim es titular, en lo individual, de más del 5% de las acciones de cualquier serie del capital social de la Compañía.
- (3) La participación de Inversora Carso incluye las acciones pertenecientes a sus subsidiarias. De acuerdo con los reportes de participación accionaria presentados ante la SEC, se puede considerar que Inversora Carso está controlada por la Familia Slim.
- (4) De acuerdo con los reportes de participación accionaria presentados ante la SEC.



Al 31 de marzo de 2021 el 15.7% de las acciones Serie L en circulación estaba representado por ADS Serie L, cada una de las cuales otorga el derecho de recibir 20 acciones Serie L; y el 99.98% de las ADS Serie L estaba distribuido entre 6,532 tenedores domiciliados en los Estados Unidos. A la misma fecha, el 37.2% de las acciones Serie A estaba representado por ADS Serie A, cada una de las cuales otorga el derecho de recibir 20 acciones Serie A; y el 99.9% de las ADS Serie A estaba distribuido entre 3,215 tenedores domiciliados en los Estados Unidos. A opción de su tenedor, cada acción Serie A puede intercambiarse por una acción Serie L.

La Compañía no cuenta con información sobre el número de accionistas domiciliados en los Estados Unidos que son titulares de:

- acciones Serie AA;
- acciones Serie A no amparadas por ADS, o
- acciones Serie L no amparadas por ADS.

La Compañía tampoco cuenta con información sobre el número de acciones pertenecientes a dichos accionistas.

OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS

Las subsidiarias de la Compañía adquieren materiales o servicios de varias empresas que para ciertos efectos se consideran controladas por las mismas personas que ejercen el control de la Compañía, incluyendo Telesites, Grupo Carso, Grupo Financiero Inbursa y sus respectivas subsidiarias.

Los servicios contratados con personas relacionadas incluyen servicios bancarios y de seguros prestados por Grupo Financiero Inbursa y sus subsidiarias. Además, la Compañía vende productos en México a través de las cadenas de tiendas *Sanborns* y *Sears*. Algunas subsidiarias de la Compañía adquieren diversos materiales y servicios de construcción de redes de varias subsidiarias de Grupo Carso. Los términos de compra de estos materiales y servicios no son menos favorables que los ofrecidos por personas no relacionadas; y la Compañía tiene acceso a otras fuentes de materiales y servicios en caso de que alguna persona relacionada deje de ofrecérselos en términos competitivos.

La Compañía y Telesites tienen celebrado un contrato en virtud del cual la Compañía tiene el derecho de instalar una cantidad predeterminada de equipo en las torres de Telesites contra el pago de una tarifa anual sujeta a incremento gradual y a cargos adicionales en caso de que se rebasen los niveles de uso previstos. Los términos económicos más importantes de este contrato se apegan a la oferta de referencia publicada por Telesites y aprobada por el Instituto Federal de Telecomunicaciones ("IFT").

La nota 6 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual contiene información adicional sobre estas operaciones.

DIVIDENDOS

La Compañía paga dividendos sobre sus acciones periódicamente. La siguiente tabla muestra el importe nominal de los dividendos por acción pagados en cada una de las fechas indicadas, en pesos mexicanos, así como su equivalente en dólares al tipo de cambio publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación en la fecha de pago correspondiente.

FECHA DE PAGO	PESOS MEXICANOS POR ACCIÓN	DÓLARES POR ACCIÓN
9 de noviembre de 2020	\$ 0.19	USD 0.0092
20 de julio de 2020	\$ 0.19	USD 0.0085
11 de noviembre de 2019	\$ 0.17	USD 0.0090
15 de julio de 2019	\$ 0.18	USD 0.0095
12 de noviembre de 2018	\$ 0.16	USD 0.0080
16 de julio de 2018	\$ 0.16	USD 0.0085
13 de noviembre de 2017	\$ 0.15	USD 0.0079
17 de julio de 2017	\$ 0.15	USD 0.0085
14 de noviembre de 2016	\$ 0.14	USD 0.0068
15 de julio de 2016	\$ 0.14	USD 0.0076

Durante la asamblea general de accionistas que se celebró el 26 de abril de 2021, los accionistas de la Compañía aprobaron el pago de un dividendo ordinario en efectivo de \$0.40 por acción, de los cuales \$0.20 se cubrirán el 19 de julio de 2021 y \$0.20 se cubrirán el 8 de noviembre de 2021.

El decreto, monto y pago de dividendos por parte de América Móvil está sujeto a su aprobación por la mayoría de los tenedores de las acciones Serie AA y Serie A con base en la recomendación del Consejo de Administración y depende de los resultados de operación, la situación financiera, los requerimientos de efectivo, los prospectos futuros de la Compañía y otros factores que los accionistas consideren relevantes.

De conformidad con los estatutos de la Compañía, los tenedores de las acciones Serie AA, Serie A y Serie L tienen derecho a participar en cualesquiera pagos de dividendos u otras distribuciones en proporción al número de acciones de las que sean propietarios, sujeto a los derechos a percibir dividendos preferentes conferidos a los tenedores de acciones Serie L. Véase la sección [Capital social y acciones – Derecho de percibir dividendos](#) del capítulo VIII de este reporte anual.

MERCADOS PARA LAS ACCIONES Y ADS DE LA COMPAÑÍA

Las acciones y las ADS de la Compañía se cotizan en los siguientes mercados.

ACCIONES/ADS	MERCADO	CLAVE DE PIZARRA
Acciones Serie L	Bolsa Mexicana de Valores	AMXL
ADS Serie L	Bolsa de Valores de Nueva York	AMX
Acciones Serie A	Bolsa Mexicana de Valores	AMXA
ADS Serie A	Bolsa de Valores de Nueva York	AMOV

ESTATUTOS SOCIALES

América Móvil es una sociedad anónima bursátil de capital variable constituida en México. La sección [Capital social y acciones](#) del capítulo VIII de este reporte anual contiene una descripción de las acciones Serie A, Serie AA y Serie L de la Compañía, así como un breve resumen de las disposiciones más importantes de sus estatutos sociales y la legislación aplicable, en los términos en los que se encuentran vigentes. La sección [Administración](#) del capítulo V de este reporte anual contiene una descripción del Consejo de Administración, el Comité Ejecutivo y el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de la Compañía.

ADQUISICIONES DE ACCIONES POR LA COMPAÑÍA Y OTROS COMPRADORES AFILIADOS

De tiempo en tiempo la Compañía adquiere discrecionalmente acciones Serie L y Serie A propias con base en los lineamientos aprobados por el Consejo de Administración, haciendo uso de los recursos destinados a ello por sus accionistas. Durante la asamblea general ordinaria anual de accionistas que se celebró el 26 de abril de 2021 se resolvió que el monto que podrá destinarse a la adquisición de acciones Serie L y Serie A durante el período comprendido de abril de 2021 a abril de 2022 asciende a \$25,000 millones.

Las siguiente tabla contiene información sobre las acciones Serie L adquiridas por la Compañía y por compradores afiliados en 2020. En 2020 la Compañía únicamente adquirió acciones Serie L propias a través del programa establecido para dicho efecto y no adquirió acciones Serie A.

PERÍODO	NÚMERO TOTAL DE ACCIONES ADQUIRIDAS ⁽¹⁾	PRECIO PROMEDIO POR ACCIÓN	TOTAL DE ACCIONES ADQUIRIDAS A TRAVÉS DE PLANES O PROGRAMAS ANUNCIADOS AL PÚBLICO	VALOR APROXIMADO DE LAS ACCIONES QUE AÚN PUEDEN ADQUIRIRSE A TRAVÉS DE PLANES O PROGRAMAS ⁽²⁾
Enero 2020	5,650,000	\$ 15.34	5,650,000	\$ 2,664,468,912
Febrero 2020	2,200,000	16.06	2,200,000	2,629,333,277
Marzo 2020	–	–	–	2,629,333,277
Abril 2020	11,000,000	13.64	11,000,000	5,930,090,256
Mayo 2020	19,975,000	14.99	19,975,000	5,632,443,872
Junio 2020	22,000,000	15.26	22,000,000	5,298,718,225
Julio 2020	22,500,000	14.64	22,500,000	4,971,126,848
Agosto 2020	21,000,000	14.14	21,000,000	4,675,982,377
Septiembre 2020	32,000,000	13.49	32,000,000	4,246,872,865
Octubre 2020	43,000,000	13.60	43,000,000	3,665,445,685
Noviembre 2020	80,000,000	14.40	80,000,000	2,519,753,255
Diciembre 2020	106,282,651	14.48	106,282,651	989,494,709
Total	365,607,651		365,607,651	

(1) Incluye las acciones adquiridas por la Compañía y por compradores afiliados en 2020.

(2) Monto disponible para la compra de acciones Serie L y Serie A al amparo del programa de recompra de acciones, al cierre del año.

CONSIDERACIONES FISCALES

Esta sección contiene una descripción resumida de algunas consecuencias fiscales derivadas de la adquisición, tenencia y enajenación de acciones Serie L, acciones Serie A, ADS Serie L o ADS Serie A de la Compañía de conformidad con las leyes federales en materia del impuesto sobre la renta de México y los Estados Unidos. Dicho resumen no pretende constituir un análisis exhaustivo de todas las consideraciones fiscales que pueden ser importantes para tomar una decisión de adquirir, mantener o vender acciones o ADS.

Los tenedores de acciones o ADS no deben considerar o interpretar como asesoría legal o fiscal las explicaciones contenidas en esta sección. Estas explicaciones se proporcionan exclusivamente para fines de información general y se basan en las leyes federales de México (incluyendo la Ley del Impuesto Sobre la Renta) y los Estados Unidos que se encuentran vigentes a la fecha de este reporte anual, incluyendo el Tratado para Evitar la Doble Tributación y Prevenir la Evasión Fiscal entre México y los Estados Unidos y sus protocolos adicionales (en conjunto, el “Tratado Fiscal”), y el tratado de intercambio de información en materia fiscal entre ambos países. El Tratado Fiscal está sujeto a reformas que pueden surtir efectos retroactivos. Los tenedores de acciones o ADS deben consultar a sus propios asesores fiscales para entender las consecuencias fiscales derivadas de la adquisición, tenencia y enajenación de acciones o ADS en México, los Estados Unidos u otros países, incluyendo, en particular, el efecto de cualesquiera leyes extranjeras, estatales o locales.

CONSIDERACIONES FISCALES EN MÉXICO

A continuación se incluye un resumen general de las principales consecuencias fiscales derivadas de las inversiones en acciones o ADS efectuadas por un tenedor que no tenga su residencia en México y no mantengan sus acciones, ADS o derechos de beneficiario sobre éstas como parte de las actividades realizadas a través de un establecimiento permanente en México, es decir, por un “tenedor no residente”, de conformidad con la Ley del Impuesto Sobre la Renta, su reglamento y las demás disposiciones fiscales vigentes.

El concepto de residencia para efectos fiscales es altamente técnico y el carácter de residente se puede adquirir en diversas circunstancias. En términos generales, se considera que una persona física es residente en México si tiene su domicilio o el principal asientos de sus negocios en el país. Generalmente una persona moral se considera como residente en México si está constituida conforme a las leyes de México o tiene la administración principal de sus negocios en el país. Sin embargo, toda determinación con respecto a la residencia fiscal de una persona física o moral debe tomar en consideración su situación particular.

Cuando se considere que una persona física o moral tiene un establecimiento permanente en México, todos los ingresos imputables a dicho establecimiento estarán sujetos al impuesto sobre la renta.

Este resumen no describe (i) las consecuencias fiscales derivadas de la legislación estatal, local, municipal o de cualquier otra jurisdicción distinta a la federal, ni (ii) todas las consecuencias fiscales aplicables a cada tenedor en particular, incluyendo a aquellos tenedores que:

- no hayan adquirido sus acciones a través de una bolsa de valores u otros mercados de valores autorizados por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público o el Código Fiscal de la Federación;
- sean titulares de acciones o ADS que controlen a la Compañía;
- sean titulares del 10.0% o más de las acciones de la Compañía;
- formen parte de un grupo de personas que tenga el control de la Compañía o sea titular del 10% o más de las acciones de esta última; o
- sean residentes en México o sean empresas con residencia en algún régimen fiscal preferente (en términos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta).

Tratado Fiscal

A continuación se incluye un resumen de las disposiciones del Tratado Fiscal que pueden afectar el régimen aplicable a ciertos tenedores estadounidenses (según la definición asignada a dicho término más adelante).

La Ley del Impuesto Sobre la Renta establece ciertos requisitos procedimentales para que un tenedor no residente en México pueda acogerse a los beneficios derivados de los tratados para evitar la doble tributación

CONSIDERACIONES FISCALES

de los que México es parte, incluyendo por lo que respecta a la enajenación de acciones y a los dividendos pagados sobre las mismas. Dichos requisitos y procedimientos incluyen, entre otros, la obligación del tenedor de (i) acreditar su lugar de residencia conforme al tratado correspondiente; (ii) presentar un cálculo de los impuestos aplicables, elaborado por un contador público certificado; y (iii) designar un representante en México para efectos fiscales. Las personas relacionadas con la Compañía pueden estar sujetas a requisitos adicionales.

Dividendos

En términos generales, los dividendos pagados en efectivo o en especie sobre las acciones Serie L, las acciones Serie A, las ADS Serie L o las ADS Serie A de la Compañía, están sujetos a retención de impuestos en México a la tasa del 10.0% (con la salvedad de que dicha retención no es aplicable a la distribución de utilidades netas generadas antes de 2014).

Enajenación

En términos generales, la ganancia neta obtenida por un tenedor no residente en México como resultado de la enajenación de acciones a través de una bolsa de valores está sujeta al pago de impuestos a la tasa del 10.0%. Estos impuestos se pagan a través de retenciones efectuadas por los intermediarios financieros. Sin embargo, dichas retenciones no serán aplicables para los tenedores no residentes en México que acrediten fehacientemente (ante el intermediario correspondiente) ser residentes de un país con el que México tiene celebrado un tratado para evitar la doble tributación.

La venta, transmisión o enajenación de acciones fuera de una bolsa de valores, no amparadas por ADS, está sujeta al pago de impuestos en México a la tasa del 25% sobre los recursos brutos obtenidos como resultado de dicha operación. Como alternativa, los tenedores no residentes en México pueden pagar el 35% sobre la ganancia neta obtenida, sujeto a ciertas excepciones.

De conformidad con el régimen fiscal vigente, los ingresos derivados de la venta o enajenación de ADS a través de una bolsa de valores u otro mercado reconocido por el Código Fiscal de la Federación (incluyendo la Bolsa de Valores de Nueva York), por personas no residentes en México pero que residen en un país con el que éste tiene celebrado un tratado fiscal, no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta en México. Sin embargo, el

régimen fiscal vigente no es claro por lo que respecta al tratamiento de las transmisiones de ADS por personas no residentes en México que tampoco residen en un país con el que éste tiene celebrado un tratado fiscal.

De conformidad con el Tratado Fiscal, las ganancias obtenidas como resultado de la venta o enajenación de acciones o ADS, por un tenedor con residencia fiscal en los Estados Unidos que tenga derecho de acogerse a los beneficios previstos en el propio Tratado Fiscal, no estarán sujetas al impuesto sobre la renta en México –aun cuando la venta o enajenación no se haya efectuado a través de los medios descritos en los apartados anteriores– siempre y cuando no sean imputables a un establecimiento permanente o base fija en México y, además, el tenedor estadounidense no haya sido propietario, directa o indirectamente, del 25% o más de las acciones representativas del capital de la Compañía (incluyendo las acciones amparadas por las ADS) en todo momento durante el período de 12 meses anterior a la enajenación. Los tenedores residentes en los Estados Unidos deben consultar a sus propios asesores fiscales para determinar si pueden acogerse a los beneficios del Tratado Fiscal.

Las ganancias obtenidas como resultado de la venta o enajenación de acciones o ADS, por tenedores no residentes en México que tengan derecho de acogerse a los beneficios de otros tratados fiscales de los que México sea parte, pueden estar total o parcialmente exentas del impuesto sobre la renta en México. Los tenedores no estadounidenses deben consultar a sus propios asesores fiscales para determinar si pueden acogerse a los beneficios de algún tratado.

Otros impuestos

En términos generales, los tenedores no residentes en México no están sujetos a impuestos sucesorios u otros impuestos similares con respecto a sus acciones o ADS. Sin embargo, en algunos casos las transmisiones gratuitas de acciones o ADS pueden ser sujetos de un impuesto a cargo del adquirente en México. En México no existen impuestos del timbre, a la inscripción de emisiones u otros impuestos similares a cargo de los tenedores no residentes en relación con sus acciones o ADS.

CONSIDERACIONES FISCALES EN LOS ESTADOS UNIDOS

A continuación se incluye un resumen de ciertas consecuencias derivadas de la adquisición, tenencia y enajenación de acciones o ADS por parte de tenedores estadounidenses (según la definición de dicho término que se incluye más adelante), para efectos del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos. Dicho resumen no pretende constituir una descripción exhaustiva de todas las consecuencias fiscales derivadas de la adquisición, tenencia o enajenación de acciones o ADS. El resumen únicamente es aplicable a los tenedores estadounidenses que mantengan sus acciones o ADS con fines de inversión de capital, pero no es aplicable a ciertas clases especiales de tenedores estadounidenses tales como los intermediarios de valores o divisas; los tenedores cuya moneda funcional no sea el dólar; los tenedores del 10.0% (en términos de valor o votos) o más de las acciones de la Compañía (ya sea que mantengan dichas acciones directamente, en forma de ADS o en ambas formas); las organizaciones exentas de impuestos; los bancos, instituciones de seguros y demás instituciones financieras; los tenedores que estén obligados a pagar el impuesto mínimo alternativo; los corredores de valores que opten por contabilizar su inversión en acciones o ADS con base en el valor de mercado de las mismas; las entidades que para efectos del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos estén consideradas como sociedades civiles o entidades que trasladan sus obligaciones a sus miembros, o como socios o miembros de dichas sociedades o entidades; y las personas que mantengan sus acciones o ADS en operaciones de cobertura o como parte de ciertas operaciones de conversión.

Para efectos de esta explicación, el término “tenedor estadounidense” significa cualquier tenedor de acciones o ADS que:

- sea ciudadano o residente de los Estados Unidos;
- sea una persona moral (u otro tipo de entidad gravable como sociedad mercantil) constituida de conformidad con las leyes de los Estados Unidos o cualquiera de sus estados; o
- esté sujeto por cualquier otro motivo al pago del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos como resultado de las ganancias netas obtenidas en relación con sus acciones o ADS.

Todo tenedor estadounidense debe consultar a su propio asesor fiscal en cuanto a las consecuencias fiscales que pueden resultar de la tenencia o enajenación de acciones o ADS conforme a las leyes federales, estatales y locales de los Estados Unidos.

Tratamiento de las ADS

En términos generales, para efectos del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos, los tenedores estadounidenses de ADS están considerados como propietarios de las acciones amparadas por dichas ADS. Los depósitos o retiros de acciones a cambio de ADS por tenedores estadounidenses no generan ganancias ni pérdidas. Los tenedores estadounidenses que retiren las acciones amparadas por sus ADS deben consultar a sus propios asesores fiscales con respecto al tratamiento fiscal de la utilidad o pérdida cambiaria relacionada con la recepción de cantidades denominadas en pesos por concepto de dichas acciones.

Distribuciones

En términos generales, para efectos del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos, los tenedores estadounidenses deben reportar como dividendo el importe bruto de las distribuciones pagadas a los mismos con cargo a las ganancias y utilidades actuales y acumuladas de la Compañía, sin efectuar deducción alguna a cuenta de los impuestos que les fueron retenidos en México. En virtud de que la Compañía no tiene planeado calcular sus ganancias y utilidades de conformidad con los principios aplicables para efectos del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos, prevé que las distribuciones pagadas a los tenedores estadounidenses serán reportadas por éstos como dividendos. En términos generales, el importe bruto de cualesquiera dividendos debe incluirse como ingreso ordinario en el ingreso bruto de los tenedores estadounidenses en la fecha de su recepción por éstos, si se trata de dividendos sobre acciones, o en la fecha de su recepción por el depositario, si se trata de dividendos sobre ADS.

Los dividendos se pagan en pesos y deben incluirse en el ingreso bruto de los tenedores estadounidenses, en dólares, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de su recepción por los tenedores, si se trata de dividendos sobre acciones, o en la fecha de su recepción por el depositario, si se trata de dividendos sobre ADS (sin importar si el monto en pesos efectivamente se convierte

CONSIDERACIONES FISCALES

a dólares en dicha fecha). En términos generales, en la medida en que los dividendos se conviertan a dólares en la fecha de recepción correspondiente, los tenedores estadounidenses no estarán obligados a reconocer una utilidad o pérdida cambiaria con respecto a los mismos. Los tenedores estadounidenses deben consultar a sus propios asesores fiscales con respecto al tratamiento de la utilidad o pérdida cambiaria derivada de la conversión a dólares de cualquier dividendo en fecha posterior a la de su recepción en pesos por dichos tenedores o por el depositario, en su caso. Los dividendos pagados por la Compañía no cumplen con los requisitos necesarios para ser considerados como dividendos recibidos deducibles por las empresas en términos del Código Fiscal de 1986 de los Estados Unidos y sus reformas (el “Código Fiscal de EUA”).

En términos generales, el impuesto retenido en México da lugar a una deducción o a un crédito por concepto de impuestos pagados en el extranjero para efectos del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos. En términos generales, para efectos del crédito por concepto de impuestos pagados en el extranjero los dividendos constituyen un “ingreso de carácter pasivo”. Las reglas aplicables a los créditos por concepto de impuestos pagados en el extranjero son complejas. Los tenedores estadounidenses deben consultar a sus propios asesores fiscales con respecto a las implicaciones de dichas reglas por lo que respecta a sus inversiones en acciones o ADS de la Compañía.

Sujeto a ciertas excepciones aplicables a las posiciones de corto plazo o relacionadas con operaciones de cobertura, el importe en dólares de los dividendos sobre acciones o ADS recibidos por personas físicas está sujeto al pago de impuestos a tasas más bajas en la medida en que dichos dividendos constituyan “dividendos calificados”. Los dividendos pagados respecto a las acciones o ADS se considerarán como dividendos calificados si (i) (A) las acciones o ADS se cotizan activamente en un mercado de valores de los Estados Unidos o (B) la Compañía cumple con los requisitos necesarios para acogerse a los beneficios de un tratado fiscal exhaustivo con los Estados Unidos, que en opinión del Departamento de la Tesorería de los Estados Unidos sea satisfactorio para efectos de esta disposición e incluya un programa de intercambio de información; y (ii) durante el año anterior a aquél en que se pagó el dividendo y el año en que se pague el dividendo, la Compañía no tuvo ni tiene el carácter de sociedad de

inversión extranjera pasiva (“SIEP”). Las ADS se encuentran inscritas en la Bolsa de Valores de Nueva York y en tanto no se cancele dicha inscripción se considerará que se cotizan activamente en un mercado de valores de los Estados Unidos. Además, el Departamento de la Tesorería de los Estados Unidos ha determinado que el Tratado Fiscal cumple con los requisitos necesarios para la aplicación de tasas de impuestos más bajas; y la Compañía considera que cumple con los requisitos necesarios para acogerse a los beneficios del Tratado Fiscal. Con base en sus estados financieros consolidados auditados y en la información relevante sobre el mercado, la Compañía considera que ni en 2019 ni en 2020 tuvo el carácter de SIEP para efectos del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos. Además, con base en dichos estados financieros, en la información relevante sobre el mercado y en sus expectativas actuales en cuanto al valor y la naturaleza de sus activos y en cuanto a sus fuentes de ingresos y a la naturaleza de estas, la Compañía considera que en 2021 no adquirirá el carácter de SIEP. Los tenedores de acciones o ADS deben consultar a sus propios asesores fiscales con respecto a la aplicabilidad de la tasa reducida de impuestos sobre los dividendos a la luz de sus circunstancias personales.

En términos generales, los dividendos en acciones o ADS pagados a tenedores estadounidenses como parte de una distribución proporcional a todos los accionistas, no estarán sujetos al pago de impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos.

Enajenación

En términos generales, los tenedores estadounidenses que vendan o enajenen acciones o ADS deben reconocer una ganancia o pérdida de capital por una cantidad igual a la diferencia entre su inversión en dichas acciones o ADS (en dólares) y el importe obtenido como resultado de su enajenación (en dólares, calculada al tipo de cambio “spot” vigente en la fecha de enajenación, si el importe obtenido está denominado en moneda extranjera). En términos generales, la ganancia o pérdida reconocida con motivo de la venta o enajenación constituirá una ganancia o pérdida de capital a largo plazo si a la fecha de dicha enajenación el tenedor había mantenido su inversión en las acciones o ADS correspondientes durante un plazo superior a un año. Las ganancias de capital a largo plazo reconocidas por los tenedores estadounidenses personas físicas se gravan a tasas más bajas. La deducción de las pérdidas de capital está sujeta a limitaciones.

Para efectos del reconocimiento de un crédito en los Estados Unidos por los impuestos pagados en el extranjero, las ganancias obtenidas por los tenedores estadounidenses como resultado de la venta o enajenación de acciones o ADS se consideran como ingresos provenientes de una fuente ubicada en los Estados Unidos. En consecuencia, en el supuesto de que la venta o enajenación esté sujeta a retención de impuestos en México, es posible que los tenedores estadounidenses que no reciban ingresos significativos de otras fuentes ubicadas en el extranjero no obtengan un crédito por los impuestos pagados en México. Los tenedores estadounidenses deben consultar a sus propios asesores fiscales con respecto a las reglas aplicables a los créditos por concepto de impuestos pagados en el extranjero en relación con sus inversiones en acciones o ADS y la enajenación de las mismas.

Entrega de información y retención de impuestos

En términos generales, tanto los dividendos sobre acciones o ADS pagados a un tenedor estadounidense, como los recursos obtenidos por este último como resultado de la venta o enajenación de sus acciones o ADS, pueden estar sujetos a los requisitos de suministro de información previstos en el Código Fiscal de EUA y a retenciones de impuestos, a menos que el tenedor:

- acredite que es receptor exento de retención, si está obligado a acreditar dicha circunstancia, o
- proporcione su registro federal de contribuyentes correcto a través de la Forma W-9 del Servicio de Administración Tributaria de los Estados Unidos (por sus siglas en inglés, “IRS”) y certifique que no ha incurrido en ninguna de las causales de pérdida de su exención.

El importe de los impuestos retenidos a los tenedores estadounidenses puede ser aplicado por éstos como crédito contra sus obligaciones de pago del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos y puede darles derecho a un reembolso, siempre y cuando proporcionen cierta información al IRS.

Consecuencias fiscales para los tenedores no estadounidenses

DISTRIBUCIONES. En términos generales, todo tenedor de acciones o ADS que para efectos de los Estados Unidos sea una empresa extranjera o una persona física extranjera no residente (un “tenedor no estadounidense”),

estará exento de retención de impuestos o del pago de impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos en relación con los dividendos recibidos sobre sus acciones o ADS, a menos que dicho ingreso esté efectivamente relacionado con la realización de algún negocio o actividad comercial en los Estados Unidos.

ENAJENACIÓN. Los tenedores no estadounidenses de acciones o ADS no estarán sujetos a retención de impuestos o al pago del impuesto sobre la renta a nivel federal en los Estados Unidos en relación con las ganancias derivadas de la venta de sus acciones o ADS, a menos que:

- la ganancia esté efectivamente relacionada con la realización de algún negocio o actividad comercial en los Estados Unidos, o
- tratándose de las ganancias obtenidas por un tenedor persona física, dicho tenedor haya estado presente en los Estados Unidos durante 183 o más días del año en el que se llevó a cabo la venta y cumplan con algunas otras condiciones.

ENTREGA DE INFORMACIÓN Y RETENCIÓN DE IMPUESTOS. Aunque en términos generales los tenedores no estadounidenses están exentos de la retención de impuestos, pueden estar obligados a cumplir con ciertos procedimientos de certificación e identificación para acreditar que efectivamente están exentos de dicha retención y de las obligaciones de suministro de información.

UNIENDO EMOCIONES





CAPÍTULO V GOBIERNO CORPORATIVO

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

La administración de la Compañía está confiada a su Consejo de Administración. De conformidad con los estatutos de la Compañía, el Consejo de Administración debe estar integrado por un mínimo de cinco y un máximo de 21 consejeros propietarios y hasta el mismo número de suplentes. No es necesario que los consejeros sean accionistas. La mayoría de los consejeros propietarios y suplentes deben ser de nacionalidad mexicana y deben ser nombrados a propuesta de accionistas mexicanos.

El nombramiento de la mayoría de los consejeros propietarios y suplentes es propuesto por los tenedores de la mayoría de las acciones Serie AA y Serie A, votando como grupo; pero cualquier accionista o grupo de accionistas que represente cuando menos el 10.0% de las acciones Serie AA y Serie A, en conjunto, tendrá derecho de proponer el nombramiento de un consejero propietario y a su respectivo suplente. Los tenedores de las acciones Serie L tienen derecho de nombrar a dos consejeros y, en su caso, a sus respectivos suplentes. Los consejeros suplentes tienen derecho de asistir a las sesiones del Consejo de Administración y de votar en las mismas en ausencia de sus respectivos consejeros propietarios. El nombramiento o la reelección de los consejeros propietarios y suplentes se lleva a cabo durante la asamblea general anual de accionistas y la asamblea especial anual de accionistas de la Serie L. De conformidad con la Ley del Mercado de Valores, la asamblea de accionistas debe calificar la independencia de los consejeros, pero la CNBV puede objetar dicha calificación. De conformidad con los estatutos de la Compañía y con la Ley del Mercado de Valores, cuando menos el 25.0% de los consejeros deben ser independientes. Para que las sesiones del Consejo de Administración sean válidas, la mayoría de los consejeros presentes deben ser de nacionalidad mexicana.

Durante las asambleas de accionistas que se celebraron el 26 de abril de 2021 se reeligió a la totalidad de los miembros del Consejo de Administración, del Comité Ejecutivo y del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, así como al Secretario y Prosecretario de la Compañía. Los tenedores de las acciones Serie AA y Serie A, votando como grupo, reeligieron a un total de once consejeros y los tenedores de las acciones Serie L reeligieron a dos consejeros. El 54% de los miembros del Consejo de Administración son independientes y el 8% pertenecen al género femenino.

Los estatutos de la Compañía disponen que los miembros del Consejo de Administración serán nombrados para ocupar su cargo durante un año. Sin embargo, de conformidad con la ley los consejeros permanecerán en funciones hasta por 30 días tras el vencimiento de sus cargos cuando sus sustitutos no hayan sido designados o cuando los sustitutos designados no hayan tomado posesión de sus cargos. Además, en ciertos casos previstos en la Ley del Mercado de Valores, el Consejo de Administración puede nombrar consejeros provisionales y la asamblea de accionistas puede ratificar dichos nombramientos o designar a los sustitutos respectivos.

La siguiente tabla muestra el nombre, el cargo, la fecha de nacimiento, la ocupación principal y el género de los consejeros que fueron reelectos durante la asamblea general ordinaria anual de accionistas que se celebró el 26 de abril de 2021.

Consejeros designados por los tenedores de las acciones Serie A y Serie AA

CARLOS SLIM DOMIT	
Presidente del Consejo de Administración y del Comité Ejecutivo	
Fecha de nacimiento y género:	1967 (masculino)
Consejero desde:	2011
Vencimiento de su cargo:	2022
Ocupación principal:	Presidente del Consejo de Administración de América Móvil.
Participación en otros consejos:	Presidente de los consejos de administración de Grupo Carso y sus filiales.
Experiencia profesional:	Administración de empresas. Director General de Sanborn Hermanos.
Tipo de consejero:	Patrimonial
PATRICK SLIM DOMIT	
Vicepresidente del Consejo de Administración y miembro del Comité Ejecutivo	
Fecha de nacimiento y género:	1969 (masculino)
Consejero desde:	2004
Vencimiento de su cargo:	2022
Ocupación principal:	Vicepresidente del Consejo de Administración de América Móvil.
Participación en otros consejos:	Consejero de Grupo Carso y sus filiales.
Experiencia profesional:	Administración de empresas. Director General de Grupo Carso y Vicepresidente de Mercados Comerciales de Telmex.
Tipo de consejero:	Patrimonial

DANIEL HAJJ ABOUMRAD

Consejero y miembro del Comité Ejecutivo

Fecha de nacimiento y género: 1966 (masculino)
Consejero desde: 2000
Vencimiento de su cargo: 2022
Ocupación principal: Director General de América Móvil.
Participación en otros consejos: Consejero de Grupo Carso y Telmex.
Experiencia profesional: Administración de empresas. Director General de Compañía Hulera Euzkadi.
Tipo de consejero: Patrimonial

LUIS ALEJANDRO SOBERÓN KURI

Consejero

Fecha de nacimiento y género: 1960 (masculino)
Consejero desde: 2000
Vencimiento de su cargo: 2022
Ocupación principal: Presidente del Consejo de Administración y Director General de Serinem México (subsidiaria de Corporación Interamericana de Entretenimiento).
Participación en otros consejos: Consejero de Corporación Interamericana de Entretenimiento y Grupo Financiero Citibanamex.
Experiencia profesional: Administración de empresas. Diversos cargos en CIE.
Tipo de consejero: Independiente

FRANCISCO MEDINA CHÁVEZ

Consejero

Fecha de nacimiento y género: 1956 (masculino)
Consejero desde: 2018
Vencimiento de su cargo: 2022
Ocupación principal: Presidente del Consejo de Administración y Director General de Grupo Fame y Presidente de Grupo Altozano.
Participación en otros consejos: Consejero de Grupo Financiero Citibanamex y Grupo Chedraui.
Experiencia profesional: Sector inmobiliario. Diversos cargos en Aeroméxico y Mitsui México.
Tipo de consejero: Independiente

ERNESTO VEGA VELASCO

Consejero y Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

Fecha de nacimiento y género: 1937 (masculino)
Consejero desde: 2007
Vencimiento de su cargo: 2022
Ocupación principal: Retirado. Miembro de los consejos de administración y comités de auditoría y prácticas societarias, planeación y finanzas, y evaluaciones y compensaciones de varias empresas.
Participación en otros consejos: Consejero de Kuo y sus filiales, Inmuebles Carso y sus filiales e Industrias Peñoles.
Experiencia profesional: Contabilidad y administración de empresas. Diversos cargos en Grupo Desc, incluyendo Vicepresidente Corporativo.
Tipo de consejero: Independiente

RAFAEL MOISÉS KALACH MIZRAHI

Consejero y miembro del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

Fecha de nacimiento y género: 1946 (masculino)
Consejero desde: 2012
Vencimiento de su cargo: 2022
Ocupación principal: Presidente del Consejo de Administración y Director General de Grupo Kaltex.
Participación en otros consejos: Consejero de Grupo Carso y sus filiales.
Experiencia profesional: Contabilidad y administración de empresas. Diversos cargos en Grupo Kaltex.
Tipo de consejero: Independiente

ANTONIO COSÍO PANDO

Consejero

Fecha de nacimiento y género: 1968 (masculino)
Consejero desde: 2015
Vencimiento de su cargo: 2022
Ocupación principal: Vicepresidente de Grupo Hotelero Las Brisas, Compañía Industrial Tepeji del Río y Bodegas de Santo Tomás.
Participación en otros consejos: Consejero de Grupo Carso y sus filiales, Corporación Actinver y Grupo Aeroméxico.
Experiencia profesional: Ingeniería. Varios cargos en Grupo Hotelero Las Brisas y Compañía Industrial Tepeji del Río.
Tipo de consejero: Independiente

ARTURO ELÍAS AYUB

Consejero

Fecha de nacimiento y género:	1966 (masculino)
Consejero desde:	2011
Vencimiento de su cargo:	2022
Ocupación principal:	Director de Alianzas Estratégicas, Comunicaciones y Relaciones Institucionales de Telmex; Director General de la Fundación Telmex.
Participación en otros consejos:	Consejero de Grupo Carso y sus filiales, Dine y sus filiales, Grupo México Transportes y Grupo Gigante.
Experiencia profesional:	Administración de empresas. Director General de Sociedad Comercial Cadena; Director General de Pastelería Francesa (El Globo); y Presidente del Club Universidad Nacional, A.C.
Tipo de consejero:	Patrimonial

OSCAR VON HAUSKE SOLÍS

Consejero

Fecha de nacimiento y género:	1957 (masculino)
Consejero desde:	2011
Vencimiento de su cargo:	2022
Ocupación principal:	Director General de Operaciones Fijas de América Móvil.
Participación en otros consejos:	Miembro del Consejo de Telekom Austria.
Experiencia profesional:	Administración de empresas. Director General de Telmex Internacional, Director de Sistemas y Telecomunicaciones de Telmex y miembro del consejo de KPN.
Tipo de consejero:	Relacionado

VANESSA HAJJ SLIM

Consejero

Fecha de nacimiento y género:	1997 (femenino)
Consejero desde:	2018
Vencimiento de su cargo:	2022
Tipo de consejero:	Patrimonial

Consejeros designados por los tenedores de las acciones Serie L

PABLO ROBERTO GONZÁLEZ GUAJARDO

Consejero y miembro del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

Fecha de nacimiento y género:	1967 (masculino)
Consejero desde:	2007
Vencimiento de su cargo:	2022
Ocupación principal:	Director General de Kimberly Clark de México.
Participación en otros consejos:	Consejero de Kimberly Clark de México, Grupo Sanborns y Grupo Lala.
Experiencia profesional:	Administración de empresas y abogado. Varios cargos en Kimberly Clark Corporation y Kimberly Clark de México.
Tipo de consejero:	Independiente

DAVID IBARRA MUÑOZ

Consejero

Fecha de nacimiento y género:	1930 (masculino)
Consejero desde:	2000
Vencimiento de su cargo:	2022
Ocupación principal:	Retirado
Participación en otros consejos:	Consejero de Grupo Carso y sus filiales y Grupo Mexicano de Desarrollo.
Experiencia profesional:	Economista. Director General de Nacional Financiera y funcionario de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
Tipo de consejero:	Independiente

En la asamblea general ordinaria anual de accionistas que se celebró el 26 de abril de 2021 se determinó que los siguientes consejeros son independientes: Ernesto Vega Velasco, Pablo Roberto González Guajardo, David Ibarra Muñoz, Antonio Cosío Pando, Rafael Moisés Kalach Mizrahi, Luis Alejandro Soberón Kuri y Francisco Medina Chávez.

El Secretario de la Compañía es el señor Alejandro Cantú Jiménez, quien además ocupa el cargo de Director Jurídico. El Prosecretario de la Compañía es el señor Rafael Robles Miaja.

Los señores Carlos Slim Domit y Patrick Slim Domit son hermanos. Los señores Daniel Hajj Aboumrad y Arturo Elías Ayub son cuñados de los señores Carlos Slim Domit y Patrick Slim Domit. La señorita Vanessa Hajj Slim es hija del señor Daniel Hajj Aboumrad.

COMITÉ EJECUTIVO

De conformidad con los estatutos de la Compañía, en términos generales el Comité Ejecutivo goza de las mismas facultades que el Consejo de Administración, sujeto a ciertas excepciones. El Consejo de Administración debe consultar al Comité Ejecutivo antes de resolver sobre ciertas cuestiones previstas en los estatutos; y el Comité Ejecutivo debe rendir su opinión al respecto a solicitud del Consejo de Administración, del Presidente del Consejo de Administración o del Director General. Si el Comité Ejecutivo no rinde su opinión dentro del plazo de diez días naturales y la mayoría de los miembros del Consejo de Administración o algún órgano delegado determina de buena fe que el asunto en cuestión no puede esperar a ser considerado por el Comité Ejecutivo, el Consejo de Administración podrá resolver sobre dicho asunto sin contar con dicha opinión. El Comité Ejecutivo no puede delegar sus facultades a apoderados o delegados especiales.

Los miembros del Comité Ejecutivo deben ser seleccionados de entre los consejeros propietarios y suplentes por mayoría de votos de los tenedores de las acciones ordinarias (es decir, las acciones Serie AA y Serie A). La mayoría de los miembros del Comité Ejecutivo deben ser de nacionalidad mexicana y ser designados por accionistas de nacionalidad mexicana. Los miembros actuales del Comité Ejecutivo son los señores Carlos Slim Domit, Patrick Slim Domit y Daniel Hajj Aboumrad. Véase la sección [Accionistas principales](#) del capítulo IV de este reporte anual.

COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias está integrado por miembros independientes del Consejo de Administración designados por los accionistas de la Compañía con fundamento en la Ley del Mercado de Valores y la Regla 10A-3 de la Ley del Mercado de Valores de 1934 (*Securities Exchange Act of 1934*) de los Estados Unidos. Actualmente el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias está integrado por los señores Ernesto Vega Velasco (Presidente), Rafael Moisés Kalach Mizrahi y Pablo Roberto González Guajardo. El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias auxilia al Consejo de Administración en la vigilancia de los negocios de la Compañía y el establecimiento y supervisión de los

procedimientos y controles necesarios para garantizar que la información financiera divulgada por la misma sea útil, adecuada y confiable, y refleje fielmente su situación financiera. Entre otras cosas, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias debe: (i) convocar asambleas de accionistas y hacer que se inserten en el orden de día de las mismas los puntos que estime pertinentes; (ii) asesorar al Consejo de Administración con respecto a los procedimientos de control interno, los planes de sucesión y la estructura de las remuneraciones de los directivos relevantes; (iii) seleccionar a los auditores independientes y vigilar su desempeño; (iv) discutir con los auditores los procedimientos para la preparación de los estados financieros anuales y los principios de contabilidad aplicados en los mismos y en los estados financieros por períodos parciales; y (v) obtener de los auditores un reporte que incluya una explicación de las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, de cualquier tratamiento alternativo respecto de las partidas más importantes que haya sido discutido por la administración con los auditores, y de cualesquiera otras comunicaciones por escrito entre los auditores y el Consejo de Administración.

La Compañía está obligada a revelar al público inversionista cualquier resolución adoptada por el Consejo de Administración que no sea acorde con la opinión emitida por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias. Además, de conformidad con los estatutos de la Compañía, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias tiene a su cargo la vigilancia de las prácticas societarias de la misma en términos de lo dispuesto por las leyes y los reglamentos en materia de valores; y debe presentar al Consejo de Administración un reporte anual de sus actividades en ambas áreas. El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias debe solicitar a los directivos relevantes los informes que estime necesarios para preparar dicho reporte.

DIRECTIVOS RELEVANTES

La siguiente tabla muestra el nombre, cargo y experiencia de los directivos relevantes de la Compañía.

DANIEL HAJJ ABOUMRAD

Director General

Fecha de nombramiento:	2000
Experiencia profesional:	Consejero de Telmex; Director General de Compañía Hulera Euzkadi.

CARLOS JOSÉ GARCÍA MORENO ELIZONDO

Director Financiero

Fecha de nombramiento:	2001
Experiencia profesional:	Director de Crédito Público de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; Director Ejecutivo de UBS Warburg; Director Adjunto de Financiamiento de Petróleos Mexicanos (Pemex); miembro de los consejos de Telekom Austria y KPN.

ALEJANDRO CANTÚ JIMÉNEZ

Director Jurídico

Fecha de nombramiento:	2001
Experiencia profesional:	Abogado en Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C.; miembro del consejo de Telekom Austria.

OSCAR VON HAUSKE SOLÍS

Director Ejecutivo de Operaciones de Línea Fija

Fecha de nombramiento:	2010
Experiencia profesional:	Director General de Telmex Internacional; Director de Sistemas y Telecomunicaciones de Telmex; Director de Finanzas de Grupo Condux; consejero de Telmex, Telmex Internacional, Empresa Brasileira de Telecomunicações, NET Serviços de Comunicação y Telekom Austria.

ÁNGEL ALIJA GUERRERO

Director Ejecutivo de Operaciones Móviles

Fecha de nombramiento:	2012
Experiencia profesional:	Diversos cargos en América Móvil.

EXPERTO EN MATERIA FINANCIERA


El Consejo de Administración de la Compañía ha determinado que el señor Ernesto Vega Velasco cumple con los requisitos necesarios para ser considerado como “experto financiero” integrante del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias. Además, el señor Ernesto Vega Velasco tiene el carácter de consejero independiente en términos de lo dispuesto por la Ley del Mercado de Valores y las reglas de la Bolsa de Valores de Nueva York.

REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS Y DIRECTIVOS RELEVANTES

En 2020 el importe total de las remuneraciones pagadas a los consejeros (incluidos los miembros del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias) y a los directivos relevantes de la Compañía ascendió a aproximadamente \$6.3 millones y a \$79.6 millones, respectivamente. Ninguno de los consejeros de la Compañía tiene celebrado con esta o con alguna de sus filiales algún contrato que prevea el pago de beneficios en caso de terminación de su relación con la misma. La Compañía no otorga pensiones por jubilación u otras prestaciones similares a sus consejeros como parte de sus remuneraciones por el desempeño de sus funciones como tales. Los directivos relevantes tienen derecho de recibir las mismas prestaciones de ley en materia de jubilación e indemnización que el resto de los empleados; y la Compañía no segrega, acumula o calcula por separado el importe de los costos imputables a sus directivos relevantes.

PARTICIPACIONES ACCIONARIAS DE LOS CONSEJEROS Y DIRECTIVOS RELEVANTES

El señor Carlos Slim Domit, que ocupa el cargo de Presidente del Consejo de Administración de la Compañía, es titular de 647 millones de acciones Serie AA (equivalentes al 3.1% de dicha serie) y de 1,567 millones de acciones Serie L (equivalentes al 3.4% de dicha serie), directamente. El señor Patrick Slim Domit, que ocupa el cargo de Vicepresidente del Consejo de Administración de la Compañía, es titular de 323 millones de acciones Serie AA (equivalentes al 1.6% de dicha serie) y de 859 millones de acciones Serie L (equivalentes al 1.9% de dicha serie), directamente. Además, de acuerdo con los reportes de participación accionaria presentados ante la SEC, los



señores Carlos Slim Domit y Patrick Slim Domit son fideicomisarios de un fideicomiso cuyo patrimonio está integrado por acciones de la Compañía. Véanse las secciones [Accionistas principales](#) del capítulo IV y [Capital social y acciones – Capital social](#) del capítulo VIII de este reporte anual. Salvo por lo antes descrito, de acuerdo con la información proporcionada a la Compañía por sus consejeros y directivos relevantes, ninguna de dichas personas es propietaria de más del 1.0% de las acciones de la Compañía.

PRÁCTICAS SOCIETARIAS

Las prácticas societarias de la Compañía se rigen por lo dispuesto en sus estatutos, en la Ley del Mercado de Valores y en las disposiciones de carácter general emitidas por la CNBV. Además, la Compañía acata lo dispuesto por el Código de Mejores Prácticas Corporativas. Anualmente, la Compañía presenta a la CNBV y a la Bolsa Mexicana de Valores un reporte sobre su cumplimiento con dicho código.

La siguiente tabla contiene una descripción de las principales diferencias entre las prácticas societarias de la Compañía y las prácticas exigidas a las emisoras estadounidenses por la Bolsa de Valores de Nueva York.

BOLSA DE VALORES DE NUEVA YORK	AMÉRICA MÓVIL
INDEPENDENCIA DE LOS CONSEJEROS	
La mayoría de los miembros del consejo de administración deben ser independientes. <i>Sección 303A.01.</i> Las “sociedades controladas” están exentas de este requisito. Una sociedad controlada es aquella en la que más del 50.0% de las acciones con derecho a voto está en manos de una persona física, un grupo u otra sociedad, y no del público inversionista. <i>Sección 303A.00.</i> La Compañía es una sociedad controlada y, como tal, estaría exenta de este requisito si estuviese constituida en los Estados Unidos.	El consejo de administración debe estar integrado por un máximo de 21 miembros nombrados por la asamblea de accionistas, de los cuales cuando menos el 25% deben ser independientes. Hay personas que por sus características no pueden considerarse independientes, incluyendo quienes cuentan con información privilegiada, quienes ejercen el control de la emisora, los principales proveedores de esta y los parientes de dichas personas. La asamblea de accionistas debe calificar la independencia de los consejeros, pero la CNBV puede objetar dicha calificación. Las sociedades controladas no están exentas de este requisito. Actualmente la mayoría de los consejeros de la Compañía son independientes.
SESIONES EJECUTIVAS	
Los consejeros que no sean directivos relevantes deben establecer un calendario para la celebración de sesiones ejecutivas en las que no participen tales directivos. Los consejeros independientes deben celebrar una sesión ejecutiva cuando menos una vez al año. <i>Sección 303A.03.</i>	Los consejeros que no son directivos relevantes no están obligados a celebrar sesiones ejecutivas en las que no participen tales directivos.
COMITÉ DE NOMINACIONES Y/O PRÁCTICAS SOCIETARIAS	
Es obligatorio contar con un comité de nominaciones y prácticas societarias integrado exclusivamente por consejeros independientes. Este comité debe contar con un reglamento que establezca sus objetivos, deberes y procedimientos de evaluación. <i>Sección 303A.04.</i> Las “sociedades controladas” están exentas de estos requisitos. <i>Sección 303A.00.</i> La Compañía es una sociedad controlada y, como tal, estaría exenta de este requisito si estuviese constituida en los Estados Unidos.	Las emisoras mexicanas no están obligadas a contar con un comité de nominaciones, pero sí con uno o más comités responsables de la vigilancia de ciertas prácticas societarias (incluyendo el nombramiento de los consejeros y directivos relevantes), que debe(n) estar integrado(s) exclusivamente por consejeros independientes. Sin embargo, tratándose de sociedades controladas, como es el caso de la Compañía, sólo se requiere que la mayoría de los miembros sean independientes. Actualmente la Compañía no tiene un comité de nominaciones. El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de la Compañía, que está integrado exclusivamente por consejeros independientes, es el órgano responsable de vigilar las prácticas societarias, incluyendo el nombramiento de los consejeros y directivos relevantes y la determinación de sus remuneraciones.
COMITÉ DE COMPENSACIONES	
Es obligatorio contar con un comité de compensaciones integrado exclusivamente por consejeros independientes, que debe evaluar y aprobar las remuneraciones de los directivos relevantes. Este comité debe contar con un reglamento que establezca sus objetivos, deberes y procedimientos de evaluación. <i>Secciones 303A.02(a)(ii) y 303A.05.</i> Las “sociedades controladas” están exentas de este requisito. <i>Sección 303A.00.</i>	Las emisoras mexicanas no están obligadas a contar con comité de compensaciones. La Compañía no cuenta con tal comité. La evaluación y aprobación de las compensaciones de los consejeros y directivos relevantes (incluyendo la del Director General) está a cargo del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

BOLSA DE VALORES DE NUEVA YORK

COMITÉ DE AUDITORÍA

Es obligatorio contar con un comité de auditoría que cumpla con los requisitos de independencia y de otro tipo previstos en la Regla 10A-3 de la Ley del Mercado de Valores de 1934 de los Estados Unidos y cualesquiera requisitos adicionales establecidos por la Bolsa de Valores de Nueva York. *Secciones 303A.06 y 303A.07.*

AMÉRICA MÓVIL

La Compañía cuenta con un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias que está integrado por tres miembros, todos los cuales cumplen con los requisitos necesarios para que les considere como independientes en términos de lo dispuesto por la Ley del Mercado de Valores y la Regla 10A-3 de la Ley del Mercado de Valores de 1934 de los Estados Unidos. El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias opera de conformidad con (i) un reglamento aprobado por el consejo de administración, (ii) los estatutos de la Compañía y (iii) la legislación aplicable. Para una descripción detallada de las funciones de este comité, véase la sección [Administración – Comité de Auditoría y Prácticas Societarias](#) de este capítulo VI.

PLANES DE COMPENSACIÓN CON ACCIONES

Sujeto a ciertas exenciones en casos limitados, los planes de compensación con acciones y todas sus modificaciones significativas deben ser aprobados(as) por la asamblea de accionistas. *Secciones 303A.08 y 312.03.*

El establecimiento o la modificación de cualquier plan de compensación con acciones debe ser aprobado(a) por la asamblea de accionistas. Tales planes deben tratar por igual a todos los directivos o empleados que ocupen cargos similares.

AUTORIZACIÓN DE LOS ACCIONISTAS PARA LA EMISIÓN DE VALORES

Las emisiones de valores que (i) den como resultado un cambio de control de la emisora, (ii) se hagan a favor de una persona relacionada o una persona cercana a tal persona, (iii) confieran derechos de voto equivalentes a cuando menos el 20.0% de las acciones comunes que se encuentren en circulación antes de la emisión, o (iv) den como resultado que el número de acciones comunes que se encuentren en circulación antes de la emisión aumente en un 20.0% o más, deben ser aprobadas por los accionistas. *Secciones 312.03(b) a (d).*

La emisión de cualesquiera valores representativos del capital de las emisoras debe ser aprobada por la asamblea de accionistas. Sin embargo, en algunos casos el consejo de administración puede aprobar la colocación de acciones de tesorería sin necesidad de contar con autorización de la asamblea.

CÓDIGO DE CONDUCTA Y ÉTICA

Es obligatorio establecer lineamientos en materia de prácticas societarias y contar con un código de conducta y ética, así como revelar las dispensas que se otorguen a los consejeros o directivos relevantes respecto al cumplimiento de los mismos. El código debe incluir estándares y procedimientos que faciliten su adecuada aplicación. *Sección 303A.10.*

La Compañía cuenta con un código de ética que es aplicable a todos sus consejeros, directivos relevantes y empleados. Para mayor información al respecto, véase la sección [Código de ética](#) de este capítulo V.

CONFLICTOS DE INTERÉS

Las emisoras pueden establecer libremente el procedimiento para la revisión y supervisión de las operaciones con personas relacionadas, ya sea a través del comité de auditoría o de otro órgano similar. *Sección 314.00.* Ciertas emisiones de acciones a favor de personas relacionadas deben ser aprobadas por la asamblea de accionistas. *Sección 312.03(b).*

Toda operación con personas relacionadas que se aparte del curso habitual del negocio debe ser aprobada por el Consejo de Administración, oyendo la opinión del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias. El Consejo de Administración puede establecer lineamientos en cuanto a las operaciones con personas relacionadas que no requieren tal aprobación.

ENVÍO DE FORMATOS DE CARTAS PODER

Es obligatorio enviar formatos de cartas poder a los accionistas y proporcionarles todos los materiales necesarios para hacerse representar en todas las asambleas. Además, es obligatorio proporcionar tales formatos a la Bolsa de Valores de Nueva York. *Secciones 402.01 y 402.04.*

Las emisoras no están obligadas a enviar formatos de cartas poder a sus accionistas. Los requisitos para tener derecho de asistir a las asambleas de accionistas se incluyen en las convocatorias correspondientes.

De acuerdo con el contrato de depósito de las ADS de la Compañía, los tenedores de ADS reciben convocatorias a asambleas de accionistas y, en su caso, instrucciones sobre cómo dar instrucciones al depositario para que vote en la asamblea. En virtud del contrato de depósito de las ADS, la Compañía puede dirigir la votación de cualquier ADS respecto del cual el depositario no reciba instrucciones de voto, excepto tratándose de cualquier asunto en el que exista una oposición sustancial o que afecte material y adversamente los derechos de los titulares.

CONTROLES Y PROCEDIMIENTOS

A) CONTROLES Y PROCEDIMIENTOS APLICABLES A LA REVELACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

La Compañía, bajo la supervisión y con la intervención de su administración, incluyendo su Director General y su Director Financiero, evaluó la eficacia de los controles y procedimientos aplicables a la revelación de su información al 31 de diciembre de 2020. Con base en dicha evaluación, el Director General y el Director Financiero de la Compañía concluyeron que los controles y procedimientos aplicables a la revelación de la información de la Compañía eran adecuados para proporcionar un grado de certeza razonable en el sentido de que la información contenida en los reportes presentados por la misma de conformidad con lo dispuesto por la Ley del Mercado de Valores de 1934 de los Estados Unidos, se ha registrado, procesado, resumido y reportado dentro de los plazos prescritos por las reglas y los formatos aplicables, y se ha recabado y puesto en conocimiento de su administración, incluyendo su Director General y su Director Financiero, en forma adecuada para permitir la toma oportuna de decisiones con respecto a su revelación.

B) REPORTE ANUAL DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS CONTROLES Y PROCEDIMIENTOS APLICABLES A LA PREPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

La administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener un control interno adecuado con respecto a la preparación de la información financiera de esta última, en términos de lo dispuesto en las Reglas 13a a 15(f) y 15d a 15(f) de la Ley del Mercado de Valores de 1934 de los Estados Unidos. Con base en el Marco de Controles Internos emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (2013), la Compañía, bajo la supervisión y con la intervención de su administración, incluyendo su Director General, su Director Financiero y otros empleados, evaluó la eficacia del proceso de control interno aplicable a la preparación de su información financiera.

El proceso de control interno aplicable a la preparación de la información financiera de la Compañía está diseñado para proporcionar un grado de certeza razonable en el

sentido de que la información financiera y los estados financieros preparados para fines externos, se apegan a las NIIF. El proceso de control interno aplicable a la preparación de la información financiera de la Compañía incluye políticas y procedimientos (i) relativos al mantenimiento de expedientes razonablemente detallados para reflejar acertada y fielmente sus operaciones y enajenaciones de activos, (ii) que proporcionan un grado de certeza razonable en el sentido de que las operaciones están registradas en la forma necesaria para permitir que los estados financieros se preparen de conformidad con las NIIF, y que la Compañía únicamente reporta ingresos y gastos autorizados por su consejo de administración y sus directivos, y (iii) que proporcionan un grado de certeza razonable en cuanto a la prevención o detección oportuna de adquisiciones, usos o ventas de activos no autorizadas que pudieran tener un efecto adverso significativo sobre sus estados financieros.

Debido a las limitaciones inherentes a todos los sistemas de control, es posible que el proceso de control interno aplicable a la preparación de la información financiera no logre prevenir o detectar ciertas inexactitudes. Además, las proyecciones contenidas en cualquier evaluación de la eficacia de dicho proceso en años futuros, están sujetas al riesgo de que dicho proceso se vuelva obsoleto debido a los cambios de circunstancias o al deterioro del nivel de cumplimiento de las políticas o procedimientos respectivos.

Con base en la evaluación practicada conforme a los criterios previstos en el Marco Integral de Controles Internos (*Internal Control – Integrated Framework*) emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*), la administración de la Compañía concluyó que al 31 de diciembre de 2020 el proceso de control interno aplicable a la preparación de la información financiera de la Compañía era eficaz.

El 28 de abril de 2021 Mancera, S.C., integrante de Ernst & Young Global Limited (“Mancera”), una firma de contadores públicos registrados independientes, emitió una opinión sobre la efectividad del control interno sobre el reporte financiero de la Compañía.

C) OPINIÓN DE LA FIRMA DE CONTADORES PÚBLICOS REGISTRADOS INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de América Móvil, S.A.B. de C.V.

Opinión del Control Interno sobre el Reporte Financiero

Hemos auditado el control interno aplicable a la preparación de la información financiera de América Móvil, S.A.B. de C.V. y subsidiarias ("la Compañía"), al 31 de diciembre de 2020, con base en los criterios establecidos en Internal Control – Integrated Framework emitido por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (2013 framework) (criterios "COSO", por sus siglas en Inglés). En nuestra opinión, América Móvil, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (la Compañía), mantuvieron, en todos los aspectos relevantes, un control interno efectivo sobre la información financiera, al 31 de diciembre de 2020, con base en el criterio de COSO.

Así mismo hemos auditado, de acuerdo con los estándares establecidos por el Public Company Oversight Board (Estados Unidos de América) (PCAOB), los estados de situación financiera consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2020, así como los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el capital y de flujos de efectivo por los tres años terminados el 31 de diciembre de 2020, y sus notas relacionadas; nuestro informe de fecha 28 de abril de 2021 expresa una opinión sin salvedades.

Fundamento para la Opinión

La administración de la Compañía es responsable de mantener un control interno efectivo sobre el reporte financiero, así como de llevar a cabo la evaluación de la efectividad del mismo en relación con la información financiera incluida en el Management's Annual Report on Internal Control over Financial Reporting. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión en relación con el control interno sobre el reporte financiero de la Compañía, a partir de los resultados de nuestra auditoría. Nosotros somos una firma de contadores públicos registrados con el PCAOB y nos es requerido ser independientes con respecto de la Compañía de acuerdo con las leyes federales de los Estados Unidos de América y las reglas y regulaciones aplicables por la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América y el PCAOB.

Hemos realizado nuestra auditoría, de conformidad con los estándares establecidos por el PCAOB. Estos estándares requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable en torno al mantenimiento de un control interno efectivo sobre el reporte financiero en todos sus aspectos materiales.

Nuestra auditoría incluye el entendimiento de dicho control interno, así como la evaluación del riesgo de que exista una debilidad material, la prueba y evaluación del diseño y operación efectivos del control interno, basados en la

evaluación del riesgo y la ejecución de otros procedimientos que consideramos necesarios en las circunstancias dadas. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Definiciones y Limitaciones del Control Interno sobre el Reporte Financiero

El control interno sobre el reporte financiero de una compañía es un proceso diseñado para proporcionar una seguridad razonable respecto de la confiabilidad de dicho reporte y de la preparación de los estados financieros para fines externos, de conformidad con lo dispuesto por los principios de contabilidad generalmente aceptados. El control interno sobre el reporte financiero de una compañía incluye políticas y procedimientos que (1) permiten el mantenimiento de registros razonablemente detallados que reflejen, en forma exacta, las transacciones y disposiciones de los activos de la compañía; (2) proporcionan una seguridad razonable de que las transacciones son registradas, de tal forma, que permiten la preparación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y que los ingresos y los gastos de la compañía se realicen únicamente de acuerdo con las autorizaciones otorgadas por la administración y directores de la compañía; y (3) proporcionan una seguridad razonable respecto de la prevención o detección oportuna de adquisiciones o disposiciones de activos no autorizadas y que pudieran tener un efecto de trascendencia en los estados financieros.

Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre el reporte financiero puede no prevenir o detectar errores importantes. De igual manera, la proyección de cualquier evaluación sobre la efectividad, en relación con períodos futuros, se encuentra sujeta al riesgo de que los controles internos puedan volverse inadecuados, como resultado de cambios en las condiciones o de que el grado de cumplimiento con las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

/firma/
MANCERA, S.C.

Ciudad de México
28 de abril de 2021

D) CAMBIOS EN LOS CONTROLES INTERNOS APLICABLES A LA PREPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

En 2020 el proceso de control interno aplicable a la preparación de la información financiera de la Compañía no sufrió ningún cambio que haya afectado o conlleve una probabilidad razonable de afectar en forma significativa el proceso de control interno aplicable a la preparación de dicha información.

INFORME DE SUSTENTABILIDAD

El Comité Ejecutivo de Sustentabilidad establece y vigila la implementación de la estrategia general de la Compañía para mejorar su desempeño en los aspectos de sustentabilidad.

Al incorporar consideraciones de sustentabilidad en sus procesos de toma de decisiones diarias, la Compañía busca estimular el logro de mayores eficiencias y operar con el más alto sentido de responsabilidad social y protección ambiental, fortaleciendo su liderazgo en el mercado y contribuyendo al mismo tiempo al desarrollo económico, social y cultural de la comunidad en los lugares en los que opera.

El reporte de sustentabilidad de la Compañía se encuentra disponible para consulta en la página www.americamovil.com.

CÓDIGO DE ÉTICA

El código de ética de la Compañía establece las normas de conducta que rigen sus operaciones y promueve, entre otras cosas: el comportamiento honesto; el suministro de información completa, veraz, oportuna y comprensible en todos los reportes y demás documentos que deban presentarse ante las autoridades; el cumplimiento de las leyes, reglamentos y reglas aplicables; el reporte oportuno, a nivel interno, de cualesquiera violaciones al código de ética; y la asunción de las responsabilidades derivadas de la adhesión a dicho código. El código de ética es aplicable a todos los directivos relevantes, ejecutivos, empleados y consejeros de la Compañía.

El texto completo del código de ética de la Compañía se encuentra disponible para consulta en la página www.americamovil.com y se tiene por reproducido en este reporte anual como si a la letra se insertase.



A woman is shown in profile, wearing large, light-colored headphones. She is looking towards the right. The image is heavily stylized with a blue color palette and various geometric shapes like triangles, circles, and lines in red and white. A prominent blue square frame surrounds the woman's face and the headphones. The text "CRECIENDO PARA OFRECER UN MEJOR FUTURO" is overlaid in white, bold, sans-serif font on the lower left side of the image.

**CRECIENDO PARA OFRECER
UN MEJOR FUTURO**



CAPÍTULO VI REGULACIÓN

MÉXICO

Marco jurídico

El marco jurídico para regular los servicios de telecomunicaciones y radiodifusión en México se basa en las reformas constitucionales promulgadas en junio de 2013, en la Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión promulgada en julio de 2014 y en la Ley Federal de Competencia Económica promulgada en mayo de 2014, en cada caso en los términos en los que se encuentran vigentes actualmente.

De conformidad con el citado marco jurídico, el IFT puede determinar que existen “agentes económicos preponderantes” en el sector de telecomunicaciones ya sea por su número de usuarios, por el tráfico en sus redes o por la capacidad utilizada de estas. En 2014 el IFT determinó que un grupo de interés económico integrado por la Compañía y sus subsidiarias operativas (Telcel, Telmex y Telnor), así como por Grupo Carso y Grupo Financiero Inbursa, constituía un agente económico preponderante en el sector de telecomunicaciones con base en el argumento de que la Compañía prestaba servicios a más de la mitad de los usuarios en México según los datos de los que disponía el IFT.

El IFT está facultado para imponer a los agentes económicos preponderantes un régimen especial conocido como “regulación asimétrica” por ser aplicable a un determinado operador mas no al resto de los operadores. Como resultado de la determinación del IFT en el sentido de que la Compañía forma parte de un grupo que constituye un agente económico preponderante, la Compañía está sujeta a una amplia regulación asimétrica por lo que respecta a la prestación de servicios de telecomunicaciones móviles y fijos en México. Véanse los apartados [Regulación asimétrica](#) y [Separación funcional de los servicios mayoristas de Telmex y Telnor](#) de este capítulo VI.

Este marco jurídico ha tenido un impacto considerable en las operaciones de la Compañía en México.

Autoridades reguladoras

El IFT es un órgano autónomo que regula los servicios de telecomunicaciones y radiodifusión. Está encabezado por siete comisionados designados a propuesta del Presidente de la República con la ratificación del Senado, de entre los aspirantes que hayan acreditado el cumplimiento de los requisitos necesarios ante un comité de evaluación.

El IFT está facultado para aplicar la legislación relativa a los sectores de telecomunicaciones y radiodifusión, así como la legislación en materia de competencia económica por lo que respecta a dichos sectores; y la Secretaría de Comunicaciones y Transportes está a cargo de ciertos asuntos en materia de política pública.

El gobierno federal tiene ciertos derechos con respecto a los concesionarios, incluyendo el derecho de requisar sus redes, los bienes muebles e inmuebles necesarios para operarlas y el personal que estuviere al servicio de dichas redes en caso de desastre natural, guerra, grave alteración del orden público; cuando se prevea algún peligro inminente para la economía o la seguridad nacional o la paz interior del país; o para garantizar la continuidad del servicio público.

Además, los operadores de telecomunicaciones están sujetos a regulación por parte de la Procuraduría Federal del Consumidor al amparo de la Ley Federal de Protección al Consumidor, que regula la publicidad, la calidad del servicio y la información que debe suministrarse a los consumidores.

Regulación asimétrica

Actualmente la Compañía está sujeta a una serie de medidas de regulación asimétrica específicas como resultado de la determinación del IFT en el sentido de que la Compañía, sus subsidiarias operativas (Telcel, Telmex y Telnor) y ciertas empresas filiales, constituyen un agente económico preponderante en el sector de telecomunicaciones y, al igual que Telesites, Red Nacional Última Milla, S.A.P.I. de C.V. (“[Red Nacional Última Milla](#)”) y Red Última Milla del Noroeste, S.A.P.I. de C.V. (“[Red Última Milla del Noroeste](#)”), están obligadas a cumplir con dichas medidas. A continuación se incluye un resumen de las principales medidas de regulación asimétrica aplicables a la Compañía:

- [Tarifas de interconexión](#). De conformidad con lo dispuesto por la Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión, la Compañía no puede cobrar tarifas de interconexión a otros operadores. Sin embargo, en agosto de 2017 la Suprema Corte de Justicia de la Nación declaró inconstitucionales las disposiciones correspondientes por lo que respecta a los servicios móviles y en abril de 2018 hizo lo propio por lo que respecta a los servicios fijos. Como resultado de ello el IFT determinó que a partir del 1 de enero de 2018 y del 1

de enero de 2019, Telcel y Telmex, respectivamente, podrían cobrar a otros operadores las tarifas de interconexión asimétricas establecidas por el propio IFT. Por su parte, la Compañía está obligada a pagar a los operadores que le prestan servicios de interconexión móvil y fija las tarifas establecidas por el IFT.

- **Acceso a la infraestructura y los servicios de red móvil.** La Compañía está obligada a (i) permitir que otros concesionarios utilicen su infraestructura pasiva, incluyendo sus torres, sitios, ductos y derechos de vía; (ii) permitir que otros concesionarios y operadores móviles virtuales (“OMV”) utilicen por separado elementos de la red de la Compañía o revendan los servicios móviles prestados por ésta; y (iii) prestar servicios de roaming nacional a otros operadores móviles. Lo anterior, de acuerdo con los términos de la oferta pública de referencia para el servicio correspondiente que haya sido aprobada por el IFT. En el supuesto de que la Compañía y los otros concesionarios o los OMV no lleguen a un acuerdo sobre las tarifas aplicables, éstas serán fijadas por el IFT utilizando una metodología de costos incrementales promedio de largo plazo o, tratándose de OMV, una metodología de costos evitados (*retail minus*).

Tratándose de los servicios móviles, el IFT está facultado para verificar —mediante pruebas de replicabilidad— que los operadores que utilizan los servicios mayoristas regulados de la Compañía puedan igualar las tarifas cobradas a los usuarios de ésta.

- **Acceso a la infraestructura y los servicios de red fija.** La Compañía está obligada a permitir que otros concesionarios (i) utilicen su infraestructura pasiva, incluyendo sus torres, sitios, postes, ductos y derechos de vía; (ii) utilicen por separado elementos de la red de la Compañía o revendan los servicios fijos prestados por ésta; y (iii) utilicen sus enlaces dedicados (sean de telefonía local o de larga distancia). Las tarifas aplicables a estos servicios son establecidas por el IFT, utilizando una metodología de costos incrementales promedio de largo plazo.

Tratándose de los servicios fijos, el IFT está facultado para verificar —mediante pruebas de replicabilidad— que los operadores que utilizan los servicios mayoristas regulados de la Compañía puedan igualar las tarifas cobradas a los usuarios de ésta.

- **Desagregación del bucle local.** La Compañía está obligada a permitir que otros concesionarios utilicen por separado los distintos elementos de su bucle de red local de acuerdo con los términos y condiciones (incluyendo las tarifas) establecidos en la oferta de referencia aprobada por el IFT. Además, el IFT ha ordenado la separación legal y funcional de la prestación de servicios mayoristas regulados fijos relacionados con la desagregación del bucle local, los enlaces dedicados y la compartición de la infraestructura pasiva relacionada con el bucle de red local. Para mayor información al respecto véase el apartado **Separación funcional de los servicios mayoristas de Telmex y Telnor** de esta sección.
- **Ciertas obligaciones con respecto a los servicios minoristas.** Las tarifas de los servicios de telecomunicaciones prestados por la Compañía deben ser aprobadas previamente por el IFT. Además, la Compañía está sujeta a ciertas obligaciones y restricciones en relación con la venta de sus servicios y productos —incluyendo la obligación de desbloquear los aparatos móviles—, así como a regulación por cuanto respecta a la venta y el financiamiento de aparatos móviles.
- **Contenido.** La Compañía está sujeta a diversas restricciones por lo que respecta a la adquisición de derechos exclusivos para la transmisión de los contenidos audiovisuales “relevantes” identificados en una lista que publica de tiempo en tiempo el IFT, incluyendo los partidos de la selección mexicana de fútbol, las ceremonias de inauguración y clausura y ciertos partidos de la Copa Mundial de Fútbol de la Federación Internacional de Fútbol Asociación (FIFA), los partidos semifinales y final del torneo de primera división de la Liga MX y el Super Tazón.
- **Ofertas de referencia.** La Compañía está obligada a presentar anualmente ante el IFT, para su aprobación, los términos en los que propone sean prestados el año siguiente, los servicios mayoristas objeto de la regulación asimétrica. Bajo los términos que el IFT apruebe las ofertas, la Compañía debe publicarlas y ofrecer los servicios mayoristas regulados.

Evaluación bienal de la regulación asimétrica

Las medidas de regulación asimétrica son temporales. El IFT evalúa el impacto de las medidas de regulación asimétrica cada dos años y puede modificarlas, eliminar algunas de ellas o imponer otras nuevas; y puede declararlas extintas si determina que existen condiciones de competencia efectiva en el sector de telecomunicaciones o que la Compañía ha dejado de ser un agente económico preponderante.

En marzo de 2017 el IFT emitió una resolución en virtud de la cual modificó las medidas asimétricas impuestas previamente a la Compañía y le impuso medidas adicionales con respecto a sus servicios tanto móviles como fijos, incluyendo, entre otras, la separación legal y funcional de los servicios mayoristas ofrecidos por Telmex y Telnor.

En 2020 el IFT concluyó su segunda evaluación bienal de las medidas de regulación asimétrica impuestas a la Compañía y resolvió, entre otras cosas, modificar e imponer medidas adicionales con respecto a los servicios móviles y fijos.

La Compañía interpuso demanda de amparo en contra de la resolución por virtud de la que el IFT determinó que la Compañía forma parte de un grupo de interés económico que constituye un agente económico preponderante en el sector de telecomunicaciones y le impuso la regulación asimétrica antes descrita, pero dicho amparo le fue negado. Además, la Compañía ha impugnado otras resoluciones del IFT con respecto a la evaluación de ciertas medidas de regulación asimétrica. Sin embargo, de conformidad con las disposiciones constitucionales aplicables, las resoluciones del IFT no pueden suspenderse provisionalmente en tanto se dicta sentencia al respecto.

Separación funcional de los servicios mayoristas de Telmex y Telnor

En marzo de 2018 el IFT le notificó a la Compañía una resolución en la que estableció los términos en los que la Compañía tendría que concretar la separación de los servicios fijos mayoristas regulados prestados por Telmex y Telnor (el “plan de separación”). A la fecha de este reporte anual la Compañía ha cumplido con todos los hitos del plan de separación, incluyendo los siguientes:

- **Nuevas empresas.** Telmex y Telnor constituyeron dos nuevas sociedades —Red Nacional Última Milla y Red Última Milla del Noroeste (las “nuevas empresas”)— que tienen por objeto prestar servicios mayoristas

relacionados con el acceso a la red local, incluyendo servicios de enlaces dedicados locales, así como servicios de infraestructura pasiva asociados a dicha red, incluyendo ductos, postes y derechos de vía. Las nuevas empresas tienen las siguientes características:

- **Precio de los servicios.** Los precios y términos de los servicios prestados por las nuevas empresas están regulados por el IFT, lo cual podría afectar la viabilidad financiera y los requerimientos de capital de dichas empresas.
- **Órganos de gobierno.** Las nuevas empresas cuentan con órganos de gobierno propios. En ambos casos, (i) el consejo de administración está conformado por un mínimo de siete miembros y la mayoría de estos (incluido su presidente) son independientes; (ii) el director general y los directivos relevantes fueron nombrados por el consejo de administración y son independientes y diferentes de los directores generales y directivos relevantes de las subsidiarias de América Móvil que cuentan con títulos de concesión de telecomunicaciones; (iii) los auditores externos son independientes; (iv) el presidente del comité de auditoría es miembro independiente del consejo de administración; y (v) el comité de cumplimiento regulatorio está conformado exclusivamente por consejeros independientes. La independencia de las personas antes mencionadas se determinó con base en lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores. Los estatutos sociales de las nuevas empresas fueron aprobados por el IFT.
- **Personal.** Sujeto a lo que se menciona más adelante en este apartado, las nuevas empresas cuentan con el personal necesario para prestar los servicios mayoristas previstos en el plan de separación.
- **Activos.** Las nuevas empresas cuentan con los activos necesarios para cumplir con sus obligaciones y para prestar los citados servicios.
- **Sistemas operativos y de gestión.** Las nuevas empresas cuentan con sistemas operativos y de gestión propios e independientes de los de Telmex y Telnor.

- **Marcas.** Las nuevas empresas cuentan con marcas propias, signos distintivos y nombres comerciales diferentes a las subsidiarias de América Móvil que son titulares de concesiones de telecomunicaciones. Estas marcas se desvincularán de Telmex y Telnor a más tardar en marzo de 2022.
- **Domicilios.** Las administraciones de las nuevas empresas están ubicadas en domicilios distintos de los de las subsidiarias de América Móvil que cuentan con concesiones de telecomunicaciones.
- **Prestación de servicios por trabajadores sindicalizados.** Las nuevas empresas cuentan con trabajadores sindicalizados que están amparados por contratos colectivos celebrados con Telmex y Telnor, pero que para efectos operativos son independientes de estas últimas y pertenecen a las nuevas empresas.
- **Unidad de negocios para el mercado mayorista.** Telmex y Telnor crearon una unidad de negocios destinada a prestar el resto de los servicios mayoristas a otros concesionarios, incluyendo servicios de interconexión, cubrición, enlaces dedicados para llamadas de larga distancia de una ciudad a otra y llamadas de larga distancia internacional, reventa de líneas telefónicas, banda ancha y paquetes de servicios integrados, así como servicios de infraestructura pasiva tales como el uso compartido de torres.

La implementación del plan de separación ha sido compleja y existen algunos aspectos (incluyendo los relacionados con la segunda evaluación bienal de las medidas de regulación asimétrica) que aún son inciertos y que requerirán mayor deliberación. Por tanto, la Compañía aún no ha identificado todas las posibles consecuencias del plan de separación, algunas de las cuales podrían tener un efecto adverso significativo.

La Compañía ha impugnado la resolución del IFT ante los tribunales competentes. Sin embargo, ello no suspende la obligación de implementar el plan de separación en tanto se dicta sentencia al respecto.

Investigaciones de poder sustancial en el mercado

En 2007 la ahora extinta Comisión Federal de Competencia (“COFECO”) inició dos investigaciones en contra de Telcel, en virtud de las cuales determinó que ésta ejercía un poder

sustancial en el mercado de los servicios conmutados de terminación móvil prestados a otros concesionarios a través de su red y en el mercado de los servicios de voz y datos a nivel nacional. Telcel impugnó estas determinaciones y los recursos correspondientes se encuentran pendientes de resolución definitiva. En el supuesto de que se ratifiquen las citadas determinaciones, el IFT (que quedó a cargo de estas investigaciones tras la reforma del marco jurídico aplicable a la regulación del sector de telecomunicaciones) podría imponer a Telcel obligaciones adicionales en materia de tarifas, calidad del servicio e información, entre otras cosas. Todas estas cuestiones están sujetas a la regulación aplicable al agente económico preponderante.

Además, en 2007 la COFECO inició varias investigaciones en contra de Telmex y Telnor, en virtud de las cuales determinó que ambas empresas ejercían un poder sustancial en los mercados de terminación, originación y tránsito, así como en el mercado mayorista de arrendamiento de enlaces dedicados. La COFECO emitió resoluciones finales en las que determinó que Telmex y Telnor ejercían poder sustancial en cada uno de estos mercados. Dichas resoluciones fueron impugnadas por Telmex y Telnor, pero los recursos correspondientes no prosperaron, quedando firmes las resoluciones de la COFECO. En consecuencia, el IFT puede imponer requisitos específicos en materia de tarifas y otras medidas especiales relacionadas con los asuntos respecto de los cuales fueron negados los recursos promovidos por las empresas, incluyendo requerimientos adicionales con respecto a la revelación de información y la calidad del servicio. Todas estas cuestiones están sujetas a la regulación aplicable al agente económico preponderante.

Por lo que respecta a la determinación correspondiente al mercado mayorista de arrendamiento de enlaces dedicados, la ahora extinta Comisión Federal de Telecomunicaciones publicó en el Diario Oficial de la Federación un acuerdo en virtud del cual impuso obligaciones específicas en materia de tarifas, calidad de servicio e información. Telmex y Telnor interpusieron demandas de amparo en contra de dicho acuerdo. El IFT, a través del régimen especial aplicable a los agentes económicos preponderantes, ya ha impuesto todas las medidas de regulación que podría imponer como resultado de estas investigaciones. Sin embargo, dada la incertidumbre que caracteriza las actuaciones del IFT, la Compañía no puede predecir todas las posibles consecuencias de estos procedimientos y una sentencia desfavorable al respecto podría afectar sus ingresos futuros en este mercado.

Concesiones

De conformidad con el marco jurídico vigente, los operadores de redes públicas de comunicaciones —tales como Telcel y Telmex— requieren de una concesión. El IFT, que es un órgano público autónomo, es la autoridad facultada para otorgar nuevas concesiones o prorrogar las concesiones existentes. Las concesiones sólo se otorgan a personas físicas o morales de nacionalidad mexicana que acepten sujetarse a los términos del título correspondiente y no pueden transmitirse o cederse sin autorización del IFT. Existen tres tipos de concesiones:

- **CONCESIONES DE OPERACIÓN DE REDES.** Telcel, Telmex y Telnor cuentan con concesiones para prestar ciertos servicios específicos, las cuales les fueron otorgadas al amparo del marco jurídico anterior. La capacidad de estas subsidiarias para transitar al régimen de la concesión única previsto en el marco jurídico vigente y, en consecuencia, para prestar todos y cualesquiera servicios de telecomunicaciones y radiodifusión, está sujeta a ciertas condiciones descritas en el apartado [Transición de las concesiones y prestación de servicios adicionales](#) de esta sección.
- **CONCESIONES SOBRE EL ESPECTRO RADIOELÉCTRICO.** Telcel es titular de diversas concesiones de uso de bandas de frecuencia del espectro radioeléctrico para la prestación de servicios móviles que le fueron otorgadas al amparo del marco jurídico anterior y el marco jurídico vigente. Las vigencias de estas concesiones varían entre 15 y 20 años y pueden prorrogarse por plazos adicionales de hasta el mismo número de años.
- **CONCESIONES PARA USO COMERCIAL.** Cada una de las nuevas empresas cuenta con una concesión para uso comercial para prestar exclusivamente servicios mayoristas de telecomunicaciones. Estas concesiones les fueron otorgadas en marzo de 2020 por un plazo de 30 años y pueden prorrogarse por plazos adicionales de hasta el mismo número de años.

Terminación y caducidad de las concesiones

De conformidad con la legislación aplicable, en ciertos casos el gobierno federal tendrá el derecho de adquirir algunos de los bienes utilizados por un concesionario para prestar los servicios amparados por la concesión correspondiente al término de esta. Dado que no existen lineamientos expuestos ni antecedentes concretos sobre la

aplicación de estas disposiciones, tanto el alcance de los bienes sujetos a ellas como la indemnización pagadera por el gobierno y el procedimiento a seguir al respecto dependerán del tipo de concesión, el tipo de bienes y la forma en que las autoridades competentes interpreten la legislación aplicable en el momento correspondiente.

Transición de las concesiones y prestación de servicios adicionales

El nuevo marco jurídico estableció un régimen de concesión única que permite a los operadores prestar todo tipo de servicios de telecomunicaciones y radiodifusión, y estipuló el procedimiento a seguir para transitar a dicho régimen al vencimiento de las concesiones existentes o por solicitud del concesionario. Las concesiones únicas se otorgan por un plazo de hasta 30 años y pueden prorrogarse hasta por un plazo igual al original. Además, bajo este nuevo marco jurídico las concesiones vigentes pueden modificarse para agregar servicios que no estaban amparados por las concesiones anteriores.

Sin embargo, dado que Telcel, Telmex y Telnor fueron declaradas como agentes económicos preponderantes, tanto su transición al régimen de la concesión única como la incorporación de servicios adicionales —tales como los de televisión de paga— a sus concesiones vigentes están sujetas a ciertos requisitos, incluyendo, en ciertos casos: (i) el pago de los derechos que determine el IFT; (ii) haber cumplido con las obligaciones previstas en su concesión, las medidas establecidas en el decreto de reformas constitucionales promulgado en 2013, las medidas establecidas en la legislación promulgada en 2014 y las medidas asimétricas impuestas por el IFT como resultado de la determinación de agente económico preponderante; y (iii) haber cumplido con los demás requisitos, términos y condiciones que, en su caso, establezca el IFT en el título de concesión única. La Compañía prevé que el proceso de transición al régimen de la concesión única o de incorporación de servicios adicionales será largo y complejo. Por tanto, es posible que Telcel, Telmex y Telnor no puedan prestar ciertos servicios adicionales —incluyendo servicios de televisión de paga y radiodifusión— en el futuro inmediato.

Concesiones de Telcel

Telcel opera al amparo de varias concesiones para el uso de las bandas de 850 MHz, 1900 MHz, 1.7/2.1 GHz, 2.5 GHz y 3.5 GHz en ciertas regiones específicas, las cuales le

proporcionan una capacidad promedio de 280.96 MHz en las nueve regiones en las que se divide el territorio nacional.

La siguiente tabla contiene un resumen de las concesiones de Telcel.

FRECUENCIA	REGIÓN	FECHA DE EXPEDICIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
Banda A (1900 MHz)	Todo el país	Sep. 1999	Oct. 2039
Banda D (1900 MHz)	Todo el país	Oct. 1998	Oct. 2038
Banda B (850 MHz)	1, 2 y 3	Ago. 2011	Ago. 2026
Banda B (850 MHz)	4 y 5	Ago. 2010	Ago. 2025
Banda B (850 MHz)	6, 7 y 8	Oct. 2011	Oct. 2026
Banda B (850 MHz)	9	Oct. 2015	Oct. 2030
Banda F (1900 MHz)	Todo el país	Abr. 2005	Abr. 2025
Bandas A y B (1.7/2.1 GHz)	Todo el país	Oct. 2010	Oct. 2030
Bandas H, I y J (1.7/2.1 GHz)	Todo el país	May. 2016	Oct. 2030
Banda 7 (2.5 GHz)	88% de la población	Jul. 2017	Sept. 2020 ⁽¹⁾ – Nov. 2028 Oct. 2040 – May. 2041
Banda 3.5 GHz ⁽²⁾	Todo el país	Oct. 2020 ⁽³⁾	Oct. 2038 Oct. 2040

(1) La Compañía ya ha presentado la solicitud de prórroga de esta concesión.

(2) El 18 de diciembre de 2020 Telcel presentó ante el IFT una solicitud formal para que estas concesiones incluyan servicios móviles.

(3) El 11 de marzo de 2020 Telcel adquirió de Telmex esta concesión, que habría sido prorrogada previamente hasta 2040 por el IFT. Las concesiones que anteriormente pertenecían a Axtel fueron prorrogadas hasta 2038 por el IFT.

El 21 de agosto de 2020 Claro TV, S.A. de C.V. presentó ante el IFT un aviso de su fusión con Claro Sat, S.A. de C.V. El 18 de diciembre de 2020 Duono, S.A. de C.V. presentó ante el IFT un aviso de su fusión con Integración de Servicios Empresariales y Corporativos, S.A. de C.V. Como resultado de estas fusiones, Claro TV, S.A. de C.V. y Duono, S.A. de C.V. se convertirán en titulares de estas concesiones.

Pago de derechos

Todas las concesiones otorgadas o prorrogadas a partir del 1 de enero de 2003 están obligados a pagar derechos anuales por el uso y la explotación de bandas de frecuencia del espectro radioeléctrico. El importe pagadero por dicho concepto está establecido en la Ley Federal de Derechos y varía cada año dependiendo de la región y banda correspondientes.

Concesiones de Telmex

La concesión original de Telmex, que fue expedida en 1976, vence en 2026. En diciembre de 2016 el IFT otorgó a Telmex una prórroga de esta concesión por un plazo adicional de 30 años contados a partir de 2026, con

vencimiento en 2056. Los nuevos términos de esta concesión serán dados a conocer a principios de 2023.

Telnor, una subsidiaria de Telmex, cuenta con una concesión independiente para operar en un estado y dos municipios del noroeste de México, que vence en 2026. El IFT también otorgó a Telnor una prórroga de esta concesión por un plazo adicional de 30 años contados a partir de 2026, con vencimiento en 2056. Los términos más importantes de la concesión de Telnor son similares a los de la concesión de Telmex.

Además, actualmente Telmex cuenta con concesiones para el uso de bandas de frecuencias del espectro radioeléctrico para prestar servicios de transmisión de punto a punto y servicios de transmisión de punto a multipuntos en las bandas de 10.5 GHz, 15 GHz y 23 GHz.

En 2018 el IFT notificó a Telmex una resolución en virtud de la cual le impuso una multa de \$2,500 millones por la presunta violación de ciertos requisitos mínimos de calidad del servicio de enlaces dedicados en 2013 y 2014. Telmex ha impugnado esta resolución a través de todos

los recursos legales a su alcance, pero aún no se ha dictado sentencia definitiva al respecto.

Tarifas de los servicios móviles

En términos generales, los concesionarios de redes públicas de comunicaciones que prestan servicios móviles pueden fijar libremente las tarifas que cobran a sus usuarios. Las tarifas de los servicios móviles no están sujetas a precios tope ni a otros tipos de controles de precios. Las tarifas de interconexión cobradas a otros operadores generalmente se establecen por acuerdo entre las partes, pero si estas no logran llegar a un acuerdo al respecto pueden ser establecidas por el IFT con base en ciertos lineamientos, modelos de costos y criterios desarrollados por el propio IFT. Al final de cada año el IFT publica las tarifas que podría establecer en caso de desacuerdo entre los operadores, lo cual elimina el incentivo para que estos las negocien entre sí. El establecimiento de las tarifas de interconexión ha suscitado y en el futuro podría suscitar conflictos tanto entre operadores como entre éstos y el IFT.

Como resultado de la determinación de que la Compañía forma parte de un grupo que constituye un agente económico preponderante, las tarifas ofrecidas al público por Telcel deben ser aprobadas por el IFT antes de que entren en vigor.

El IFT también está facultado para imponer medidas asimétricas en materia de tarifas a cualquier operador si determina que éste ejerce un poder sustancial en un mercado concreto en términos de la Ley Federal de Competencia Económica y de la legislación promulgada en 2014. Para mayor información sobre los procedimientos legales relacionados con dichas leyes, véase el apartado [Investigaciones de poder sustancial en el mercado](#) de esta sección.

Tarifas de los servicios fijos

De conformidad con las concesiones de Telmex, las tarifas de los servicios minoristas de telefonía básica prestados durante un determinado período—incluyendo los cargos por instalación, renta mensual, servicio local medido y servicio de larga distancia medido—están sujetas a un precio tope igual al promedio aritmético de las tarifas registradas de los mismos servicios, ponderado para reflejar el volumen de cada servicio prestado por Telmex durante el período anterior. Cada cuatro años Telmex debe presentar ante el IFT un modelo con sus estimados

de unidades de operación por servicios básicos, costos y precios. Telmex puede fijar libremente sus tarifas, con excepción de las tarifas de larga distancia nacional, que fueron eliminadas en 2015 con base en la legislación promulgada en 2014, y las tarifas correspondientes a los servicios fijos para clientes residenciales, que están sujetas a un precio tope basado en los costos incrementales promedio de largo plazo. Sin embargo, como resultado de la determinación de preponderancia las tarifas ofrecidas al público por Telmex deben ser aprobadas por el IFT antes de que entren en vigor.

El precio tope varía en relación directa con el Índice Nacional de Precios al Consumidor, lo cual le permite a Telmex incrementar sus tarifas nominales a la par de la inflación (menos un factor de ajuste de productividad sectorial), sujeto a consulta con el IFT. Telmex no ha incrementado sus tarifas nominales en muchos años. De conformidad con la concesión de Telmex, el precio tope se ajusta a la baja periódicamente para transmitir a sus usuarios los beneficios derivados de la mejoría de la productividad de Telmex. El IFT establece un ajuste periódico para cada período de cuatro años, que le permite a Telmex mantener una tasa interna de retorno igual a su costo de capital promedio ponderado. Además, tanto las tarifas de los servicios minoristas de telefonía básica y los servicios de banda ancha, como los cargos correspondientes a las llamadas efectuadas bajo el régimen de “el que llama paga”, están sujetos a un precio tope establecido con base en indicadores de productividad. Cada dos años Telmex debe presentar al IFT un modelo de los indicadores de productividad de cada uno de los citados servicios, incluyendo un factor de productividad total. El IFT establece el factor de productividad que se aplicará durante los siguientes dos años y con base en ello aprueba los precios al público antes de que estos entren en vigor.

Las tarifas de los servicios mayoristas prestados por Telmex son establecidas por el IFT y se basan en la metodología de costos incrementales promedio de largo plazo.

BRASIL

Marco jurídico y autoridades reguladoras

El marco jurídico aplicable al sector de telecomunicaciones en Brasil está contenido en la Ley General de Telecomunicaciones (*Lei Geral das Telecomunicações Brasileiras*). La principal autoridad responsable de regular la prestación de servicios de telecomunicaciones en Brasil es la Agencia Nacional de Telecomunicaciones (“ANATEL”), que está facultada para otorgar concesiones y licencias para la prestación de todo tipo de servicios de telecomunicaciones —salvo servicios de radiodifusión— y para el uso de órbitas, así como para proponer y expedir disposiciones de aplicación obligatoria para los operadores.

El congreso brasileño ha aprobado una ley que moderniza el régimen de concesiones, transformándolo en un régimen a base de licencias. De conformidad con la nueva ley, los titulares de concesiones para la prestación de servicios fijos —incluida Claro Brasil— podrán migrar al régimen de licencias siempre que cumplan con ciertas obligaciones en materia de inversión. Además, la nueva ley establece que tanto las concesiones como las licencias de uso de bandas de frecuencia y posiciones orbitales vigentes serán renovables indefinidamente, en lugar de una sola vez; y habilita la creación de un mercado secundario para la negociación de derechos de uso de espectro. La nueva ley se implementará a través de los reglamentos que expida la ANATEL. Actualmente la Compañía está evaluando el posible impacto de esta ley en sus operaciones.

Licencias

En 2014 la Compañía simplificó su estructura corporativa mediante la fusión de sus subsidiarias Empresa Brasileira de Telecomunicações S.A. (“Embratel”), Embratel Participações S.A. (“Embrapar”) y NET Serviços de Comunicação S.A. (“NET Serviços”), con Claro Brasil, por lo que todas las licencias pertenecientes a las subsidiarias brasileñas de la Compañía fueron transferidas a esta última.

En 2018 Star One se fusionó con Claro Brasil, subsistiendo esta última. Como resultado de ello, todas las licencias para la operación de satélites que le habían sido otorgadas a Star One fueron transferidas en sus mismos términos y condiciones a Claro Brasil. Antes de la citada fusión, Star One había renunciado a su licencia para la operación del

satélite AMC-12, que cubría regiones fuera de Brasil. En 2020 las licencias de operación de satélites fueron transferidas a Embratel Tysat Telecomunicações S.A. (“Claro TV”) con la previa autorización de la ANATEL.

El 18 de diciembre de 2019 la Compañía anunció la adquisición del 100% de las acciones de Nextel Brasil, así como de Sunbird Telecomunicações Ltda. (“Sunbird”) y sus subsidiarias brasileñas. Nextel Brasil contaba con licencias para la prestación de servicios móviles personales, servicios móviles especializados, servicios de comunicaciones multimedia, servicios de telefonía fija (larga distancia nacional e internacional) pagados y servicios de radiofrecuencias, otorgadas por la ANATEL. Sunbird contaba con licencias para la prestación de servicios móviles especializados y servicios de radiofrecuencias. En virtud de la adquisición de Nextel Brasil y Sunbird por la Compañía, la ANATEL otorgó a ésta un plazo de (i) 18 meses para consolidar las licencias de Nextel Brasil y Sunbird y cancelar las licencias redundantes, y (ii) dos meses para adecuar sus límites de espectro. En 2020 la Compañía renunció a las licencias y radiofrecuencias para la prestación de servicios móviles especializados de las que eran titulares Nextel Brasil y Sunbird; y Nextel Brasil transfirió a Claro Brasil sus licencias para la prestación de servicios PCS.

En 2019 Primesys Soluções Empresariais S.A. (“Primesys”), una subsidiaria brasileña de la Compañía, se fusionó con Claro Brasil. Como resultado de ello, todas las licencias pertenecientes a Primesys fueron transferidas a Claro Brasil en los mismos términos y condiciones en los que se encontraban vigentes.

La siguiente tabla muestra las licencias para la prestación de servicios de telecomunicaciones pertenecientes a las subsidiarias brasileñas de la Compañía. Estas empresas planean adquirir espectro adicional en el supuesto de que la ANATEL convoque nuevas licitaciones, aunque la cantidad de espectro que puede ser adquirida tanto por Claro Brasil como por sus competidores para una determinada banda de frecuencia está sujeta a un límite máximo.

SUBSIDIARIA	LICENCIAS	VIGENCIA
Claro Brasil	Servicios de voz fija local	Indefinida
	Servicios de voz de larga distancia nacional e internacional	Hasta 2025
	Servicios de voz	Indefinida
	Servicios PCS	Indefinida
	Servicios de datos	Indefinida
	Servicios de televisión por cable	Indefinida
	Servicios móvil marítimo	Indefinida
	Servicios móvil global por satélite	Indefinida
Claro TV	Servicios de televisión DTH	Indefinida
	Servicios de datos	Indefinida
Americel	Servicios de datos	Indefinida
Telmex do Brasil	Servicios de datos	Indefinida
Nextel Brasil	Servicios PCS	Indefinida
	Servicios de voz de larga distancia nacional e internacional	Indefinida
	Servicios de datos	Indefinida

Claro TV también cuenta con diversas licencias de explotación de posiciones orbitales para sus operaciones de satélites, las cuales vencen entre 2022 y 2033 pero ya se solicitó su prórroga por 15 años adicionales a la ANATEL. Además, con la previa autorización de la ANATEL, en 2020 Claro Brasil transfirió a Claro TV sus licencias de uso de radiofrecuencias para la prestación de servicios PCS, las cuales vencen entre 2022 y 2032.

Nextel Brasil cuenta con licencias para la prestación de servicios PCS que vencen entre 2026 y 2031.

Concesiones

Claro Brasil cuenta con dos concesiones para prestar servicios fijos de larga distancia nacional e internacional. El resto de los servicios de telecomunicaciones prestados por Claro Brasil están amparados por licencias en vez de concesiones.

Pago de derechos

Cada dos años Claro Brasil debe pagar derechos por un monto equivalente al 2.0% de los ingresos netos generados por sus servicios móviles, con la salvedad de que durante el último de los 15 años de vigencia de sus licencias para la prestación de servicios PCS debe pagar un importe equivalente al 1.0%.

Además, cada dos años durante la vigencia de sus concesiones para los servicios de larga distancia nacional e internacional, Claro Brasil debe pagar derechos por un monto equivalente al 2.0% de los ingresos generados por dichos servicios durante el año anterior a aquel en que se efectúe el pago, netos de impuestos y de las aportaciones al seguro social.

Terminación de las concesiones

Las concesiones para el servicio fijo de larga distancia nacional e internacional de Claro Brasil establecen que la propiedad de los bienes considerados como indispensables para prestar los servicios correspondientes está sujeta a reversión a favor del estado al término de dichas concesiones. En tal caso, la indemnización pagadera por el gobierno sería equivalente al costo depreciado de los activos correspondientes. Véase la nota 17 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

Regulación de las tarifas

Las tarifas y los precios de todos los servicios de telecomunicaciones están reguladas(os) por la ANATEL, salvo por lo que respecta a los servicios de banda ancha fija, televisión de paga y suministro de capacidad satelital, cuyas tarifas no están sujetas a regulación. En términos generales, los titulares de licencias para la prestación de servicios PCS y servicios de voz fija local pueden aumentar las tarifas de sus planes básicos una vez por año. Los concesionarios del servicio de larga distancia nacional pueden incrementar sus tarifas una vez por año, exclusivamente en forma proporcional a la inflación, previo aviso tanto al público como a la ANATEL. Claro Brasil puede establecer libremente las tarifas de sus servicios móviles y de larga distancia internacional, siempre y cuando dé aviso previo al respecto a la ANATEL y al público.

Regulación de la competencia en el mercado mayorista

En noviembre de 2012 la ANATEL aprobó el Plan General de Metas en Materia de Competencia ("PGMC"), que establece un amplio marco regulatorio para incrementar la competencia en el sector de telecomunicaciones. El PGMC impone medidas de regulación asimétrica a los grupos económicos que la ANATEL determine que ejercen un poder sustancial en alguno de los cinco mercados mayoristas del sector de telecomunicaciones con base en varios criterios, incluyendo la tenencia de una participación superior al 20.0% en el mercado aplicable.

En 2012 la ANATEL determinó que Claro Brasil y tres de sus principales competidores ejercían un poder sustancial en el mercado de los servicios de terminación móvil y el mercado de los servicios de roaming nacional. Como resultado de ello, Claro Brasil quedó obligada a reducir las tarifas de dichos servicios, a más tardar en febrero de 2014, al 75.0% de las tarifas que se encontraban vigentes en 2013; y a reducir las, a más tardar en febrero de 2015, al 50.0% de las que se encontraban vigentes en 2013. En julio de 2014 la ANATEL estableció las tarifas de terminación móvil que los operadores que ejercen un poder sustancial en el mercado podrían cobrar hasta 2019 con base en un modelo de costos; y en diciembre de 2018 estableció las tarifas que los citados operadores podrán cobrar por tales servicios durante el período comprendido de 2020 a 2023, pero en febrero de 2020 ajustó dichas tarifas. Además, Claro Brasil está obligada, entre otras cosas, a publicar anualmente las ofertas de referencia para sus servicios de roaming de voz, datos y SMS. Los precios correspondientes reflejar los valores de referencia establecidos por la ANATEL y deben ser aprobadas por ésta antes de que entren en vigor. La oferta de referencia de Claro Brasil fue aprobada por la ANATEL en enero de 2021.

En 2018 la ANATEL aprobó las ofertas de referencia más recientes de Claro Brasil por cuanto respecta a la prestación de servicios móviles mayoristas de roaming nacional, acceso a redes de ductos, arrendamiento de líneas de larga distancia, transporte de alta capacidad por encima de 34 Mbps, interconexión móvil, interconexión fija, interconexión de redes a Internet y ligas de Internet. Estas ofertas están sujetas a revisión y aprobación por parte de la ANATEL cada año.

La ANATEL también revisa cada cuatro años su determinación acerca de los operadores que ejercen un poder sustancial en el mercado. La primera revisión con respecto a todos los operadores comenzó en 2014; y en 2018 la ANATEL publicó su lista más reciente de los operadores que ejercen un poder sustancial en el mercado. Además, en 2018 la ANATEL modificó algunas de las medidas asimétricas aplicables de conformidad con el PGMC y agregó dos nuevos mercados mayoristas que cubren el transporte de alta capacidad y la interconexión fija. La ANATEL ha determinado que Claro Brasil ejerce un poder sustancial en ocho mercados mayoristas.

Derechos de uso de redes y tarifas de interconexión fija

En julio de 2014 la ANATEL emitió una resolución en virtud de la cual estableció los términos de referencia para las tarifas de uso de redes móviles y de arrendamiento de líneas cobradas por los operadores, así como el precio tope de las tarifas de uso de redes fijas cobradas por los operadores que ejercen un poder sustancial en el mercado. Estas tarifas, que se basan en el costo de coubicación, entraron en vigor en febrero de 2016.

En diciembre de 2018 la ANATEL publicó los términos de referencia para las tarifas que los operadores podrían cobrar durante el período comprendido de 2020 a 2023.

Los operadores que ejercen un poder sustancial en el mercado del servicio fijo local según determinación de la ANATEL, pueden negociar libremente sus tarifas de interconexión, sujeto al precio tope establecido por la ANATEL.

Otras obligaciones

De conformidad con la legislación aplicable y los términos de sus concesiones, Claro Brasil está obligada a (i) cumplir con ciertos requisitos para garantizar el acceso universal al servicio de voz fija, (ii) efectuar aportaciones para financiar la transición de los servicios de televisión del sistema analógico al sistema digital (como resultado de la adquisición de espectro en la banda de 700 MHz), (iii) cumplir con ciertos objetivos en cuanto a la calidad del servicio y (iv) respetar los derechos de los consumidores de servicios de telecomunicaciones.

COLOMBIA

Marco jurídico y principales autoridades reguladoras

Las principales autoridades responsables de supervisar y regular el sector de telecomunicaciones son el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (“MinTIC”) y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (“CRC”). Además, los operadores de sistemas audiovisuales tales como la televisión de paga están sujetos a regulación por parte de la Superintendencia de Industria y Comercio (“SIC”). Claro también está sujeta a supervisión por parte de las entidades gubernamentales responsables de aplicar otras leyes, incluyendo las leyes en materia de competencia económica y protección de los derechos de los consumidores.

Concesiones

Comcel, que se encuentra inscrita en el Registro de Proveedores de Redes y Servicios de Telecomunicaciones mantenido por el MinTIC, cuenta con una autorización general para la prestación de servicios móviles y fijos. Esta autorización general dejó sin efectos todas las concesiones anteriores de Comcel, mismas que se dieron por terminadas.

Como resultado de la terminación de sus concesiones anteriores, Comcel comenzó a discutir con el MinTIC los términos de la liquidación de los contratos correspondientes. Con base en una sentencia dictada por la Corte Constitucional de Colombia, en la que ésta sostuvo que ciertas disposiciones legales que limitan la reversión de bienes de los operadores de telecomunicaciones no son aplicables a las concesiones otorgadas antes de 1998 y que, por tanto, la reversión de los bienes sujetos a dichas concesiones se rige por los términos de los contratos respectivos, el MinTIC adoptó la postura de que la propiedad de los bienes utilizados por Comcel al amparo de sus concesiones anteriores debía revertirse al gobierno colombiano. Comcel no está de acuerdo con la forma en que el MinTIC ha interpretado la citada sentencia.

Tanto la Compañía como el MinTIC han presentado solicitudes de arbitraje con respecto a la citada determinación.

Licencias y permisos

La siguiente tabla muestra las licencias para prestar servicios móviles con las que cuenta Comcel, así como la fecha de vencimiento de cada licencia.

FRECUENCIA	ANCHO DE BANDA	FECHA DE VENCIMIENTO
850 MHz	25 MHz	Mar. 2024
1900 MHz	10 MHz	Dic. 2039
	5 MHz	Sep. 2021
	15 MHz	Abr. 2024
	30 MHz	Ago. 2023
	10 MHz	Feb. 2021 ⁽¹⁾
2.5 GHz	10 MHz	Mar. 2040
	10 MHz	Mar. 2040
	10 MHz	Mar. 2040
	10 MHz	Mar. 2040
700 MHz	20 MHz	May. 2040

(1) Licencia de carácter temporal que se renueva cada año.

En 2013 Telmex Colombia S.A. obtuvo un permiso para la prestación del servicio de televisión de paga a través de cualesquiera tecnologías disponibles, al amparo del régimen de permiso único establecido por el MinTIC. El 31 de mayo de 2019 Telmex Colombia S.A. se fusionó con Comcel y el permiso para la prestación de servicios de televisión de paga de Telmex Colombia S.A. fue transferido a Comcel sin modificación alguna. El 30 de julio de 2019 este permiso quedó comprendido en la habilitación general para prestar servicios de televisión de paga otorgada a Comcel por la Ley 1978 de 2019.

En 2017 el MinTIC expidió un decreto mediante el cual aumentó la cantidad tope de espectro en las bandas altas y bajas que puede ser adquirida por los operadores, lo cual colocó a Comcel en posición de participar en futuras subastas de espectro. El MinTIC anunció un plan para la subasta de espectro en las bandas de 700 MHz, 1900 MHz y 2.5 GHz; y en el cuarto trimestre de 2019 publicó su resolución definitiva sobre los términos y condiciones de la subasta, que se llevó a cabo el 20 de diciembre de 2019. En esta subasta, una subsidiaria de Novator Partners LLP, un fondo de capital privado con sede en Londres (la "subsidiaria de Novator"), que era un nuevo participante en el mercado, obtuvo una licencia de uso de 20 MHz en la banda de 700 MHz, así como de tres bloques de 10 MHz en la banda de 2500 MHz. También participaron en la subasta Colombia Telecomunicaciones (Movistar) y Colombia Móvil (Tigo). Tigo obtuvo una licencia de uso de 40 MHz en la banda de 700 MHz, en tanto que Colombia Telecomunicaciones no obtuvo licencia alguna.

Posteriormente, la subsidiaria de Novator renunció a sus derechos bajo la licencia de uso correspondiente a un bloque de 10 MHz en la banda de 2500 MHz; y el 11 de febrero de 2020 el MinTIC inició un procedimiento administrativo para evaluar los efectos de la renuncia y resolver al respecto. El MinTIC notificó este procedimiento a Comcel por considerarla como parte interesada. Como resultado de este procedimiento, el MinTIC impuso una multa de 42,000 millones de pesos colombianos (equivalentes a aproximadamente 12.3 millones de dólares a la subsidiaria de Novator).

Cargos asimétricos

En enero de 2017 el gobierno colombiano autorizó el establecimiento de cargos simétricos entre los operadores establecidos tales como Comcel, Movistar y Tigo. Sin embargo, de conformidad con la regulación aplicable los

nuevos operadores que ingresen al mercado continuarán recibiendo una tarifa de acceso más elevada y una tarifa por roaming más baja, en ambos casos durante un período de tiempo limitado.

En 2017 la CRC emitió una resolución en virtud de la cual modificó la lista de mercados relevantes para agregar a la misma el mercado de los servicios móviles (incluyendo los paquetes de servicios de voz y datos) y también agregó dicho mercado a la lista de mercados relevantes susceptibles de regulación *ex ante*. El 28 de enero de 2021 la CRC determinó que Comcel ejerce un poder sustancial en el mercado relevante de los servicios móviles, mas no le impuso ninguna medida de regulación específica. Comcel considera que la CRC no tomó en consideración ciertos elementos importantes al emitir su resolución, por lo cual la ha impugnado. Los recursos interpuestos se encuentran en trámite.

CONO SUR

ARGENTINA

La principal autoridad reguladora del sector de telecomunicaciones en Argentina es el Ente Nacional de Comunicaciones (“ENACOM”), que entró en funciones en 2016.

Los prestadores de servicios móviles y fijos tienen prohibido utilizar la tecnología DTH, que actualmente constituye el medio más rápido para la prestación de servicios de televisión de paga.

En 2017 el gobierno argentino emitió un decreto que permitió que los prestadores de servicios de telecomunicaciones —incluida AMX Argentina S.A. (“AMX Argentina”)— ofrecieran servicios de televisión de paga por cable en un número limitado de territorios a partir de enero de 2018 y en el resto del país a partir de enero de 2019. AMX Argentina ha obtenido los permisos necesarios para prestar servicios de televisión de paga por cable en los territorios aprobados por el citado decreto.

AMX Argentina cuenta con licencias para operar en las bandas de frecuencia de 700 MHz, 900 MHz, 1700/2100 MHz (AWS), 1900 MHz y 2600 MHz, algunas de las cuales tienen una vigencia de 15 años y otras tienen vigencia indefinida. Todas las licencias imponen obligaciones en materia de cobertura, información y calidad del servicio.

Además, facultan al ENACOM para revocarlas en caso de violación significativa de sus términos.

Todos los operadores de telecomunicaciones en Argentina están obligados a aportar aproximadamente el 1.0% de sus ingresos mensuales al Fondo Fiduciario del Servicio Universal, para financiar la prestación de servicios a personas y en áreas desatendidas. Además, todos los operadores están sujetos a ciertos requisitos en cuanto a la calidad del servicio.

En 2020 el gobierno argentino emitió un decreto en el que estableció que los servicios de las tecnologías de la información y las comunicaciones y el acceso a las redes de telecomunicaciones para y entre los licenciatarios de dichos servicios, son servicios públicos esenciales y estratégicos en competencia; y que el ENACOM, en su carácter de autoridad de aplicación, garantizará la efectiva disponibilidad de dichos servicios y regulará sus precios.

CHILE

El marco jurídico del sector de telecomunicaciones en Chile está asentado en la Ley General de Telecomunicaciones, que regula las concesiones, los permisos y las tarifas de interconexión. La principal autoridad responsable de regular al sector es el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, a través de la Subsecretaría de Telecomunicaciones (“SUBTEL”).

Claro Chile S.A. (“Claro Chile”) cuenta con concesiones para prestar servicios móviles y fijos en las bandas de frecuencia de 700 MHz, 850 MHz, 1900 MHz, 2.6 GHz, 3.4 GHz y 5.8 GHz. Salvo por la concesión para operar en la banda de 850 MHz, cuya vigencia es indefinida, todas las concesiones de Claro Chile vencen entre 2027 y 2045. Además, en 2020 Claro Chile adquirió de Movistar una licencia de uso de 10 MHz en la banda de 1900 MHz. Claro Chile también cuenta con una licencia para prestar servicios con tecnología DTH que vence en 2024 y una licencia para prestar servicios de televisión de paga con vigencia indefinida.

En 2018 la Corte Suprema de Justicia de Chile dictó una sentencia exigiendo la devolución de 20 MHz de espectro adquiridos por Claro Chile a través de una subasta, con base en el argumento de que se había excedido el límite máximo de espectro que puede tener en uso cada operador. La devolución de este espectro está siendo gestionada por el Tribunal de Defensa de la Libre

Competencia (“TDLC”). Además, con base en la citada sentencia la SUBTEL inició un procedimiento de consulta ante el TDLC con miras a incrementar los límites de tenencia de espectro; y, en última instancia, la Corte Suprema de Justicia de Chile resolvió aumentar los límites máximos por operador en las macrobandas baja, media baja, media y alta. El nuevo límite aplicable a Claro Chile le permitirá participar en los futuros concursos para la adjudicación de derechos de uso sobre el espectro.

Algunas de las concesiones de Claro Chile imponen a ésta ciertas obligaciones adicionales, incluyendo obligaciones en materia de cobertura, información y calidad del servicio. El Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones está facultado para revocar las concesiones si sus titulares incumplen con ciertos términos específicos de las mismas. La concesión de Claro Chile para operar en la banda de frecuencia de 700 MHz también le impone ciertas obligaciones adicionales, incluyendo la obligación de hacer extensivos sus servicios móviles y de datos a las zonas rurales. En 2017 la Subsecretaría de Telecomunicaciones aprobó el plan de expansión presentado por Claro Chile en términos de las obligaciones establecidas a su cargo en su concesión para la banda de 700 MHz.

PARAGUAY

La autoridad responsable de supervisar el sector de telecomunicaciones de Paraguay es la Comisión Nacional de Telecomunicaciones. Esta autoridad está facultada para revocar las licencias en caso de incumplimiento de sus términos.

AMX Paraguay, S.A. (“AMX Paraguay”) cuenta con licencias para operar en las bandas de frecuencia de 1900 MHz y 1700/2100 MHz. Su licencia para la banda de 1700/2100 MHz se encuentra en proceso de renovación y se prevé que este proceso quedará concluido en febrero de 2021. AMX Paraguay también cuenta con licencias para prestar servicios de televisión con tecnología DTH y servicios de televisión por cable, así como con una licencia para prestar servicios de acceso a Internet y transmisión de datos a nivel nacional. La licencia para la prestación de servicios de televisión con tecnología DTH se encuentra en proceso de prórroga por un plazo adicional de cinco años, es decir, hasta 2025. Además, en enero de 2018 AMX Paraguay participó en una subasta de espectro a través de la cual obtuvo una licencia para prestar servicios de telecomunicaciones en la banda de 700 MHz. En

noviembre de 2018 la Comisión Nacional de Telecomunicaciones renovó la licencia para operar en la banda de frecuencia de 1900 MHz. Todas las licencias pueden prorrogarse con la aprobación de las autoridades e imponen obligaciones en materia de cobertura, información y calidad del servicio.

En noviembre de 2019 la Comisión Nacional de Telecomunicaciones otorgó a AMX Paraguay una licencia para la prestación de servicios de acceso a Internet y transmisión de datos en la banda de 3500 MHz. Esta licencia vence el 12 de enero de 2024.

URUGUAY

La autoridad responsable de supervisar el sector de telecomunicaciones de Uruguay es la Unidad Reguladora de Servicios de Comunicaciones.

AM Wireless Uruguay, S.A. cuenta con licencias para operar en las bandas de 1900 MHz, 1700/2100 MHz y 700 MHz, las cuales vencen en 2024, 2033, 2037, 2039 y 2045. Además, AM Wireless Uruguay cuenta con una autorización para realizar pruebas técnicas con tecnología 5G en la banda de 26.50 MHz a 26.85 MHz, que vence en julio de 2021. Telstar S.A. cuenta con licencias para prestar servicios de comunicaciones de larga distancia internacional y servicios de datos móviles durante un plazo indefinido.

Desde 2012 el gobierno uruguayo ha impugnado el permiso para prestar servicios de televisión de paga con tecnología DTH que le fue otorgado inicialmente a Flimay S.A. (“Flimay”). En 2017 el poder ejecutivo decretó que Flimay carece de permiso legítimo para prestar dichos servicios. Flimay interpuso recurso de nulidad en contra de este decreto, pero en febrero de 2018 el poder ejecutivo, con apoyo del Tribunal de lo Contencioso Administrativo, solicitó el cierre del proceso. A la fecha de este reporte anual el recurso interpuesto por Flimay no ha quedado resuelto en forma definitiva.

REGIÓN ANDINA

ECUADOR

Las principales autoridades reguladoras de los servicios tanto móviles como fijos prestados por la Compañía en Ecuador son la Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones (“ARCOTEL”) y el Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información

("MINTEL"). La ARCOTEL está facultada para otorgar títulos habilitantes para el uso del espectro radioeléctrico, así como para monitorear el cumplimiento de los términos de los mismos y la prestación de servicios de telecomunicaciones. El MINTEL tiene a su cargo la promoción del acceso igualitario a los servicios de telecomunicaciones.

El marco jurídico aplicable a los servicios de telecomunicaciones está contenido en la Ley Orgánica de Telecomunicaciones, que entró en vigor en 2015 y estableció nuevas disposiciones aplicables a los operadores preponderantes o con poder de mercado y sanciones con base en sus ingresos brutos, así como obligaciones de pago por concentración que también se basan en dichos ingresos pero varían dependiendo de la participación de mercado. Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones, S.A. ("Conecel") está considerado como un operador con poder en el mercado de los servicios móviles avanzados y, por tanto, debe cubrir dichos pagos en abonos trimestrales en las fechas establecidas por la ARCOTEL.

En 2020 Conecel pagó al gobierno ecuatoriano un total de 26.1 millones de dólares, equivalentes al 3.0% de sus ingresos por servicios móviles avanzados. La validez de una parte de la resolución por la que se impuso la citada obligación de pago a Conecel se sometió a arbitraje y el laudo correspondiente favoreció al gobierno. Conecel ha recurrido este laudo ante la Corte Constitucional del Ecuador, pero a la fecha de este reporte anual no se ha dictado sentencia definitiva al respecto.

Conecel cuenta con títulos para operar en las bandas de frecuencia de 850 MHz, 1900 MHz y AWS, incluyendo un título para prestar servicios PCS que vence en 2023. El título para la prestación de servicios PCS impone obligaciones en materia de calidad del servicio, incluyendo el número de llamadas exitosamente completadas, el tiempo promedio de entrega de los mensajes SMS, atención a clientes y cobertura geográfica. Conecel también cuenta con títulos para prestar servicios de Internet de valor agregado, servicios de televisión de paga con tecnología DTH y servicios de datos que vencen en 2021, 2023 y 2032, respectivamente.

Además de lo anterior, como resultado de la adquisición de Ecuador Telecom S.A. en 2016, Conecel cuenta con un título habilitante para prestar servicios de voz fija,

servicios de telefonía pública y servicios mayoristas de larga distancia nacional e internacional, que vence en 2032; y con una licencia para prestar servicios de televisión de paga con tecnología HFC que vence en 2031.

Recálculo de derechos de concesión

La ARCOTEL inició varios procedimientos para recalcular la porción variable de los derechos de concesión establecidos en la concesión de Conecel, que a la fecha de este reporte anual equivale al 2.93% de los ingresos anuales imputables a sus suscriptores, además de su contribución del 1% al servicio universal. La ARCOTEL ha seguido haciendo estos recálculos.

En 2018 Conecel pagó a la ARCOTEL 11.9 millones de dólares con base en sus ingresos anuales por 2015 y tendría que haber pagado 13 millones de dólares con base en sus ingresos por 2016. Además, Conecel tendría que haber pagado cinco millones de dólares por concepto de contribución al servicio universal por 2015 y seis millones de dólares por el mismo concepto por 2016. Sin embargo, Conecel obtuvo una orden judicial que suspendió los procesos de recaudación correspondientes tanto a 2015 como a 2016.

El conflicto entre Conecel y la ARCOTEL con respecto a los citados recálculos se sometió a arbitraje. El 17 de abril de 2020 el tribunal arbitral dictó laudo a favor de Conecel, condenando a la ARCOTEL al pago de 32.4 millones de dólares más intereses a Conecel.

El 15 de enero de 2021 una Corte Provincial de Justicia dictó sentencia de nulidad respecto del laudo emitido por el tribunal arbitral. Sin embargo, el conflicto con la ARCOTEL no ha quedado resuelto como resultado de dicha sentencia sino que deberá someterse de nueva a arbitraje ante otro tribunal arbitral. Al mismo tiempo, Conecel interpondrá acción extraordinaria de protección ante la Corte Constitucional para hacer valer sus derechos.

PERÚ

La autoridad responsable de regular la industria de las telecomunicaciones en Perú es el Organismo Supervisor de la Inversión Privada en Telecomunicaciones, en tanto que la facultad de otorgar concesiones, permisos y licencias le corresponde al Ministerio de Transportes y Comunicaciones ("MTC"). El marco jurídico aplicable a la prestación de servicios de telecomunicaciones está

contenido en la Ley de Telecomunicaciones aprobada mediante el Decreto Supremo No. 013-93-TCC de 1993.

América Móvil Perú, S.A.C. (“Claro Perú”) cuenta con diversas concesiones para la prestación de servicios móviles, servicios fijos, servicios PCS, servicios mayoristas de larga distancia nacional e internacional, servicios de televisión de paga (con tecnologías DTH y HFC), servicios de telefonía pública y servicios de valor agregado (incluyendo servicios de acceso a Internet) en todo el país. Estas concesiones le permiten operar en las bandas de frecuencia de 450 MHz, 700 MHz, 850 MHz, 1900 MHz, 3.5 GHz y 10.5 GHz. Además, en 2016 Claro Perú adquirió a Olo del Perú, S.A.C., a TVS Wireless, S.A.C. y a sus respectivas subsidiarias y celebró con dichas empresas un contrato que le permite operar en la banda de 2.5 GHz en ciertas regiones.

La reasignación del espectro es el proceso mediante el que el MTC reordena una banda de frecuencia a fin de contar con cobertura continua a nivel nacional y con un ancho de banda adecuado. El MTC emitió una resolución definitiva con respecto a la reasignación del espectro en la banda de 2.5 GHz, en virtud de la cual otorgó el uso de 80 MHz a TVS Wireless, S.A.C. (en Lima y Callao) y a Olo del Perú, S.A.C. (en el resto del país).

Todas las concesiones fueron otorgadas por el MTC y tienen una vigencia de 20 años. Las concesiones imponen obligaciones en materia de cobertura, información, calidad del servicio y uso eficiente del espectro radioeléctrico. El MTC está facultado para revocar las concesiones en caso de incumplimiento con ciertos términos específicos.

EUROPA

Marco jurídico y principales autoridades reguladoras

El actual marco jurídico del sector de telecomunicaciones en la Unión Europea está asentado en el Código Europeo de las Comunicaciones Electrónicas, que actualmente se está incorporando en los reglamentos aplicables de cada estado miembro.

Austria, Bulgaria, Croacia y Eslovenia son miembros de la Unión Europea. Macedonia y Serbia han solicitado su admisión como miembros de la Unión Europea y se prevé que modificarán gradualmente sus marcos jurídicos para adecuarlos al marco jurídico de esta última.

Además, la Compañía está sujeta al marco jurídico del sector de telecomunicaciones a nivel nacional en cada uno de los países europeos en los que opera, así como a vigilancia por parte de las autoridades reguladoras locales.

Concesiones

PAÍS	FRECUENCIA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUSTRIA	800 MHz	Dic. 2029
	900 MHz	Dic. 2034
	1500 MHz	Dic. 2044
	1800 MHz	Dic. 2034
	2100 MHz	Dic. 2044
	2600 MHz	Dic. 2026
BIELORRUSIA	3500 MHz	Dic. 2039
	900 MHz	No aplica
	1800 MHz	No aplica
BULGARIA	2100 MHz	No aplica
	900 MHz	Jun. 2024
	1800 MHz	Jun. 2024
CROACIA	2100 MHz	Abr. 2025
	800 MHz	Oct. 2024
	900 MHz	Oct. 2024
ESLOVENIA	1800 MHz	Oct. 2024
	2100 MHz	Oct. 2024
	800 MHz	May. 2029
	900 MHz	Ene. 2031
MACEDONIA	1800 MHz	Ene. 2031
	2100 MHz	Sep. 2021
	2600 MHz	May. 2029
	800 MHz	Dic. 2033
SERBIA	900 MHz	Sep. 2023
	1800 MHz	Dic. 2033
	2100 MHz	Feb. 2028
	800 MHz	Ene. 2026
	900 MHz	Nov. 2026
	1800 MHz	Nov. 2026
	2100 MHz	Nov. 2026

OTRAS JURISDICCIONES

JURISDICCIÓN	AUTORIDADES REGULADORAS	CONCESIONES Y AUTORIZACIONES
COSTA RICA	Superintendencia de Telecomunicaciones; Ministerio de Ciencia, Tecnología y Telecomunicaciones	Concesiones para operar en las bandas AWS y de 1800 MHz, que vencen en 2032. Concesión para operar en la banda de 2100 MHz, que vence en 2026. Autorización para prestar servicios de televisión de paga con tecnología DTH, que vence en 2026.
EL SALVADOR	Superintendencia General de Electricidad y Telecomunicaciones	Concesiones de uso de un total de 50 MHz en la banda de 1900 MHz, incluyendo una concesión de uso de 30 MHz que vence en 2038, una concesión de uso de 10 MHz que vence en 2041 y una concesión de uso de 10 MHz que vence en 2028. Concesión para prestar servicios de telefonía pública, que vence en 2027. Licencias para prestar servicios de televisión de paga con tecnologías HFC y DTH, con vigencias indefinidas. Concesión de uso de 40 MHz en la banda de 1700/2100 MHz (AWS), que vence en 2040.
ESTADOS UNIDOS	Comisión Federal de Comunicaciones	Autorización bajo la sección internacional 214 (<i>Claro Enterprise Solutions</i>).
GUATEMALA	Superintendencia de Telecomunicaciones	Concesiones de uso de 12 MHz en la banda de 900 MHz y 120 MHz en la banda de 1900 MHz, que vencen en 2033. Concesión de uso de 175 MHz en la banda de 3.5 GHz, que vence en 2033.
HONDURAS	Comisión Nacional de Telecomunicaciones	Concesiones de uso de 80 MHz en la banda de 1900 MHz (banda PCS) y 40 MHz en la banda de 1700/2100 MHz utilizando tecnología 4G LTE, que vencen en 2033. Licencia para prestar servicios de televisión de paga con tecnología HFC, que vence en 2027; y licencia para prestar servicios de televisión de paga con tecnología DTH, que vence en 2030.
NICARAGUA	Instituto Nicaragüense de Telecomunicaciones y Correos	Concesiones para operar en las bandas de 700 MHz, 850 MHz, 1900 MHz y 1700/2100 MHz, que vencen en 2042. Concesión de uso de 50 MHz en la banda de 3.5 GHz, que vence en 2042. Licencia para prestar servicios con tecnología DTH, que vence en enero de 2028; y licencia para prestar servicios de televisión de paga, con vigencia indefinida.
PANAMÁ	Autoridad Nacional de los Servicios Públicos	Concesiones de uso de 40 MHz en la banda de 1900 MHz y 20 MHz en la banda de 700 MHz, que vencen en 2028. Concesiones para prestar servicios de telefonía fija local y de larga distancia, que vencen en 2030. Concesión para prestar servicios de Internet, que vence en 2033. Concesiones para prestar servicios de larga distancia internacional, servicios de valor agregado, servicios de televisión interactiva y servicios de televisión de paga con tecnologías DTH e IPTV, que vencen en 2028, 2030, 2037 y 2034, respectivamente. Concesión para prestar servicios de televisión de paga con fibra óptica, que vence en 2037. Concesión para prestar servicios de transporte de datos (servicio No. 200), que vence en 2023.

REGULACIÓN

JURISDICCIÓN	AUTORIDADES REGULADORAS	CONCESIONES Y AUTORIZACIONES
PUERTO RICO	Comisión Federal de Comunicaciones de los Estados Unidos; Junta Reglamentadora de Telecomunicaciones de Puerto Rico	<p>Concesiones de uso de las bandas de 700 MHz, 1900 MHz y 28 GHz, que vencen en 2021, 2027 y 2029, respectivamente.</p> <p>Concesiones de uso de la banda de 800 MHz, que vencen en 2021, 2026, 2028 y 2030.</p> <p>Concesiones de uso de las bandas AWS-1 y AWS-3 (1700/2100 MHz), que vencen en 2026 y 2028, respectivamente.</p> <p>Concesión de uso de la banda de 3.5 GHz, que vence en 2030.</p> <p>Concesiones arrendadas a largo plazo para el uso de 35.6 MHz en la banda de 2.5 GHz, que vencen en 2022, 2023, 2025, 2026 y 2030.</p> <p>Franquicia para la prestación de servicios de televisión de paga con tecnología IPTV, que vence en 2030.</p>
REPÚBLICA DOMINICANA	Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones	<p>Licencia para prestar servicios móviles y fijos, servicios de Internet y servicios de televisión de paga con tecnologías DTH e IPTV, que vencen en 2030.</p> <p>Concesiones de uso de 25 MHz en la banda de 800 MHz, 30 MHz en la banda de 1900 MHz, 80 MHz en la banda de 2.5/2.7 GHz, 30 MHz en la banda de 3.5 GHz y 40 MHz en la banda de 1700/2100 MHz (AWS), que vencen en 2030.</p>



ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

A photograph of a man and a young girl smiling joyfully. The man is on the left, and the girl is on the right, wearing a white fuzzy hat. The image is overlaid with a blue tint and various geometric shapes like lines, triangles, and circles. A white rectangular frame highlights the man's face. The text "ENLAZANDO SENTIMIENTOS" is written in white, bold, uppercase letters across the middle of the image.

ENLAZANDO SENTIMIENTOS

The background is a dark blue gradient. It features several faint, light blue geometric shapes: triangles, squares, and circles. There are also several thin, light blue lines and dots scattered across the page. In the lower-left quadrant, there is a faint, light blue map of a region, possibly a coastline or a specific area of interest, with some internal lines and shapes. The overall aesthetic is clean and modern, with a focus on geometric patterns and a subtle map element.

CAPÍTULO VII INFORMACIÓN ADICIONAL

RECURSOS HUMANOS

Muchos de los empleados de la Compañía están afiliados a sindicatos con los que esta tiene celebrados contratos colectivos que rigen los salarios, beneficios y condiciones de trabajo. La Compañía considera que sus relaciones con sus empleados son buenas.

La siguiente tabla muestra el número total de empleados de la Compañía por área de operación y ubicación geográfica a las fechas indicadas.

AL 31 DE DICIEMBRE DE			
	2018	2019	2020
NÚMERO TOTAL DE EMPLEADOS	189,448	191,523	186,851
ÁREA DE OPERACIONES:			
Servicios móviles	77,845	83,091	73,404
Servicios fijos	92,429	87,034	91,460
Otras	19,174	21,398	21,987
REGIÓN:			
México	88,613	89,539	88,172
Sudamérica	62,500	61,058	59,304
Centroamérica	9,586	10,372	9,936
Caribe	9,195	11,351	10,647
Estados Unidos	848	859	843
Europa	18,706	18,344	17,949

PROCEDIMIENTOS LEGALES

Dentro del curso habitual de sus negocios la Compañía se ve involucrada en diversos procedimientos legales en los distintos países donde opera. Estos procedimientos incluyen demandas de carácter fiscal y laboral, procedimientos en materia de competencia económica, reclamaciones contractuales y procedimientos judiciales y administrativos relacionados con cuestiones regulatorias tales como interconexión y tarifas. La Compañía está involucrada en varios procedimientos relacionados con el cumplimiento de diversas reglas y reglamentos de carácter administrativo, o de los estándares exigidos por sus concesiones.

Para una descripción de los procedimientos legales de carácter significativo de los que es parte la Compañía, véanse el [capítulo VI](#) de este reporte anual y la nota 17 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan al presente.

HONORARIOS Y SERVICIOS DEL AUDITOR EXTERNO

HONORARIOS POR SERVICIOS DE AUDITORÍA Y OTROS CONCEPTOS

La siguiente tabla muestra el importe de los honorarios facturados a la Compañía y a sus subsidiarias por Mancera durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2020.

	AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2019	2020
	(En millones de pesos)	
Honorarios por servicios de auditoría ⁽¹⁾	\$ 250	\$ 250
Honorarios por servicios relacionados con los de auditoría ⁽²⁾	17	10
Honorarios por servicios en materia de impuestos ⁽³⁾	34	19
Total	\$ 301	\$ 279

- (1) Los honorarios por servicios de auditoría representan el importe total facturado por Mancera y sus filiales pertenecientes a Ernst & Young Global por concepto de la auditoría de los estados financieros de la Compañía y sus subsidiarias, así como por las revisiones exigidas por la ley y las autoridades.
- (2) Los honorarios por servicios relacionados con los de auditoría representan el importe total facturado por Mancera y sus filiales pertenecientes a Ernst & Young Global por concepto de la revisión de la información operativa presentada por la Compañía al IFT, que de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables no tiene que estar certificada.
- (3) Los honorarios por servicios relacionados con los impuestos representan los honorarios facturados por Mancera y sus filiales pertenecientes a Ernst & Young Global por concepto de la preparación y presentación de declaraciones de impuestos, así como por la prestación de servicios de planeación y asesoría en materia fiscal.

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE APROBACIÓN DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de la Compañía ha establecido ciertas políticas y procedimientos por lo que se refiere a la contratación del auditor externo.

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias debe aprobar expresamente la contratación de servicios de auditoría y de otro tipo proporcionados a la Compañía y sus subsidiarias por su auditor externo. Antes de prestar cualquier servicio sujeto al procedimiento de aprobación previa, el auditor externo y el Director Financiero de la Compañía deben presentar al Comité de Auditoría y Prácticas Societarias una solicitud de aprobación de dichos servicios, confirmando que éstos cumplen con las reglas aplicables.

DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO

La Compañía presenta ante la SEC los reportes y demás información prevista en las reglas y reglamentos emitidos por dicha autoridad y que les son aplicables a las emisoras de valores extranjeras, incluyendo reportes anuales bajo la Forma 20-F. Los inversionistas pueden leer y sacar copias de todos los materiales presentados por la Compañía ante la SEC en la salas de consulta por el público ubicadas en las oficinas de dicha autoridad en la ciudad de Washington, D.C. Para mayor información con respecto a dichas salas de consulta, favor de comunicarse con la SEC al teléfono 1-800-SEC-0330.

Toda la información presentada por la Compañía a través de medios electrónicos estará a disposición del público en su página web, www.americamovil.com; y en la página web de la SEC, www.sec.gov. La página web de la SEC está diseñada como fuente de acceso para la consulta de textos y no como liga para entrar a la página web de la Compañía. La información disponible en la página web de la Compañía, a la que se puede acceder a través de una liga incluida en la página web de la SEC, no se considera incluida en este reporte anual.

La Compañía proporcionará una copia de este reporte anual en forma gratuita a cualquier inversionista, previa solicitud por escrito dirigida a su departamento de relaciones con inversionistas, ubicado en Lago Zurich No. 245, Plaza Carso / Edificio Telcel, Colonia Granada Ampliación, Miguel Hidalgo, 11529 Ciudad de México, México, a la atención de la Lic. Daniela Lecuona Torras; o bien, a la dirección de correo electrónico Daniela.lecuona@americamovil.com, o llamando al teléfono (52)(55) 2581-4449. Para mayor información con respecto a los documentos de carácter público de la Compañía, se recomienda consultar la página web de esta, www.americamovil.com.

DECLARACIONES CON RESPECTO AL FUTURO

Cierta información incluida en este reporte anual o que se tiene por aquí reproducida por el hecho de su cita, constituye “declaraciones con respecto al futuro”.

Aunque estas declaraciones se basan en las proyecciones y expectativas de la Compañía con respecto a sucesos futuros, es posible que los hechos reales difieran sustancialmente de los previstos. En muchos casos, las declaraciones con respecto al futuro van acompañadas de una explicación sobre los factores que pueden ocasionar que los hechos reales difieran de los descritos en dichas declaraciones. Las declaraciones con respecto al futuro incluyen, entre otras cosas:

- proyecciones en cuanto al desempeño comercial, operativo o financiero de la Compañía y en cuanto a sus fuentes de financiamiento, estructura de capital y otras partidas o razones financieras;
- declaraciones con respecto a los planes, objetivos o metas de la Compañía, incluyendo sus planes, objetivos o metas en materia de adquisiciones, competencia y tarifas;
- declaraciones con respecto a la regulación o a los acontecimientos en materia de regulación;
- declaraciones con respecto al impacto de la pandemia de COVID-19;
- declaraciones con respecto al desempeño económico futuro de la Compañía y de México u otros países en los que opera la Compañía;
- menciones de hechos relacionados con la competencia en el sector de telecomunicaciones;
- menciones de otros factores y tendencias que afectan al sector de telecomunicaciones en general y a la situación financiera de la Compañía en particular, y
- declaraciones con respecto a las presunciones en las que se basa todo lo anterior.

Las declaraciones con respecto al futuro pueden identificarse en razón de que contienen palabras tales como “considera”, “prevé”, “planea”, “espera”, “pretende”, “tiene la intención”, “tiene como meta”, “estima”, “proyecta”, “predice”, “pronostica”, “lineamiento” y otras expresiones similares, aunque dichas palabras y expresiones no son las únicas que se utilizan para tal efecto.

Las declaraciones con respecto al futuro conllevan los riesgos y la incertidumbre que les son inherentes. La Compañía advierte al lector que existen muchos factores

importantes que podrían ocasionar que sus resultados reales difieran sustancialmente de los planes, los objetivos, las expectativas, los cálculos y las intenciones descritos(as) en las declaraciones con respecto al futuro. Dichos factores, algunos de los cuales están descritos en el [capítulo III](#) de este reporte anual, incluyen el impacto de la pandemia de COVID-19, la situación económica y política de México, Brasil, Colombia, Europa y otras regiones; las políticas gubernamentales de dichos países; los índices de inflación; los tipos de cambio; los cambios en la regulación; las mejoras tecnológicas; la demanda por parte de los consumidores; y la competencia. La Compañía también advierte al lector que estos factores de riesgo no son exclusivos y que existen otros riesgos y otras cuestiones de carácter incierto que pueden ocasionar que sus resultados reales difieran sustancialmente de los descritos en sus declaraciones con respecto al futuro. Todas las declaraciones de la Compañía deben evaluarse tomando en consideración estos importantes factores.

Las declaraciones con respecto al futuro reflejan exclusivamente la opinión de la Compañía a la fecha de dichas declaraciones. La Compañía no asume obligación alguna de actualizar o modificar tales declaraciones para efectos públicos en caso de que obtenga nueva información, de los sucesos futuros o de cualquier otra circunstancia.



ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

A person wearing a white beanie, a light-colored jacket, and dark pants is sitting on a large rock. They are holding a tablet computer and looking at it. The person has a large backpack on their back. The background shows a landscape with mountains and a body of water. The entire image is overlaid with a blue tint and several geometric shapes: a plus sign in the top left, a triangle in the top left, a triangle in the top right, a plus sign in the middle right, a triangle in the middle right, a plus sign in the bottom right, and a triangle in the bottom left. A large, light blue rectangular frame surrounds the person and the tablet.

**IMPULSAMOS AÚN MÁS
LAS TELECOMUNICACIONES**

The background features a sunset over the ocean with a blue-to-orange gradient. Scattered across the scene are various geometric shapes in shades of red and pink, including triangles, circles, and lines, some of which are semi-transparent.

CAPÍTULO VIII

INFORMACIÓN

PARA EL MERCADO

MEXICANO

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

Este anexo contiene cierta información requerida por el Anexo N de la Circular Única de Emisoras y cierta información adicional que es relevante para el mercado mexicano.

TIPOS DE CAMBIO

Este anexo contiene diversas cifras convertidas de pesos mexicanos a dólares de los Estados Unidos, al tipo de cambio indicado en cada caso, exclusivamente para conveniencia del lector. Tales conversiones no deben interpretarse como declaraciones en el sentido de que las cifras en pesos mexicanos efectivamente equivalen a las cifras en dólares correspondientes o podrían convertirse a dólares al tipo de cambio señalado. A menos que se indique lo contrario, las conversiones de pesos mexicanos a dólares se efectuaron utilizando el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación el 30 de diciembre de 2020, es decir, \$19.9487 por 1.00 dólar.

Desde 1991 México ha mantenido un mercado de divisas libre; y desde diciembre de 1994 el gobierno ha permitido que el peso flote libremente frente al dólar.

La siguiente tabla muestra los tipos de cambio máximo, mínimo, promedio y al cierre de los periodos indicados, publicados por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación, expresados en términos de pesos por dólar.

PERÍODO	MÁXIMO	MÍNIMO	PROMEDIO ⁽¹⁾	AL CIERRE DEL PERÍODO
2015	17.3776	14.5559	16.0379	17.2065
2016	21.0511	17.1767	18.6567	20.6640
2017	21.9076	17.4937	18.9066	19.6629
2018	20.8790	20.6200	19.2342	19.6610
2019	20.1253	18.7719	19.2574	18.8642
2020	25.3588	18.5415	21.4921	19.9143
Octubre	21.8254	20.8689	21.2714	21.1774
Noviembre	21.3754	19.9640	20.4057	20.1805
Diciembre	20.2425	19.7674	19.9484	19.9487
2021	21.4932	19.6045	20.2832	19.8735
Enero	20.5740	19.6045	19.9316	20.5740
Febrero	20.8554	19.9526	20.2900	20.8554
Marzo	21.4932	20.4002	20.7584	20.4325
Abril (hasta el 26 de abril)	20.3365	19.8176	20.0590	19.8735

(1) Promedio de los tipos de cambio al cierre de cada mes.

El 26 de abril de 2021 el tipo de cambio publicado por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación fue de \$20.0590 por 1.00 dólar.

RESULTADOS DE OPERACIÓN POR 2019, COMPARADOS CON 2018

RESULTADOS DE OPERACIÓN CONSOLIDADOS

Ingresos de operación

El total de ingresos de operación disminuyó en \$30,860 millones o un 3.0% con respecto a 2018. Utilizando tipos de cambio constantes, el total de ingresos de operación aumentó un 2.3%. Este aumento fue imputable principalmente al crecimiento de los ingresos por servicios móviles, los servicios de redes empresariales, los servicios de banda ancha y la venta de equipo, contrarrestado parcialmente por la contracción de los ingresos por servicios de televisión de paga y los servicios de larga distancia.

INGRESOS POR SERVICIOS. Los ingresos por servicios disminuyeron en \$29,282 millones o un 3.4% con respecto a 2018. Utilizando tipos de cambio constantes, los ingresos por servicios aumentaron un 2.1%. Este aumento fue imputable principalmente al crecimiento de los ingresos por servicios móviles (tanto de prepago como de pospago), los servicios de banda ancha fija y los servicios de redes empresariales, contrarrestado parcialmente por la contracción de los ingresos por servicios de televisión de paga en Brasil.

VENTA DE EQUIPO. Los ingresos por venta de equipo disminuyeron en \$1,577 millones o un 0.9% con respecto a 2018. Utilizando tipos de cambio constantes, los ingresos por venta de equipo aumentaron un 3.6%. Este aumento fue imputable principalmente al crecimiento de las ventas de teléfonos inteligentes, aparatos con capacidad de transmisión de datos y accesorios.

Costos y gastos de operación

COSTO DE VENTAS. El costo de ventas disminuyó un 3.0%, de \$180,013 millones en 2018 a \$174,544 millones en 2019. Utilizando tipos de cambio constantes, el costo de ventas aumentó un 0.8%. Este aumento fue imputable principalmente al crecimiento de las ventas de teléfonos inteligentes de mayor precio y al incremento de los planes de financiamiento para la compra de aparatos de teléfono.

COSTO DE SERVICIO. El costo de servicio disminuyó un 9.6%, de \$328,808 millones en 2018 a \$297,192 millones en 2019. Utilizando tipos de cambio constantes, el costo de servicio disminuyó un 5.5%. Esta disminución fue imputable principalmente a la adopción de la NIIF 16 y a la

implementación de un programa de ahorro en costos en todos los países en los que opera la Compañía.

GASTOS COMERCIALES, DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES. Los gastos comerciales, de administración y generales disminuyeron en \$11,199 millones o un 4.9% con respecto a 2018. Expresados como porcentaje de los ingresos de operación, los gastos generales, comerciales y de administración disminuyeron del 21.9% en 2018 al 21.4% en 2019. Utilizando tipos de cambio constantes, los gastos comerciales, de administración y generales aumentaron un 0.9%. Este aumento fue imputable principalmente a ciertas partidas de gastos inusuales reconocidas en México, Austria y Brasil.

OTROS GASTOS. Los otros gastos disminuyeron en \$1,061 millones con respecto a 2018, principalmente debido a las partidas de gastos inusuales reconocidas en 2018 con motivo de la venta de activos fijos en Puerto Rico.

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN. Los gastos por depreciación y amortización aumentaron en \$3,202 millones o un 2.1% con respecto a 2018. Expresados como porcentaje de los ingresos de operación, los gastos por depreciación y amortización aumentaron del 15.0% en 2018 al 15.8% en 2019. Utilizando tipos de cambio constantes, los gastos por depreciación y amortización aumentaron un 7.3%. Utilizando tipos de cambio constantes pero sin tomar en consideración los efectos de la adopción de la NIIF 16, los gastos por depreciación y amortización disminuyeron un 8.3%, principalmente como reflejo de los cambios en las vidas útiles de los activos de la Compañía en Brasil.

Utilidad de operación

La utilidad de operación aumentó en \$15,284 millones o un 11.0% con respecto a 2018. El margen de operación (es decir, la utilidad de operación expresada como porcentaje de los ingresos de operación) aumentó del 13.4% en 2018 al 15.4% en 2019.

Partidas no relacionadas con las operaciones

INTERESES A CARGO, NETO. Los intereses a cargo, neto (es decir, los intereses a cargo menos los intereses a favor), aumentaron en \$10,501 millones o un 49.7% con respecto a 2018. Sin tomar en consideración los efectos de

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

la adopción de la NIIF 16, los intereses a cargo, neto, aumentaron un 12.1%.

UTILIDAD CAMBIARIA, NETA. En 2019 la Compañía reportó una utilidad cambiaria, neta, de \$5,226 millones, comparada con una pérdida cambiaria, neta, de \$7,262 millones en 2018. La utilidad cambiaria reportada en 2019 fue imputable principalmente a la depreciación de algunas de las monedas en las que está denominada la deuda de la Compañía (especialmente el euro y el dólar).

VALUACIÓN DE DERIVADOS, COSTOS FINANCIEROS DE OBLIGACIONES LABORALES Y OTROS CONCEPTOS, NETOS. En 2019 la Compañía reconoció una pérdida neta de \$7,075 millones en la valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos, netos, comparada con una pérdida neta de \$10,176 millones en 2018. Este cambio fue imputable principalmente a una ganancia en la valuación de derivados. Para mayor información al respecto, véase la nota 22 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD. Los impuestos a la utilidad aumentaron en \$4,556 millones o un 9.8% con respecto a 2018, principalmente como reflejo de un incremento en la utilidad antes de impuestos que fue imputable a la utilidad cambiaria.

La tasa efectiva de los impuestos a la utilidad para efectos de la constitución de provisiones, expresada como porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad, disminuyó del 46.0% en 2018 al 42.1% en 2019 (por encima de la tasa del 30.0% prevista en la ley) principalmente como resultado de los cambios en partidas permanentes tales como los efectos de la inflación para efectos fiscales y los efectos de otras partidas no gravables.

Utilidad neta del año

La utilidad neta del año aumentó en \$15,796 millones o un 29.0% con respecto a 2018, para ubicarse en \$70,312 millones.

RESULTADOS DE OPERACIÓN POR SEGMENTO GEOGRÁFICO

Esta sección contiene un análisis de los resultados de operación de cada uno de los segmentos geográficos de la Compañía por 2019 y 2018. Las notas 2.z) y 23 de los estados financieros consolidados auditados de la Compañía contiene una descripción de la forma en que la Compañía convierte los estados financieros de sus subsidiarias ubicadas fuera de México. Los tipos de cambio entre el peso mexicano y las monedas funcionales de las subsidiarias de la Compañía afectan los resultados de esta última en pesos mexicanos y la comparación de sus resultados de un periodo a otro.

La siguiente tabla muestra los tipos de cambio utilizados para convertir los resultados de las principales subsidiarias ubicadas fuera de México, expresados en términos de pesos mexicanos por unidad monetaria local, así como el porcentaje de variación de dichos tipos de cambio con respecto al utilizado el año anterior. La Compañía utiliza el dólar como moneda funcional en varios países además de los Estados Unidos, incluyendo Ecuador, Puerto Rico, Panamá y El Salvador.

	PESOS MEXICANOS POR UNIDAD MONETARIA LOCAL (PROMEDIO DEL PERÍODO)		
	2018	% DE CAMBIO DE 2018 A 2019	2019
Real brasileño	5.2937	(7.6)%	4.8907
Peso colombiano	0.0065	(9.2)%	0.0059
Peso argentino	0.7311	(43.8)%	0.4110
Dólar estadounidense	19.2397	0.1	19.2641
Euro	22.7093	(5.0)%	21.5642

Las siguientes tablas muestran los ingresos de operación y la utilidad de operación de la Compañía por segmento geográfico durante los años indicados.

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	INGRESOS DE OPERACIÓN		UTILIDAD DE OPERACIÓN	
	(Millones de pesos mexicanos)	(% de los ingresos de operación)	(Millones de pesos mexicanos)	(% de la utilidad de operación)
México — Servicios móviles	\$ 237,840	23.6%	\$ 67,694	43.7%
México — Servicios fijos	96,037	9.5%	9,732	6.3%
Brasil	181,778	18.0%	28,847	18.6%
Colombia	74,636	7.4%	15,325	9.9%
Cono Sur	65,272	6.5%	4,008	2.6%
Región Andina	55,533	5.5%	8,023	5.2%
Centroamérica	46,734	4.6%	5,712	3.7%
Estados Unidos	155,864	15.5%	2,968	1.9%
Caribe	35,718	3.5%	5,741	3.7%
Europa	98,420	9.8%	8,688	5.6%
Eliminaciones	(40,484)	(3.9)%	(1,897)	(1.2)%
Total	\$ 1,007,348	100.0%	\$ 154,841	100.0%

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	INGRESOS DE OPERACIÓN		UTILIDAD DE OPERACIÓN	
	(Millones de pesos mexicanos)	(% de los ingresos de operación)	(Millones de pesos mexicanos)	(% de la utilidad de operación)
México — Servicios móviles	\$ 224,557	21.6%	\$ 57,451	41.2%
México — Servicios fijos	96,081	9.3%	8,086	5.8%
Brasil	193,306	18.6%	23,495	16.8%
Colombia	75,805	7.3%	14,389	10.3%
Cono Sur	102,350	9.9%	16,976	12.2%
Región Andina	55,787	5.4%	5,004	3.6%
Centroamérica	45,033	4.3%	4,868	3.5%
Estados Unidos	153,266	14.8%	2,665	1.9%
Caribe	36,640	3.5%	5,812	4.2%
Europa	100,716	9.7%	4,732	3.4%
Eliminaciones	(45,333)	(4.4)%	(3,921)	(2.9)%
Total	\$ 1,038,208	100.0%	\$ 139,557	100.0%

Comparación de los resultados por segmento

El siguiente análisis describe el desempeño financiero de cada uno de los segmentos geográficos de la Compañía, comparando sus resultados por 2019 con 2018. La comparación de los resultados de cada segmento de un período a otro incluye el porcentaje de cambio en los ingresos de operación, la utilidad de operación y el margen de operación (es decir, la utilidad de operación expresada como porcentaje de los ingresos de operación), calculado en cada caso con base en la información financiera por segmento contenida en la nota 23 de los estados financieros consolidados auditados de la Compañía, que están preparados de conformidad con las NIIF.

La información correspondiente a cada segmento geográfico refleja la eliminación de todos los ingresos, costos y gastos entre las subsidiarias pertenecientes a dicho segmento. El segmento de los servicios móviles en México también incluye los ingresos, costos y gastos del corporativo de la Compañía.

Las siguientes comparaciones se basan en cifras expresadas en pesos mexicanos. Además, esta sección incluye el porcentaje de cambio en los ingresos de operación ajustados, la utilidad de operación ajustada y el margen de operación ajustado (es decir, la utilidad de operación ajustada, expresada como porcentaje de los ingresos de operación ajustados) de cada segmento. Las cifras ajustadas reflejan (i) la eliminación de ciertas

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

operaciones celebradas entre los distintos segmentos; (ii) tratándose de los segmentos distintos de México, la eliminación de los efectos de las fluctuaciones en los tipos de cambio; y (iii) tratándose exclusivamente del segmento de los servicios móviles en México, la eliminación de los ingresos y costos relacionados con las actividades corporativas del grupo y otras operaciones.

México — Servicios móviles

El número de usuarios de los planes de prepago aumentó un 1.0% con respecto a 2018 y el número de usuarios de los planes de pospago aumentó un 6.2%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 1.5 millones o del 1.9% en el número total de usuarios para ubicarse en aproximadamente 77.0 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación aumentaron un 5.9% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 6.5%, principalmente como resultado del crecimiento de los ingresos por servicios de datos, contrarrestado parcialmente por la contracción de los ingresos por servicios de voz.

La utilidad de operación aumentó un 17.8% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 20.3%.

El margen de operación aumentó del 25.6% en 2018 al 28.5% en 2019 y el margen de operación ajustado aumentó del 31.1% al 35.1%, principalmente como reflejo del programa de ahorro en costos de operación, redes y mantenimiento que la Compañía logró implementar exitosamente sin afectar su cobertura o la calidad de su servicio.

México — Servicios fijos

El número de UGI de los servicios de voz disminuyó un 3.3% con respecto a 2018 y el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 0.7%, lo cual se tradujo en una contracción de 345,000 o del 1.5% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 22.0 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación disminuyeron un 0.05% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 2.5%, principalmente como resultado de una contracción del 5.6% en los ingresos por servicios de voz debido a las desconexiones de UGI, contrarrestada parcialmente por el aumento de los ingresos por servicios de redes empresariales y servicios de banda ancha.

La utilidad de operación aumentó un 20.4% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 34.5%. La disminución de la utilidad de operación ajustada fue imputable principalmente a un aumento de salarios otorgado a los empleados de la Compañía y al incremento de los costos relacionados con la tecnología de información y el servicio de atención a clientes.

El margen de operación aumentó del 8.4% en 2018 al 10.1% en 2019 y el margen de operación ajustado disminuyó del 3.7% al 2.5%. La disminución del margen de operación ajustado fue imputable principalmente al incremento de los costos relacionados con el servicio de atención a clientes, la mejora de la calidad del servicio y el mantenimiento de las redes como resultado del aumento de los costos por obligaciones laborales.

Brasil

El número de usuarios de los planes de servicios móviles de prepago disminuyó un 18.0% con respecto a 2018 y el número de usuarios de los planes de pospago aumentó un 17.0%, lo cual se tradujo en una contracción de 1.9 millones o del 3.4% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 54.5 millones al 31 de diciembre de 2019. El número de UGI de los servicios de voz fija disminuyó un 5.2%, el número de UGI de los servicios de banda ancha disminuyó un 1.9% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga disminuyó un 5.7%, lo cual se tradujo en una contracción de 1.2 millones o del 3.5% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 34.0 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación disminuyeron un 6.0% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 1.9%. El aumento de los ingresos de operación ajustados fue imputable principalmente a un crecimiento del 17.0% en los ingresos por servicios de datos móviles y un crecimiento del 7.7% en los ingresos por servicios de datos fijos. El crecimiento de los ingresos por servicios de datos móviles se debió principalmente al aumento de los niveles de uso de plataformas de redes sociales, servicios de nube y servicios de contenido, en tanto que el crecimiento de los ingresos por servicios de datos fijos se debió principalmente al aumento del número de UGI de banda ancha y al aumento de los ingresos por servicios de redes empresariales. El aumento de los ingresos de operación ajustados se vio contrarrestado parcialmente por una disminución en los ingresos por servicios de voz móvil, voz fija y televisión de paga, que

experimentaron una contracción del 6.6%, 12.0% y 7.6%, respectivamente, principalmente como resultado de las desconexiones de UGI y la baja de los volúmenes de tráfico.

La utilidad de operación aumentó un 22.8% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 36.0%.

El margen de operación aumentó del 12.2% en 2018 al 15.9% en 2019 y el margen de operación ajustado aumentó del 11.3% al 15.1%, principalmente debido a una mejor gestión de los costos como resultado del programa de ahorro en costos de la Compañía.

Colombia

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago aumentó un 4.4% con respecto a 2018 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 6.0%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 1.4 millones o del 4.8% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 31.1 millones al 31 de diciembre de 2019. El número de UGI de los servicios de voz fija aumentó un 7.3%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 6.6% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga aumentó un 4.7%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 441,000 o del 6.2% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 7.6 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación disminuyeron un 1.5% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 9.3%. El aumento de los ingresos de operación ajustados fue imputable principalmente al crecimiento de los ingresos por servicios de datos fijos, datos móviles (tanto de prepago como de pospago) y televisión de paga, contrarrestado parcialmente por una disminución en los ingresos por servicios de larga distancia.

La utilidad de operación aumentó un 6.5% y la utilidad de operación ajustada aumentó un 19.8%.

El margen de operación aumentó del 19.0% en 2018 al 20.5% en 2019 y el margen de operación ajustado aumentó del 23.3% al 25.6%, principalmente como resultado de la disminución de los costos y gastos lograda a través del programa de ahorro en costos de la Compañía.

Cono Sur (Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay)

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago aumentó un 1.2% con respecto a 2018 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 2.8%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 536,000 o del 1.7% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 31.5 millones al 31 de diciembre de 2019. El número de UGI de los servicios de voz fija aumentó un 19.5%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 22.5% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga aumentó un 4.3%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 316,000 o del 14.4% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 2.5 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación disminuyeron un 36.2% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 4.1%, principalmente como resultado de una contracción del 5.8% en dicha partida en Argentina, Paraguay y Uruguay. Argentina reportó un incremento en los ingresos por servicios de datos fijos, redes empresariales, banda ancha y voz fija, contrarrestado por una disminución en los ingresos por servicios de voz y datos móviles. La Compañía analiza sus resultados en Argentina, Paraguay y Uruguay con base en el peso argentino debido a que Argentina representa el mayor porcentaje de las operaciones de la Compañía en este segmento geográfico.

La utilidad de operación disminuyó un 76.4% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 4.7%, principalmente como resultado de una contracción en la utilidad de operación reportada en Chile debido a la reducción de la tarifa de interconexión y a la disminución de los ingresos por servicios móviles debido a la presión ejercida por la competencia. Además, los ingresos por servicios en Argentina disminuyeron como resultado de la existencia de un entorno económico adverso.

El margen de operación disminuyó del 16.6% en 2018 al 6.1% en 2019 y el margen de operación ajustado disminuyó del 20.2% al 18.5%, principalmente como resultado de la contracción de los ingresos aunada al incremento de los costos y gastos, incluyendo con motivo del aumento de los salarios y otras partidas de gastos a causa de la inflación o de las fluctuaciones cambiarias.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

Región Andina (Ecuador y Perú)

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago disminuyó un 2.6% con respecto a 2018 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 1.6%, lo cual se tradujo en una contracción de 239,000 o del 1.2% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 20.1 millones al 31 de diciembre de 2019. El número de UGI de los servicios de voz fija aumentó un 2.0%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 21.8% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga aumentó un 5.5%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 193,000 o del 10.4% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 2.0 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación disminuyeron un 0.5% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 0.4%. El aumento en los ingresos de operación ajustados fue imputable principalmente a un crecimiento del 0.9% en esta partida en Ecuador como resultado del aumento de los ingresos por servicios de banda ancha y televisión de paga así como de un ligero incremento en los ingresos por servicios de voz fija. El crecimiento en Ecuador quedó contrarrestado parcialmente por una contracción del 0.05% en Perú debido a la disminución de los ingresos por servicios móviles, no obstante el aumento de los ingresos por servicios de voz fija.

La utilidad de operación aumentó un 60.3% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 12.2%, principalmente como reflejo de un crecimiento del 11.7% en Ecuador y del 13.2% en Perú.

El margen de operación aumentó del 9.0% en 2018 al 14.4% en 2019 y el margen de operación ajustado aumentó del 15.1% al 17.1%, principalmente como reflejo de las eficiencias derivadas del programa de ahorro en costos.

Centroamérica (Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Panamá y Costa Rica)

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago aumentó un 8.0% con respecto a 2018 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 7.0%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 1.1 millones o del 7.8% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 15.5 millones al 31 de diciembre de 2019. El número de UGI

de los servicios de voz fija aumentó un 5.4%, el número de UGI de los servicios de banda ancha disminuyó un 64.0% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga aumentó un 1.4%, lo cual se tradujo en una contracción de 2.0 millones o del 31.8% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 4.4 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación aumentaron un 3.8% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 3.8%.

La utilidad de operación aumentó un 17.3% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 28.1%, principalmente como reflejo de la adquisición de Telefónica Guatemala. El aumento de la utilidad de operación quedó contrarrestado parcialmente por los efectos de un entorno de negocios adverso, especialmente en Nicaragua y El Salvador.

El margen de operación aumentó del 10.8% en 2018 al 12.2% en 2019 y el margen de operación ajustado aumentó del 12.2% al 13.7%, principalmente como reflejo de la disminución de los costos, incluidos los cargos no recurrentes relacionados con la resolución de un conflicto relativo a las tarifas de interconexión en Guatemala y una objeción relativa al uso de ciertos créditos fiscales en Honduras en 2018.

Caribe (República Dominicana y Puerto Rico)

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago aumentó un 6.7% con respecto a 2018 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 4.8%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 358,000 o del 6.1% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 6.2 millones al 31 de diciembre de 2019. El número de UGI de los servicios de voz fija disminuyó un 4.3%, el número de UGI de los servicios de banda ancha aumentó un 3.1% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga aumentó un 3.0%, lo cual se tradujo en una contracción de 18,000 o del 0.7% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 2.5 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación disminuyeron un 2.5% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados disminuyeron un 5.2%, principalmente como resultado de una contracción en los ingresos en Puerto Rico debido al

reconocimiento de ingresos extraordinarios relacionados con los estímulos gubernamentales y pagos de seguros recibidos en relación con el huracán María en 2018. Esta contracción quedó contrarrestada en gran medida por un crecimiento en los ingresos generados por todos los servicios, salvo los servicios de voz fija en la República Dominicana. La Compañía analiza los resultados de este segmento en dólares debido a que el dólar es su moneda funcional en Puerto Rico y a que el tipo de cambio del peso dominicano frente al dólar es relativamente estable.

La utilidad de operación disminuyó un 1.2% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada disminuyó un 17.6%, principalmente como resultado de una contracción del 1,024.9% en Puerto Rico y un crecimiento del 11.3% en la República Dominicana.

El margen de operación aumentó del 15.9% en 2018 al 16.1% en 2019 y el margen de operación ajustado disminuyó del 16.3% al 14.1%. La disminución del margen de operación ajustado fue imputable principalmente a la contracción de los ingresos de operación en Puerto Rico, que quedó contrarrestada parcialmente por el crecimiento de los ingresos y por las eficiencias derivadas del programa de ahorro en costos en la República Dominicana.

Estados Unidos

El número de usuarios experimentó una disminución de 811,000 o del 3.7% para ubicarse en aproximadamente 20.9 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación aumentaron un 1.7% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 1.6%, principalmente debido al crecimiento de los niveles de uso de los servicios de voz y datos como reflejo de la creciente adopción de la marca TracFone por parte de los usuarios.

La utilidad de operación aumentó un 11.4% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 6.0%.

El margen de operación aumentó del 1.7% en 2018 al 1.9% en 2019 y el margen de operación ajustado aumentó del 6.8% al 7.1%, principalmente como reflejo de las eficiencias logradas con respecto al control de los costos y gastos de operación, comerciales y de administración.

Europa

El número de usuarios móviles suscritos a planes de prepago disminuyó un 9.4% con respecto a 2018 y el número de usuarios móviles suscritos a planes de pospago aumentó un 4.4%, lo cual se tradujo en un crecimiento de 268,000 o del 1.3% en el número total de usuarios móviles para ubicarse en aproximadamente 21.3 millones al 31 de diciembre de 2019. El número de UGI de los servicios de voz fija disminuyó un 3.6%, el número de UGI de los servicios de banda ancha disminuyó un 0.7% y el número de UGI de los servicios de televisión de paga aumentó un 1.8%, lo cual se tradujo en una contracción de 59,000 o del 1.0% en el número total de UGI para ubicarse en aproximadamente 6.1 millones al 31 de diciembre de 2019.

Los ingresos de operación disminuyeron un 2.3% con respecto a 2018 y los ingresos de operación ajustados aumentaron un 2.9%. El aumento de los ingresos de operación ajustados fue imputable principalmente al crecimiento de los ingresos por servicios de redes empresariales, datos móviles de pospago y televisión de paga. La Compañía analiza los resultados de este segmento en euros debido a que el euro es su moneda funcional en Europa.

La utilidad de operación aumentó un 83.6% con respecto a 2018 y la utilidad de operación ajustada aumentó un 81.5%.

El margen de operación aumentó del 4.7% en 2018 al 8.8% en 2019 y el margen de operación ajustado aumentó del 4.8% al 8.8%, principalmente como reflejo de los resultados del programa de ahorro en costos en todos los países y la mejoría del desempeño en algunos mercados.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y ESTIMACIONES

USO DE ESTIMACIONES EN CIERTAS POLÍTICAS CONTABLES

En la preparación de los estados financieros consolidados, América Móvil realiza estimaciones con respecto a diversos conceptos. Algunos de esos conceptos son altamente inciertos y las estimaciones involucran juicios que hace con base en la información disponible. En la discusión que aparece a continuación, América Móvil ha identificado varios de estos asuntos que podrían afectar materialmente los estados financieros consolidados si (1) América Móvil utiliza estimaciones diferentes a las que razonablemente podríamos haber usado, o (2) en el futuro América Móvil cambia sus estimaciones en respuesta a cambios que probablemente sucedan.

La siguiente discusión aborda sólo aquellas estimaciones que América Móvil considera más importantes con base en el grado de incertidumbre y la probabilidad de un impacto sustancial si se utilizara una estimación diferente. Hay muchas otras áreas en las que América Móvil usa estimaciones sobre asuntos inciertos, pero en los cuales el efecto razonablemente probable de usar estimaciones diferentes no es material respecto de la presentación financiera para estas áreas.

Vida útil estimada de las propiedades, planta y equipo

La Compañía deprecia actualmente la mayoría de su infraestructura de red en operación con base en una vida útil estimada determinada sobre las condiciones particulares de operación y mantenimiento esperadas en cada uno de los países en los que opera. Las estimaciones se basan en la experiencia histórica de América Móvil con activos similares, anticipaciones de cambios tecnológicos y otros factores, tomando en cuenta las prácticas de otras compañías de telecomunicaciones. América Móvil cada año revisa la vida útil estimada para determinar, para cada clase particular de activos, si debe cambiarse. América Móvil puede acortar o extender la vida útil estimada de una clase de activo en respuesta a cambios tecnológicos, cambios en el mercado u otros desarrollos. Esto genera un aumento o reducción en los gastos de depreciación. Véase la nota 10 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

Deterioro de los activos de larga duración

La Compañía tiene grandes cantidades de activos de larga duración, incluyendo propiedades, planta y equipo, activos intangibles, inversiones en asociadas y crédito mercantil en los estados consolidados de situación financiera. La Compañía debe probar el deterioro del valor de los activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un potencial deterioro en algunos casos al menos de forma anual. El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, que sería el mayor entre su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso. Para estimar el valor razonable de un activo de larga duración, América Móvil normalmente considera las transacciones de mercado recientes o, si no se pueden identificar dichas transacciones, se usa un modelo de valuación que requiere hacer ciertos supuestos y estimaciones. Igualmente, para estimar el valor en uso de los activos de larga duración, usualmente se hacen varias hipótesis sobre las perspectivas futuras del negocio relacionado con el activo en cuestión y se consideran factores de mercado específicos de ese negocio y se calcula los flujos de efectivo futuros que ese negocio generará.

Con base en este análisis de deterioro del valor de los activos, incluyendo todas las hipótesis y estimaciones relacionadas, así como las guías proporcionadas por las NIIF en relación con el deterioro del valor de los activos de larga duración, el uso de distintos supuestos y estimados puede impactar los resultados reportados por la Compañía. Los supuestos más conservadores de los beneficios futuros anticipados de estos negocios podrían provocar cargos por deterioro del valor de los activos, que reduciría la utilidad neta y disminuiría los valores de los activos del estado consolidado de situación financiera de la Compañía. Por el contrario, los supuestos menos conservadores podrían generar cargos por deterioro del valor de los activos inferiores o nulos, mayor utilidad neta y mayor valor de los activos. Las hipótesis clave para determinar el importe recuperable de las UGE de la Compañía, se explican en las notas 23, 10 y 11 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

Impuestos diferidos

La Compañía está obligada a estimar sus impuestos sobre la renta en cada una de las jurisdicciones en las que opera. Este proceso involucra la estimación, jurisdicción por jurisdicción, de la exposición real a impuestos corrientes, así como la evaluación de las diferencias temporales que resulten del tratamiento diferido de ciertas partidas, como las provisiones y amortizaciones, para fines de reportes fiscales y contables, así como las pérdidas fiscales pendientes de amortizar y otros créditos fiscales. Estas partidas generan activos y pasivos por impuestos diferidos, los cuales se incluyen en la nota 2s) de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual. El análisis se basa en estimaciones de las rentas gravables en las jurisdicciones donde el grupo opera y el periodo sobre el cual los activos y pasivos por impuestos diferidos serían recuperados o liquidados. Si los resultados reales difieren de dichas estimaciones o se ajustan estas estimaciones en periodos futuros, la posición financiera y los resultados de las operaciones consolidadas de América Móvil pueden verse afectados sustancialmente.

Al evaluar la realización futura de los activos por impuestos diferidos, se consideran las rentas gravables futuras y las estrategias de planeación en curso y los resultados de operación futuros. En caso de que las estimaciones de rentas gravables futuras se reduzcan, o se establezcan cambios en las regulaciones fiscales actuales de modo que impongan restricciones en cuanto a la oportunidad o el alcance de la capacidad de América Móvil de utilizar en el futuro los beneficios fiscales por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, se haría un ajuste en el monto registrado en los activos por impuestos diferidos con un cargo relacionado a los resultados del ejercicio. Véase la nota 13 de los estados financieros consolidados auditados de la Compañía.

Provisiones

Las provisiones se registran cuando, al final del periodo, la Compañía tiene una obligación presente como resultado de eventos pasados cuya liquidación requiera un flujo de recursos que se considere probable y pueda medirse de manera confiable. Esta obligación puede ser legal o asumida derivada de entre otras cosas de regulaciones, contratos, práctica común o compromisos públicos, los cuales han creado una expectativa válida a terceros de que América Móvil asumirá ciertas responsabilidades. El monto registrado es la mejor estimación hecha por la administración de América Móvil con respecto al desembolso que se

requerirá para cumplir con las obligaciones, considerando toda la información disponible a la fecha de los estados financieros consolidados, la cual incluye la opinión de expertos externos, como asesores legales o consultores. Las provisiones se ajustan para contabilizar los cambios en las circunstancias de los asuntos en curso y el establecimiento de provisiones adicionales por nuevos asuntos.

Si la Compañía no puede medir confiablemente la obligación, no se registra una provisión y la información se presenta entonces en las notas incluidas en los estados financieros consolidados. Debido a las incertidumbres inherentes a estas estimaciones, los gastos reales pueden ser diferentes al monto estimado reconocido originalmente. Véase la nota 16 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

La Compañía está sujeta a varios reclamos y contingencias relativas a impuestos, asuntos laborales y juicios legales que se describen en la nota 17b) de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual.

Obligaciones laborales

Se reconocen los pasivos en el estado consolidado de situación financiera de América Móvil y los gastos en los estados consolidados de resultados integrales que reflejan las obligaciones relacionadas con las primas de antigüedad posteriores al retiro, planes de pensiones y de retiro en los países donde opera y ofrece planes de pensiones de contribuciones y beneficios definidos. Los montos que se reconocen se determinan sobre una base actuarial que involucra estimaciones y cuentas para los beneficios posteriores al retiro y por terminación.

América Móvil utiliza estimaciones en cuatro áreas específicas que tienen un efecto significativo sobre estos montos: (i) la tasa de retorno que se estima logrará el plan de pensiones en sus inversiones, (ii) la tasa de incremento en los salarios que se calcula se observará en los años futuros, (iii) las tasas de descuento que se usan para calcular el valor presente de las obligaciones futuras y (iv) la tasa inflacionaria esperada. Los supuestos que la Compañía utiliza se detallan en la nota 18 de los estados financieros consolidados auditados que se agregan a este reporte anual. Estas estimaciones se determinan con base en estudios actuariales realizados por expertos independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

COMPORTAMIENTO DE LAS ACCIONES EN EL MERCADO

La siguiente tabla muestra los precios de cotización máximo y mínimo de las acciones Serie L y las ADS Serie L en la Bolsa Mexicana de Valores y la Bolsa de Valores de Nueva York durante los periodos indicados, así como los volúmenes promedio de acciones Serie L y ADS Serie L operados en los citados mercados durante los periodos correspondientes.

PERÍODO	BOLSA MEXICANA DE VALORES			BOLSA DE VALORES DE NUEVA YORK		
	PRECIO		VOLUMEN OPERADO PROMEDIO	PRECIO		VOLUMEN OPERADO PROMEDIO
	MÁXIMO	MÍNIMO		MÁXIMO	MÍNIMO	
	(Pesos mexicanos por acción Serie L)			(Dólares por ADS Serie L)		
ANUAL						
2016	\$ 13.91	\$ 10.40	71,365,612	USD 15.95	USD 11.02	4,303,030
2017	18.20	12.31	47,557,757	19.24	12.16	2,863,327
2018	18.09	12.57	43,551,042	19.87	12.27	2,803,131
2019	15.71	12.79	40,516,586	16.34	13.06	2,294,650
2020	16.79	12.82	47,176,217	18.00	10.57	3,091,155
TRIMESTRAL						
2019						
Primer trimestre	\$ 15.48	\$ 13.28	40,194,322	\$ 16.23	\$ 13.75	2,566,586
Segundo trimestre	14.95	13.24	40,554,133	15.89	13.79	2,124,035
Tercer trimestre	14.83	12.79	41,388,904	15.39	13.06	2,196,678
Cuarto trimestre	15.71	14.38	41,391,742	16.34	14.55	2,378,281
2020						
Primer trimestre	\$ 16.79	\$ 14.05	52,627,470	\$ 18.00	\$ 11.47	3,569,620
Segundo trimestre	15.85	12.82	48,595,861	14.71	10.57	3,732,601
Tercer trimestre	15.20	12.88	41,417,979	13.67	11.71	2,691,593
Cuarto trimestre	15.12	12.88	46,613,145	14.89	11.80	2,395,779
2021						
Primer trimestre	\$ 15.12	\$ 13.39	50,657,324	\$ 15.07	\$ 12.70	3,361,451
MENSUAL						
2020						
Octubre	\$ 14.16	\$ 12.88	42,156,004	\$ 13.31	\$ 11.80	2,253,969
Noviembre	15.12	12.91	52,542,424	14.89	11.92	2,465,880
Diciembre	14.89	13.97	47,096,621	14.75	13.85	2,473,861
2021						
Enero	\$ 15.12	\$ 13.67	51,232,947	\$ 15.07	\$ 13.21	3,707,308
Febrero	13.97	13.39	52,171,993	13.82	12.70	4,068,839
Marzo	14.33	13.42	54,315,572	13.88	12.89	2,491,379
Abril (hasta el 26 de abril)	14.57	14.10	44,210,703	14.63	13.91	1,839,666

Fuente: Bloomberg.

Las siguientes tablas muestran los precios de cotización máximo y mínimo de las acciones Serie A en la Bolsa Mexicana de Valores; los precios de cotización máximo y mínimo de las ADS Serie A en Nasdaq en 2016 y en la Bolsa de Valores de Nueva York a partir de 2017; y los volúmenes promedio de acciones Serie A y ADS Serie A operados en los citados mercados durante los períodos correspondientes.

PERÍODO	BOLSA MEXICANA DE VALORES			NASDAQ		
	PRECIO		VOLUMEN OPERADO PROMEDIO	PRECIO		VOLUMEN OPERADO PROMEDIO
	MÁXIMO	MÍNIMO		MÁXIMO	MÍNIMO	
	(Pesos mexicanos por acción Serie A)			(Dólares por ADS Serie A)		
ANUAL						
2016	\$ 13.91	\$ 10.71	33,753	USD 15.93	USD 10.83	12,370

Fuente: Bloomberg

PERÍODO	BOLSA MEXICANA DE VALORES			BOLSA DE VALORES DE NUEVA YORK		
	PRECIO		VOLUMEN OPERADO PROMEDIO	PRECIO		VOLUMEN OPERADO PROMEDIO
	MÁXIMO	MÍNIMO		MÁXIMO	MÍNIMO	
	(Pesos mexicanos por acción Serie A)			(Dólares por ADS Serie A)		
ANUAL						
2017	\$ 18.50	\$ 12.02	19,379	USD 19.06	USD 11.89	8,786
2018	18.01	13.15	23,690	USD 19.87	USD 12.09	5,187
2019	16.00	13.08	23,359	16.40	12.93	5,358
2020	16.55	13.00	4,475	17.91	10.42	5,733
TRIMESTRAL						
2020						
Primer trimestre	\$ 16.55	\$ 14.28	10,125	\$ 17.91	\$ 11.29	6,502
Segundo trimestre	16.05	13.00	3,203	14.52	10.42	5,203
Tercer trimestre	15.45	13.05	1,621	13.55	11.73	4,929
Cuarto trimestre	15.00	13.05	3,297	14.80	11.66	6,314
2021						
Primer trimestre	\$ 15.50	\$ 13.60	1,962	\$ 15.68	\$ 12.76	6,337
MENSUAL						
2020						
Octubre	\$ 14.29	\$ 13.05	4,213	\$ 13.34	\$ 11.66	3,261
Noviembre	14.55	13.20	5,422	14.80	11.68	9,389
Diciembre	15.00	14.20	527	14.73	13.50	6,570
2021						
Enero	\$ 15.50	\$ 14.30	449	\$ 15.68	\$ 13.85	5,825
Febrero	14.50	13.60	2,147	14.14	12.76	8,053
Marzo	14.30	13.80	3,177	13.94	12.92	5,343
Abril (hasta el 26 de abril)	14.55	14.19	13,009	14.58	13.80	3,369

Fuente: Bloomberg.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, la Compañía presentó toda la información y documentación periódica y sobre eventos relevantes exigida por la Ley del Mercado de Valores, la Circular Única de Emisoras y el Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, respecto de los valores

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

que mantiene inscritos en el RNV. Dicha información está disponible para consulta en las siguientes páginas web: www.cnbv.gob.mx, www.bmv.com.mx y www.americamovil.com.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, la Compañía presentó toda la información y documentación periódica y sobre eventos relevantes exigida por las leyes y reglamentos de los Estados Unidos. La información presentada por la Compañía ante la SEC está disponible para consulta en la página web de esta última, www.sec.gov.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, la cotización de los valores de la Compañía en la Bolsa Mexicana de Valores y la Bolsa de Valores de Nueva York no fue objeto de suspensión alguna. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 la Compañía no utilizó los servicios de ningún formador de mercado.

OTROS VALORES

ADS

Citibank, N.A. es el depositario de las ADS bajo el programa de Recibos de Depositario Americano (*American Depositary Receipts*) de la Compañía. Los tenedores de ADS están obligados a pagar distintos tipos de comisiones al depositario y éste puede rehusarse a prestar cualquier servicio que involucre el pago de una comisión hasta que ésta se haya cubierto.

Los tenedores de ADS están obligados a reembolsar al depositario los gastos incurridos en su representación por este último o sus agentes, incluyendo los gastos por concepto de (i) el pago de impuestos u otros cargos gubernamentales, (ii) el pago de derechos de inscripción a la Compañía con motivo de la transmisión de las acciones subyacentes en caso de su entrega al depositario o su retiro del programa de ADS, (iii) el envío de comunicaciones por cable, télex y facsímil, (iv) la conversión de otras monedas a dólares, (v) el cumplimiento de las disposiciones aplicables en materia cambiaria u otros requisitos regulatorios, o (vi) la administración de las ADS o las acciones subyacentes. El depositario, a su exclusiva discreción, podrá optar por facturar dichos cargos a los tenedores de ADS o deducir las cantidades respectivas de sus pagos de dividendos u otras distribuciones en efectivo.

Los tenedores de ADS también están sujetos al pago de cargos adicionales por concepto de otros servicios prestados por el depositario, incluyendo los indicados en la siguiente tabla.

SERVICIOS PRESTADOS POR EL DEPOSITARIO	COMISIONES PAGADERAS POR LOS TENEDORES DE ADS
Emisión y entrega de ADS, incluyendo con motivo de la distribución de acciones, derechos de compra, ventas o divisiones de acciones	Hasta 5.00 dólares por cada 100 ADS (o cualquier fracción de dicho número)
Distribuciones en efectivo	Hasta 5.00 dólares por cada 100 ADS (o cualquier fracción de dicho número)
Entrega, retiro o cancelación	Hasta 5.00 dólares por cada 100 ADS (o cualquier fracción de dicho número)
Distribuciones de acciones en forma distinta de ADS o derechos de compra de ADS adicionales (es decir, en caso de escisión)	Hasta 5.00 dólares por cada 100 ADS (o cualquier fracción de dicho número)
Servicios relacionados con las ADS	Hasta 5.00 dólares por cada 100 ADS (o cualquier fracción de dicho número) mantenidas a la(s) fecha(s) de registro que establezca el depositario

Pagos por parte del depositario

El depositario está obligado a reembolsar a la Compañía ciertos gastos incurridos por la misma en relación con el programa de ADS, mismos que están sujetos al límite máximo convenido de tiempo en tiempo entre la Compañía y el depositario. Actualmente, los gastos reembolsables a la Compañía incluyen los honorarios de sus abogados y contadores, los derechos de inscripción de sus valores, los gastos por concepto de las funciones de relaciones con los inversionistas y los honorarios de ciertos prestadores de servicios de distribución de materiales a los tenedores de ADS. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 el depositario reembolsó a la Compañía un total de 1.9 millones de dólares por concepto de gastos.

Asistencia a las asambleas de accionistas

De conformidad con los estatutos de la Compañía, para poder asistir a las asambleas de accionistas estos deben depositar sus acciones en una institución para el depósito de valores. Los tenedores de ADS no pueden cumplir con este requisito y, por tanto, no pueden asistir a las asambleas de accionistas. Aunque los tenedores de ADS no pueden votar directamente en las asambleas de accionistas ni designar apoderados para dicho efecto, tienen derecho de instruir al depositario sobre la forma en

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

que éste deberá votar las acciones amparadas por sus ADS, sujetándose para ello a los procedimientos previstos al efecto en el contrato de depósito respectivo.

Derechos de preferencia en caso de aumento del capital

Salvo en ciertas circunstancias (incluyendo en caso de fusión, conversión de obligaciones, oferta pública y colocación de acciones propias recompradas previamente por la Compañía), en el supuesto de que la Compañía aumente su capital mediante la emisión de nuevas acciones tendrá que otorgar a sus accionistas el derecho de adquirir el número de nuevas acciones que resulte necesario para conservar sus respectivos porcentajes de participación accionaria en América Móvil. Estos derechos no pueden ser cedidos por separado del derecho de propiedad de las acciones y, por tanto, no existe ningún mercado para los mismos. Los tenedores de las ADS únicamente pueden ejercer estos derechos a través de su depositario. La Compañía no está obligada a realizar ningún acto para que los tenedores de las ADS puedan ejercer tales derechos.

VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA

La siguiente tabla contiene un resumen de las principales características de los programas de emisión de valores de deuda de la Compañía que se encuentran vigentes a la fecha de este reporte anual. Las notas correspondientes contienen un resumen de las obligaciones de hacer y no hacer establecidas a cargo de la Compañía en los documentos que rigen la emisión de valores al amparo de sus respectivos programas.

CERTIFICADOS BURSÁTILES	
Clave de cotización:	AMX 10U ⁽¹⁾ Monto emitido: 743,487,900 UDI
Fecha de emisión:	04/03/2010 Plazo: 5,460 días Fecha de vencimiento: 13/02/2025
Tasa de interés:	No devenga intereses. Amortización: Al vencimiento.
Lugar de pago:	El monto principal y los intereses son pagaderos en las oficinas de Indeval, ubicadas en Paseo de la Reforma No. 255, 3er piso, Colonia Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México.
Garantía:	Aval y obligación solidaria de Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V. (una subsidiaria indirecta de América Móvil).
Calificaciones:	"mxAAA" Escala Nacional por Standard & Poor's (que denota extraordinarias características sobre el grado de seguridad de pago oportuno y es la designación más alta en la escala CaVal); y "Aaa.mx" Escala Nacional por Moody's Investors Service (que denota la capacidad crediticia más fuerte y la menor probabilidad de pérdida de crédito con respecto a otras emisiones nacionales).
Representante común:	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.
Depositario:	Indeval.
Régimen fiscal:	(i) Personas físicas y morales residentes en México: la retención aplicable a los intereses pagados sobre los certificados bursátiles se basa en la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y en la tasa de retención prevista en la Ley de Ingresos de la Federación para el año en el que se realiza la oferta, misma que se aplica al monto del capital que dé lugar al pago de intereses. (ii) Personas exentas residentes en México: las disposiciones fiscales establecen ciertas exenciones para la retención del Impuesto Sobre la Renta. (iii) Personas físicas y morales residentes en el extranjero y fondos de pensiones y jubilaciones constituidos en el extranjero: se estará a lo dispuesto en la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y dependerá del beneficiario efectivo de los intereses. El régimen antes descrito podría cambiar durante la vigencia de los certificados bursátiles. La Compañía recomienda que los inversionistas consulten a sus propios asesores fiscales con respecto a las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la adquisición, propiedad y enajenación de dichos certificados antes de realizar cualquier inversión en los mismos.
Intermediarios colocadores:	Inversora Bursátil, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa; Acciones y Valores Banamex, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Banamex; y Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

TÍTULOS DE CRÉDITO EXTRANJEROS

Clave de cotización:	AMX 1122 ⁽²⁾	Reapertura AMX 1122 ⁽²⁾	AMX 0624 ⁽²⁾	Reapertura AMX 0624 ⁽²⁾
Monto emitido:	\$15,000 millones	\$7,500 millones	\$7,500 millones	\$3,500 millones
Fecha de emisión:	5/12/2012	4/3/2013	9/6/2014	11/3/2015
Plazo:	10 años	10 años	10 años	3,561 días
Fecha de vencimiento:	5/12/2022	5/12/2022	9/12/2024	9/12/2024
Tasa de interés	6.45% anual, a partir de la fecha de emisión	6.45% anual, a partir del 5/12/2012	7.125% anual, a partir de la fecha de emisión	7.125% anual, a partir de la fecha de emisión
Amortización:	Al vencimiento.			
Lugar de pago:	El monto principal y los intereses de la emisión son pagaderos en las oficinas de Indeval.			
Garantía:	Ninguna.			
Calificaciones:	"A-" Escala Global y "mxAAA" Escala Nacional por Standard & Poor's (que denota extraordinarias características sobre el grado de seguridad de pago oportuno y es la designación más alta en la escala CaVal); y "A2" Escala Global y "Aaa.mx" Escala Nacional por Moody's Investors Service (que denota la capacidad crediticia más fuerte y la menor probabilidad de pérdida de crédito con respecto a otras emisiones nacionales).			
Representante común:	No aplica. Sin embargo, de conformidad con la Ley Sobre los Fideicomisos Emisores de Valores de 1939 (<i>Trust Indenture Act of 1939</i>) de los Estados Unidos, en todos los casos The Bank of New York Mellon actúa como fiduciario de la emisión.			
Depositario:	En todos los casos, Indeval.			
Legislación aplicable:	Los títulos de crédito extranjeros se rigen por las leyes del estado de Nueva York, E.U.A. Cualquier juicio, acción o procedimiento que se derive de la Ley Sobre los Fideicomisos Emisores de Valores de 1939 de los Estados Unidos podrá interponerse ante los tribunales federales de los Estados Unidos, los tribunales del estado de Nueva York con sede en el Distrito de Manhattan o los tribunales del domicilio del demandado.			
Régimen fiscal:	<p>(i) Personas físicas y morales residentes en México: la retención aplicable a los intereses pagados sobre los títulos de crédito extranjeros se basa en diversos artículos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y en la tasa de retención prevista en la Ley de Ingresos de la Federación para el año en el que se realiza la oferta, misma que se aplica al monto del capital que dé lugar al pago de intereses.</p> <p>(ii) Personas exentas residentes en México: las disposiciones fiscales establecen ciertas exenciones para la retención del Impuesto Sobre la Renta.</p> <p>(iii) Personas físicas y morales residentes en el extranjero y fondos de pensiones y jubilaciones constituidos en el extranjero: se estará a lo dispuesto en la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y dependerá del beneficiario efectivo de los intereses.</p> <p>El régimen antes descrito podría cambiar durante la vigencia de los títulos de crédito extranjeros. La Compañía recomienda que los inversionistas consulten a sus propios asesores fiscales con respecto a las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la adquisición, propiedad y enajenación de dichos títulos antes de realizar cualquier inversión en los mismos.</p>			
Intermediarios colocadores:	Acciones y Valores Banamex, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Banamex; Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer; HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC; Deutsche Securities, S.A. de C.V., Casa de Bolsa; Morgan Stanley México, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.; y Casa de Bolsa Credit Suisse (México), S.A. de C.V.			

- (1) De conformidad con los documentos que rigen la emisión de valores al amparo de este programa, la Compañía está obligada a: (a) destinar los recursos derivados de la colocación de los valores exclusivamente a los fines indicados en el suplemento informativo de la emisión correspondiente; (b) cumplir con sus obligaciones ante el representante común; y (c) cumplir con los requerimientos de entrega o revelación de información establecidos en la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones legales aplicables. Además, dichos documentos imponen ciertas restricciones a América Móvil y a algunas de sus subsidiarias con respecto a: (a) la constitución de gravámenes; (b) la celebración de operaciones de venta con compromiso de arrendamiento; y (c) la venta, transmisión o enajenación de las acciones representativas del capital social de Telcel, quien funge como garante de dichas emisiones. El suplemento informativo de cada emisión prevé ciertos supuestos de incumplimiento que, de ocurrir y no subsanarse o ser dispensados, podrían dar lugar al vencimiento anticipado de los valores.
- (2) De conformidad con los documentos que rigen la emisión de valores al amparo de este programa, América Móvil y algunas de sus subsidiarias están sujetas a ciertas restricciones con respecto a: (a) la constitución de gravámenes; (b) la celebración de operaciones de venta con compromiso de arrendamiento; (c) la venta, transmisión o enajenación de las acciones representativas del capital social de Telcel; (d) la celebración de fusiones y/o consolidaciones con otras sociedades; y a favor la transferencia, transmisión, venta, arrendamiento y/o enajenación de ciertos activos y bienes. Además, el suplemento informativo de cada emisión prevé ciertos supuestos de incumplimiento que, de ocurrir y no subsanarse o ser dispensados, podrían dar lugar al vencimiento anticipado de los valores.



En términos de la legislación vigente y aplicable en materia bursátil en México, en su carácter de emisora de valores inscritos en el RNV América Móvil envía de manera periódica y continua a la CNBV y a la Bolsa Mexicana de Valores diversos reportes de carácter público. Durante los últimos tres ejercicios sociales América Móvil ha entregado en forma completa y oportuna toda la información periódica y todos los reportes sobre eventos relevantes que está obligada a presentar de conformidad con la legislación aplicable.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES

Esta sección contiene un breve resumen del capital social de la Compañía, así como de los principales derechos conferidos por las acciones Serie A, Serie AA y Serie L con base en los estatutos de la Compañía y la legislación aplicable. Este resumen no pretende ser exhaustivo y está sujeto a lo expresamente dispuesto por los estatutos de la Compañía, que están disponibles para consulta en las páginas web

www.cnbv.gob.mx, www.bmv.com.mx y www.americamovil.com. La sección

Administración del capítulo V de este reporte anual contiene una descripción de su Consejo de Administración, su Comité Ejecutivo y su Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

CONSTITUCIÓN E INSCRIPCIÓN

América Móvil es una sociedad anónima bursátil de capital variable constituida en México. Su escritura constitutiva se encuentra inscrita en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México bajo el folio mercantil No. 263,770 con efectos a partir del 13 de octubre de 2000.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía está representado por acciones de tres series distintas: acciones Serie AA, acciones Serie A y acciones Serie L, todas ellas sin expresión de valor nominal.

A la fecha de este reporte anual, el capital social de la Compañía es variable, con un mínimo fijo de \$252,371,761.14 que está representado por un total de 66,411,260,649 acciones. De estas, 20,578,173,274 son acciones comunes de la Serie AA, 515,208,815 son acciones comunes de la Serie A, y 45,317,878,560 son acciones de voto limitado de la Serie L. El 26 de abril de 2021, la asamblea de accionistas de la Compañía resolvió cancelar 21,900 acciones de la Serie "A" y 4,651,929,621 acciones de la Serie "L" que la Compañía mantenía en tesorería, adquiridas como parte de su programa de adquisición de acciones propias, así como reducir el

capital social de manera proporcional a las acciones que fueron canceladas. Durante el período comprendido del 31 de diciembre de 2018 al 31 de diciembre de 2020 no se hizo ninguna modificación al capital social.

Las acciones Serie AA y las acciones Serie A confieren derechos de voto plenos, en tanto que las acciones Serie L únicamente confieren derechos de voto en ciertos casos limitados según lo descrito en el apartado [Derechos de voto](#) de esta sección. Salvo por lo anterior y por las restricciones aplicables a la tenencia de acciones Serie AA y Serie A por inversionistas extranjeros, todas las acciones confieren los mismos derechos.

Las acciones de la Serie AA deben representar en todo momento cuando menos el 51.0% del total de acciones Serie AA y Serie A. Además, las acciones de la Serie AA deben representar en todo momento cuando menos el 20.0% del total de acciones en circulación, por lo que las acciones Serie A y Serie L no pueden representar, en conjunto, más del 80.0% del capital social.

Cada acción Serie AA o Serie A puede ser canjeada por una acción Serie L a opción de su titular.

Todo aumento de capital estará representado por nuevas acciones de cada serie, en proporción al número de acciones de cada serie que se encuentren en circulación al momento de aprobarse el aumento.

DERECHOS DE VOTO

Cada acción Serie AA y Serie A confiere el derecho a un voto en todas las asambleas de accionistas.

Cada acción Serie L confiere el derecho a un voto en todas las asambleas de accionistas en las que dichas acciones puedan votar. Los titulares de las acciones Serie L tienen derecho de nombrar a dos miembros del Consejo de Administración y a sus respectivos suplentes y de votar con respecto a los siguientes asuntos: la transformación de la Compañía de un tipo de sociedad a otro, cualquier fusión, la prórroga de la duración o el cambio de nacionalidad de la Compañía, la disolución voluntaria de la misma, cualquier cambio en su objeto social, cualquier operación que involucre el 20.0% o más de sus activos consolidados, la cancelación de la inscripción de sus

acciones en la Bolsa Mexicana de Valores o en cualquier bolsa de valores extranjera y cualquier otro asunto que afecte los derechos de las acciones Serie L. Para que las resoluciones sobre los citados asuntos sean válidas, deben ser aprobadas por el voto afirmativo de la mayoría de las acciones en circulación y la mayoría de las acciones Serie AA y Serie A votando como grupo.

Además, los titulares de acciones de una determinada serie pueden votar como grupo respecto a cualquier asunto que afecte sus derechos y pueden impugnar judicialmente las resoluciones que se adopten sin contar con su voto.

ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS

Las asambleas generales de accionistas pueden ser ordinarias o extraordinarias. Las asambleas generales extraordinarias se reúnen para tratar ciertos asuntos específicos, incluyendo, principalmente, la reforma de los estatutos sociales, la fusión o liquidación de la Compañía, su transformación de un tipo de sociedad a otro y la cancelación de la inscripción de sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores o en cualquier bolsa de valores extranjera. Todos los demás asuntos deben tratarse durante una asamblea general ordinaria.

Los titulares de las acciones Serie AA y Serie A deben reunirse en una asamblea general ordinaria cuando menos una vez por año para considerar la aprobación de los estados financieros del año anterior, nombrar a los consejeros y determinar la forma en que se aplicarán las utilidades. Además, cualquier operación que involucre el 20.0% o más de los activos consolidados de la Compañía en un mismo año debe ser aprobada por los accionistas (incluyendo los titulares de las acciones Serie L) durante una asamblea general ordinaria. Todos los demás asuntos sobre los que las acciones Serie L confieren derechos de voto deben tratarse durante una asamblea general extraordinaria. Los titulares de las acciones Serie L deben reunirse en una asamblea especial cuando menos una vez por año para nombrar a los dos consejeros que les corresponden.

Las asambleas generales ordinarias de accionistas de la Serie AA y la Serie A se consideran legalmente instaladas si están representadas cuando menos el 50.0% de dichas acciones. Para que las resoluciones adoptadas en estas asambleas sean válidas, deben ser aprobadas por el voto afirmativo de la mayoría de las acciones representadas. Si no se reúne el quórum necesario, se hará una segunda convocatoria y las resoluciones correspondientes serán

válidas si son aprobadas por el voto afirmativo de la mayoría de las acciones representadas, sin importar su número. Las asambleas especiales de accionistas de la Serie L se rigen por las mismas reglas que las asambleas generales ordinarias de accionistas de la Serie AA y la Serie A.

Las asambleas generales extraordinarias en las que los accionistas de la Serie L no tienen derechos de voto se consideran legalmente instaladas si están representadas cuando menos el 75.0% de las acciones Serie AA y Serie A. Las asambleas generales extraordinarias en las que los accionistas de la Serie L tienen derechos de voto se consideran legalmente instaladas si están representadas cuando menos el 75.0% del total de las acciones en circulación. En ambos casos, si no se reúne el quórum necesario se hará una segunda convocatoria y la asamblea se considerará legalmente instalada si se encuentran representadas la mayoría de las acciones con derecho de voto. Las resoluciones de las asambleas generales extraordinarias celebradas en virtud de primera o segunda convocatoria son válidas si son aprobadas por el voto afirmativo de la mayoría de las acciones Serie AA y Serie A en circulación o, cuando los accionistas de la Serie L tengan derechos de voto, por el voto afirmativo de la mayoría de las acciones en circulación.

Cualquier titular del 20.0% de las acciones representativas del capital social de la Compañía podrá oponerse judicialmente a las resoluciones de las asambleas y solicitar la suspensión de las resoluciones impugnadas, siempre que presente su demanda ante un tribunal mexicano dentro de los 15 días siguientes a la fecha de clausura de la asamblea y señale el precepto legal o de los estatutos de la Compañía que fue infringido. Además, cualquier accionista podrá interponer el mismo recurso en cualquier momento dentro de los cinco años siguientes a la fecha de clausura de la asamblea. El derecho de oposición únicamente podrá ser ejercido por los accionistas que hayan tenido derechos de voto con respecto a la resolución impugnada o cuyos derechos como accionistas se hayan visto afectados por la misma, siempre y cuando no hayan asistido a la asamblea o hayan votado en contra de dicha resolución.

Las asambleas de accionistas pueden ser convocadas por el Consejo de Administración, el Presidente del Consejo de Administración, el Secretario, el Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias o un juez competente. El Presidente del Consejo de Administración o el Presidente

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias deben convocar a una asamblea a petición de cualquier accionista que represente cuando menos el 10.0% del capital social. Las convocatorias para las asambleas deben publicarse cuando menos 15 días antes de la fecha señalada para la asamblea.

Para tener derecho de asistir a las asambleas, los accionistas deben depositar sus acciones en la oficina del Secretario de la Compañía o en una institución de depósito de valores mexicana. Los titulares de las ADS no pueden cumplir con este requisito y, por tanto, no pueden asistir personalmente a las asambleas de accionistas ni hacerse representar en las mismas por un apoderado. Sin embargo, de conformidad con los contratos de depósito de las ADS, los titulares de ADS pueden dar instrucciones a su depositario con respecto a la forma en la que este deberá votar las ADS, sujeto al procedimiento establecido para ello en dichos contratos.

DERECHO DE PERCIBIR DIVIDENDOS

Durante la asamblea general ordinaria anual de accionistas de la Serie AA y la Serie A, el Consejo de Administración somete a aprobación los estados financieros de la Compañía por el año anterior. Una vez aprobados dichos estados financieros, los accionistas de la Serie AA y la Serie A determinan la forma en la que se aplicará la utilidad neta del año anterior, debiendo separar el 5.0% de la misma para constituir una reserva legal que no podrá distribuirse sino bajo la forma de dividendo en acciones, hasta que el importe de dicha reserva sea igual al 20.0% del capital social. El resto de la utilidad podrá distribuirse en forma de dividendos.

Todas las acciones confieren el derecho de participar en los dividendos y demás distribuciones que decreta la Compañía. Las acciones Serie L confieren derechos preferentes con respecto al pago de dividendos y al pago de distribuciones en caso de liquidación, pero dichos derechos no representan un monto significativo.

DERECHO DE PREFERENCIA EN CASO DE AUMENTO DEL CAPITAL

Salvo en ciertos casos (incluyendo fusiones, conversiones de valores convertibles, ofertas públicas o colocaciones de acciones de tesorería o acciones recompradas), en el supuesto de que la Compañía emita nuevas acciones cada accionista tendrá derecho de suscribir el número de

acciones que resulte necesario para conservar su porcentaje de participación en la serie correspondiente. Estos derechos no pueden ser cedidos por separado del derecho de propiedad de las acciones y, por tanto, no existe ningún mercado para los mismos. Los titulares de las ADS únicamente pueden ejercer estos derechos a través de su depositario.

RESTRICCIONES APLICABLES A LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES

Las acciones Serie AA y Serie A únicamente pueden ser adquiridas por inversionistas mexicanos en términos de la Ley de Inversión Extranjera y los estatutos de la Compañía. Las acciones Serie AA únicamente pueden ser adquiridas por personas físicas de nacionalidad mexicana, por personas morales de nacionalidad mexicana cuyo capital social esté suscrito exclusivamente por inversionistas mexicanos, y por otros inversionistas calificados mexicanos. Las acciones Serie AA no pueden ser adquiridas por inversionistas extranjeros sino a través de fideicomisos que neutralicen sus votos.

En el supuesto de que un gobierno o estado extranjero adquiera acciones Serie AA de la Compañía, dichas acciones dejarán de tener efecto o valor alguno inmediatamente.

Los estatutos de la Compañía contienen la llamada “cláusula de exclusión de extranjeros”, que establece que las acciones de la Compañía únicamente pueden ser adquiridas por personas mexicanas. Esta cláusula no es aplicable a las acciones Serie L y, de conformidad con las disposiciones transitorias aprobadas durante la asamblea de accionistas en la que se aprobó la reforma correspondiente, no afecta la propiedad de las acciones Serie A que se encontraban en circulación a la fecha de dicha asamblea.

RESTRICCIONES APLICABLES A CIERTAS TRANSMISIONES DE ACCIONES

La transmisión del 10.0% o más de las acciones con derecho de voto, a través de una operación o serie de operaciones relacionadas, por cualquier persona o grupo de personas actuando como grupo, debe ser aprobada previamente por el Consejo de Administración de la Compañía. En el supuesto de que el Consejo de Administración no apruebe la transmisión, designará a

una persona para que adquiera las acciones correspondientes y dicha persona deberá cubrir el importe de las mismas a su precio de cotización en la Bolsa Mexicana de Valores.

RESTRICCIONES APLICABLES A LA CANCELACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN DE LAS ACCIONES EN MÉXICO

Las acciones de la Compañía están inscritas en el RNV. En el supuesto de que la Compañía decida cancelar la inscripción de sus acciones o de que la CNBV cancele tal inscripción, la Compañía estará obligada a llevar a cabo una oferta pública de adquisición de la totalidad de las acciones en circulación —excluyendo las acciones pertenecientes al grupo de accionistas que ejerce el control de la Compañía— antes de que surta efectos la cancelación.

Si una vez concluida la oferta aún existen acciones en manos del público inversionista, la Compañía estará obligada a constituir un fideicomiso con una duración de seis meses y a aportar a dicho fideicomiso recursos por un monto suficiente para adquirir la totalidad de dichas acciones al mismo precio que el precio de oferta.

A menos que la CNBV autorice lo contrario, sujeto a la autorización previa del Consejo de Administración el precio de oferta deberá ser el que resulte más alto de entre (i) el promedio de los precios de cierre de dichas acciones en la Bolsa Mexicana de Valores durante los últimos 30 días de operación, y (ii) el valor en libros de dichas acciones reportado en el último reporte trimestral presentado ante la CNBV y la Bolsa Mexicana de Valores.

La cancelación de la inscripción de las acciones de la Compañía en forma voluntaria está sujeta a autorización previa por parte de (i) la CNBV y (ii) los titulares de cuando menos el 95.0% de las acciones en circulación, durante una asamblea general extraordinaria de accionistas.

REGLAS EN MATERIA DE OFERTAS PÚBLICAS

La adquisición de ciertas porciones significativas de las acciones representativas del capital social de la Compañía puede estar sujeta al requisito de que se lleve a cabo mediante oferta pública.

OTRAS DISPOSICIONES

Jurisdicción exclusiva

Los estatutos de la Compañía establecen que los procedimientos legales relacionados con la ejecución, interpretación o cumplimiento de dichos estatutos únicamente podrán iniciarse ante tribunales mexicanos.

Recompra de acciones

La Compañía puede recomprar sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores en cualquier momento a su precio de mercado. Las recompras de acciones deben cumplir con los lineamientos establecidos por el Consejo de Administración y el monto que podrá destinarse a dichas recompras debe ser aprobado durante una asamblea general ordinaria de accionistas. En tanto las acciones correspondientes pertenezcan a la Compañía, esta no podrá ejercer los derechos patrimoniales y de voto conferidos por dichas acciones y las mismas no se considerarán en circulación para efectos del cómputo del quórum y los votos en las asambleas de accionistas que se celebren durante dicho período.

Conflictos de interés

Todo accionista que vote en relación con una operación en la que tenga un conflicto de interés con la Compañía puede ser responsable de los daños que se causen, si la operación no hubiese sido aprobada sin el voto de dicho accionista.

Derechos de separación

En caso de que en una asamblea de accionistas se apruebe un cambio de objeto o nacionalidad de la Compañía, o la transformación de esta a otro tipo de sociedad, cualquier accionista con derecho de voto que haya votado en contra del cambio o la transformación podrá separarse de la Compañía y recibir el valor en libros de sus acciones, siempre que lo solicite dentro de los 15 días siguientes a la clausura de la asamblea correspondiente.

CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA ESTRUCTURA ACCIONARIA

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 no se registraron cambios significativos en los porcentajes de participación de los accionistas principales de la Compañía.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, todas las operaciones entre la Compañía y personas relacionadas se celebraron atendiendo a las condiciones del mercado. La nota 6 de los estados financieros consolidados auditados de la Compañía contiene información detallada sobre estas operaciones.

RECURSOS HUMANOS

Al 31 de diciembre de 2020 aproximadamente el 47.2% del total de empleados de la Compañía estaban ubicados en México y aproximadamente el 70.1% del total de empleados estaban sindicalizados.

POLÍTICA DE INCLUSIÓN LABORAL

América Móvil está comprometida con la inclusión y la diversidad en el ámbito laboral. En 2018 el Consejo de Administración actualizó el Código de Ética de la Compañía para introducir una serie de políticas de inclusión, respeto e igualdad dentro del ámbito laboral, entre otras cosas. Estas políticas tienen como objetivo reflejar el compromiso de la Compañía para desarrollar un ambiente de trabajo incluyente que identifique, reclute y retenga el talento sin distinciones por motivo de género, raza, religión o preferencias sexuales en donde prevalezca la igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres, privilegiando únicamente los méritos y resultados de sus empleados. Estas políticas garantizan las mismas oportunidades de empleo y prestaciones económicas con base únicamente en la competencia y desempeño de las personas. La finalidad de estas políticas, es incrementar la diversidad en todos los niveles organizacionales de la Compañía, incluyendo su Consejo de Administración y directivos relevantes, cuyos cargos están ocupados actualmente en un 8% por miembros del sexo femenino. Dichas políticas son aplicables a los colaboradores de todas las áreas y en cada uno de los países donde opera la Compañía, haciéndose extensivas a todas las personas con las que sus empleados interactúan.

La implementación y cumplimiento de las políticas de inclusión de la Compañía, es monitoreado por su Comité de Ética que también da seguimiento a las denuncias presentadas por violaciones a dichas políticas de inclusión.

Para mayor información al respecto, véase el Código de Ética de la Compañía, que está disponible en la página web de esta última, www.americamovil.com.



AUDITOR EXTERNO

La Compañía debe ser auditada por un contador público independiente que cuente con el “certificado de calidad” prescrito por la CNBV.

Mancera, el auditor externo de la Compañía, es un despacho de contadores independiente que se encuentra inscrito ante el Consejo Supervisor de la Contabilidad de las Empresas Públicas.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

GLOSARIO

A menos que se indique expresamente lo contrario, los términos incluidos a continuación en la columna izquierda, tal como se utilizan en este reporte anual, tienen los significados asignados a los mismos en la columna derecha. Dichos significados son aplicables a las formas tanto singular como plural de los términos respectivos.

TÉRMINO	DEFINICIÓN
“\$”	Pesos mexicanos.
“3G”	Tecnología de tercera generación.
“4G”	Tecnología de cuarta generación.
“4.5G”	Tecnología de cuarta y media generación.
“5G”	Tecnología de quinta generación.
“acciones Serie A”	Acciones Serie A comunes, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas del capital de la Compañía. A opción de su tenedor, cada acción Serie A puede intercambiarse por una acción Serie L.
“acciones Serie AA”	Acciones Serie AA comunes, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas del capital de la Compañía. A opción de su tenedor, cada acción Serie AA puede intercambiarse por una acción Serie L.
“acciones Serie L”	Acciones Serie L de voto limitado y dividendo preferente en caso de liquidación, nominativas, sin expresión de valor nominal, representativas del capital de la Compañía.
“ADS”	Acciones de Depositario Americano (<i>American Depositary Shares</i>).
“ADS Serie A”	ADS representativas de acciones Serie A. Cada ADS Serie A confiere el derecho de recibir 20 acciones Serie A.
“ADS Serie L”	ADS representativas de acciones Serie L. Cada ADS Serie L confiere el derecho de recibir 20 acciones Serie L.
“América Móvil”	América Móvil, S.A.B. de C.V.
“AMX Argentina”	AMX Argentina S.A., subsidiaria argentina de la Compañía.
“AMX Paraguay”	AMX Paraguay, S.A., subsidiaria paraguaya de la Compañía.
“ANATEL”	Agencia Nacional de Telecomunicaciones (<i>Agência Nacional de Telecomunicações</i>), de Brasil.
“ARCOTEL”	Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones, de Ecuador.
“AWS”	Servicios móviles avanzados (<i>Advanced Wireless Services</i>). Es una banda del espectro que se utiliza para transmitir señales de voz y datos móviles, video y mensajes.
“banda ancha”	Tecnología para transmitir señales de datos a alta velocidad a través de un cable coaxial o de fibra óptica que permite transportar grandes cantidades de datos a un mismo tiempo.
“Caribe”	La República Dominicana y Puerto Rico.
“Centroamérica”	Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá.
“centros de datos”	Instalaciones utilizadas para albergar sistemas de cómputo y otros componentes relacionados con los mismos. La Compañía utiliza sus centros de datos para administrar diversas soluciones de nube.
“Circular Única de Emisoras”	Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2013, incluyendo las resoluciones modificatorias de dichas disposiciones promulgadas hasta la fecha de este reporte anual.

TÉRMINO	DEFINICIÓN
“Claro Brasil”	Claro S.A., subsidiaria brasileña de la Compañía.
“Claro Chile”	Claro Chile, S.A., subsidiaria chilena de la Compañía.
“Claro Perú”	América Móvil Perú, S.A.C., subsidiaria peruana de la Compañía.
“Claro TV”	Embratel Tysat Telecomunicações S.A., subsidiaria brasileña de la Compañía.
“CNBV”	Comisión Nacional Bancaria y de Valores, de México.
“Código Fiscal de EUA”	Código Fiscal de 1986 (<i>Internal Revenue Code of 1986</i>) de los Estados Unidos, incluyendo sus reformas.
“COFECO”	La ahora extinta Comisión Federal de Competencia, de México.
“Comcel”	Comunicación Celular S.A., subsidiaria colombiana de la Compañía.
“Compañía”	América Móvil o, cuando así lo exija el contexto, América Móvil en conjunto con sus subsidiarias consolidadas.
“Conecel”	Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones, S.A., subsidiaria ecuatoriana de la Compañía.
“Cono Sur”	Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay.
“costos de adquisición de usuarios”	Suma de los subsidios para la compra de aparatos de teléfono, los gastos de mercadotecnia y las comisiones pagadas a los distribuidores por los aparatos activados. Los subsidios para la compra de aparatos representan la diferencia entre el costo del equipo y los ingresos generados por el mismo.
“COVID-19”	Enfermedad causada por el coronavirus SARS-CoV2.
“CRC”	Comisión de Regulación de Comunicaciones, de Colombia.
“deuda neta”	Total de deuda menos (i) el efectivo y los equivalentes de efectivo y (ii) los valores negociables (incluidas las acciones de KPN) u otras inversiones de corto plazo.
“dólar”, “dólares” o “USD”	Moneda de curso legal en los Estados Unidos.
“DTH”	Sistema de televisión de paga directa a los hogares (<i>Direct To Home</i>), que se utiliza para transmitir señales de satélite directamente a los hogares de los usuarios.
“Embrapar”	Embratel Participações S.A., subsidiaria brasileña de la Compañía que el 31 de diciembre de 2014 se fusionó con Claro Brasil.
“Embratel”	Empresa Brasileira de Telecomunicações S.A., subsidiaria brasileña de la Compañía que el 31 de diciembre de 2014 se fusionó con Claro Brasil.
“ENACOM”	Ente Nacional de Comunicaciones, de Argentina.
“Estados Unidos” o “E.U.A.”	Estados Unidos de América.
“euro”	Moneda unificada de los Estados Miembros de la Unión Europea.
“Europa”	Austria, Bielorrusia, Bulgaria, Croacia, Eslovenia, Macedonia y Serbia.
“Familia Slim”	El señor Carlos Slim Helú y sus hijos, hijas y nietos.
“Fideicomiso Familiar”	Fideicomiso titular de acciones Serie AA y acciones Serie L en beneficio de ciertos miembros de la Familia Slim.
“Flimay”	Flimay S.A., subsidiaria uruguaya de la Compañía.
“GHz”	Gigahertz.
“Grupo Carso”	Grupo Carso, S.A.B. de C.V.
“Grupo Financiero Inbursa”	Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V.
“GSM”	Tecnología basada en el sistema global para comunicaciones móviles (<i>Global System for Mobile Communications</i>). Este término se utiliza para describir los protocolos para ciertas redes celulares digitales.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

TÉRMINO	DEFINICIÓN
“GSM/EDGE”	Tecnología GSM con servicios mejorados de datos (<i>Enhanced Data Rates for GSM Evolution</i>), que es un estándar 3G para teléfonos portátiles y terminales de datos.
“HFC”	Redes híbridas de fibra óptica y cable coaxial (<i>Hybrid Fibre-Coaxial</i>).
“IASB”	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (<i>International Accounting Standards Board</i>).
“IFT”	Instituto Federal de Telecomunicaciones, de México.
“Indeval”	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
“infraestructura como servicio”	Modelo de servicios de nube que ofrece aparatos virtuales y otros recursos.
“Inversora Carso”	Inversora Carso, S.A. de C.V. (anteriormente, Inmobiliaria Carso, S.A. de C.V.).
“IPTV”	Protocolo de televisión por Internet (<i>Internet Protocol Television</i>).
“IRS”	Servicio de Administración Tributaria (<i>Internal Revenue Service</i>) de los Estados Unidos.
“IT”	Tecnología de la información.
“KPN”	Koninklijke KPN N.V., empresa holandesa asociada de la Compañía.
“larga distancia”	Llamadas efectuadas a lugares ubicados fuera de un área definida, las cuales pueden estar sujetas a cargos adicionales o a regulación específica.
“LTE”	Sistema de evolución a largo plazo (<i>Long-Term Evolution</i>).
“Mancera”	Mancera, S.C., integrante de Ernst & Young Global Limited, auditores externos de la Compañía.
“MHz”	Megahertz o unidad de frecuencia que representa mil ciclos por segundo y se utiliza para determinar las frecuencias de radio.
“MINTEL”	Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información, de Ecuador.
“MinTIC”	Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones, de Colombia.
“MMS”	Servicios de Mensajes Multimedios (<i>Multimedia Messaging Services</i>).
“MTC”	Ministerio de Transportes y Comunicaciones, de Perú.
“NET Serviços”	NET Serviços de Comunicação S.A., subsidiaria brasileña de la Compañía que el 31 de diciembre de 2014 se fusionó con Claro Brasil.
“Nextel Brasil”	Nextel Telecomunicações Ltda., subsidiaria brasileña de la Compañía.
“NIIF”	Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB.
“nuevas empresas”	Red Nacional Última Milla, S.A.P.I. de C.V. y Red Última Milla del Noroeste, S.A.P.I. de C.V.
“OMV”	Operador móvil virtual, es decir, un proveedor de servicios móviles que no posee infraestructura de red propia sino que celebra contratos con concesionarios móviles en virtud de los cuales adquiere el derecho de usar las redes de estos últimos.
“pago móvil”	Servicios y aplicaciones de pago desde un aparato móvil.
“participación de mercado”	Número de usuarios de una empresa en un determinado país, dividido entre el número total de usuarios existentes en dicho país.
“PCS”	Servicios de comunicaciones personales (<i>Personal Communications Service</i>).
“PGMC”	Plan General de Metas en Materia de Competencia (<i>Plano Geral de Metas da Competição</i>) aprobado por la ANATEL en noviembre de 2012.
“plan de separación”	Términos establecidos en la resolución notificada por el IFT a la Compañía en marzo de 2018, conforme a los cuales deberá concretarse la separación de los servicios fijos mayoristas regulados prestados por Telmex y Telnor.

TÉRMINO	DEFINICIÓN
“Primesys”	Primesys Soluções Empresariais S.A., una subsidiaria brasileña de la Compañía que en 2019 se fusionó con Claro Brasil.
“RNV”	Registro Nacional de Valores mantenido por la CNBV.
“roaming”	Servicios de usuario visitante.
“SEC”	Comisión de Valores de los Estados Unidos (<i>U.S. Securities and Exchange Commission</i>).
“SIC”	Superintendencia de Industria y Comercio de Colombia.
“SIEP”	Sociedad de inversión extranjera pasiva, en términos de la legislación fiscal vigente en los Estados Unidos.
“SMS”	Servicios de mensajes cortos (<i>Short Message Service</i>) o mensajes de texto, que constituyen un componente de un sistema de comunicación móvil o fija.
“software como servicio”	Modelo de servicios de nube que ofrece a los usuarios acceso a aplicaciones de software y bases de datos.
“Star One”	Star One S.A., subsidiaria brasileña de la Compañía.
“SUBTEL”	Subsecretaría de Telecomunicaciones de Chile.
“Sunbird”	Sunbird Telecomunicações Ltda., una empresa brasileña que fue adquirida por la Compañía en diciembre de 2019.
“tarifas de interconexión”	Tarifas cobradas por el operador de una red de telecomunicaciones, a los operadores de otras redes, por permitir que los clientes de estos últimos utilicen la red del primero.
“tasa de desactivación” o “churn”	Porcentaje de los usuarios reportados al inicio de un determinado período cuyo servicio es desactivado durante dicho período.
“TDLC”	Tribunal de Defensa de la Libre Competencia, de Chile.
“Telcel”	Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V., subsidiaria mexicana de la Compañía.
“Telefónica Guatemala”	Telefónica Móviles Guatemala, S.A., que fue adquirida por la Compañía el 24 de enero de 2019.
“Telekom Austria” o “TKA”	Telekom Austria AG, subsidiaria austríaca de la Compañía.
“Telesites”	Telesites, S.A.B. de C.V.
“televisión de paga”	Servicios de televisión por cable y vía satélite.
“Telmex”	Teléfonos de México, S.A.B. de C.V., subsidiaria mexicana de la Compañía.
“Telnor”	Teléfonos del Noroeste, S.A. de C.V., subsidiaria mexicana de la Compañía.
“Tratado Fiscal”	Tratado para Evitar la Doble Tributación y Prevenir la Evasión Fiscal entre México y los Estados Unidos, incluyendo sus protocolos adicionales.
“UGI”	Unidades generadoras de ingresos, cada una de las cuales representa a un usuario que genera ingresos recurrentes. El número total de UGI incluye el número total de usuarios de los servicios móviles y el número total de UGI de los servicios fijos.
“UGI de los servicios fijos”	UGI relacionadas con los servicios fijos de voz y datos y los servicios de televisión de paga.
“UMTS”	Sistema Universal de Telecomunicaciones Móviles (<i>Universal Mobile Telecommunications System</i>), que es un sistema de telecomunicaciones móviles 3G para redes GSM.
“venta de contenido”	Suministro de contenido —incluyendo videos, televisión y otros tipos de información— para entrega directa al usuario por un proveedor independiente.
“Verizon”	Verizon Communications Inc.

INFORMACIÓN PARA EL MERCADO MEXICANO

PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Por: 

Nombre: Daniel Hajj Aboumrád

Cargo: Director General

Por: 

Nombre: Carlos José García Moreno Elizondo

Cargo: Director Financiero

Por: 

Nombre: Alejandro Cantú Jiménez

Cargo: Director Jurídico

28 de abril de 2021

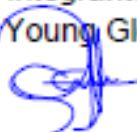
Declaración del Auditor externo

El suscrito, en mi carácter de Socio y apoderado legal de Mancera, S.C., manifiesto bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros consolidados que contiene el presente reporte anual de América Móvil, S.A.B. de C.V. por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, fueron dictaminados con fecha 26 de abril de 2021, 24 de abril de 2020 y 9 de abril de 2019, respectivamente, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, el suscrito manifiesta que ha leído el presente reporte anual y con base en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros consolidados dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar su opinión respecto de la otra información contenida en el reporte anual que no provenga de los estados financieros consolidados por él dictaminados.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. David Sitt Cofradía
Socio y Apoderado Legal de Mancera, S.C



Av. Ejército Nacional 843-B Tel: +55 5283 1300
Antara Polanco Fax: +55 5283 1392
11520 Mexico ey.com/mx

28 de abril de 2021

América Móvil, S.A.B. de C.V.

Lago Zurich 245, Edificio Telcel,
Col. Ampliación Granada, C.P. 11529
Ciudad de México, México

En relación con lo dispuesto en el artículo 84 Bis de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores publicadas en el Diario oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003, según la misma se haya modificado de tiempo en tiempo (la "Circular Única de Emisoras"), así como, lo requerido por el artículo 39 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de Auditoría Externa de Estados Financieros Consolidados Básicos ("Circular Única de Auditores Externos"), en mi carácter de Auditor Externo de la Compañía y apoderado legal de Mancera, S.C., otorgo mi consentimiento para que América Móvil, S.A.B. de C.V. incluya en el reporte anual, a que hace referencia el artículo 33, fracción I, incisos a) y b), numeral 5 y I respectivamente, así como, el artículo 36, fracción I, inciso c) de la Circular Única de Emisoras y 39 de la Circular Única de Auditores Externos, la opinión sobre los estados financieros consolidados que al efecto emití correspondiente al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018. Lo anterior, en el entendimiento de que previamente me cercioraré de que la información contenida en los estados financieros consolidados incluidos en el reporte anual de que se trate, así como cualquier otra información financiera incluida en dichos documentos cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros consolidados o del dictamen que al efecto presente, coincida con la dictaminada, con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento público.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited

C.P.C. David Sitt Cofradía
Socio y Apoderado Legal de Mancera, S.C.



ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

A young woman in a graduation cap and gown is wearing a white face mask. She is smiling slightly and has her hands raised in a gesture. The image is overlaid with a blue tint and various geometric shapes like lines, triangles, and circles. A large blue square frame is centered over her face and upper body.

**CONECTANDO SUEÑOS
CON LA REALIDAD**

The background features a person's hands holding a smartphone, with a blue and purple color palette. Overlaid on this are various geometric shapes: red triangles, plus signs, and thin red lines, creating a modern, digital aesthetic.

ANEXO 1

ESTADOS FINANCIEROS

CONSOLIDADOS

AUDITADOS

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020
con dictamen de los auditores independientes

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados:

- Estados consolidados de situación financiera
- Estados consolidados de resultados integrales
- Estados consolidados de cambios en el capital contable
- Estados consolidados de flujos de efectivo
- Notas de los estados financieros consolidados

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de
América Móvil, S.A.B. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de América Móvil, S.A.B. de C.V., y subsidiarias (“la Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020, el estado consolidado de resultado integral, el estado consolidado de cambios en el capital contable y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de América Móvil, S.A.B. de C.V., y subsidiarias al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el “*Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia)*” (“Código de Ética del IESBA”) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México por el “*Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos*” (“Código de Ética del IMCP”) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido las responsabilidades descritas en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con los asuntos clave de la auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la aplicación de procedimientos diseñados a responder a nuestra evaluación de los riesgos de desviación material de los estados financieros consolidados adjuntos. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos.

Impuesto diferido activo por pérdidas fiscales acumuladas

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de la auditoría

Como se explica en la Nota 13 de los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2020, el saldo neto del activo por impuesto diferido fue de \$ 66,303,077 miles de pesos, la Compañía ha reconocido activos por impuestos diferidos provenientes de pérdidas fiscales acumuladas netas por \$ 25,121,933 miles de pesos, del cual el saldo principal proviene de una de sus subsidiarias.

Al evaluar la realización del activo por impuestos diferidos que surgen de las pérdidas fiscales acumuladas netas aplicamos un juicio complejo al considerar la estimación de la administración con base en la probabilidad, oportunidad y suficiencia de revertir partidas esperadas relacionadas con diferencias temporales de impuestos, utilidades fiscales futuras y oportunidades de planeación fiscal disponibles; estas proyecciones son sensibles porque son afectadas por resultados operativos futuros, condiciones económicas o de mercado futuras.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de desviación material relacionados con la realización del activo por impuestos diferidos. Probamos los controles sobre los análisis de la administración acerca de la reversión de diferencias temporales de impuestos existentes, sus proyecciones de utilidades fiscales futuras y los supuestos subyacentes utilizados en el desarrollo de la información financiera proyectada y la identificación de oportunidades de planeación fiscal disponibles. También evaluamos los controles que mitigan la integridad y precisión de los datos utilizados en los modelos de valuación.

Nuestros procedimientos de auditoría para probar la realización del activo por impuestos diferidos que surgió de pérdidas fiscales acumuladas netas, incluyeron entre otros, la revisión de las estimaciones de la administración de los utilidades fiscales futuras, la metodología utilizada, los supuestos significativos y los datos subyacentes utilizados por la Compañía para el desarrollo de la información financiera proyectada, como el costo promedio ponderado de capital, las tasas de retención de clientes, las tasas de crecimiento y otros supuestos clave, comparamos dichos supuestos con tendencias históricas, económicas y de la industria para evaluar si éstos pudieran afectar la información financiera proyectada. También involucramos a nuestros especialistas en la evaluación de las metodologías y supuestos usados, así como en la revisión de los cálculos realizados por la Compañía.

Además, con la asistencia de nuestros profesionales en impuestos, evaluamos la aplicación de las leyes fiscales relevantes, incluida la evaluación de la Compañía sobre las oportunidades futuras de planeación fiscal y el calendario programado acerca del momento y el monto en que se planean revertir las diferencias temporales de impuestos esperadas.

Deterioro de crédito mercantil

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de la auditoría

Como se explica en la Nota 2 inciso iii) i) y Nota 11 de los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2020, el saldo de crédito mercantil fue de \$143,052,859 miles de pesos, la Compañía está obligada a evaluar la recuperabilidad del crédito mercantil al menos una vez al año por unidad generadora de efectivo (UGE). El deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo o UGE excede su monto recuperable, que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Al evaluar el análisis de deterioro del crédito mercantil involucramos alto juicio profesional debido a las estimaciones requeridas para determinar el valor razonable y valor en uso de las UGE, incluidas las tasas de crecimiento de los ingresos, márgenes operativos y el costo promedio ponderado del capital, los cuales son sensibles y se ven afectados por factores económicos, cambios tecnológicos y condiciones del mercado, entre otros.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de desviación material relacionada con la determinación del deterioro del crédito mercantil, incluyendo pruebas de controles sobre la revisión de la administración de los supuestos significativos descritos anteriormente, información financiera proyectada y el modelo de valuación utilizada para desarrollar tales estimaciones.

Nuestros procedimientos de auditoría para analizar el deterioro de crédito mercantil, incluyeron entre otros, evaluar la metodología aplicada, los supuestos importantes mencionados anteriormente y los datos subyacentes utilizados por la Compañía. Evaluamos la exactitud histórica de las estimaciones y presupuestos pasados comparándolos contra los resultados actuales y obtuvimos explicaciones apropiadas para las variaciones relevantes, examinamos la documentación soporte usada por la administración para determinar las estimaciones actuales y sus proyecciones, comparándolas contra tendencias económicas y de industria, incluyendo datos de otros participantes del mercado; evaluamos la metodología de la administración para determinar el costo promedio ponderado del capital que refleja las condiciones económicas que impactaron cada UGE; también probamos la integridad y precisión de los datos subyacentes, y evaluamos otros factores que pudieran afectar significativamente la información financiera proyectada y, por lo tanto, el valor razonable y el valor en uso de las UGE.

También involucramos a nuestros especialistas para evaluar las metodologías y supuestos significativos utilizados por la Compañía, así como para analizar los cálculos realizados por la Compañía.

Tasas de descuento utilizadas en la determinación de las obligaciones por beneficios a empleados

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de la auditoría

Como se explica en la Nota 2, inciso iii, q) y nota 18, a los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2020, el saldo del pasivo neto por beneficios a empleados fue de \$168,230,202 miles de pesos, la Compañía evaluó, actualizó las estimaciones y supuestos utilizados para medir y valorar la obligación por pasivos definidos al 31 de diciembre de 2020 usando la asistencia actuarios especialistas independientes.

La auditoría del pasivo neto de beneficios definidos que en su mayoría está asociada a una de sus subsidiarias y por la cual este asunto clave está relacionado, involucró alto grado de juicio profesional y requirió la participación de especialistas actuariales debido a la naturaleza y los supuestos actuariales, principalmente la tasa de descuento utilizada en el proceso de valuación de la Compañía. Este supuesto fue complejo porque requirió una evaluación de la calidad crediticia de los bonos corporativos utilizados para desarrollar la tasa de descuento y la correlación de las entradas de efectivo de dichos bonos con el momento y el monto de los pagos de beneficios futuros esperados.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de desviación material relacionada con la determinación de la tasa de descuento utilizada en los cálculos del pasivo neto de beneficios definidos a empleados. Probamos los controles sobre la determinación y revisión de la administración sobre las tasas de descuento proporcionadas al actuario independiente, también evaluamos también la objetividad y competencia del especialista usado por la administración.

Involucramos a nuestros especialistas al aplicar nuestros procedimientos de auditoría en la determinación de la tasa de descuento de la obligación por beneficios definidos a empleados, los cuales incluyeron entre otros, evaluar la metodología utilizada para seleccionar la curva de rendimiento aplicada en el cálculo, evaluamos la calidad crediticia de los bonos corporativos que componen la curva de rendimiento, el calendario y el monto de los flujos de efectivo al vencimiento con los montos esperados y la duración de los pagos de beneficios relacionados, además comparamos las proyecciones actuales de la Compañía con los flujos de efectivo proyectados históricos de pensiones de beneficios definidos y obligaciones de beneficios posteriores al retiro y comparamos los beneficios del año actual pagados con los flujos de efectivo proyectados del año anterior.

Cambio en política contable en la medición de activos fijos de larga duración (Torres de telecomunicaciones)

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de la auditoría

Como se comenta en Nota 2, inciso a), i) y 10 a los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2020, el saldo bruto de la red en operación y equipo fue de \$ 1,057,592,243 miles de pesos que incluyen un ajuste por revaluación de \$107,152,628 miles de pesos, esto originado por un cambio en la política contable para la clase de activos torres.

El cambio en la política contable por la clase de activo de torres realizado el 31 de diciembre de 2020, involucró un alto juicio profesional debido a que la administración modificó la medición en ciertos activos de larga duración (torres de telecomunicación) pasando de un modelo de costo a uno de reevaluación, lo cual implicó determinar valores razonables utilizando un modelo de flujos de efectivo descontados considerando tasas de crecimiento en ingresos, márgenes operativos y costo promedio ponderado de capital, estos indicadores son sensibles y afectados por factores económicos, cambios tecnológicos y condiciones del mercado, entre otros factores.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles que abordan los riesgos de error material relacionada con la determinación del valor razonable de las torres, incluidos los controles sobre la revisión de la administración de los supuestos significativos descritos anteriormente, el modelo de valuación utilizado para desarrollar tales valores, la integridad y exactitud de los datos utilizados en el modelo de valuación. También evaluamos la objetividad y competencia de los especialistas utilizados por la administración.

Nuestros procedimientos de auditoría aplicados en la reevaluación de las torres también incluyeron, entre otros, evaluar la metodología utilizada, analizar los supuestos significativos utilizados en el modelo y los datos subyacentes utilizados por la Compañía. Evaluamos los datos históricos significativos, como los ingresos por rentas, los márgenes operativos y los índices de ocupación de arrendamiento comparándolos con los resultados reales y las tendencias económicas y de la industria, incluidos datos de los participantes del mercado y obteniendo explicaciones adecuadas para las variaciones; también evaluamos el cálculo la administración del costo promedio ponderado de capital utilizado en el modelo para cada país donde se reevaluaron las torres.

También involucramos a nuestros especialistas en valuación para evaluar la metodología y los supuestos utilizados y probar los cálculos utilizados por la Compañía.

Evaluamos las revelaciones relacionadas al cambio en política contable sobre la medición de la clase de activo torres de comunicación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") y el informe anual presentado a los accionistas, pero no incluye los estados financieros consolidados, ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una desviación material en la otra información por algún otro motivo, así como emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay una desviación material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada para informar a este respecto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos dichos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe cuando se espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público de dicho asunto.

El socio responsable de la auditoría es quién suscribe este informe.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. David Sitt Cofradía

Ciudad de México
26 de abril de 2021

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de situación financiera

(Miles de pesos mexicanos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de					
	Nota	2019	2020		2020 Millones de Dólares
Activos					
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 19,745,656	\$ 35,917,907	US\$	1,801
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	4	47,718,025	54,636,395		2,739
Cuentas por cobrar:					
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto	5	204,706,296	207,977,954		10,426
Partes relacionadas	6	1,273,140	1,391,300		70
Instrumentos financieros derivados	7	6,825,760	20,928,335		1,049
Inventarios, neto	8	41,102,012	30,377,439		1,523
Otros activos, neto	9	9,473,434	8,993,907		451
Total de los activos corrientes		330,844,323	360,223,237		18,059
Activos no corrientes:					
Propiedades, planta y equipo, neto	10	639,343,370	722,929,631		36,239
Activos intangibles, neto	11	125,169,389	133,456,967		6,690
Crédito mercantil	11	152,899,801	143,052,859		7,171
Inversiones en compañías asociadas		2,474,193	1,829,760		92
Impuestos a la utilidad diferidos	13	106,167,897	115,370,240		5,783
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores y contratos de activos, neto	5	15,139,442	7,792,863		391
Otros activos, neto	9	41,892,019	38,415,826		1,926
Derechos de uso	15	118,003,223	101,976,844		5,112
Total de los activos		\$ 1,531,933,657	\$ 1,625,048,227	US\$	81,463
Pasivos y capital contable					
Pasivos corrientes:					
Deuda a corto plazo y porción corriente de la deuda a largo plazo	14	\$ 129,172,033	\$ 148,083,184	US\$	7,423
Pasivo relacionado con derechos de uso a corto plazo	15	25,894,711	25,067,905		1,257
Cuentas por pagar	16a	216,112,824	186,995,472		9,374
Pasivos acumulados	16b	52,371,252	50,291,851		2,521
Impuesto a la utilidad	13	33,026,606	14,644,979		734
Impuestos y contribuciones por pagar		24,373,400	27,969,739		1,402
Instrumentos financieros derivados	7	9,596,751	14,230,249		713
Partes relacionadas	6	3,460,419	3,999,916		201
Ingresos diferidos		31,391,749	36,027,383		1,806
Total de los pasivos corrientes		525,399,745	507,310,678		25,431
Pasivos no corrientes:					
Deuda a largo plazo	14	495,082,444	480,299,772		24,077
Pasivo relacionado con derechos de uso a largo plazo	15	94,702,022	84,259,336		4,224
Impuestos a la utilidad diferidos	13	18,093,041	49,067,163		2,460
Ingresos diferidos		3,425,738	2,875,467		144
Obligaciones para el retiro de activos	16c	15,816,744	17,887,991		897
Beneficios a empleados	18	152,507,058	168,230,202		8,433
Total de los pasivos no corrientes		779,627,047	802,619,931		40,235
Total de los pasivos		1,305,026,792	1,309,930,609		65,666
Capital contable:					
Capital social	20	96,338,262	96,341,695		4,829
Utilidades acumuladas:					
De años anteriores		213,719,236	267,865,420		13,428
Utilidad del periodo		67,730,891	46,852,605		2,349
Total de utilidades acumuladas		281,450,127	314,718,025		15,777
Otras partidas de pérdida integral		(199,878,430)	(160,580,917)		(8,049)
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora		177,909,959	250,478,803		12,557
Participación no controlada		48,996,906	64,638,815		3,240
Total del capital contable		226,906,865	315,117,618		15,797
Total de los pasivos y capital contable		\$ 1,531,933,657	\$ 1,625,048,227	US\$	81,463

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de resultados integrales

(Miles de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de			2020
		2018	2019	2020	Millones de dólares, excepto utilidad por acción
Nota					
Ingresos de operación:					
	Ingresos por servicios	\$ 863,647,642	\$ 834,365,232	\$ 857,860,234	US\$ 43,003
	Venta de equipo	174,560,039	172,982,637	159,026,296	7,972
		<u>1,038,207,681</u>	<u>1,007,347,869</u>	<u>1,016,886,530</u>	<u>50,975</u>
Costos y gastos de operación:					
	Costo de ventas y de servicio	508,822,430	471,736,157	470,427,476	23,582
	Gastos comerciales, de administración y generales	227,192,478	215,993,865	212,135,830	10,634
	Otros gastos	6,923,022	5,862,102	4,724,630	237
	Depreciación y amortización	9,10			
		11 y 15			
		<u>155,712,580</u>	<u>158,915,210</u>	<u>164,243,683</u>	<u>8,233</u>
		<u>898,650,510</u>	<u>852,507,334</u>	<u>851,531,619</u>	<u>42,686</u>
Utilidad de operación		<u>139,557,171</u>	<u>154,840,535</u>	<u>165,354,911</u>	<u>8,289</u>
Intereses a favor					
		10,646,169	6,284,672	5,062,036	254
Intereses a cargo					
	(Pérdida) utilidad cambiaria, neta	(31,771,433)	(37,911,339)	(38,661,740)	(1,938)
	Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto	(7,261,956)	5,226,071	(65,366,200)	(3,277)
	(Pérdida) utilidad en los resultados de compañías asociadas	22	(10,176,316)	(7,075,342)	1,291,108
			267	(17,609)	(287,006)
					(14)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		100,993,902	121,346,988	67,393,109	3,379
	Impuesto a la utilidad	13	46,477,079	51,033,533	16,366,152
Utilidad neta del año		<u>\$ 54,516,823</u>	<u>\$ 70,313,455</u>	<u>\$ 51,026,957</u>	<u>US\$ 2,559</u>
Utilidad neta del año atribuible a:					
	Participación controlada	\$ 52,566,197	\$ 67,730,891	\$ 46,852,605	US\$ 2,349
	Participación no controlada	1,950,626	2,582,564	4,174,352	210
		<u>\$ 54,516,823</u>	<u>\$ 70,313,455</u>	<u>\$ 51,026,957</u>	<u>US\$ 2,559</u>
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a la parte controladora					
		\$ 0.79	\$ 1.03	\$ 0.71	US\$ 0.04
Otras partidas de (pérdida) utilidad integral:					
Partidas que podrían ser reclasificadas posteriormente a la (pérdida) del año, neto de impuestos:					
	Efecto de conversión de entidades extranjeras	\$ (64,314,032)	\$ (35,536,252)	\$ (11,515,297)	US\$ (579)
Partidas que no serán reclasificadas a la (pérdida) del año en periodos posteriores, neto de impuestos:					
	Remediones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	757,278	(29,535,672)	(10,299,558)	(516)
	(Pérdida) ganancia no realizada de inversiones de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	(3,765,688)	883,408	(1,952,414)	(98)
	Revaluación de activos, neto de impuestos diferidos	-	-	77,230,031	3,871
Total otras partidas de (pérdida) utilidad integral del periodo, neto de impuestos diferidos		21	(67,322,442)	(64,188,516)	53,462,762
(Pérdida) utilidad integral del año		<u>\$ (12,805,619)</u>	<u>\$ 6,124,939</u>	<u>\$ 104,489,719</u>	<u>US\$ 5,237</u>
(Pérdida) utilidad integral del periodo atribuible a:					
	Participación controlada	\$ (11,770,227)	\$ 5,450,679	\$ 86,150,118	US\$ 4,319
	Participación no controlada	(1,035,392)	674,260	18,339,601	918
		<u>\$ (12,805,619)</u>	<u>\$ 6,124,939</u>	<u>\$ 104,489,719</u>	<u>US\$ 5,237</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MOVIL, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020

(Miles de pesos mexicanos)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	(Pérdida) utilidad no realizada de capital a valor razonable	Remedios neto por beneficios definidos	Ajuste acumulado de conversión	Superávit por revaluación de activos	Total de capital atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controlada	Tota del capital contable
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ 96,338,508	\$ 358,440	\$ 170,729,158	\$ (6,047,296)	\$ (75,080,656)	\$ 7,866,158	\$ -	\$ 194,164,312	\$ 66,469,205	\$ 260,633,517
Efecto de adopción de nuevos pronunciamientos	-	-	19,598,349	-	-	-	-	19,598,349	518,440	20,116,789
Saldos al 1 de enero de 2018 ajustado	96,338,508	358,440	190,327,507	(6,047,296)	(75,080,656)	7,866,158	-	213,762,661	66,987,645	280,750,306
Utilidad del año	-	-	52,566,197	-	-	-	-	52,566,197	1,950,626	54,516,823
Pérdida no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	(3,765,688)	-	-	-	(3,765,688)	-	(3,765,688)
Remedios neto del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	652,722	-	-	652,722	104,556	757,278
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	(61,223,458)	-	(61,223,458)	(3,090,574)	(64,314,032)
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	52,566,197	(3,765,688)	652,722	(61,223,458)	-	(11,770,227)	(1,035,392)	(12,805,619)
Dividendos	-	-	(21,134,520)	-	-	-	-	(21,134,520)	(1,850,462)	(22,984,982)
Efectos por hiperinflación	-	-	15,826,934	-	-	-	-	15,826,934	-	15,826,934
Recompra de acciones	(130)	-	(518,633)	-	-	-	-	(518,763)	-	(518,763)
Liquidación de bono híbrido	-	-	(170,440)	-	-	-	-	(170,440)	(13,440,120)	(13,440,120)
Otras adquisiciones de participación no controlada	-	-	-	-	-	-	-	-	(784,894)	(784,894)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	96,338,378	358,440	236,897,045	(9,812,984)	(74,427,934)	(53,357,300)	-	195,995,645	49,876,777	245,872,422
Utilidad del año	-	-	67,730,891	-	-	-	-	67,730,891	2,582,564	70,313,455
Utilidad no realizada de inversión de capital a razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	883,408	-	-	-	883,408	-	883,408
Remedios neto del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	(29,153,554)	-	-	(29,153,554)	(382,118)	(29,535,672)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	(34,010,066)	-	(34,010,066)	(1,526,186)	(35,536,252)
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	67,730,891	883,408	(29,153,554)	(34,010,066)	-	5,450,679	674,260	6,124,939
Dividendos	-	-	(23,106,823)	-	-	-	-	(23,106,823)	(1,473,290)	(24,580,113)
Recompra de acciones	(116)	-	(427,212)	-	-	-	-	(427,328)	-	(427,328)
Otras adquisiciones de participación no controlada	-	-	(2,214)	-	-	-	-	(2,214)	(80,841)	(83,055)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	96,338,262	358,440	281,091,687	(8,929,576)	(103,581,488)	(87,367,366)	-	177,909,959	48,996,906	226,906,865
Utilidad del año	-	-	46,852,605	-	-	-	-	46,852,605	4,174,352	51,026,957
Pérdida no realizada de inversión de capital a razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	(1,952,414)	-	-	-	(1,952,414)	-	(1,952,414)
Remedios neto del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	(10,026,454)	-	-	(10,026,454)	(273,104)	(10,299,558)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	(13,558,774)	-	(13,558,774)	2,043,477	(11,515,297)
Revaluación de activos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	64,835,155	64,835,155	-	64,835,155
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	46,852,605	(1,952,414)	(10,026,454)	(13,558,774)	-	86,150,118	18,339,601	104,489,719
Dividendos	-	-	(25,161,564)	-	-	-	-	(25,161,564)	(1,860,300)	(27,021,864)
Dividendos en acciones	4,650	-	17,054,007	-	-	-	-	17,058,657	-	17,058,657
Recompra de acciones	(1,217)	-	(5,209,880)	-	-	-	-	(5,211,097)	-	(5,211,097)
Otras adquisiciones de participación no controlada	-	-	(267,270)	-	-	-	-	(267,270)	(837,392)	(1,104,662)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 96,341,695	\$ 358,440	\$ 314,359,585	\$ (10,881,990)	\$ (113,607,942)	\$ (100,926,140)	\$ 64,835,155	\$ 250,478,803	\$ 64,638,815	\$ 315,117,618

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de flujos de efectivo

(Miles de pesos mexicanos)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de			Millones de dólares 2020
	Nota	2018	2019	2020	US\$
Actividades de operación					
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		\$ 100,993,902	\$ 121,346,988	\$ 67,393,109	US\$ 3,379
Partidas en resultados que no requirieron de efectivo:					
Depreciación	10 y 15	129,115,727	138,386,952	143,691,770	7,203
Amortización de intangibles y otros activos	9 y 11	26,596,853	20,528,258	20,551,913	1,030
Participación en los resultados de compañías asociadas		(267)	17,609	287,006	14
Pérdida en venta de planta, propiedad y equipo		664,777	119,272	257,330	13
Costo neto del período de beneficios a empleados	18	13,989,100	16,609,565	18,085,954	907
Pérdida (utilidad) cambiaria, neta		6,148,612	(7,250,635)	59,923,928	3,005
Intereses a favor		(10,646,169)	(6,284,672)	(5,062,036)	(254)
Intereses a cargo		31,771,433	37,911,339	38,661,740	1,938
Participación de los trabajadores en las utilidades		1,500,342	1,618,695	2,066,066	105
Pérdida (ganancia) en valuación de instrumentos financieros derivados, costos de intereses capitalizados y otros, neto		(7,518,445)	(9,202,167)	(13,678,083)	(686)
Ganancia en posición monetaria, neta	22	(4,429,145)	(4,267,194)	(3,262,512)	(164)
Ajustes al capital de trabajo:					
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto		(15,420,291)	6,800,942	3,129,237	157
Pagos anticipados		3,264,685	9,079,931	20,925	1
Partes relacionadas		38,426	476,671	421,337	21
Inventarios		(3,232,136)	(2,095,622)	11,618,280	582
Otros activos		(6,081,740)	(6,597,262)	(2,613,460)	(131)
Beneficios a empleados		(14,235,549)	(20,224,276)	(18,795,532)	(942)
Cuentas por pagar y pasivos acumulados		23,997,632	(16,811,135)	11,531,391	578
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada		(1,013,799)	(2,187,316)	(2,436,223)	(122)
Instrumentos financieros y otros		5,286,290	(1,774,932)	2,606,938	131
Ingresos diferidos		38,243	(636,221)	3,198,018	160
Intereses recibidos		1,215,800	1,008,076	3,946,110	198
Impuestos a la utilidad pagados		(33,713,753)	(42,294,398)	(60,715,663)	(3,044)
Flujos de efectivo generados por actividades de operación		248,330,528	234,278,468	280,827,543	14,079
Actividades de inversión					
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(143,888,033)	(132,884,335)	(108,907,418)	(5,459)
Adquisición de intangibles		(7,933,647)	(18,962,856)	(20,647,571)	(1,035)
Dividendos cobrados	22	2,622,237	1,773,336	2,122,826	106
Ingresos por venta de propiedad, planta y equipo		178,532	344,924	162,060	8
Adquisición de negocios, neto de efectivo adquirido	12	(310,604)	(13,330,651)	(152,896)	(8)
Venta parcial de inversión en compañías asociadas		548,484	36,478	601,509	30
Inversiones en compañías asociadas		-	(56,985)	(64,341)	(3)
Desinversiones a corto plazo		-	-	(8,671,662)	(435)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(148,783,031)	(163,080,089)	(135,557,493)	(6,796)
Actividades de financiamiento					
Préstamos obtenidos		155,263,221	118,082,256	277,515,598	13,911
Pagos de préstamos		(189,314,144)	(109,808,816)	(330,607,399)	(16,573)
Deuda arrendamiento	15	-	(26,765,075)	(29,623,565)	(1,485)
Intereses pagados		(30,869,017)	(28,046,695)	(28,421,734)	(1,425)
Recompra de acciones		(511,421)	(435,713)	(5,076,119)	(254)
Pago de dividendos		(22,369,793)	(24,248,145)	(9,592,253)	(481)
Liquidación de bono híbrido		(13,440,120)	-	-	-
Adquisición de participación no controlada		(115,821)	(83,055)	(1,104,662)	(55)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(101,357,095)	(71,305,243)	(126,910,134)	(6,362)
Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(1,809,598)	(106,864)	18,359,916	921
Ajuste a los flujos de efectivo por variaciones en el tipo de cambio, neto		(800,913)	(1,807,442)	(2,187,665)	(110)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		24,270,473	21,659,962	19,745,656	990
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		21,659,962	19,745,656	35,917,907	1,801
Transacciones realizadas sin efectivo					
Adquisición de propiedades, planta y equipo en cuentas por pagar del año		19,099,066	19,673,706	3,063,081	154
Liquidación de bonos intercambiables		16,446,262	-	-	-
Revaluación de activos	10	-	-	107,152,628	5,371
Transacciones realizadas sin efectivo		\$ 35,545,328	\$ 19,673,706	\$ 110,215,709	US\$ 5,525

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Notas de los estados financieros consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020

(Miles de pesos mexicanos [\$], y miles de dólares [US\$],
excepto donde se indique otra denominación)

1. Información corporativa y eventos relevantes

I. Información corporativa

América Móvil, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (en lo sucesivo, la "Compañía", o "América Móvil" o "AMX") fue constituida bajo las leyes de México el 25 de septiembre de 2000. La Compañía presta servicios de Telecomunicaciones en 25 países en América Latina, Estados Unidos de América, el Caribe y Europa. Los servicios de telecomunicación incluyen servicios de voz móvil y fija, servicios de datos móviles y fijos, acceso a internet, televisión de paga, servicios OTT (over the top) así como otros servicios relacionados. La Compañía también vende equipos, accesorios y computadoras.

- Los servicios de voz que proporciona la Compañía tanto de la operación móvil como de la operación fija, incluyen tiempo aire, servicio local, larga distancia tanto nacional como internacional y la interconexión de redes.
- Los servicios de datos, incluyen servicios de valor agregado, redes corporativas y servicios de datos e Internet.
- La TV de paga, representa servicios básicos, programas adicionales, pago por evento y servicios de publicidad.
- AMX ofrece otros servicios relacionados con publicidad en directorios telefónicos, servicios editoriales y servicios de "call center".
- La Compañía también ofrece venta de video, audio y otros contenidos multimedia que son distribuidos a través de internet directamente por el proveedor de contenido al consumidor final.

Para proporcionar los servicios anteriormente descritos, América Móvil tiene licencias, permisos y concesiones (en conjunto indistintamente "licencias") para construir, instalar, operar y explotar redes públicas y/o privadas de telecomunicaciones y prestar diversos servicios de telecomunicaciones (principalmente servicios de voz y datos móvil y fijo) y para operar bandas de frecuencias del espectro radioeléctrico para enlaces de microondas punto a punto y punto a multipunto. La Compañía tiene licencias que le permiten prestar servicios en los 24 países en los que tiene redes, dichas licencias tienen diferentes fechas de vencimiento hasta 2056.

Algunas licencias requieren el pago a los gobiernos respectivos de una participación con base en los ingresos por servicios ya sea mediante porcentajes fijos sobre los ingresos de servicio, o bien, sobre determinada base de infraestructura en operación.

Las oficinas corporativas de América Móvil se encuentran ubicadas en la Ciudad de México, en la calle Lago Zurich # 245, Colonia Ampliación Granada, Delegación Miguel Hidalgo, Código Postal 11529.

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron aprobados para su emisión por el Director Financiero de la Compañía el 26 de abril 2021 y los eventos subsecuentes fueron considerados hasta esa fecha.

II. Eventos relevantes en 2020

a) El COVID-19 es una enfermedad infecciosa causada por un nuevo virus, fue declarada pandemia mundial por la Organización Mundial de la Salud (“OMS”) el 11 de marzo de 2020. Las medidas para frenar la propagación del COVID-19 han tenido un impacto significativo en la economía mundial. Dada la naturaleza cambiante del COVID-19 y la limitada experiencia reciente de los impactos económicos y financieros de una pandemia de este tipo sin precedentes, las entidades de todo el mundo han tenido que evaluar los cambios y efectos en su información financiera. Estos cambios y efectos no han presentado desafíos significativos para la Compañía en la valuación, presentación y divulgación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, considerando que la industria de las telecomunicaciones ha sido una de las menos afectadas por la pandemia. Como parte de las acciones tomadas, la Compañía ha evaluado el impacto, principalmente, en las estimaciones relacionadas con la medición de activos y pasivos que puedan surgir en el futuro, sin identificar cambios significativos en los supuestos utilizados.

b) Durante la crisis de COVID-19, el peso mexicano cayó frente al Dólar estadounidense (USD), el Euro (EUR) y la Libra Esterlina (GBP) en un 5.8%, 15.3% y 9.2%, respectivamente. Dado que una parte importante de la deuda de la Compañía está denominada en dólares, euros y libras esterlinas, la depreciación de la moneda afectó adversamente los resultados de la Compañía como consecuencia de la pérdida cambiaria, neta reconocida en el período, la cual ascendió a \$65,366,200.

c) En septiembre de 2020, la Compañía celebró un contrato con Verizon Communications, Inc. (“Verizon”) para la venta del 100% de su subsidiaria Tracfone Wireless, Inc. (“Tracfone”), el operador virtual de servicios móviles de prepago más grande de los Estados Unidos de América, el cual presta servicios a 21 millones de suscriptores. El precio de venta acordado es de US\$6,250 millones, de los cuales la mitad se pagarán en efectivo y la otra en acciones de Verizon. Adicionalmente, después del cierre de la operación, Verizon se ha obligado a pagar a AMX: (i) hasta US\$500 millones si Tracfone continúa cumpliendo ciertas metas operativas (earn-out) durante un periodo máximo de 24 meses posteriores al cierre de la operación, calculado y pagado de manera semestral y (ii) US\$150 millones de manera diferida dentro de los 2 años siguientes al cierre de la operación. El EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) generado por Tracfone correspondiente al ejercicio 2020 y hasta la fecha de cierre de la operación le corresponden a AMX. El cierre de esta adquisición está sujeto a ciertas condiciones comunes para este tipo de operaciones, incluyendo la obtención de las autorizaciones gubernamentales requeridas.

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados, políticas y prácticas contables significativas

a) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo Internacional de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) referidas de aquí en adelante como ("NIIF").

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados (activos y pasivos), la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicación móvil, los activos del fondo de beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados y las inversiones de capital a valor razonable, los cuales son presentados a su valor de mercado.

A partir del 1 de julio de 2018, la economía argentina se considera hiperinflacionaria de acuerdo con los criterios de la *NIC 29 "Información Financiera en economías hiperinflacionarias"* ("NIC 29"). En consecuencia, por las subsidiarias argentinas, hemos incluido los ajustes por inflación y reclasificaciones requeridas por esta norma para los fines de la información presentada en el estado financiero consolidado.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también de ciertos ingresos y gastos, incluyen los principales impactos generados por la pandemia del COVID 19 y los potenciales efectos en los montos revelados en los estados financieros consolidados. También requiere a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los resultados reales podrían variar a estas estimaciones y supuestos.

El peso mexicano es la moneda funcional de las operaciones mexicanas de la Compañía y del reporte consolidado de la Compañía.

i) Cambios en las políticas contables y revelaciones

Enmiendas a la NIIF 16: "Concesiones de pago de arrendamiento relacionadas con COVID-19" (exenciones o reducciones)

El 28 de mayo de 2020, el IASB emitió "*Concesiones de arrendamiento relacionadas con COVID-19*" - enmienda a la NIIF 16 "*Arrendamientos*". Las modificaciones brindan a los arrendatarios la aplicación de la guía NIIF 16 sobre la contabilización de modificaciones de arrendamientos para concesiones de arrendamiento que surgen como consecuencia directa de la pandemia COVID-19. Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de un arrendador es una modificación de arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

La enmienda se aplica a los períodos de presentación de reportes anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada. Esta modificación no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía (ver Nota 15).

Revaluación de torres de telecomunicaciones (planta, propiedad y equipo)

La compañía a partir del diciembre 31, 2020, cambio su política contable para registrar el valor de la infraestructura pasiva (torres) de sus subsidiarias. Con el cambio se dejó de reconocer dicha infraestructura pasiva a costo histórico y se empezó a reconocer bajo el modelo de revaluación (valor de mercado). La Compañía considera que el modelo de revaluación representa las condiciones actuales de industria de esta clase de activos y mejora su posición financiera, esto permite a sus accionistas e interesados contar con información financiera precisa asociada con las expectativas de mercado acerca de esta clase de activos. El efecto incremental en la infraestructura pasiva de torres ascendió a \$107,152,628.

La aplicación por primera vez de una política de revaluación de activos, es un cambio en política contable que debe de ser tratado como una revaluación de acuerdo con la NIC16, esto implica que no es necesario reestructurar el valor en libros de periodos anteriores, por tanto, la adopción de este método se realizará de manera prospectiva.

ii) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de América Móvil, S.A.B. de C.V. y de las subsidiarias sobre las que se ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados para el mismo periodo que la Compañía, aplicando políticas contables consistentes. Todas las subsidiarias operan en el sector de telecomunicaciones o servicios relacionados con esta actividad.

Las subsidiarias son entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. El control se logra cuando la Compañía tiene poder sobre una empresa está expuesta o tiene derechos, a los rendimientos variables procedentes de su participación en la empresa y tiene la capacidad de usar su poder sobre la empresa para afectar a los rendimientos. Las subsidiarias se consolidan línea por línea a partir de la fecha en que la Compañía adquiere el control. La Compañía reevalúa si controla o no a una empresa y si los hechos o circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los elementos de control.

El 6 de marzo de 2020, de acuerdo con la resolución del Instituto Federal de Telecomunicaciones ("IFT"), las subsidiarias Teléfonos de México, S.A.B. de C.V. y Teléfonos del Noroeste, S.A. de C.V. crearon a las compañías separadas relacionadas con los servicios mayoristas denominadas Red Nacional Última Milla S.A.P.I. de C.V., Servicios de Telecomunicaciones Última Milla, S.A. de C.V. y Red Última Milla del Noroeste S.A.P.I. de C.V. La restructura de Telmex no tiene un impacto en la información financiera consolidada de la Compañía.

Los cambios en la participación en una subsidiaria que no resulten en la pérdida de control son registrados como transacciones de capital. Los montos del capital atribuido a la controladora y la participación no controlada son ajustados para reflejar los cambios en la participación proporcional en la subsidiaria. Cualquier diferencia entre los valores de las participaciones no controladas y el valor razonable de los importes pagados o recibidos en la transacción es reconocida directamente en el capital atribuible a los propietarios.

Las subsidiarias se desconsolidan a partir de la fecha en que se pierde el control. Cuando la Compañía deja de tener control sobre una subsidiaria, da de baja los activos (incluyendo cualquier crédito mercantil) y los pasivos de la subsidiaria a sus valores en libros, se da de baja el valor en libros de las participaciones no controladas en la antigua subsidiaria y se reconoce el valor razonable de los montos recibidos en la transacción. Cualquier participación retenida de la antigua subsidiaria es remedida a su valor razonable.

Todos los saldos y transacciones intercompañías, y cualquier ganancia o pérdida no realizada que surja de transacciones intercompañías, se eliminan en la preparación de los estados financieros consolidados.

La participación no controlada representa la porción de las utilidades o pérdidas y activos netos que no pertenecen a la Compañía y es presentada por separado en los estados consolidados de resultados integrales y dentro del capital contable en los estados consolidados de situación financiera.

Asociadas:

Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía tiene influencia. La influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de las políticas financieras y de operación de la empresa, pero no tiene control o control conjunto sobre esas decisiones.

La inversión en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las inversiones en compañías asociadas en las que la Compañía ejerce influencia significativa son registradas bajo el método de participación por lo cual América Móvil reconoce su participación en las utilidades o pérdidas netas y en el capital de la asociada.

Los resultados de las operaciones de las subsidiarias y la participación en los resultados en asociadas se incluyen en los estados financieros consolidados de la Compañía a partir del mes posterior a su adquisición y la participación en otras partidas de utilidad integral posterior a la adquisición se reconoce directamente como parte del resultado integral.

La Compañía evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de indicios de deterioro en la inversión en asociadas. De ser así la Compañía calcula el valor del deterioro como la diferencia entre el valor de recuperación de la asociada y su valor en libros.

La tenencia accionaria en las principales subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2020 es como sigue:

Nombre de la compañía	País	2019	2020
Subsidiarias:			
América Móvil B.V. ^(a)	Holanda	100.0%	100.0%
Compañía Dominicana de Teléfonos, S.A. ("Codetel") ^(b)	República Dominicana	100.0%	100.0%
Sercotel, S.A. de C.V. ^(a)	Mexico	100.0%	100.0%
Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V. and subsidiarias ("Telcel") ^(b)	Mexico	100.0%	100.0%
Puerto Rico Telephone Company, Inc. ^(b)	Puerto Rico	100.0%	100.0%
Servicios de Comunicaciones de Honduras, S.A. de C.V. ("Sercom Honduras") ^(b)	Honduras	100.0%	100.0%
TracFone Wireless, Inc. ("TracFone") ^(b)	Estados Unidos	100.0%	100.0%
Claro S.A. (Claro Brasil) ^(b)	Brasil	98.2%	98.2%
NII Brazil Holding S.A.R.L ^(a)	Luxemburgo	100.0%	100.0%
Nextel Telecomunicações Ltda ^(b)	Brasil	100.0%	100.0%

Nombre de la compañía	País	2019	2020
Subsidiarias:			
Telecomunicaciones de Guatemala, S.A. ("Telgua") ^(b)	Guatemala	99.3%	99.3%
Claro Guatemala, S.A. ^(b)	Guatemala	100.0%	100.0%
Empresa Nicaragüense de Telecomunicaciones, S.A. ("Enitel") ^(b)	Nicaragua	99.6%	99.6%
Compañía de Telecomunicaciones de El Salvador, S.A. de C.V. ("CTE") ^(b)	El Salvador	95.8%	95.8%
Comunicación Celular, S.A. ("Comcel") ^(b)	Colombia	99.4%	99.4%
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones, S.A. ("Conecel") ^(b)	Ecuador	100.0%	100.0%
AMX Argentina, S.A. ^(b)	Argentina	100.0%	100.0%
AMX Paraguay, S.A. ^(b)	Paraguay	100.0%	100.0%
AM Wireless Uruguay, S.A. ^(b)	Uruguay	100.0%	100.0%
Claro Chile, S.A. ^(b)	Chile	100.0%	100.0%
América Móvil Perú, S.A.C ^(b)	Perú	100.0%	100.0%
Claro Panamá, S.A. ^(b)	Panamá	100.0%	100.0%
Teléfonos de México, S.A.B. de C.V. ^(b)	Mexico	98.8%	98.8%
Telekom Austria AG ^(b)	Austria	51.0%	51.0%

^(a) Empresas tenedoras

^(b) Empresas operativas de servicios móviles y fijos

iii) Bases de conversión de estados financieros de subsidiarias y asociadas extranjeras

Los ingresos operativos de las subsidiarias ubicadas en el extranjero representan en forma conjunta aproximadamente el 73%, 71% y 72% de los ingresos de operación consolidados en 2018, 2019 y 2020, respectivamente, y aproximadamente el 73% y 75% del total de activos consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2020, respectivamente.

Los estados financieros de subsidiarias extranjeras han sido preparados bajo o convertidos a NIIF en la moneda local correspondiente a su moneda funcional, y se convierten a la moneda de reporte de la Compañía de la siguiente forma:

- Todos los activos y pasivos monetarios fueron convertidos al tipo de cambio del cierre del ejercicio;
- todos los activos y pasivos no monetarios fueron convertidos al tipo de cambio del cierre del ejercicio;
- las cuentas del capital fueron convertidas al tipo de cambio de la fecha en que se efectuaron las aportaciones de capital y se generaron las utilidades;
- los ingresos, costos y gastos son convertidos al tipo de cambio promedio del periodo a excepción de las operaciones de las subsidiarias en Argentina, cuya economía se considera hiperinflacionaria desde 2018;
- los estados consolidados de flujo de efectivo presentados usando el método indirecto se convirtieron utilizando el tipo de cambio promedio ponderado del periodo de que se trate (excepto por Argentina), y la diferencia resultante se presenta en el estado de flujos de efectivo consolidado en el rubro denominado "Ajuste a los flujos de efectivo por variaciones en el tipo de cambio, neto".

El proceso de conversión para las operaciones de las subsidiarias en Argentina es descrito a continuación:

En los últimos años, la economía argentina ha mostrado altas tasas de inflación. Si bien la medición no ha sido consistente en los últimos años y han coexistido distintos índices, la inflación acumulada de Argentina de los últimos tres años excedió el 100% en 2018, que es una de las referencias cuantitativas establecidas por la NIC 29. En consecuencia, la economía argentina se considera hiperinflacionaria en el ejercicio 2018 y la Compañía aplica los ajustes por inflación a las subsidiarias cuya moneda funcional es el peso argentino para la información financiera de los periodos terminados a partir 1 de julio de 2018; sin embargo, el cálculo del impacto acumulado fue reconocido a partir del 1 de enero de 2018.

Para actualizar sus estados financieros por hiperinflación, la subsidiaria utiliza la serie de índices definidos por la resolución JG No. 539/18 emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), basada en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) de la República Argentina y el Índice de Precios Internos al Por Mayor (IPIM) publicado por FACPCE. El índice acumulado al 31 de diciembre de 2020 es de 385.8826, mientras que la inflación anual de 2020 es de 36.1%.

Las principales implicaciones son las siguientes:

- Ajustar el costo histórico de los activos y pasivos no monetarios y las distintas partidas de patrimonio neto desde su fecha de adquisición o incorporación al estado de situación financiera consolidado hasta el cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda derivados de la inflación.
- La ganancia por posición monetaria neta causada por el impacto inflacionario en el año se incluye en el estado de resultados integrales dentro del rubro "*Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros*". Ajustar las cuentas de resultados y del estado de flujos de efectivo por el índice inflacionario desde su origen con contra partida en el estado de resultados integrales y en una partida en el estado de flujo de efectivo, respectivamente.
- Convertir todos los componentes de los estados financieros a tipo de cambio de cierre, el tipo de cambio correspondiente al 31 de diciembre de 2019 y 2020 es de 0.3147 y 0.2371, respectivamente, pesos argentinos a pesos mexicanos.

La diferencia resultante del proceso de conversión se reconoce en el patrimonio neto en el "Efecto de conversión de entidades extranjeras". Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, el ajuste de conversión acumulado fue de \$(87,367,366) y \$(100,926,140) respectivamente.

b) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Compañía se derivan principalmente de la prestación de los siguientes servicios y productos de telecomunicaciones: voz móvil, datos móviles y servicios de valor agregado, voz fija, datos fijos, banda ancha y servicios de TI, televisión de paga y servicios "over-the-top" ("OTT").

La Compañía presta servicios de telefonía fijos y móviles. Estos servicios se ofrecen de forma independiente en contratos con clientes o de forma conjunta con la venta de teléfonos (móviles) bajo el modelo de pospago. De acuerdo con la NIIF 15 "*Ingresos de Contratos con Clientes*", el precio de la transacción debe asignarse a las diferentes obligaciones de desempeño en función de su precio de venta independiente.

La Compañía con respecto a los servicios proporcionados, tiene información observable en el mercado, para determinar el precio de venta independiente para dichos servicios. Por otro lado, en el caso de los equipos que la Compañía vende en paquete (incluido el servicio y el teléfono), la asignación del ingreso se realiza en función de su precio de venta independiente relativo a cada componente individual relacionado con el precio del paquete. El resultado es que se reconocen más ingresos de equipos en el momento de una venta y, por lo tanto, se reconocen menores ingresos de servicio de la tarifa mensual bajo la NIIF 15.

Los servicios proporcionados por la Compañía se satisfacen durante el período del contrato, dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados por la Compañía.

Dichos paquetes de servicios de voz y datos cumplen con los criterios mencionados en la NIIF 15 de ser sustancialmente similares y de tener el mismo patrón de transferencia, razón por la cual la Compañía concluyó que los ingresos de estos diferentes servicios ofrecidos a sus clientes se consideran como una obligación de desempeño única con ingresos reconocidos sobre el tiempo, excepto para ventas de equipo.

Bajo la NIIF 15, para aquellos contratos con clientes en los que generalmente la venta de equipos celulares y otros equipos electrónicos es la única obligación de desempeño, la Compañía reconoce los ingresos en el momento en que se transfiere el control al cliente, lo que generalmente ocurre cuando se entregan dichos bienes.

Las comisiones se consideran como costos incrementales de adquisición de contratos que son capitalizadas y se amortizan durante el período esperado de beneficio, con base en la duración promedio de los contratos de los clientes.

Algunas subsidiarias tienen programas de lealtad en los que la Compañía otorga beneficios a los clientes, denominados "puntos". El cliente puede canjear los "puntos" acumulados por premios tales como dispositivos, accesorios o tiempo de aire. La Compañía proporciona todos los premios. La contraprestación asignada a los beneficios otorgados se identifica como una obligación de desempeño separada; el pasivo correspondiente de los beneficios otorgados se mide a su valor razonable. La contraprestación asignada a los beneficios otorgados se reconoce como un pasivo contractual hasta que se canjean los puntos. Los ingresos se reconocen cuando el cliente redime los productos.

c) Costo de ventas

El costo de los equipos celulares y computadoras es reconocido al momento en que el cliente y distribuidores reciben el aparato que es cuando el control es transferido al cliente.

d) Costo de servicio

El costo de los servicios representa los costos incurridos para entregar adecuadamente los servicios a los clientes, incluidos los costos operativos de la red y los costos relacionados con las licencias y se contabiliza en el momento en que se proveen dichos servicios.

e) Comisiones a distribuidores

La Compañía paga comisiones a su red de distribuidores principalmente para adquirir y mantener clientes para la Compañía. Dichas comisiones se reconocen en "*gastos comerciales, de administración y generales*" en los estados consolidados de resultados integrales en el momento en que el distribuidor informa una activación o alcanza cierto número de líneas activadas u obtenidas en un determinado tiempo.

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por depósitos bancarios e inversiones en instrumentos líquidos, con vencimientos menores a tres meses. Estos montos se presentan al costo más intereses devengados, importe que es similar a su valor de mercado.

La Compañía también mantiene efectivo restringido como garantía para cumplir ciertas obligaciones contractuales. El efectivo restringido es presentado como parte de "Otros activos" dentro de otros activos no corrientes debido a que las restricciones son por naturaleza de largo plazo (ver Nota 9).

g) Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo

Las inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones de corto plazo están principalmente integrados por inversiones en valores de capital a valor razonable y otras inversiones financieras a corto plazo. Los montos se registran inicialmente a su valor razonable estimado. Los ajustes al valor razonable de las inversiones se registran a través de otras partidas de resultado integral, y otras inversiones a corto plazo.

h) Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo histórico y se valúan usando el método de costos promedios sin exceder a su valor neto de realización.

La estimación del valor de realización de inventarios se basa en su antigüedad y en su rotación.

i) Adquisiciones de negocios y crédito mercantil

Las adquisiciones de negocios se reconocen bajo el método de adquisición que de acuerdo con la NIIF 3, "*Adquisición de negocios*" consiste en términos generales en lo siguiente:

- (i) Identificar al adquirente
- (ii) Determinar la fecha de adquisición
- (iii) Valuar los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos
- (iv) Reconocer el crédito mercantil o la ganancia de una compra

Por las subsidiarias adquiridas, el crédito mercantil representa la diferencia entre el precio de compra y el valor razonable de los activos netos adquiridos a la fecha de adquisición. En la inversión en asociadas adquiridas se incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro.

El crédito mercantil es revisado anualmente para determinar su recuperabilidad, y con mayor frecuencia si las circunstancias indican que el valor en libros del crédito mercantil podría no ser recuperable.

La posible pérdida de valor del crédito mercantil es determinada analizando el valor de recuperación de la unidad generadora de efectivo (o grupo) al que el crédito mercantil se asocia o al momento en que se originó. Si el valor recuperable es menor al valor en libros la diferencia se reconoce en los resultados de operación como una pérdida por deterioro. El monto recuperable se determina con base al mayor, valor razonable menos el costo de disposición o el valor en uso.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, no se reconocieron pérdidas por deterioro en el crédito mercantil mostrado en los estados consolidados de situación financiera.

j) Propiedades, planta y equipo

i) Las propiedades, planta y equipo se registran a su valor de adquisición, neto de depreciación acumulada; excepto la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones, las cuales se reconocen bajo el modelo de revaluación al 31 de diciembre de 2020. La depreciación es calculada sobre el costo de los activos, utilizando el método de línea recta, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso con base en la vida útil estimada de los activos.

Los costos por préstamos que se incurren para financiar construcciones en proceso con un periodo mayor a 6 meses son capitalizados como parte del costo del activo. Durante 2018, 2019 y 2020 se capitalizaron costos de financiamiento por un importe de \$2,020,288, \$2,233,358 y \$1,771,613, respectivamente.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar de la forma prevista por la administración, el costo de los activos también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo y para la restauración del sitio en el que se localiza. (Ver Nota 16c).

La infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable al momento de la revaluación menos la depreciación acumulada; de existir alguna pérdida o deterioro también debe de ser considerada dentro de su valor. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

El incremento consecuencia de una revaluación se reconoce en otro resultado integral (ORI) y se acumula en el patrimonio como un superávit por revaluación. En la medida en que exista un decremento de la revaluación se reconocerá en el resultado del periodo, excepto en la medida en que compensa un superávit existente sobre el mismo activo.

Se realiza una transferencia anual del superávit de revaluación de activos y las ganancias acumuladas en la medida en que el activo es utilizado, por tanto, el superávit es igual a la diferencia entre la depreciación calculada sobre el valor revaluado y la calculada según su costo original. Dichas transferencias no pasan por resultados del periodo. Se podrá hacer una transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo.

ii) El valor neto en libros de propiedades, planta y equipo se deja de reconocer en los estados de posición financiera consolidados al momento de la venta del activo o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que en la venta de propiedades, planta y equipo representa la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor neto en libros de la partida al momento de la venta y estas utilidades o pérdidas se reconocen como otros ingresos u otros gastos de operación.

iii) La Compañía evalúa periódicamente los valores residuales, las vidas útiles y métodos de depreciación de sus propiedades, planta, y equipo. De ser necesario, los efectos de cualquier cambio en las estimaciones contables son reconocidos prospectivamente, a cada cierre de ejercicio, de acuerdo con la NIC 8, "*Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores*".

Para propiedades, planta y equipo integradas de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales relevantes se deprecian sobre sus vidas útiles individuales. Los costos de mantenimiento y de reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

Las tasas de depreciación anuales son las siguientes:

Red en operación y equipo	5% - 33%
Edificios y mejoras a locales arrendados	2% - 33%
Otros activos	10% - 50%

iv) El valor en libros de las propiedades, planta y equipo se revisa anualmente por indicios de deterioro en dichos activos. Cuando el valor de recuperación de un activo es menor al valor en libros de dicho activo la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

v) El inventario para operar la red es reconocido al costo.

La valuación de inventario de red considerado obsoleto, defectuoso o de lento movimiento se ajusta a su valor estimado de realización neto. La estimación de recuperación de inventario se basa en su antigüedad y en su rotación.

k) Intangibles

i) Licencias

Las licencias para operar redes de telecomunicación inalámbricas otorgadas por los gobiernos de los países en los que opera la Compañía son registradas a su costo de adquisición o a su valor razonable, neto de su amortización acumulada. Ciertas licencias requieren pagos al gobierno los cuales se reconocen en el costo del servicio y equipo.

Las licencias que de conformidad con los requisitos gubernamentales se categorizan como renovadas automáticamente, por medio de un costo nominal y con términos sustancialmente consistentes, son consideradas por la Compañía como activos intangibles de vida indefinida. De acuerdo a lo anterior, no se amortizan. Las licencias son amortizadas cuando la Compañía no tiene las bases para concluir que tienen vida indefinida. Las licencias se amortizan usando el método de línea recta en un periodo de entre 3 y 30 años, que representa el periodo de uso de los activos.

La Compañía ha realizado un análisis interno respecto a la aplicabilidad de Comité de Interpretación de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) No. 12 (Acuerdos de Concesión de Servicios) y ha concluido que sus concesiones se encuentran fuera del alcance de CINIIF 12. Para determinar la aplicabilidad de CINIIF 12, la Compañía analiza cada concesión o grupo de concesiones similares en una determinada jurisdicción. Para su clasificación, la Compañía identifica aquellas concesiones que contemplan el desarrollo, financiamiento, operación o mantenimiento de infraestructura destinada a la prestación de servicios públicos y que establecen estándares de desempeño, mecanismos de ajuste de precios y cláusulas de arbitraje para la resolución de disputas.

En relación con estos servicios, la Compañía evalúa si el otorgante de las mismas controla o regula (i) cuáles servicios debe proveer el operador, (ii) los destinatarios de estos servicios y (iii) el precio aplicable (el "Criterio de Servicios"). Al evaluar si el gobierno respectivo, como otorgante, controla los precios a los cuales la Compañía provee sus servicios, la Compañía estudia los términos del contrato de concesión de conformidad con la regulación aplicable. Si la Compañía concluye que la concesión sujeta a análisis cumple con el Criterio de Servicios, la Compañía procede a evaluar si el otorgante mantiene participación residual significativa en la infraestructura de la concesión al final del plazo establecido para la misma.

ii) Marcas

Las marcas adquiridas se registran a su costo de adquisición. El costo de las marcas adquiridas en combinación de negocios es del valor razonable a la fecha de adquisición. La vida útil de las marcas se evalúa ya sea como de vida definida o indefinida. Las marcas de vida definidas se amortizan usando el método de línea recta en un periodo con rangos de 1 a 10 años. Las marcas de vida indefinida no se amortizan, pero se prueba anualmente la existencia de deterioro a nivel unidad generadora de efectivo (UGE). La evaluación de vida indefinida se revisa anualmente para determinar si su vida indefinida es aún soportable, en su caso, se cambia la vida útil de indefinida a definida prospectivamente.

iii) Derechos de uso irrevocable

Los derechos de uso irrevocable son reconocidos de acuerdo con el monto pagado por el derecho y se amortizan en el periodo por el que se otorgan.

El valor en libros de licencias y marcas de vida indefinida se revisa anualmente y en el caso tener vida definida cuando existan indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación de un activo, que es el mayor entre el valor razonable del activo menos costos de disposición, y su valor de uso (el valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior al valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

iv) Relaciones con clientes

El valor de las relaciones con clientes es determinado y valuado en el momento en que una nueva subsidiaria es adquirida. Su valor es determinado con el apoyo de valuadores independientes y es amortizado durante 5 años.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, no se reconocieron pérdidas por deterioro en licencias y derechos de uso de capacidad o relaciones con clientes.

l) Deterioro de activos de larga duración

La Compañía evalúa la existencia de indicios de posible deterioro en el valor en libros de los activos de larga duración, inversiones en asociadas, crédito mercantil y activos intangibles de acuerdo con la NIC 36 "*Deterioro del valor de los activos*". Si existen tales indicios, o cuando se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual (crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida), la Compañía estima el valor recuperable del activo que es el mayor entre el valor razonable, menos gastos de disposición, y su valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor en libros, se considera que existe deterioro. En este caso, el valor en libros se ajusta al valor recuperable, registrando la pérdida en los resultados del ejercicio de que se trate. Los cargos por depreciación y/o amortización de periodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente. El deterioro se determina para cada activo en lo individual. El valor recuperable se determina para cada activo en lo individual, excepto cuando se trata de activos que no generan flujos de efectivo que son independientes de los generados por otros activos o grupo de activos.

Para estimar los deterioros, la Compañía utiliza los planes estratégicos de las distintas unidades generadoras de efectivo (UGEs) a las que están asignadas los activos. Dichos planes estratégicos generalmente abarcan un periodo de 3 a 5 años. Para periodos superiores, a partir del quinto año las proyecciones se basan en dichos planes estratégicos aplicando tasas estimadas de crecimiento constantes o decrecientes.

Premisas claves utilizadas para el cálculo del valor en uso

Los pronósticos se realizan en términos reales (netos de inflación) y en la moneda funcional de la subsidiaria al 31 de diciembre de 2020. Para las proyecciones financieras se consideran las premisas y supuestos similares a las que otros participantes del mercado en condiciones similares utilizarían, incluyendo los impactos de la pandemia COVID-19.

Las sinergias locales, que cualquier otro participante en el mercado no hubiera considerado, en la preparación de la información financiera proyectada similar no han sido incluidas.

Las premisas utilizadas para hacer las proyecciones financieras fueron validadas por cada una de las UGEs, típicamente identificadas por país y por servicio (en el caso de México) teniendo en cuenta lo siguiente:

- Clientes actuales y crecimiento esperado
- Tipo de suscriptores (prepago, post pago, líneas fijas, servicios múltiples)

- Situación del mercado y expectativas de penetración
- Nuevos productos y servicios
- Entorno económico de cada país
- Gastos de mantenimiento de activos actuales
- Inversiones en tecnología para expansiones de activos actuales
- Consolidación de mercado y sinergias

Las proyecciones anteriores pueden diferir de los resultados obtenidos a través del tiempo; sin embargo, América Móvil elabora sus estimaciones con base en la situación actual de cada una de las UGEs.

El valor de recuperación está determinado con base en su valor de uso. El valor de uso fue determinado con base al método de flujos descontados de efectivo. Las premisas claves usadas en la proyección de flujos de efectivo son:

- Margen sobre "EBITDA", que se determina dividiendo el EBITDA (utilidad operativa más depreciación y amortización) entre los Ingresos.
- Margen sobre "CAPEX", determinado dividiendo el gasto de inversión ("CAPEX") entre los Ingresos.
- El costo de capital promedio ponderado antes de impuestos ("WACC"), usado para descontar los flujos de efectivo.

La Compañía utiliza la WACC como la tasa de descuento determinada para cada una de las UGE, como se describe en los párrafos siguientes.

Las tasas de descuento estimadas para realizar las pruebas de deterioro de conformidad a la NIC 36 "*Deterioro del valor de los activos*" para cada UGE, consideran supuestos de participantes de mercado. Los participantes de mercado se seleccionan tomando en consideración el tamaño, operaciones y características de negocios similares a los de América Móvil.

La tasa de descuento representa la evaluación actual del mercado respecto de los riesgos específicos asociados a cada UGE, considerando el valor del dinero en el tiempo y los riesgos individuales de los activos subyacentes que no se incorporaron a las estimaciones de los flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas de la Compañía y sus segmentos operativos. La WACC considera ambos, el costo de la deuda y el costo del capital. El costo de capital se deriva del retorno esperado de la inversión para cada UGE. El costo de deuda se basa en los intereses generados por préstamos que América Móvil está obligada a pagar. El riesgo específico de segmento es incorporado aplicando factores betas individuales.

Los indicadores de riesgo beta se evalúan anualmente sobre la base de la información de mercado disponible.

Los supuestos de mercado son importantes no solamente porque utilizan información de la industria para las tasas de crecimiento, sino porque la administración también evalúa de qué manera la posición de la UGE, en relación con sus competidores, podrían cambiar durante el periodo proyectado.

A continuación, se muestran las estimaciones más significativas utilizadas en las evaluaciones de deterioro para los ejercicios 2019 y 2020:

	Margen promedio sobre EBITDA	Margen promedio sobre CAPEX	Tasa de descuento promedio, antes de impuestos (WACC)
2019:			
Europa (7 países)	29.40% - 44.50%	10.90% - 19.30%	5.77% - 14.96%
Brasil (Móvil, fija y T.V.)	40.43%	23.50%	11.00%
Puerto Rico	21.94%	17.94%	4.39%
República Dominicana	47.23%	16.17%	13.84%
México (Móvil y fija)	38.81%	9.84%	6.94%
Ecuador	44.98%	11.65%	19.85%
Perú	32.51%	18.51%	8.86%
El Salvador	44.04%	25.03%	16.05%
Chile	26.85%	18.00%	4.16%
Colombia	45.58%	19.25%	17.27%
Otros países	7.40% - 52.40%	0.57% - 31.00%	6.41% - 34.75%
2020:			
	Margen promedio sobre EBITDA	Margen promedio sobre CAPEX	Tasa de descuento promedio, antes de impuestos (WACC)
Europa (7 países)	32.20% - 42.70%	6.94% - 19.39%	3.88% - 12.02%
Brasil (Móvil, fija y T.V.)	40.67%	25.36%	9.50%
Puerto Rico	23.06%	14.57%	3.53%
República Dominicana	47.57%	13.71%	8.27%
México (Móvil y fija)	32.69%	11.01%	6.03%
Ecuador	49.23%	11.14%	17.50%
Perú	38.72%	15.43%	4.76%
El Salvador	45.92%	21.19%	14.63%
Chile	26.34%	13.18%	3.37%
Colombia	43.45%	18.19%	6.44%
Otros países	10.07% - 47.23%	0.48% - 31.67%	3.42% - 21.85%

Sensibilidad a cambios en supuestos:

Las implicaciones de los cambios en supuestos clave en los montos recuperables se discuten a continuación:

Margen sobre CAPEX - La Compañía realizó su análisis de sensibilidad incrementando su CAPEX en 5% y manteniendo las demás premisas iguales. El análisis de sensibilidad requeriría a la Compañía ajustar el valor de sus activos de larga duración de sus UGEs por un deterioro potencial de aproximadamente \$62,548.

WACC - Adicionalmente, si la Compañía incrementara la WACC en 50 puntos base por UGE y mantuviera las demás premisas iguales, el resultado es sin deterioro.

m) Activos por derechos de uso

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a usar los activos subyacentes.

i) Activos por derechos de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, se detallan a continuación:

Activos	Vida útil
Torres y Sitios	5 a 12 años
Propiedades	10 a 25 años
Otros equipos	5 a 15 años

Los activos por derecho de uso también están sujetos a pruebas de deterioro.

ii) Pasivo de arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos de arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos los pagos sustancialmente fijos) menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera que se paguen según las garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen las multas por cancelar anticipadamente el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir anticipadamente. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que se produce el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no se puede determinar fácilmente. Después de la fecha de inicio, la cantidad de pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, en el plazo del arrendamiento, en los pagos del arrendamiento fijo en la sustancia o en la evaluación para comprar el activo subyacente.

iii) Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de bajo valor.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo para sus arrendamientos de maquinaria y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de equipos que se consideran de bajo valor (es decir, por debajo de US\$5,000). Los pagos de arrendamiento de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos en línea recta sobre el plazo del contrato.

n) Activos y pasivos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y la medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como se miden posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y el valor razonable a través de resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para administrarlos, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para los cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico. La Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción.

Medición posterior

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

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de ORI con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (EIR) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen equivalentes de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener el flujo de efectivo contractual y la venta, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se computan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. En caso de baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se recicla a resultados.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina en un instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado consolidado de resultados integrales dentro de "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja principalmente cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han caducado, o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia" y (a) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) La Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de aprobación, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Compañía también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas ("PCE") para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva para pérdidas por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular las PCE. Por lo tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y financiamientos, cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y financiamientos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y de otro tipo, préstamos y financiamientos que incluyen sobregiros bancarios e instrumentos financieros derivados.

Medición subsecuente

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Los pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable a través de ganancias o pérdidas.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos

Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método EIR. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del EIR.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del EIR. La amortización del EIR se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja en cuentas de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

o) Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en monedas extranjeras se registran inicialmente al tipo de cambio en vigor a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se convierten subsecuentemente al tipo de cambio de la fecha de reporte de los estados financieros consolidados. Las diferencias cambiarias entre la fecha de celebración y las de su cobro o pago; así como las derivadas de la conversión a la fecha de los estados financieros consolidados, son registradas en los resultados de operación.

Al determinar la tasa de cambio al contado a utilizar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o parte de él) relacionado en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario relacionado con la contraprestación anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en la que la Compañía reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que surge de la contraprestación anticipada. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, la Compañía determina la fecha de la transacción para cada pago o recibo de la contraprestación anticipada.

Los tipos de cambio utilizados para la conversión de monedas extranjeras con respecto al peso mexicano son como sigue:

País o zona	Divisa	Tipo de cambio promedio de			Tipo de cambio al 31 de diciembre de	
		2018	2019	2020	2019	2020
Argentina ⁽¹⁾	Peso argentino (\$A)	0.7311	0.4110	0.3070	0.3147	0.2371
Brasil	Real (\$R)	5.2937	4.8907	4.1850	4.6754	3.8387
Colombia	Peso colombiano (\$COP)	0.0065	0.0059	0.0058	0.0058	0.0058
Guatemala	Quetzal	2.5591	2.5023	2.7826	2.4478	2.5596
Estados Unidos de América ⁽²⁾	Dólar estadounidense	19.2397	19.2641	21.4860	18.8452	19.9487
Uruguay	Peso uruguayo	0.6274	0.5479	0.5110	0.5051	0.4712
Nicaragua	Córdoba	0.6097	0.5817	0.6257	0.5569	0.5728
Honduras	Lempira	0.7994	0.7806	0.8678	0.7597	0.8215
Chile	Peso chileno	0.0300	0.0275	0.0271	0.0252	0.0281
Paraguay	Guaraní	0.0034	0.0031	0.0032	0.0029	0.0029
Perú	Sol (PEN\$)	5.8517	5.7708	6.1483	5.6814	5.5046
República Dominicana	Peso dominicano	0.3876	0.3737	0.3766	0.3542	0.3416
Costa Rica	Colón	0.0332	0.0326	0.0366	0.0327	0.0323
Unión Europea	Euro	22.7101	21.5642	24.5080	21.1311	24.3693
Bulgaria	Lev	11.6110	11.0257	12.5284	10.8076	12.4594
Bielorrusia ⁽³⁾	Rublo bielorruso	9.4451	9.2159	8.8172	8.9420	7.5721
Croacia	Kuna croata	3.0613	2.9069	3.2498	2.8406	3.2279
Macedonia	Dinar macedonio	0.3688	0.3504	0.3975	0.3431	0.3950
Serbia	Dinar serbio	0.1920	0.1830	0.2083	0.1795	0.2071

⁽¹⁾ Las tasas al término del periodo se utilizan para la conversión de ingresos y gastos si se aplica la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”.

Informes financieros en economías hiperinflacionarias

Los estados financieros de las subsidiarias argentinas se actualizan antes de la conversión a la moneda de reporte de la Compañía y antes de la consolidación para reflejar el mismo valor de dinero para todos los elementos. Los elementos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera que no se miden en la unidad de medición de fin de período aplicable se actualizan en función del índice general de precios. Todas las partidas no monetarias medidas al costo o costo amortizado se actualizan para los cambios en el índice general de precios desde la fecha de la transacción o el último año del cálculo de la hiperinflación hasta la fecha de reporte. Los elementos monetarios no son reexpresados. Todas las partidas del patrimonio de los accionistas se actualizan para los cambios en el índice general de precios desde su adición o el último año del cálculo hasta el final del período del informe. Todas las partidas del ingreso integral se actualizan para el cambio en un índice general de precios desde la fecha de reconocimiento inicial hasta la fecha de reporte. Las ganancias de la posición monetaria neta se reportan en el resultado integral dentro del rubro “*Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto*”. De acuerdo con las NIIF, los estados financieros de años anteriores no se reexpresaron.

⁽²⁾ Incluye Estados Unidos, Ecuador, El Salvador, Puerto Rico y Panamá.

Al 26 de abril de 2021, el tipo de cambio entre el peso mexicano y el dólar estadounidense es \$19.8695. La apreciación del peso mexicano frente al dólar americano representa 0.40% con respecto al valor del tipo de cambio al cierre del año.

p) Cuentas por pagar, pasivos acumulados y provisiones

Los pasivos se reconocen siempre que (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) sea probable que una obligación dé origen a un desembolso futuro para su extinción, y (iii) el importe de la obligación pueda ser estimado razonablemente.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de un pasivo se determina como el valor presente de los desembolsos esperados para liquidar la obligación. La tasa de descuento es determinada antes de impuestos y refleja las condiciones de mercado a la fecha de los estados financieros consolidados y en su caso, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, se reconoce el incremento en el pasivo como un gasto financiero.

Los pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida futura de recursos para su extinción.

q) Beneficios a empleados

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para sus subsidiarias Puerto Rico Telephone Company, Teléfonos de México, Claro Brasil y Telekom Austria. Claro Brasil también tiene planes médicos y de aportación definida y Telekom Austria proporciona beneficios al retiro para sus empleados bajo un plan de contribución definida. La Compañía reconoce los costos de estos planes sobre la base de cálculos actuariales independientes, y se determinan utilizando el método de crédito unitario proyectado. Los últimos cálculos actuariales se realizaron al 31 de diciembre de 2020.

México

En las subsidiarias mexicanas se tiene la obligación de cubrir primas de antigüedad al personal con base en la Ley Federal del Trabajo ("LFT") de México que también establece la obligación de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias. Las pensiones (para Telmex) y prima de antigüedad se determinan con base en el salario de los empleados en su último año de servicio, el número de años trabajados y su edad al momento de retiro.

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación, se reconocen con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras netas de inflación.

Telmex ha establecido un fondo de fideicomiso irrevocable y hace aportaciones anuales a ese fondo.

Puerto Rico

En Puerto Rico, la Compañía tiene un plan de pensiones no contributivo para sus empleados de tiempo completo que son contribuyentes si cumplen los requisitos de la Ley de Seguridad de Renta de Jubilación de 1974.

El plan de pensiones se compone de dos elementos:

- (i) Un empleado recibe una anualidad en su retiro si cumple la regla de 85 (edad al retiro más años de servicio acumulados). La anualidad se calcula aplicando ciertos porcentajes a los años de servicio tomando como base los últimos tres años de sueldo.
- (ii) El segundo elemento es el pago de un beneficio acumulado con base en los años de servicio equivalente de 9 a 12 meses de salario. En adición se proporcionan servicios médicos y seguro de vida al personal retirado bajo un plan por separado (beneficio posterior al retiro).

Brasil

Claro Brasil ofrece un plan de beneficios definidos y un plan de asistencia médica posterior al retiro, y un plan de contribución definida, a través de un fondo de pensión que complementa al beneficio por retiro del gobierno, para ciertos empleados.

Bajo el plan de beneficios definidos, la Compañía hace contribuciones mensuales al fondo de pensión equivalente al 17.5% del salario integrado del trabajador. Adicionalmente, la Compañía contribuye un porcentaje del salario integrado base para fundear el plan de asistencia médica post retiro para los empleados que se mantengan en el plan de beneficios definidos. Cada empleado realiza contribuciones al fondo de pensión con base en su edad y salario. Todos los empleados de reciente contratación, automáticamente se adhieren al plan de contribución definida y no se permite más la incorporación al plan de beneficios definidos. Para más información del plan de contribución definida, ver Nota 18.

Austria

En Austria la Compañía proporciona beneficios para el retiro bajo planes de contribución definida y de beneficios definidos.

La Compañía paga contribuciones a planes de pensión de administración pública o privada o seguros de terminación en forma obligatoria o contractual. Una vez que las contribuciones han sido pagadas, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las contribuciones regulares son reconocidas en gastos relacionados con empleados en el año en el que ocurren.

Todas las demás obligaciones de beneficios a empleados en Austria son planes de beneficios definidos no fondeados por los cuales la Compañía registra provisiones las cuales son calculadas utilizando el método de crédito unitario proyectado. Las obligaciones por beneficios futuros se miden utilizando los métodos actuariales con base en una adecuada evaluación de la tasa de descuento, tasa de rotación de empleados, tasa de aumento salarial y tasa de incremento de pensiones.

Para terminación y pensiones, la subsidiaria reconoce las ganancias y pérdidas actuariales en otros resultados integrales. Las remediones de los planes de beneficios definidos se refieren a las ganancias y las pérdidas actuariales, ya que Telekom Austria no tiene activos del plan. Los gastos por intereses relacionados con los beneficios de los empleados se registran en el rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto", en el estado consolidado de resultados integrales.

Otras subsidiarias

En el resto de las subsidiarias no existen planes de beneficios definidos ni estructuras de contribución definidas obligatorias para las empresas. Sin embargo, se realizan contribuciones a los planes nacionales de pensión, seguridad social y retiro del puesto del trabajo de conformidad a los porcentajes y tasas establecidos en las legislaciones de seguridad social y laborales de cada país. Dichas aportaciones se realizan ante los organismos que designa cada país y se reconocen conforme se devengan en el estado consolidado de resultados integrales.

Las remediciones del pasivo por beneficios definidos, que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales, el efecto del tope de activos actuariales excluyendo los intereses netos y el rendimiento de los activos del plan (excluyendo intereses netos), se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de situación financiera con el correspondiente cargo o abono en otras partidas de utilidad integral en el periodo en que estas ocurran. Las remediciones del pasivo no se reclasifican a utilidad o pérdida en los periodos posteriores.

Los costos de servicios pasados se reconocen en el resultado del periodo a la fecha más temprana ya sea:

- (i) La fecha de la modificación o reducción del plan, y
- (ii) La fecha en que la Compañía reconoce los costos de reestructura relacionados

Los intereses netos sobre el pasivo de beneficios definidos neto se calculan aplicando la tasa de descuento al activo o pasivo neto por beneficios definidos y se reconocen dentro del renglón de "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto" en el estado consolidado de resultados integrales. La Compañía reconoce los cambios en la obligación de beneficio definido neto dentro del "Costo de ventas y servicios" y "Gastos comerciales, de administración y generales" en el estado consolidado de resultados integrales.

Ausencias retribuidas

La Compañía reconoce una provisión por los costos derivados de ausencias retribuidas, como lo son las vacaciones, con base en el método de devengado.

- r) Participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")

La PTU es pagada por algunas subsidiarias de la Compañía a sus empleados elegibles. La Compañía tiene participación de los trabajadores en las utilidades en México, Ecuador y Perú. En México la PTU se determina aplicando la tasa del 10% a la base gravable ajustada para PTU de cada subsidiaria, de acuerdo con lo establecido por la Ley.

La PTU es presentada como un gasto de operación en el estado consolidado de resultados integrales.

s) Impuestos

Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad causado se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el año.

El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando el método del pasivo, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que se estima estarán vigentes en el ejercicio en que el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación este sustancialmente completo a la fecha de los estados financieros consolidados. El valor de los activos por impuestos diferidos se revisa por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados y se disminuye en la medida en que sea probable que la Compañía no tenga utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación de la extensión o una parte del activo por impuestos diferidos. Los impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de reporte de los estados financieros consolidados y se reconocen cuando sea más probable que haya suficientes utilidades fiscales futuras para permitir la realización de estos activos. Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas en utilidad integral se reconocen junto con la partida que generó dichos impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos, consecuencia de las ganancias no reembolsadas de subsidiarias y asociadas, se consideran como diferencias temporarias, cuando se puede controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y es probable que las diferencias temporarias no se reviertan en el futuro previsible. Los impuestos retenidos sobre las ganancias extranjeras remitidas son acreditables a los impuestos mexicanos, por lo tanto, en la medida en que se realice una remesa, el impuesto diferido se limitaría a la diferencia incremental entre la tasa impositiva mexicana y la tasa del país remitente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, la Compañía no ha registrado impuesto diferido por las ganancias del extranjero no repatriadas.

La Compañía compensa activos y pasivos por impuestos si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los activos y pasivos por impuestos diferidos que se refieren a los impuestos a la utilidad que corresponden a la misma autoridad fiscal.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

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

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a las autoridades fiscales, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar de corto plazo en el estado consolidado de situación financiera, a menos que éste sea exigible a más de un año, en cuyo caso se presenta en el largo plazo.

t) Publicidad

Los gastos de publicidad se reconocen como gasto conforme se incurren. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, los gastos por publicidad fueron de \$26,255,952, \$22,810,211 y \$19,894,607 respectivamente, y se registran en el estado consolidado de resultados integrales dentro del renglón de "Gastos comerciales, de administración y generales".

u) Utilidad por acción

La utilidad neta básica y diluida por acción resulta de dividir la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio. Para la determinación del promedio ponderado de las acciones en circulación, las acciones recompradas por la Compañía han sido excluidas.

v) Riesgos financieros

Los principales riesgos asociados con los instrumentos financieros de la Compañía son: (i) riesgo de liquidez, (ii) riesgo de mercado (riesgo de fluctuación en los tipos de cambio de moneda extranjera y riesgos de tasas de interés) y (iii) riesgo de crédito y riesgo de la contraparte. El Consejo de Administración aprueba las políticas que le son presentadas por la administración de la Compañía para mitigar estos riesgos.

i) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir sus obligaciones financieras asociadas con instrumentos financieros cuando estos sean exigibles. En la Notas 14 y 17 se incluyen las obligaciones financieras y compromisos a cargo de la Compañía.

ii) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado provenientes de cambios en tasas de interés y de las fluctuaciones en los tipos de cambio de monedas extranjeras. La deuda de la Compañía esta denominada en monedas extranjeras, principalmente en dólares estadounidenses y euros, distintas a su moneda funcional. Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tipo de cambio de moneda extranjera, la Compañía hace uso de instrumentos financieros derivados tales como cross-currency swaps y forwards para ajustar las exposiciones resultantes de movimientos en tipos de cambio de moneda extranjera. La Compañía no usa derivados para cubrir el riesgo de tipos de cambio que surge de tener operaciones en diferentes países.

Adicionalmente, la Compañía utiliza ocasionalmente swaps de tasa de interés para ajustar su exposición a la variabilidad de tasas de interés variable o para reducir su costo de financiamiento. Las prácticas de la Compañía varían de tiempo en tiempo dependiendo de juicios sobre el nivel de riesgo, las expectativas de cambio en los movimientos de las tasas de interés y los costos de utilizar derivados. La Compañía puede terminar o modificar un instrumento financiero derivado en cualquier momento. En la Nota 7 se puede ver el valor razonable de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2019 y 2020.

iii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida que sería reconocida en caso de que las contrapartes no cumplieran con sus obligaciones contractuales.

Los instrumentos financieros que potencialmente representan concentraciones de riesgo crediticio son el efectivo y depósitos a corto plazo, cuentas por cobrar a clientes e instrumentos financieros referidos a deuda y derivados. La política de la Compañía está diseñada para limitar su exposición a una sola institución financiera, por lo que sus instrumentos financieros se mantienen con distintas instituciones financieras, las cuales se localizan en diferentes regiones geográficas.

El riesgo crediticio en cuentas por cobrar está diversificado debido a su amplia base de clientes y que está geográficamente dispersa. La Compañía continuamente realiza evaluaciones de las condiciones crediticias de sus clientes y generalmente no requiere de colateral para garantizar la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar. La Compañía monitorea mensualmente el ciclo de cobranza para evitar un deterioro en sus resultados de operación.

Una parte de los excedentes de efectivo se invierte en depósitos a plazo en instituciones financieras con altas calificaciones crediticias.

iv) Análisis de sensibilidad de riesgo de mercado

La Compañía utiliza análisis de sensibilidad para medir las pérdidas potenciales en sus resultados basados en un incremento teórico de 100 puntos base en tasas de interés y un cambio del 5% en tipos de cambio:

Tasas de interés

Si las tasas de interés pactadas al 31 de diciembre de 2020 incrementarían/(decrecerían) en 100 puntos base y un 5% en fluctuación de tipos de cambio, el gasto por interés neto habría incrementado/(disminuido) en \$1,476,660 y \$(13,417,231), respectivamente.

Variación en tipos de cambio

Si la deuda de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, la cual asciende a \$628,382,956 sufriera un incremento/(decremento) del 5% en los tipos de cambio, dicha deuda habría aumentado/(disminuido) en \$31,429,089 y \$(31,429,089), respectivamente.

w) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Las valuaciones obtenidas por la Compañía se comparan contra aquellas de las instituciones financieras con que se celebran los contratos y es política de la Compañía comparar dicho valor razonable con la valuación proporcionada por un proveedor de precios independiente en caso de discrepancia. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que no califican como instrumentos de cobertura se reconocen de forma inmediata en resultados en el renglón "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

La Compañía está expuesta a riesgos por fluctuaciones cambiarias y tasas de interés, los cuales trata de mitigar a través de un programa controlado de administración de riesgos que incluye la utilización de instrumentos financieros derivados. La Compañía utiliza principalmente "*cross currency swaps*" y "*forwards*" de moneda extranjera para mitigar el riesgo de las fluctuaciones cambiarias. Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan "*swaps de tasas de interés*", a través de los cuales se pagan o se recibe el importe neto resultante de pagar o cobrar una tasa fija y de recibir o pagar flujos provenientes de una tasa variable. Adicionalmente para los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, algunos de los instrumentos financieros derivados han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo. La parte efectiva de las ganancias o pérdidas en los derivados en flujos de efectivo se reconoce en el capital contable bajo el título "Efecto por el valor razonable de los derivados", y la parte ineficaz se carga a los resultados de las operaciones del periodo.

x) Clasificación de corriente contra no corriente

La Compañía presenta activos y pasivos en el estado consolidado de situación financiera con base en una clasificación de corriente/no corriente.

Un activo es corriente cuando:

- (i) Se espera que sea realizado, destinado a venderse o a ser consumido en el ciclo normal de operación del negocio.
- (ii) Es mantenido fundamentalmente para fines de negociación
- (iii) Se espera que sea realizado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de reporte
- (iv) El efectivo o equivalentes de efectivo que no sea restringido, es intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos en los doce meses siguientes a la fecha de reporte.

Un pasivo es corriente cuando:

- Se espera que sea cancelado en el ciclo normal de operación del negocio
- Es mantenido fundamentalmente para fines de negociación
- Se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha de reporte
- No existe un derecho incondicional para aplazar la liquidación del pasivo por al menos doce meses después de la fecha de reporte.

La Compañía clasifica todos los demás activos y pasivos, incluyendo activos y pasivos por impuestos diferidos, como no corrientes.

y) Presentación del estado consolidado de resultados integrales

Los costos y gastos mostrados en el estado consolidado de resultados integrales de la Compañía se presentan de manera combinada (de acuerdo con su función y naturaleza), lo cual permite comprender mejor los componentes de la utilidad de operación. Esta clasificación permite su comparabilidad con la industria de telecomunicaciones.

La Compañía presenta la utilidad de operación en sus estados consolidados de resultados integrales, ya que es un indicador clave del desempeño de la Compañía. La utilidad de operación comprende a los ingresos ordinarios menos los costos y gastos de operación.

z) Segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo con la información que utiliza la administración para la toma de decisiones. La información se presenta considerando las áreas geográficas en que opera la Compañía.

La Administración de la Compañía es responsable de decidir sobre los recursos que deben asignarse a los diferentes segmentos, así como evaluar su rendimiento. Los ingresos entre segmentos y costos, los saldos intercompañía, así como la inversión en acciones en las entidades consolidadas se eliminan en la consolidación y se reflejan en la columna de "eliminaciones" en la Nota 23.

En ningún segmento se registran ingresos de transacciones con un sólo cliente externo por un importe de al menos el 10% o más de los ingresos.

Aa) Conversión por conveniencia

Los estados financieros consolidados se expresan en miles de pesos mexicanos (\$); sin embargo, únicamente para la comodidad de los lectores, el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 2020 se convirtieron a dólares estadounidenses al tipo de cambio de \$19.9487 por dólar estadounidense, que era el tipo de cambio en esa fecha. Esta conversión aritmética no debe interpretarse como una representación de que las cantidades expresadas en pesos mexicanos pueden convertirse a dólares estadounidenses a ese o cualquier otro tipo de cambio.

Ab) Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

En la preparación de los estados financieros consolidados, América Móvil realiza estimaciones con respecto a diversos conceptos. Algunos de esos conceptos son altamente inciertos y las estimaciones involucran juicios que hace con base en la información disponible. En la discusión que aparece a continuación, América Móvil ha identificado varios de estos asuntos que podrían afectar materialmente los estados financieros consolidados si (1) América Móvil utiliza estimaciones diferentes a las que razonablemente podríamos haber usado, o (2) en el futuro América Móvil cambia sus estimaciones en respuesta a cambios que probablemente sucedan.

La siguiente discusión aborda sólo aquellas estimaciones que América Móvil considera más importantes con base en el grado de incertidumbre y la probabilidad de un impacto sustancial si se utilizara una estimación diferente. Hay muchas otras áreas en las que América Móvil usa estimaciones sobre asuntos inciertos, pero en los cuales el efecto razonablemente probable de usar estimaciones diferentes no es material respecto de la presentación financiera para estas áreas.

Vida útil estimada de la planta, propiedades y equipo

La Compañía deprecia actualmente la mayoría de su infraestructura de red en operación con base en una vida útil estimada determinada sobre las condiciones particulares de operación y mantenimiento esperadas en cada uno de los países en los que opera. Las estimaciones se basan en la experiencia histórica de AMX con activos similares, anticipaciones de cambios tecnológicos y otros factores, tomando en cuenta las prácticas de otras compañías de telecomunicaciones. América Móvil cada año revisa la vida útil estimada para determinar, para cada clase particular de activos, si debe cambiarse. América Móvil puede acortar o extender la vida útil estimada de una clase de activo en respuesta a cambios tecnológicos, cambios en el mercado u otros desarrollos. Esto genera un aumento o reducción en los gastos de depreciación. Ver Nota 10.

Revaluación de la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones

La Compañía reconoce la estructura pasiva de las torres de telecomunicación a valor razonable, reconociendo los cambios en ORI. Se utilizó el modelo de flujos de efectivo descontados (DCF). La Compañía contrató a un especialista valuador con experiencia en la industria para medir los valores razonables al 31 de diciembre de 2020.

Deterioro del valor de los activos de larga duración

La Compañía tiene grandes cantidades de activos de larga duración, incluyendo propiedades, planta y equipo, activos intangibles, inversiones en asociadas y crédito mercantil en los estados consolidados de situación financiera. La Compañía debe probar el deterioro del valor de los activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un potencial deterioro en algunos casos al menos de forma anual. El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, que sería el mayor entre su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso. Para estimar el valor razonable de un activo de larga duración, América Móvil normalmente considera las transacciones de mercado recientes o, si no se pueden identificar dichas transacciones, se usa un modelo de valuación que requiere hacer ciertos supuestos y estimaciones. Igualmente, para estimar el valor en uso de los activos de larga duración, usualmente se hacen varias hipótesis sobre las perspectivas futuras del negocio relacionado con el activo en cuestión y se consideran factores de mercado específicos de ese negocio y se calcula los flujos de efectivo futuros que ese negocio generará.

Con base en este análisis de deterioro del valor de los activos, incluyendo todas las hipótesis y estimaciones relacionadas, así como las guías proporcionadas por las NIIF en relación con el deterioro del valor de los activos de larga duración, el uso de distintos supuestos y estimados puede impactar los resultados reportados por la Compañía. Los supuestos más conservadores de los beneficios futuros anticipados de estos negocios podrían provocar cargos por deterioro del valor de los activos, que reduciría la utilidad neta y disminuiría los valores de los activos del estado consolidado de situación financiera de la Compañía. Por el contrario, los supuestos menos conservadores podrían generar cargos por deterioro del valor de los activos inferiores o nulos, mayor utilidad neta y mayor valor de los activos. Las hipótesis clave para determinar el importe recuperable de las UGE de la Compañía, se explican en las Notas 23, 10 y 11.

Impuestos diferidos

La Compañía está obligada a estimar sus impuestos sobre la renta en cada una de las jurisdicciones en las que opera. Este proceso involucra la estimación, jurisdicción por jurisdicción, de la exposición real a impuestos corrientes, así como la evaluación de las diferencias temporales que resulten del tratamiento diferido de ciertas partidas, como las provisiones y amortizaciones, para fines de reportes fiscales y contables, así como las pérdidas fiscales pendientes de amortizar y otros créditos fiscales. Estas partidas generan activos y pasivos por impuestos diferidos, los cuales se incluyen en la nota 2s). El análisis se basa en estimaciones de las rentas gravables en las jurisdicciones donde el grupo opera y el periodo sobre el cual los activos y pasivos por impuestos diferidos serían recuperados o liquidados. Si los resultados reales difieren de dichas estimaciones o se ajustan estas estimaciones en periodos futuros, la posición financiera y los resultados de las operaciones consolidadas de América Móvil pueden verse afectados sustancialmente.

Al evaluar la realización futura de los activos por impuestos diferidos, se consideran las rentas gravables futuras y las estrategias de planeación en curso y los resultados de operación futuros. En caso de que las estimaciones de rentas gravables futuras se reduzcan, o se establezcan cambios en las regulaciones fiscales actuales de modo que impongan restricciones en cuanto a la oportunidad o el alcance de la capacidad de América Móvil de utilizar en el futuro los beneficios fiscales por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, se haría un ajuste en el monto registrado en los activos por impuestos diferidos con un cargo relacionado a los resultados del ejercicio. Ver Nota 13.

Provisiones

Las provisiones se registran cuando, al final del periodo, la Compañía tiene una obligación presente como resultado de eventos pasados cuya liquidación requiera un flujo de recursos que se considere probable y pueda medirse de manera confiable. Esta obligación puede ser legal o asumida derivada de entre otras cosas de regulaciones, contratos, práctica común o compromisos públicos, los cuales han creado una expectativa válida a terceros de que América Móvil asumirá ciertas responsabilidades. El monto registrado es la mejor estimación hecha por la administración de América Móvil con respecto al desembolso que se requerirá para cumplir con las obligaciones, considerando toda la información disponible a la fecha de los estados financieros consolidados, la cual incluye la opinión de expertos externos, como asesores legales o consultores. Las provisiones se ajustan para contabilizar los cambios en las circunstancias de los asuntos en curso y el establecimiento de provisiones adicionales por nuevos asuntos.

Si la Compañía no puede medir confiablemente la obligación, no se registra una provisión y la información se presenta entonces en las notas incluidas en los estados financieros consolidados. Debido a las incertidumbres inherentes a estas estimaciones, los gastos reales pueden ser diferentes al monto estimado reconocido originalmente. Ver Nota 16.

La Compañía está sujeta a varios reclamos y contingencias relativas a impuestos, asuntos laborales y juicios legales que se describen en la Nota 17b).

Obligaciones laborales

Se reconocen los pasivos en el estado consolidado de situación financiera de América Móvil y los gastos en los estados consolidados de resultados integrales que reflejan las obligaciones relacionadas con las primas de antigüedad posteriores al retiro, planes de pensiones y de retiro en los países donde opera y ofrece planes de pensiones de contribuciones y beneficios definidos. Los montos que se reconocen se determinan sobre una base actuarial que involucra estimaciones y cuentas para los beneficios posteriores al retiro y por terminación.

América Móvil utiliza estimaciones en cuatro áreas específicas que tienen un efecto significativo sobre estos montos: (i) la tasa de retorno que se estima logrará el plan de pensiones en sus inversiones, (ii) la tasa de incremento en los salarios que se calcula se observará en los años futuros, (iii) las tasas de descuento que se usan para calcular el valor presente de las obligaciones futuras y (iv) la tasa inflacionaria esperada. Los supuestos que la Compañía utiliza se detallan en la Nota 18. Estas estimaciones se determinan con base en estudios actuariales realizados por expertos independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de depósitos a corto plazo diferentes con instituciones financieras. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen instrumentos adquiridos cuyo vencimiento es inferior a tres meses. Este monto incluye el depósito más los intereses ganados.

4. Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, las inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo incluyen inversiones de capital a valor razonable en KPN por \$37,572,410 y \$50,033,111, respectivamente, y otras inversiones a corto plazo por \$10,145,615 y \$4,603,284, respectivamente representada por un depósito utilizado para garantizar obligaciones de corto plazo de una de sus subsidiarias en el extranjero y se presentan a su valor nominal, el cual se aproxima a su valor razonable.

La inversión en KPN se reconoce a su valor razonable cuyos cambios en el valor razonable se reconocen en otras partidas de (pérdida) ganancia integral (en capital contable) de los estados consolidados de situación financiera de la Compañía. Al 31 de diciembre 2019 y 2020, la Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de la inversión en KPN en Otras partidas de (pérdida) utilidad integral (en capital) por \$883,408 y \$(1,952,414), respectivamente, neto de impuestos diferidos.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 la Compañía recibió dividendos de KPN por un importe de \$2,605,333, \$1,742,242 y \$2,119,668, respectivamente, y están incluidos en el renglón de "Valuación de los derivados, costo financiero de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto" en los estados consolidados de resultados integrales.

5. Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto

a) Las cuentas por cobrar por componente al 31 de diciembre de 2019 y 2020 se integran como sigue:

	2019	2020
Suscriptores y distribuidores	\$ 184,260,099	\$ 168,758,386
Operadores de telecomunicaciones por concepto de interconexión de redes y otros servicios	5,079,763	4,914,094
Impuestos por recuperar	23,628,728	44,557,402
Deudores diversos	12,084,050	12,504,566
Contrato de activos	34,274,007	29,588,104
Deterioro de cuentas por cobrar	(39,480,909)	(44,551,735)
Total neto	219,845,738	215,770,817
Suscriptores y distribuidores y contratos de activos y otros, neto porción no corriente	15,139,442	7,792,863
Suscriptores, distribuidores, impuestos por recuperar, contratos de activos y otros neto, porción corriente	\$ 204,706,296	\$ 207,977,954

b) Los movimientos en el deterioro de las cuentas por cobrar son como sigue:

	Por el periodo al 31 de diciembre de		
	2018	2019	2020
Saldo al inicio del periodo	\$ (39,044,925)	\$ (40,798,025)	\$ (39,480,909)
Incrementos registrados como gastos	(19,535,707)	(16,346,395)	(19,112,635)
Ajuste inicial por la adopción de la NIIF 9	(2,400,783)	-	-
Aplicaciones a la estimación	15,497,254	17,839,957	11,953,227
Combinación de negocios	-	(3,265,490)	(2,066)
Efecto de conversión	4,686,136	3,089,044	2,090,648
Saldo al final del periodo	\$ (40,798,025)	\$ (39,480,909)	\$ (44,551,735)

c) La siguiente tabla muestra un detalle de las cuentas por cobrar a suscriptores y distribuidores de acuerdo a su antigüedad al 31 de diciembre de 2019 y 2020:

	Total	Servicios prestados y pendientes de facturar	1- 30 días	31-60 días	61-90 días	Mayor a 90 días
Al 31 de diciembre del 2019	\$ 184,260,099	\$ 76,223,243	\$ 46,083,644	\$ 6,076,281	\$ 4,121,929	\$ 51,755,002
Al 31 de diciembre del 2020	\$ 168,758,386	\$ 75,972,811	\$ 37,439,995	\$ 5,325,264	\$ 3,313,835	\$ 46,706,481

d) La siguiente tabla muestra un detalle de las cuentas por cobrar a suscriptores y distribuidores incluidas en la estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 2020:

	Total	1-90 días	mayor a 90 días
Al 31 de diciembre del 2019	\$ 39,480,909	\$ 3,948,091	\$ 35,532,818
Al 31 de diciembre del 2020	\$ 44,551,735	\$ 4,455,174	\$ 40,096,561

e) La siguiente tabla muestra un detalle de los contratos de activos al 31 de diciembre de 2020:

	2019	2020
Saldo al inicio del año	\$ 34,718,749	\$ 34,274,007
Adiciones	34,877,851	27,242,031
Disposiciones	(2,658,641)	(1,397,714)
Combinación de negocios	576,463	-
Amortización	(30,501,315)	(29,002,995)
Efecto de conversión	(2,739,100)	(1,527,225)
Saldo al final del año	34,274,007	29,588,104
Saldo porción no corriente	1,786,560	817,740
Saldo porción corriente	\$ 32,487,447	\$ 28,770,364

6. Partes relacionadas

a) A continuación se presenta un análisis de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2020. Las compañías fueron consideradas como afiliadas de América Móvil ya que los principales accionistas de la Compañía son también directa o indirectamente accionistas de estas partes relacionadas.

	2019	2020
Cuentas por cobrar:		
Hubard y Bourlon, S.A. de C.V.	\$ 172,952	\$ 437,231
Patrimonial Inbursa, S.A.	386,194	327,985
Sears Roebuck de México, S.A. de C.V. y Subsidiarias	228,523	233,402
Sanborns Hermanos, S.A.	229,964	160,116
Claroshop.com, S.A.P.I. de C.V.	91,874	100,075
Grupo Condumex, S.A. de C.V. y Subsidiarias	12,018	10,038
Carso Infraestructura y Construcción, S.A. de C.V. y Subsidiarias	41,204	7,679
Otros	110,411	114,774
Total	\$ 1,273,140	\$ 1,391,300

	2019	2020
Cuentas por pagar:		
Carso Infraestructura y Construcción, S.A. de C.V. y Subsidiarias	\$ 1,656,123	\$ 2,192,405
Grupo Condumex, S.A. de C.V. y Subsidiarias	905,776	1,054,526
Fianzas Guardianas Inbursa, S.A. de C.V.	241,305	241,898
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V.	246,804	234,954
Seguros Inbursa, S.A. de C.V.	100,155	92,173
PC Industrial, S.A. de C.V. y Subsidiarias	68,189	44,198
Enesa, S.A. de C.V. y Subsidiarias	25,076	22,014
Otros	216,991	117,748
Total	<u>\$ 3,460,419</u>	<u>\$ 3,999,916</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018, 2019 y 2020 no hubo pérdidas por deterioro en las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

b) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, la Compañía realizó las siguientes operaciones con partes relacionadas:

	2018	2019	2020
Inversiones y gastos:			
Servicios de construcción, compras de materiales, inventarios y propiedad, planta y equipo ⁽ⁱ⁾	\$ 7,211,960	\$ 8,573,894	\$ 7,130,769
Primas de seguro, honorarios pagados por servicios de administración y operación, comisiones financieras y otros ⁽ⁱⁱ⁾	4,134,380	4,590,620	4,375,113
Renta de torres ⁽ⁱⁱⁱ⁾	6,168,592	-	-
Otros servicios	1,864,017	1,277,404	1,101,528
	<u>\$ 19,378,949</u>	<u>\$ 14,441,918</u>	<u>\$ 12,607,410</u>
Ingresos:			
Ingresos por servicios	\$ 679,220	\$ 538,110	\$ 608,248
Venta de equipo	1,296,204	944,697	656,801
	<u>\$ 1,975,424</u>	<u>\$ 1,482,807</u>	<u>\$ 1,265,049</u>

⁽ⁱ⁾ En 2020 este monto incluye \$5,312,845 (\$6,809,244 en 2019 y \$5,622,791 en 2018) por servicios de construcción de red y compra de materiales para construcción a subsidiarias de Grupo Carso, S.A.B. de C.V. (Grupo Carso).

⁽ⁱⁱ⁾ En 2020 este monto incluye \$203,013 (\$956,132 en 2019 y \$778,191 en 2018) por servicios de mantenimiento de redes realizados por subsidiarias de Grupo Carso; \$13,490 en 2020 (\$16,161 en 2019 y \$13,784 en 2018) por servicios de tecnologías de información recibidos de empresas asociadas; \$2,713,370 en 2020 (\$2,623,795 en 2019 y \$2,541,703 en 2018) por primas de seguros con Seguros Inbursa, S.A. y Fianzas Guardianas Inbursa, S.A., la cual, a su vez, reasegura la mayor parte con terceros.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Debido a la implementación de la NIIF 16, los montos relacionados con los pagos de arrendamiento de torres ya no se consideran gastos de alquiler.

c) La compensación pagada a los consejeros de la Compañía, (incluyendo la compensación pagada a los miembros del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias), y a la alta dirección en 2020 fue de aproximadamente \$6,300 y \$79,600, respectivamente. Ninguno de los consejeros de la Compañía tiene celebrado con esta o con alguna de sus filiales algún contrato que prevea el pago de beneficios en caso de terminación de su relación con la misma. La Compañía no otorga pensiones por jubilación u otras prestaciones similares a sus consejeros como parte de sus remuneraciones por el desempeño de sus funciones como tales. Los directivos relevantes tienen derecho de recibir las mismas prestaciones de ley en materia de jubilación e indemnización que el resto de los empleados.

d) Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH (ÖBIB) se considera una parte relacionada debido a que es un accionista importante no controlador en Telekom Austria. A través de Telekom Austria, América Móvil está relacionada con la República de Austria y sus subsidiarias, que son principalmente ÖBB Group, ASFINAG Group y Post Group, así como Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH, todas las cuales son partes relacionadas. En 2018, 2019 y 2020, ninguna de las transacciones individuales asociadas con agencias gubernamentales o entidades de propiedad estatal de Austria se considera significativa para América Móvil.

7. Instrumentos financieros derivados

Con el fin de disminuir el riesgo de futuros incrementos en las tasas de interés y efectos cambiarios para el pago de la deuda de la Compañía se contrataron derivados en transacciones entre particulares ("over the counter") celebradas con instituciones financieras. En 2020 la tasa de interés promedio ponderada de la deuda incluyendo el impacto de derivados de tasa de interés es 3.5% (3.8% y 4.1% en 2019 y 2018, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, los instrumentos financieros contratados por la Compañía son los siguientes:

Instrumento	2019		2020	
	Monto nacional en millones de	Valor Razonable	Monto nacional en millones de	Valor razonable
Activos:				
Swaps dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ 3,290	\$ 4,420,433	US\$ 3,490	\$ 16,806,937
Swaps dólar estadounidense - euro	US\$ 150	96,967	US\$ 150	117,726
Swaps yen - dólar estadounidense	¥ 6,500	262,993	¥ 9,750	269,215
Swaps libra esterlina - dólar estadounidense	£ 100	2,988	£ 1,010	2,237,919
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ 100	18	US\$ 240	39,607
Forwards dólar estadounidense - real brasileño	US\$ 83	90,429	US\$ -	-
Forwards real brasileño - dólar estadounidense	BRL 5,803	1,620,605	BRL 4,193	1,190,292
Forwards euro - real brasileño	€ 50	4,255	€ -	-
Forwards euro - dólar estadounidense	€ 1,506	204,241	€ 915	266,639
Forward peso argentino - dólar estadounidense	ARS\$ 1,388	122,831	ARS\$ -	-
Total de activo		<u>\$ 6,825,760</u>		<u>\$ 20,928,335</u>

Instrumento	2019		2020	
	Monto nacional en millones de	Valor Razonable	Monto nacional en millones de	Valor razonable
Pasivos:				
Swaps dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ 200	\$ (33,253)	US\$ -	\$ -
Swaps dólar estadounidense - euro	US\$ 800	(2,228,287)	US\$ 800	(4,811,031)
Swaps libra esterlina - euro	£ 640	(2,201,997)	£ 640	(3,122,492)
Swaps libra esterlina - dólar estadounidense	£ 2,010	(3,019,255)	£ 550	(457,559)
Swaps yen - dólar estadounidense	¥ -	-	¥ 3,250	(14,802)
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ 2,343	(1,398,247)	US \$ 3,494	(4,052,852)
Forwards euro - dólar estadounidense	€ 1,094	(554,278)	-	-
Forwards euro - peso mexicano	€ -	-	€ 200	(272,274)
Forwards real brasileño - dólar estadounidense	BRL -	-	BRL 1,762	(425,249)
Forwards dólar estadounidense - euro	US\$ 20	(3,787)	US\$ -	-
Forwards euro - real brasileño	€ 140	(10,196)	€ -	-
Forwards yen - dólar estadounidense	¥ 6,500	(18,769)	¥ -	-
Opciones de venta	€ 374	(126,569)	€ 374	(1,073,990)
Opciones de compra	€ 3,000	(2,113)	€ -	-
Total de Pasivo		<u>\$ (9,596,751)</u>		<u>\$ (14,230,249)</u>

Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 representaron una (pérdida) utilidad de \$(4,686,407), \$4,432,023 y \$12,378,193, respectivamente, y se incluyen en los estados consolidados de resultados integrales dentro del rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

Los vencimientos de los nocionales de los derivados son los siguientes:

Instrumento	Monto nacional en millones de	2021					2025 a partir de entonces
		2021	2022	2023	2024		
Activos							
Swaps dólar estadounidense - peso mexicano	US\$	-	1,600	-	-	1,890	
Swaps yen - dólar estadounidense	¥	-	-	-	-	9,750	
Swaps dólar estadounidense - euro	US\$	-	-	-	-	150	
Swaps libra esterlina - dólar estadounidense	£	-	-	-	-	1,010	
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$	240	-	-	-	-	
Forwards real brasileño - dólar estadounidense	BRL	4,193	-	-	-	-	
Forwards euro - dólar estadounidense	€	915	-	-	-	-	
Pasivos							
Swaps dólar estadounidense - euro	US\$	-	-	-	-	800	
Swaps libra esterlina - euro	£	-	-	-	-	640	
Swap libra esterlina - dólar estadounidense	£	-	-	-	-	550	
Swap yen - dólar estadounidense	¥	-	-	-	-	3,250	
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$	3,494	-	-	-	-	
Forwards real brasileño - dólar estadounidense	BRL	1,762	-	-	-	-	
Forwards euro - peso mexicano	€	200	-	-	-	-	
Opción de venta	€	-	-	374	-	-	

8. Inventarios, neto

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2020, se integran como sigue:

	2019	2020
Teléfonos celulares, accesorios, computadoras, televisores, tarjetas y otros materiales	\$ 43,954,616	\$ 33,763,086
Menos: Reserva para obsolescencia y lento movimiento	(2,852,604)	(3,385,647)
Total	<u>\$ 41,102,012</u>	<u>\$ 30,377,439</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, el costo de inventarios reconocido en el costo de ventas ascendió a \$180,013,986, \$174,543,602 y \$167,546,288, respectivamente.

9. Otros activos, neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, los otros activos se integran como sigue:

	2019	2020
Porción corriente:		
Anticipos a proveedores (diferentes a planta y equipo e inventarios)	\$ 7,718,343	\$ 7,600,644
Seguros por amortizar	978,927	1,300,019
Otros	776,164	93,244
	\$ 9,473,434	\$ 8,993,907
Porción no corriente:		
Impuestos por recuperar	\$ 14,647,726	\$ 11,559,961
Pagos anticipados por uso de fibra óptica	2,095,556	2,709,358
Depósitos judiciales ⁽¹⁾	19,506,147	15,402,840
Pagos anticipados	5,642,590	8,743,667
	\$ 41,892,019	\$ 38,415,826

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, el gasto por amortización de otros activos ascendió a \$798,243, \$318,824 y \$213,833, respectivamente.

⁽¹⁾ Los depósitos judiciales están representados por efectivo y equivalentes de efectivo en garantía para cumplir con requerimientos de contingencias fiscales principalmente en Brasil y Nextel. Al 31 de diciembre 2019 y 2020 el monto de estos depósitos ascendió a \$19,506,147 y \$15,402,840 respectivamente para Brasil. Con base en su evaluación de las contingencias subyacentes, las Compañías consideran que dichas cantidades son recuperables.

10. Propiedades, planta y equipo, neto

a) Al 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, el rubro de propiedades, planta y equipo, neto se integra como sigue:

Costo	Al 31 de diciembre de 2017	Altas	Bajas	Adquisición de negocios	Efecto de conversión de entidades extranjeras y ajustes de hiperinflación	Depreciación del ejercicio	Al 31 de diciembre de 2018
Red en operación y equipo	\$ 989,665,946	\$ 68,900,443	\$ (1,610,246)	\$ 128,246	\$ (87,888,453)	\$ -	\$ 969,195,936
Terrenos y edificios	62,584,189	4,429,433	(3,987,671)	8,874	(5,904,499)	-	57,130,326
Otros activos	150,315,807	25,268,252	(13,377,798)	2,578	(12,399,702)	-	149,809,137
Construcciones en proceso y anticipos a proveedores de planta ⁽¹⁾	74,121,374	92,285,397	(76,978,798)	1,379	(8,336,823)	-	81,092,529
Inventarios destinados para la construcción de planta	26,591,598	49,380,349	(44,626,488)	1,939	(2,902,869)	-	28,444,529
	\$ 1,303,278,914	\$ 240,263,874	\$ (140,581,001)	\$ 143,016	\$ (117,432,346)	\$ -	\$ 1,285,672,457
Depreciación acumulada:							
Red en operación y equipo	\$ 552,345,509	\$ -	\$ (28,712,096)	\$ -	\$ (67,907,227)	\$ 104,279,361	\$ 560,005,547
Edificios	10,655,285	-	(2,311,442)	-	(2,157,996)	2,625,102	8,810,949
Otros activos	63,359,529	-	(2,418,837)	-	(6,579,983)	22,172,785	76,533,494
Inventarios destinados para la construcción de planta	575,393	-	(160,696)	-	(131,429)	38,479	321,747
	626,935,716	-	(33,603,071)	-	(76,776,635)	129,115,727	645,671,737
Costo neto	\$ 676,343,198	\$ 240,263,874	\$ (106,977,930)	\$ 143,016	\$ (40,655,711)	\$ (129,115,727)	\$ 640,000,720

Costo	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2019	
	Altas	Bajas	Adquisición de negocios	Depreciación del ejercicio
Red en operación y equipo	\$ 969,195,936	\$ (13,417,360)	\$ 9,572,805	\$ -
Terrenos y edificios	57,130,326	(4,025,222)	115,935	-
Otros activos	149,809,137	(7,594,735)	1,021,051	-
Construcciones en proceso y anticipos a proveedores de planta ⁽¹⁾	81,092,529	(76,892,011)	209,790	-
Inventarios destinados para la construcción de planta	28,444,529	(36,525,735)	-	-
	\$ 1,285,672,457	\$ (138,455,063)	\$ 10,919,581	\$ -
				\$ 1,319,587,687
Depreciación acumulada:				
Red en operación y equipo	\$ 560,005,547	\$ (24,954,514)	\$ -	\$ 93,097,695
Edificios	8,810,949	(287,072)	-	2,330,405
Otros activos	76,533,494	(695,425)	-	19,249,104
Inventarios destinados para la construcción de planta	321,747	(283,986)	-	116,182
	\$ 645,671,737	\$ (26,220,997)	\$ -	\$ 114,793,386
Costo neto	\$ 640,000,720	\$ (112,234,066)	\$ 10,919,581	\$ (114,793,386)
				\$ 639,343,370

Efecto de conversión de entidades extranjeras y ajustes de hiperinflación

Costo	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2019	
	Altas	Bajas	Adquisición de negocios	Depreciación del ejercicio
Red en operación y equipo	\$ 82,992,062	\$ (13,417,360)	\$ 9,572,805	\$ (57,669,840)
Terrenos y edificios	1,530,677	(4,025,222)	115,935	(3,950,463)
Otros activos	26,881,611	(7,594,735)	1,021,051	(7,776,500)
Construcciones en proceso y anticipos a proveedores de planta ⁽¹⁾	82,640,305	(76,892,011)	209,790	(5,511,439)
Inventarios destinados para la construcción de planta	44,776,904	(36,525,735)	-	(2,462,605)
	\$ 238,821,559	\$ (138,455,063)	\$ 10,919,581	\$ (77,370,847)
				\$ -
				\$ 1,319,587,687
Depreciación acumulada:				
Red en operación y equipo	\$ 560,005,547	\$ (24,954,514)	\$ -	\$ 93,097,695
Edificios	8,810,949	(287,072)	-	2,330,405
Otros activos	76,533,494	(695,425)	-	19,249,104
Inventarios destinados para la construcción de planta	321,747	(283,986)	-	116,182
	\$ 645,671,737	\$ (26,220,997)	\$ -	\$ 114,793,386
Costo neto	\$ 640,000,720	\$ (112,234,066)	\$ 10,919,581	\$ (114,793,386)
				\$ 639,343,370

Costo	Al 31 de diciembre de 2019		Adquisición de negocios		Ajustes de revaluación		Traspasos		Efecto de conversión de entidades extranjeras y ajustes de hiperinflación		Al 31 de diciembre de 2020	
	Altas	Bajas	Adquisición de negocios	Ajustes de revaluación	Traspasos	extranjeras y ajustes de hiperinflación	Depreciación del ejercicio	Al 31 de diciembre de 2020				
Red en operación y equipo	\$ 90,673,603	\$ (19,574,391)	\$ 996,974	\$ 107,152,628	\$ (62,050,212)	\$ (49,993,808)	\$ -	\$ 1,057,592,243				
Terrenos y edificios	50,801,253	(2,853,037)	-	-	-	369,300	-	48,887,578				
Otros activos	162,340,564	(14,454,598)	55,848	-	-	(8,393,187)	-	157,022,845				
Construcciones en proceso y antipagos a proveedores de planta ⁽¹⁾	81,539,174	(68,661,847)	1,099	-	-	(5,011,829)	-	67,501,913				
Inventarios destinados para la construcción de planta	34,233,093	(37,829,818)	-	-	-	(2,328,430)	-	24,796,258				
	\$ 1,319,587,687	\$ (143,373,691)	\$ 1,053,921	\$ 107,152,628	\$ (62,050,212)	\$ (65,357,954)	\$ -	\$ 1,355,800,837				
Depreciación acumulada:												
Red en operación y equipo	\$ 580,370,101	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (62,050,212)	(2) \$ (58,055,450)	\$ 96,729,723	\$ 531,267,306				
Edificios	9,467,308	(1,663,796)	-	-	-	(622,253)	1,906,140	9,087,399				
Otros activos	90,332,191	(9,317,821)	-	-	-	(5,120,175)	16,549,822	92,444,017				
Inventarios destinados para la construcción de planta	74,717	(176,131)	-	-	-	38,898	135,000	72,484				
	\$ 680,244,317	\$ (36,884,604)	\$ -	\$ -	\$ (62,050,212)	\$ (63,758,980)	\$ 115,320,685	\$ 632,871,206				
Costo neto	\$ 639,343,370	\$ (106,489,087)	\$ 1,053,921	\$ 107,152,628	\$ -	\$ (1,598,974)	\$ (115,320,685)	\$ 722,929,631				

- (1) Las construcciones en proceso incluyen red fija y móvil, así como desarrollos satelitales y tendido de fibra óptica pendientes de terminación.
- (2) Esta transferencia corresponde a la depreciación acumulada a la fecha de revaluación que fue eliminada contra el valor en libros bruto del activo revaluado.

El periodo de terminación de las construcciones en proceso es variable y depende del tipo de activo fijo en construcción.

b) Revaluación de torres de telecomunicaciones

El valor razonable de la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones se determinó utilizando la técnica de "ingresos" a través de un modelo de flujos descontados (DFC por sus siglas en inglés) en donde se utilizaron entre otros, inputs como rentas promedio por torre, plazo de los contratos y tasas de descuento considerando la información de mercado.

Al 31 de diciembre de 2020, fecha de la revaluación, los valores razonables de la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones fueron determinados por especialista valuador con experiencia en la industria. El complemento por la revaluación de la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones ascendió a \$107,152,628 y fue reconocido en ORI, el cambio en revaluación no tuvo impacto en los resultados del ejercicio por efectos de depreciación ya que el cambio se dio en fecha efectiva el 31 de diciembre de 2020.

La información a revelar sobre la medición del valor razonable para las torres de telecomunicaciones revaluadas se proporciona en la Nota 19.

	<u>2020</u>
Valor en libros al 31 de diciembre (modelo de costo)	\$ 615,777,003
Complemento por cambio de política contable	<u>107,152,628</u>
Valor en libros y valor razonable al 31 de diciembre (modelo de reevaluación)	<u><u>\$ 722,929,631</u></u>

c) La información relevante para la determinación del costo capitalizable de préstamos es la siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre de		
	2018	2019	2020
Monto invertido en la adquisición de activos calificables	\$ 45,456,630	\$ 50,783,957	\$ 46,528,232
Intereses capitalizados	2,020,288	2,233,358	1,771,613
Tasa de capitalización	4.4%	4.4%	3.8%

Los intereses capitalizados se amortizan en un periodo sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

11. Activos intangibles, neto y crédito mercantil

a) Un análisis de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, es como sigue:

	2018						
	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocable	\$ 247,413,824	\$ 4,227,244	\$ -	\$ 1,508,274	\$ -	\$ (19,670,368)	\$ 233,478,974
Amortización acumulada	(134,109,438)	-	-	(1,005,877)	(11,347,089)	16,281,825	(130,180,579)
Neto	113,304,386	4,227,244	-	502,397	(11,347,089)	(3,388,543)	103,298,395
Marcas	28,779,212	159,958	6,631	-	-	(738,635)	28,207,166
Amortización acumulada	(18,841,405)	-	-	-	(4,973,602)	275,046	(23,539,961)
Neto	9,937,807	159,958	6,631	-	(4,973,602)	(463,589)	4,667,205
Relaciones con clientes	26,985,714	74,637	15,556	-	-	(1,532,839)	25,543,068
Amortización acumulada	(16,129,495)	-	-	-	(3,754,312)	1,122,270	(18,761,537)
Neto	10,856,219	74,637	15,556	-	(3,754,312)	(410,569)	6,781,531
Licencias de software	15,055,598	2,004,550	3,006	(905,610)	-	(1,848,286)	14,309,258
Amortización acumulada	(7,815,161)	-	-	2,677,848	(3,491,629)	924,139	(7,704,803)
Neto	7,240,437	2,004,550	3,006	1,772,238	(3,491,629)	(924,147)	6,604,455
Derechos de contenidos	6,717,442	850,779	-	-	-	(18,512)	7,549,709
Amortización acumulada	(4,516,665)	-	-	-	(2,231,978)	(14,949)	(6,763,592)
Neto	2,200,777	850,779	-	-	(2,231,978)	(33,461)	786,117
Total de intangibles, neto	\$ 143,539,626	\$ 7,317,168	\$ 25,193	\$ 2,274,635	\$ (25,798,610)	\$ (5,220,309)	\$ 122,137,703
Crédito mercantil	\$ 151,463,232	\$ -	\$ 334,739	\$ (1,094,861)	\$ -	\$ (5,136,613)	\$ 145,566,497

2019

	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocable	\$ 233,478,974	\$ 13,206,877	\$ 7,844,339	\$ 7,286,114	\$ -	\$ (15,715,442)	\$ 246,100,862
Amortización acumulada	(130,180,579)	-	-	(2,391,624)	(11,577,160)	9,481,480	(134,667,883)
Neto	103,298,395	13,206,877	7,844,339	4,894,490	(11,577,160)	(6,233,962)	111,432,979
Marcas	28,207,166	53,467	-	(6,012)	-	(835,613)	27,419,008
Amortización acumulada	(23,539,961)	-	-	-	(1,008,483)	618,145	(23,930,299)
Neto	4,667,205	53,467	-	(6,012)	(1,008,483)	(217,468)	3,488,709
Relaciones con clientes	25,543,068	20,248	-	5,507	-	(2,693,812)	22,875,011
Amortización acumulada	(18,761,537)	-	-	-	(3,371,924)	2,357,831	(19,775,630)
Neto	6,781,531	20,248	-	5,507	(3,371,924)	(335,981)	3,099,381
Licencias de software	14,309,258	2,729,480	-	(949,858)	-	(2,984,770)	13,104,110
Amortización acumulada	(7,704,803)	-	-	(1)	(2,479,088)	2,183,149	(8,000,743)
Neto	6,604,455	2,729,480	-	(949,859)	(2,479,088)	(801,621)	5,103,367
Derechos de contenidos	7,549,709	1,427,694	-	1,638,007	-	(455,228)	10,160,182
Amortización acumulada	(6,763,592)	-	-	(8,720)	(1,772,779)	429,862	(8,115,229)
Neto	786,117	1,427,694	-	1,629,287	(1,772,779)	(25,366)	2,044,953
Total de intangibles, neto	\$ 122,137,703	\$ 17,437,766	\$ 7,844,339	\$ 5,573,413	\$ (20,209,434)	\$ (7,614,398)	\$ 125,169,389
Crédito mercantil	\$ 145,566,497	\$ -	\$ 10,869,571	\$ (843,005)	\$ -	\$ (2,693,262)	\$ 152,899,801

2020

	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocable	\$ 246,100,862	\$ 15,079,714	\$ 4,436,313	\$ 1,502,981	\$ -	\$ (14,029,709)	\$ 253,090,161
Amortización acumulada	(134,667,883)	-	-	105,892	(14,274,497)	14,227,424	(134,609,064)
Neto	111,432,979	15,079,714	4,436,313	1,608,873	(14,274,497)	197,715	118,481,097
Marcas	27,419,008	162,309	12,110	4,000	-	1,534,938	29,132,365
Amortización acumulada	(23,930,299)	-	-	(4,276)	(300,727)	(1,119,645)	(25,354,947)
Neto	3,488,709	162,309	12,110	(276)	(300,727)	415,293	3,777,418
Relaciones con clientes	22,875,011	1,935	2,689,718	(5,763)	-	4,018,365	29,579,266
Amortización acumulada	(19,775,630)	-	-	855	(1,654,237)	(3,996,593)	(25,425,605)
Neto	3,099,381	1,935	2,689,718	(4,908)	(1,654,237)	21,772	4,153,661
Licencias de software	13,104,110	2,445,784	36	(2,485,429)	-	4,236,645	17,301,146
Amortización acumulada	(8,000,743)	-	-	2,013,617	(2,667,870)	(3,578,452)	(12,233,448)
Neto	5,103,367	2,445,784	36	(471,812)	(2,667,870)	658,193	5,067,698
Derechos de contenidos	10,160,182	1,570,415	-	(313,942)	-	619,657	12,036,312
Amortización acumulada	(8,115,229)	-	-	-	(1,440,749)	(503,241)	(10,059,219)
Neto	2,044,953	1,570,415	-	(313,942)	(1,440,749)	116,416	1,977,093
Total de intangibles, neto	\$ 125,169,389	\$ 19,260,157	\$ 7,138,177	\$ 817,935	\$ (20,338,080)	\$ 1,409,389	\$ 133,456,967
Crédito mercantil	\$ 152,899,801	\$ -	\$ (7,014,120)	\$ (537,343)	\$ -	\$ (2,295,479)	\$ 143,052,859

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, el monto del crédito mercantil es alojado como sigue:

	2019	2020
Europa	\$ 52,950,325	\$ 53,388,139
Brasil	28,062,398	18,730,686
Puerto Rico	17,463,394	17,463,394
República Dominicana	14,186,723	14,186,723
Colombia	12,124,685	12,253,743
México	10,148,380	10,148,380
Perú	2,739,947	2,710,979
Chile	2,364,816	2,558,098
El Salvador	2,499,552	2,499,544
Estados Unidos	3,220,105	3,362,900
Ecuador	2,155,384	2,155,384
Guatemala	3,245,613	2,301,533
Otros países	1,738,479	1,293,356
	<u>\$ 152,899,801</u>	<u>\$ 143,052,859</u>

c) A continuación se describen los principales movimientos en el rubro de licencias y derechos de uso durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020:

Adquisiciones 2018

i) En diciembre, República Dominicana adquirió un espectro de radio por \$709,829 (RD \$1,831,427) con una vida útil de 11 años.

ii) Adicionalmente, en 2018, la Compañía adquirió y renovó otras licencias en Paraguay, Puerto Rico, Europa, Argentina, Chile y otros países por un monto de \$3,517,415.

Adquisiciones 2019

i) En 2019, Claro Brasil incremento el valor de sus licencias por un monto de \$3,457,251 debido a la renovación de licencias de Anatel y la reversión del IRU de Telxus en referencia a ICMS.

ii) Adquisición de diversas frecuencias adquiridas en Austria por \$3,023,732 (3.5GHz; EU 64.3 millones), Bielorrusia (2.1 GHz; EUR 9.5 millones) y Croacia (2.1 GHz; EUR 7.2 millones).

iii) Durante 2019, Telmex incremento su valor de licencias en un monto de \$459,668 por derechos de uso IFT con vigencia de 20 años, y un derecho de uso de cable submarino con vigencia de 10 años.

iv) En enero 2019, Telcel adquirió licencias por un monto de \$1,649,525 por títulos de concesión PC´s98 y el 30 de septiembre por títulos de concesión de 400 MHz.

v) En diciembre 2019, Comcel incremento el valor de sus licencias por \$2,753,768 (\$468,511,573,375 pesos colombianos) de acuerdo con la resolución 3386 del 23 de diciembre de 2019, en la cual se otorgó a Claro (Comcel) la renovación por 20 años de 10 MHz de espectro en la banda de 1900 MHz.

vi) Adicionalmente, en 2019, la Compañía adquirió otras licencias en Puerto Rico, Argentina, Guatemala, Panamá y otros países por un monto de \$1,862,934.

Adquisiciones 2020

i) En febrero 2020 Comcel incremento el valor de sus licencias por un monto de \$9,246,825 por una subasta del espectro de 30 MHz en la banda de 2500 por una vigencia de 20 años de acuerdo con la Resolución 325, 326 y 327 del 20 de febrero de 2020 expedida por el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (MINTIC).

ii) En 2020 Telcel adquirió licencias por un monto de \$1,806,875 de Axtel y Ultra Vision, títulos de concesión validos de 2020 a 2040

iii) En enero 2020, CTE adquirió licencias por un monto de \$620,052 por 12 pares de frecuencias, anticipos de pagos de banda AWS y pago complementario de Banda AWS del bloque 4

iv) En 2020 Austria adquirió licencias por derechos de uso por un monto de \$1,704,280 en Eslovenia y VIP Movil 1,940 E.

v) Adicionalmente en 2020 la compañía adquirió otras Licencias en Puerto Rico, Argentina, Uruguay, Honduras, Paraguay, Brasil y otros países por un monto de \$1,701,682.

La amortización de intangibles por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 ascendió a \$25,798,610, \$20,209,434 y \$20,338,080, respectivamente.

Algunas de las jurisdicciones en las que opera la Compañía pueden revocar sus concesiones bajo ciertas circunstancias, tales como un peligro inminente para la seguridad nacional, la economía nacional y desastres naturales.

12. Combinación de negocios, adquisiciones y participación no controlada

a) A continuación se presenta una descripción de las principales adquisiciones de inversiones en asociadas y subsidiarias durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2020:

Adquisiciones 2019

a) Telefónica Móviles Guatemala

El 24 de enero de 2019, la Compañía adquirió el 100% de Telefónica Móviles Guatemala, S.A ("Telefónica Guatemala") de Telefónica S.A. y algunas de sus filiales. La compañía adquirida brinda servicios de telecomunicaciones móviles y fijos, incluyendo voz, datos y televisión de paga. El precio de compra final pagado por la adquisición del negocio fue de \$5,734,254, neto del efectivo adquirido. Para la contabilidad de compra, la Compañía determinó el valor razonable de los activos y pasivos identificables de Telefónica Guatemala basado en los valores razonables relativos.

La contabilidad de compra está completada a la fecha de los estados financieros y los valores de los activos adquiridos y los pasivos asumidos son los siguientes:

	2019 Montos a la fecha de adquisición
Activos corrientes	\$ 1,312,906
Otros activos no corrientes	257,853
Activos intangibles (excluyendo crédito mercantil)	1,354,105
Propiedad, planta y equipo	4,144,334
Derechos de uso	864,046
Total de activos adquiridos	<u>7,933,244</u>
Cuentas por pagar	1,248,470
Otros pasivos	1,705,580
Total de pasivos asumidos	<u>2,954,050</u>
Valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos - neto	4,979,194
Precio de adquisición	6,174,330
Crédito mercantil	<u>\$ 1,195,136</u>

b) Nextel

El 18 de diciembre de 2019, después de recibir las aprobaciones necesarias de los reguladores locales, la Compañía completó la adquisición previamente anunciada del 100% de Nextel Telecomunicações Ltda. y sus subsidiarias ("Nextel Brazil"), de NII Holdings, Inc. y algunas de sus filiales ("NII") y AI Brazil Holdings B.V. Nextel Brazil brinda servicios de telecomunicaciones móviles a nivel nacional.

El precio de compra agregado fue de Ps.17.992.362, después de realizar ajustes de conformidad con el Contrato de Compra. Después de deducir Ps.9.325.712 de la deuda neta, la contraprestación neta de compra transferida al cierre fue de Ps.6,905,539 neto de efectivo adquirido.

Los activos netos reconocidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 se basaron en montos provisionales, la Compañía finalizó la asignación del Precio de Compra ajustando algunos valores principalmente para las licencias de espectro del crédito mercantil provisional, como resultado el crédito mercantil final fue de \$1,912,372.

Los montos finales a la fecha del estado financiero y los valores de los activos adquiridos y pasivos asumidos son los siguientes:

	2019
	Montos a la fecha de adquisición
Activos corrientes	\$ 6,366,943
Otros activos no corrientes	5,970,810
Activos intangibles (excluyendo crédito mercantil)	12,914,175
Propiedad, planta y equipo	5,147,093
Derechos de uso	8,086,655
Total de activos adquiridos	<u>38,485,676</u>
Cuentas por pagar	9,170,230
Otros pasivos	22,504,097
Total de pasivos asumidos	<u>31,674,327</u>
Valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos - neto	6,811,349
Precio de compra asignado	8,723,721
Crédito mercantil	<u>\$ 1,912,372</u>

Adquisiciones 2020

a) Durante 2020, la Compañía adquirió a través de sus subsidiarias otras entidades por las cuales pagó \$152,896, neto de efectivo adquirido.

b) La Compañía adquirió participación no controlada de algunas subsidiarias por un monto de \$1,104,662.

c) En diciembre de 2020, se aceptó la oferta presentada por nuestra subsidiaria brasileña Claro Brasil, en conjunto con Telefónica Brasil, S.A. y TIM, S.A. para la adquisición del negocio de telefonía móvil propiedad del Grupo Oi. La oferta es de R\$16.5 mil millones, de los cuales Claro pagará el 22%. En consideración a dicho monto, Claro recibirá el 32% de la base de clientes de negocios móviles de Oi Group, y aproximadamente, 4.7 mil sitios de acceso móvil. El cierre de la transacción está sujeto a las condiciones habituales, incluidas las aprobaciones regulatorias de Anatel y Conselho Administrativo de Defesa Econômica, CADE.

Subsidiarias consolidadas con participaciones no controladas

La Compañía tiene el control sobre Telekom Austria, la cual tiene una participación controlada significativa. A continuación, se presenta información condensada al 31 de diciembre de 2019 y 2020 de los estados financieros consolidados de Telekom Austria. Los montos revelados para esta subsidiaria son antes de las eliminaciones intercompañía y usan las mismas políticas contables de América Móvil.

Resumen de los estados de situación financiera

	2019	2020
Activos:		
Activos circulantes	\$ 29,516,038	\$ 32,775,046
Activos no circulantes	137,724,390	150,747,947
Total activos	<u>\$ 167,240,428</u>	<u>\$ 183,522,993</u>
Pasivo y capital:		
Pasivos a corto plazo	\$ 34,608,254	\$ 49,942,415
Pasivos a largo plazo	89,711,288	82,293,652
Total pasivos	<u>124,319,542</u>	<u>132,236,067</u>
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora	21,864,132	26,129,649
Participación no controladora ⁽¹⁾	21,056,754	25,157,277
Total capital contable	<u>42,920,886</u>	<u>51,286,926</u>
Total pasivos y capital contable	<u>\$ 167,240,428</u>	<u>\$ 183,522,993</u>

Estados de resultados integrales condensados:

	Al 31 de diciembre de		
	2018	2019	2020
Ingresos de operación	\$ 100,716,444	\$ 98,420,289	\$ 111,472,191
Costos y gastos de operación	95,984,880	89,732,428	98,312,325
Utilidad de operación	<u>\$ 4,731,564</u>	<u>\$ 8,687,861</u>	<u>\$ 13,159,866</u>
Utilidad neta	<u>\$ 3,809,694</u>	<u>\$ 5,051,145</u>	<u>\$ 7,787,388</u>
Otras partidas de utilidad integral	<u>\$ 5,047,838</u>	<u>\$ 1,466,783</u>	<u>\$ 12,103,406</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora	\$ 1,942,944	\$ 2,565,733	\$ 3,986,412
Participación no controladora	1,866,750	2,485,412	3,800,976
	<u>\$ 3,809,694</u>	<u>\$ 5,051,145</u>	<u>\$ 7,787,388</u>
Utilidad integral atribuible a:			
Participación controladora	\$ 2,574,397	\$ 748,059	\$ 6,172,737
Participación no controladora	2,473,441	718,724	5,930,669
	<u>\$ 5,047,838</u>	<u>\$ 1,466,783</u>	<u>\$ 12,103,406</u>

13. Impuestos a la utilidad

Como se explicó anteriormente en estos estados financieros consolidados, la Compañía es una sociedad mexicana que cuenta con numerosas filiales que operan diferentes países. A continuación, se presenta una explicación del impuesto sobre la renta que se refiere a las operaciones consolidadas más significativas de la Compañía, sus operaciones en México y en el extranjero.

i) *Impuesto a la utilidad consolidado*

Al 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 el impuesto a la utilidad cargado a resultados se integra como sigue:

	2018	2019	2020
En México:			
Impuesto a la utilidad corriente	\$ 28,572,414	\$ 26,295,431	\$ 13,407,948
Impuesto a la utilidad diferido	(2,688,727)	208,658	(9,334,246)
En el extranjero:			
Impuesto a la utilidad corriente	19,898,728	20,843,720	15,250,218
Impuesto a la utilidad diferido	694,664	3,685,724	(2,957,768)
	<u>\$ 46,477,079</u>	<u>\$ 51,033,533</u>	<u>\$ 16,366,152</u>

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas en el resultado integral durante el año:

	2018	2019	2020
Remediación de los planes de beneficios a empleados	\$ 408,735	\$ 9,217,320	\$ 4,151,600
Inversiones de capital a valor razonable	1,613,667	(378,606)	(665,814)
Otros	(8,922)	-	(35,670)
Revaluación de activos	-	-	(29,922,597)
Impuesto diferido cargado en resultado integral	<u>\$ 2,013,480</u>	<u>\$ 8,838,714</u>	<u>\$ (26,472,481)</u>

A continuación, se presenta una conciliación entre la tasa estatutaria del impuesto a las utilidades establecida por la Ley y la tasa efectiva de impuesto a la utilidad reconocida por la Compañía:

	Al 31 de diciembre de		
	2018	2019	2020
Tasa legal de Impuesto a la utilidad en México	30.0%	30.0%	30.0%
Impacto de partidas no deducibles y no acumulables:			
Efectos inflacionarios fiscales	7.3%	3.5%	6.1%
Derivados	0.4%	(0.1%)	(0.7%)
Incentivos no deducibles	1.3%	1.8%	3.0%
Otros	6.3%	1.8%	(2.4%)
Tasa efectiva por operaciones en México	<u>45.3%</u>	<u>37.0%</u>	<u>36.0%</u>
Uso de crédito fiscales en Brasil	-	-	(9.3%)
Dividendos recibidos de asociadas	(0.8%)	(0.4%)	(0.9%)
Subsidiarias extranjeras y otras partidas no deducibles, neto	<u>1.5%</u>	<u>5.5%</u>	<u>(1.5%)</u>
Tasa efectiva	<u><u>46.0%</u></u>	<u><u>42.1%</u></u>	<u><u>24.3%</u></u>

A continuación, se presenta un análisis de las diferencias temporales que originan el pasivo neto por impuestos diferidos:

	Estado consolidado de situación financiera		Estado consolidado de resultados integrales		
	2019	2020	2018	2019	2020
Provisiones	\$ 17,964,305	\$ 19,312,081	\$ 1,841,705	\$ (257,070)	\$ 4,458,848
Ingresos diferidos	5,820,260	6,748,101	3,632,051	(1,077,259)	897,762
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	26,630,407	25,121,933	(5,833,660)	(9,873)	2,236,244
Propiedades, planta y equipo ⁽¹⁾	(11,962,544)	(39,459,549)	453,493	(461,594)	3,524,761
Inventarios	1,787,065	(537,404)	81,270	(291,531)	(2,393,979)
Licencias y derechos de uso ⁽¹⁾	(3,399,931)	(5,177,924)	961,402	432,403	344,729
Beneficios a empleados	41,743,744	45,467,827	1,128,209	(1,019,042)	422,473
Otros	9,491,550	14,828,012	(270,407)	(1,210,417)	2,801,176
Impuestos diferidos activos	<u>\$ 88,074,856</u>	<u>\$ 66,303,077</u>			
Gasto por impuesto diferido			<u>\$ 1,994,063</u>	<u>\$ (3,894,383)</u>	<u>\$ 12,292,014</u>

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre del 2020, el saldo incluye los efectos por hiperinflación y revaluación de torres de telecomunicaciones.

Reconciliación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, neto:

	2018	2019	2020
Saldo inicial al 1 de enero de	\$ 104,573,985	\$ 86,613,327	\$ 88,074,856
Beneficio por impuestos diferidos	1,994,063	(3,894,384)	12,292,014
Efecto de conversión	(8,854,010)	2,047,916	375,105
Beneficios por impuesto diferido (ORI)	2,013,480	8,838,714	(26,472,481)
Impuesto diferido adquirido en combinación de negocios	(25,827)	(276,568)	(2,580,552)
Efectos por hiperinflación en Argentina	(4,907,151)	(5,254,149)	(5,385,865)
Efecto de adopción de NIIF 9	544,628	-	-
Efecto de adopción de NIIF 15	(8,725,841)	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de	<u>\$ 86,613,327</u>	<u>\$ 88,074,856</u>	<u>\$ 66,303,077</u>

Presentado en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera

Activos por impuesto diferido	\$ 111,186,768	\$ 106,167,897	\$ 115,370,240
Pasivos por impuesto diferido	(24,573,441)	(18,093,041)	(49,067,163)
	<u>\$ 86,613,327</u>	<u>\$ 88,074,856</u>	<u>\$ 66,303,077</u>

Los activos por impuestos diferidos se encuentran en jurisdicciones fiscales en los que la Compañía considera que, de acuerdo con las proyecciones financieras de flujos de efectivo, resultados de operación y sinergias entre subsidiarias, generará la renta gravable suficiente en los periodos siguientes para utilizar o realizar dichos activos.

La Compañía no reconoce un pasivo por impuestos diferidos relativos a las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias, ya que actualmente no espera que esas utilidades se remitan o sean gravables en el futuro cercano. La política de la Compañía ha sido la de distribuir las utilidades contables cuando se hayan pagado los impuestos respectivos en su jurisdicción de origen y dicho impuesto pueda ser acreditado en México.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, los saldos fiscales de la Cuenta de Capital de Aportación (“CUCA”) ascienden a \$551,221,490 y \$573,362,949, respectivamente. Efectivamente, a partir del 1 de enero de 2014, el saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (“CUFIN”) se calcula sobre la base individual de América Móvil y al 31 de diciembre de 2019 y 2020, el saldo de esta cuenta asciende a \$320,880,512 y \$332,273,039, respectivamente.

ii) Aspectos relevantes del impuesto a la utilidad en el extranjero

a) Resultados de operaciones

Las subsidiarias extranjeras determinan el impuesto a la utilidad con base en los resultados individuales de cada subsidiaria de conformidad con los regímenes fiscales específicos de cada país.

La tasa del impuesto efectiva para las jurisdicciones extranjeras de la Compañía fue 31% en 2018, 40% en 2019 y 18% en 2020. Las tasas estatutarias en esas jurisdicciones varían, aunque muchas se aproximan del 10% al 34%. Las principales diferencias entre las tasas estatutarias y las tasas efectivas en 2018, 2019 y 2020 se refieren principalmente a los dividendos recibidos de KPN, otras partidas no deducibles e ingresos no gravables y recuperaciones de impuestos en Brasil.

a.1) En 2020 Claro Brasil comenzó a utilizar el beneficio fiscal relacionado con la subvención ICMS en TV con base en la Ley Complementaria 160/2017 y art. 30 de la Ley 12,973, así como en interpretaciones recientes sobre el tema, las donaciones a la inversión no se computan para determinar la utilidad por el monto de \$1,721,453 (R\$411.336). La Compañía retiró la aplicación del beneficio para los años 2018 y 2019, por un monto de \$2,748,084 (R\$656.646).

iii) Pérdidas fiscales

a) Al 31 de diciembre de 2020, las pérdidas fiscales por amortizar de las subsidiarias de América Móvil, son los siguientes sobre una base de país por país:

País	Saldos pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2020	Beneficio fiscal
Brasil	\$ 44,578,152	\$ 15,156,572
México	20,523,070	6,156,920
Austria	11,631,381	2,907,845
Estados Unidos	3,023,441	786,095
Perú	380,770	112,327
Puerto Rico	5,574	2,174
Total	<u>\$ 80,142,388</u>	<u>\$ 25,121,933</u>

b) Las pérdidas fiscales pendientes de amortización en los diferentes países en los que opera la Compañía tienen los siguientes plazos y características:

bi) La Compañía ha acumulado aproximadamente \$44,578,152 en pérdidas operativas netas procedentes de ejercicios anteriores (de "pérdida operativa neta") en Brasil al 31 de diciembre de 2020. En Brasil no hay vencimiento de las pérdidas operativas netas. Sin embargo, la cantidad de pérdidas operativas netas utilizadas en cada año no podrán superar el 30% de la renta imponible para dicho año. En consecuencia, en el año en que se genera la renta imponible, la tasa efectiva de impuestos es del 25% en lugar de la tasa del impuesto de sociedades del 34%.

La Compañía considera que es probable que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos sean recuperables, con base en evidencia positiva de que la Compañía generará diferencias temporales gravables relacionadas con la misma autoridad fiscal las cuales resultarán en montos gravables contra los cuales se podrán utilizar las pérdidas fiscales antes de que expiren.

bii) La Compañía ha acumulado \$20,523,070 de pérdidas fiscales en México. La Compañía estima que existe evidencia positiva que le permita utilizar estas pérdidas, estas deberán reducirse en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recuperen en su totalidad o parcialmente, las pérdidas sólo se compensarán cuando exista un derecho legal exigible y sean aprobadas por las autoridades fiscales en México.

biii) La Compañía ha acumulado \$11,631,381 en pérdidas acumuladas operativas netas en Austria al 31 de diciembre de 2020. En Austria, las bases impositivas negativas no tienen vencimiento, pero su uso anual se limita al 75% de la renta imputable del año. La realización de los activos por impuestos diferidos depende de la generación de ingresos gravables futuros durante los periodos en que estas diferencias temporales se vuelven deducibles.

iv) Régimen opcional

La Ley del ISR establece un régimen opcional para empresas de grupo denominado: Del Régimen Opcional para Grupos de Sociedades. Para estos efectos, la empresa integradora (controladora), deberá ser propietaria de más del 80% de las acciones con derecho a voto de las sociedades integradas (controladas). En términos generales el régimen de Integración permite diferir, por cada una de las empresas que conforman el grupo, y hasta por tres años, o antes si se dan determinados supuestos, el entero del ISR que resulta de considerar en la determinación del ISR individual a su cargo el efecto que se deriva de reconocer, indirectamente, las pérdidas fiscales en que incurren por el año de que se trate las empresas integrantes del grupo.

Con fecha 19 de diciembre 2019, la sociedad integradora presento ante las autoridades mexicanas, el aviso para dejar de tributar en el Régimen Opcional para Grupos de Sociedades, lo cual implicará, enterar en el mes de enero 2020, el impuesto que se hubiera diferido por los años 2016-2018. Por lo anterior, a partir del año 2020 el grupo tributará bajo el Régimen de Ley General de Personas Morales.

v) Limitante de intereses deducibles

La Ley Tributaria Mexicana establece para 2020 nuevas reglas relacionadas con las deducciones de intereses limitantes, en concordancia con la acción 4 del proyecto BEPS, por parte de OCDE, de quien México es miembro.

En términos generales, cada empresa mexicana deberá calcular un EBITDA fiscal, cuyo monto por el porcentaje de tasación del impuesto sobre la renta, es el límite que permita deducir en el año fiscal el gasto por intereses. Es importante mencionar que el monto que no fue deducible podrá ser acumulado y aplicado contra ganancias fiscales en los próximos diez años.

vi) Revalorización de torres de telecomunicaciones

Los impuestos diferidos relacionados con la revaluación de la infraestructura pasiva de las torres de telecomunicaciones han sido calculados a la tasa impositiva de la jurisdicción en la que se ubican.

14. Deuda

a) La deuda a corto y largo plazo se integra como sigue:

Al 31 de diciembre 2019				
Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Notas Senior				
Dólares Americanos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2020	\$ 11,774,764
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2022	30,152,320
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.625%	2029	18,845,200
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.375%	2035	18,493,360
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2037	6,958,119
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2040	37,690,400
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2042	21,671,980
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2049	23,556,500
	Subtotal dólares americanos			<u>\$ 169,142,643</u>
Pesos Mexicanos				
	Certificados Bursátiles (i)	8.600%	2020	\$ 7,000,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.450%	2022	22,500,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	7.125%	2024	11,000,000
	Certificados Bursátiles (i)	0.000%	2025	4,757,592
	Notas Senior a tasa fija (i)	8.460%	2036	7,871,700
	Certificados Bursátiles (i)	8.360%	2037	5,000,000
	Subtotal pesos mexicanos			<u>\$ 58,129,292</u>
Euros				
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	\$ 380,360
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	211,311
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	211,311
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	950,901
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	633,934
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	211,311
	Bono Intercambiable (i)	0.000%	2020	60,051,270
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.000%	2021	21,131,123
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2021	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.000%	2022	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.750%	2022	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.500%	2023	6,339,337
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.259%	2023	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2024	17,961,454
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2026	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	0.750%	2027	21,131,123
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.125%	2028	13,735,230
	Subtotal euros			<u>\$ 222,190,375</u>

Al 31 de diciembre 2019

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Libras Esterlinas				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2026	\$ 12,491,541
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.750%	2030	16,239,003
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.948%	2033	7,494,924
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2041	18,737,311
	Subtotal libras esterlinas			<u>\$ 54,962,779</u>
Reales				
	Debentures (i)	102.900% de CDI	2020	\$ 7,013,124
	Debentures (i)	104.000% de CDI	2021	5,142,958
	Debentures (i)	104.250% de CDI	2021	7,083,256
	Notas Promisorias (i)	CDI + 0.600%	2021	1,683,150
	Notas Promisorias (i)	106.000% de CDI	2022	9,350,832
	Notas Promisorias (i)	106.500% de CDI	2022	4,675,416
	Subtotal reales			<u>\$ 34,948,736</u>
Otras monedas				
Yenes Japoneses				
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.950%	2039	\$ 2,255,663
	Subtotal yenes japoneses			<u>\$ 2,255,663</u>
Pesos Chilenos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.961%	2035	\$ 3,562,695
	Subtotal pesos chilenos			<u>\$ 3,562,695</u>
	Subtotal otras monedas			<u>\$ 5,818,358</u>
Notas Híbridas				
Euros				
	Euro NC10 Series B Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	\$ 11,622,118
	Subtotal euros			<u>\$ 11,622,118</u>
Libras Esterlinas				
	GBP NC7 Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	\$ 13,740,695
	Subtotal en libras esterlinas			<u>\$ 13,740,695</u>
	Subtotal Notas Híbridas			<u>\$ 25,362,813</u>
Líneas de Crédito y Otros				
Dólares Americanos				
	Líneas de Crédito (ii)	5.500% - 9.020%	2020 - 2024	\$ 9,359,340
Pesos Mexicanos				
	Líneas de Crédito (ii)	TIEE + 0.050% - TIEE + 0.090%	2020	\$ 22,000,000
Euros				
	Líneas de Crédito (ii)	0.030%	2020	\$ 2,113,112
Soles Peruanos				
	Líneas de Crédito (ii)	3.550% - 3.700%	2020 - 2021	\$ 15,351,211
Pesos Chilenos				
	Líneas de Crédito (ii)	TAB + 0.350%	2021	\$ 4,821,222
	Arrendamientos financieros	8.700% - 8.970%	2020 - 2027	54,596
	Subtotal Líneas de Crédito & otros			<u>\$ 53,699,481</u>
	Deuda total			<u>\$ 624,254,477</u>
	Menos: Deuda a corto plazo			
	porción circulante de la deuda			
	largo plazo			<u>\$ 129,172,033</u>
	Deuda a largo plazo			<u>\$ 495,082,444</u>

Al 31 de diciembre 2019

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Notas Senior				
Dólares Americanos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2022	\$ 31,917,920
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.625%	2029	19,948,700
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.875%	2030	19,948,700
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.375%	2035	19,576,258
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2037	7,365,559
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2040	39,897,400
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2042	22,941,005
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2049	24,935,875
	Subtotal dólares americanos			<u>\$ 186,531,417</u>
Pesos Mexicanos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.450%	2022	\$ 22,500,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	7.125%	2024	11,000,000
	Certificados Bursátiles (i)	0.000%	2025	4,911,181
	Notas Senior a tasa fija (i)	8.460%	2036	7,871,700
	Certificados Bursátiles (i)	8.360%	2037	5,000,000
	Subtotal pesos mexicanos			<u>\$ 51,282,881</u>
Euros				
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.000%	2021	\$ 24,369,332
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2021	18,276,999
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.000%	2022	18,276,999
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.750%	2022	18,276,999
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.500%	2023	7,310,800
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.259%	2023	18,276,999
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2024	20,713,932
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2026	18,276,999
	Notas Senior a tasa fija (i)	0.750%	2027	24,369,332
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.125%	2028	15,840,066
	Papel comercial (iv)	-0.230% - -0.310%	2021	40,940,477
	Subtotal euros			<u>\$ 224,928,934</u>
Libras Esterlinas				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2026	\$ 13,634,936
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.750%	2030	17,725,417
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.948%	2033	8,180,962
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2041	20,452,405
	Subtotal libras esterlinas			<u>\$ 59,993,720</u>

Al 31 de diciembre 2020

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Notas Senior				
Reales				
	Debentures (i)	104.000% de CDI	2021	\$ 4,222,597
	Debentures (i)	104.250% de CDI	2021	5,815,668
	Notas Promisorias (i)	CDI + 0.600%	2021	1,381,941
	Debentures (i)	CDI + 0.960%	2022	9,596,811
	Notas Promisorias (i)	106.000% de CDI	2022	7,677,449
	Debentures (i)	106.500% de CDI	2022	3,838,725
	Subtotal reales			<u>32,533,191</u>
Otras monedas				
Yenes Japoneses				
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.950%	2039	\$ 2,511,701
	Subtotal yenes japoneses			<u>\$ 2,511,701</u>
Pesos Chilenos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.961%	2035	\$ 4,078,453
	Subtotal pesos chilenos			<u>\$ 4,078,453</u>
	Subtotal otras monedas			<u>\$ 6,590,154</u>
Notas Híbridas				
Euros				
	Euro NC10 Series B Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	\$ 13,403,133
	Subtotal euros			<u>\$ 13,403,133</u>
	Subtotal Notas Híbridas			<u>\$ 13,403,133</u>
Líneas de Crédito y Otros				
Pesos Mexicanos				
	Líneas de Crédito (ii)	TIIE + 0.300% - TIIE + 1.000%	2021	\$ 27,100,000
Soles Peruanos				
	Líneas de Crédito (ii)	1.200% - 1.450%	2021	\$ 17,094,079
Pesos Chilenos				
	Líneas de Crédito (ii)	TAB + 0.350% y TAB + 0.450%	2021	\$ 8,868,181
	Arrendamientos financieros	8.700% - 8.970%	2021 - 2027	57,266
	Subtotal Líneas de Crédito & otros			<u>\$ 53,119,526</u>
	Deuda total			<u>\$ 628,382,956</u>
	Menos: Deuda a corto plazo			
	porción circulante de la deuda			
	largo plazo			<u>\$ 148,083,184</u>
	Deuda a largo plazo			<u>\$ 480,299,772</u>

LIBOR = London Interbank Offered Rate

TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio

CDI = Certificados de Depósito Interbancario

TAB= Tasa de interés promedio ponderada de captación.

Las tasas de interés aplicadas a la deuda de la Compañía están sujetas a variaciones de tasas internacionales y locales. El costo promedio ponderado de la deuda al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020 fue aproximadamente de 4.16% y 3.72% respectivamente.

Dichas tasas de interés no incluyen comisiones y el reembolso a los acreedores por impuestos retenidos, generalmente una tasa de 4.9% sobre los intereses pagados, que deberán ser reembolsados por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020, los vencimientos de la deuda a corto plazo se integran como sigue:

	2019	2020
Obligaciones y bonos	\$ 88,438,286	\$ 95,007,014
Líneas de crédito utilizadas	40,722,004	53,062,260
Arrendamientos	11,743	13,910
Subtotal deuda a corto plazo	<u>\$ 129,172,033</u>	<u>\$ 148,083,184</u>
Tasa de interés ponderada	3.31%	2.23%

La deuda a largo plazo de la Compañía se integra de acuerdo con sus vencimientos como sigue:

Años	Importe
2022	\$ 112,091,112
2023	25,594,561
2024	31,721,298
2025 y posteriores	310,892,801
Total	<u>\$ 480,299,772</u>

(i) Notas Senior

Las Notas Senior vigentes al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

Moneda*	2019	2020
Dólares americanos	\$ 169,142,643	\$ 186,531,417
Pesos mexicanos	58,129,292	51,282,881
Euros**	222,190,375	183,988,456
Libras esterlinas**	54,962,779	59,993,720
Reales	34,948,736	32,533,191
Yenes japoneses	2,255,663	2,511,701
Pesos chilenos	3,562,695	4,078,453

* Información en miles de pesos mexicanos

** Incluye notas senior garantizadas y no garantizadas

(ii) Líneas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020, la deuda por líneas de crédito asciende a \$53,645 millones de pesos y \$53,062 millones de pesos, respectivamente.

La Compañía cuenta con 2 líneas de crédito revolvente sindicado, una en euros por el equivalente a \$2,000 millones de dólares americanos y otra por \$2,500 millones de dólares americanos. Estas líneas tienen vencimiento en 2021 y 2024, respectivamente. Mientras las líneas estén comprometidas se paga una comisión por compromiso. Al 31 de diciembre de 2020, ambas líneas se encuentran disponibles en su totalidad. Asimismo, Telekom Austria cuenta con una línea de crédito revolvente sindicado no dispuesta por \$1,000 millones de euros con vencimiento en 2026.

(iii) Notas Híbridas

Actualmente, tenemos vigente una nota de Capital con vencimiento en 2073 denominada en euros con un monto total de \$550 millones con un cupón de 6.375%. Los Títulos de Capital son obligaciones subordinadas y al momento de la emisión las principales agencias calificadoras expresaron que sólo le darán tratamiento de deuda a la mitad del monto emitido para evaluar nuestro apalancamiento (50% de capital). Esta nota está sujeta a ser llamada a opción de la Compañía en distintas fechas a partir de 2023.

(iv) Papel Comercial

En agosto de 2020, establecimos un programa de Papel Comercial Europeo por un monto máximo de €2,000 millones. Al 31 de diciembre de 2020, la deuda por papel comercial asciende a \$40,940 millones de pesos.

Restricciones

Parte de la deuda antes mencionada está sujeta a restricciones respecto al mantenimiento de ciertas razones financieras, y a la restricción de la venta de una parte importante de grupos de activos, entre otras. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha cumplido con estos requerimientos.

Parte de la deuda también está sujeta a vencimiento anticipado o recompra a opción de los tenedores, si hubiera un cambio de control, como se define en los instrumentos respectivos. Las definiciones de cambio de control varían, pero ninguna de ellas se llevará a cabo mientras sus accionistas actuales continúen controlando la mayoría de las acciones con derecho a voto de la Compañía.

Obligaciones de hacer y no hacer

De conformidad con los contratos de crédito, la Compañía está obligada a cumplir con ciertos compromisos financieros y operativos. Dichos convenios limitan en ciertos casos, la capacidad de la Compañía o el garante de: activos de prenda, llevar a cabo ciertos tipos de fusiones, vender todos o sustancialmente todos sus activos, y vender el control de Telcel.

Tales convenios no restringen la capacidad de las subsidiarias de AMX para pagar dividendos u otras distribuciones de pago para AMX. Los compromisos financieros más restrictivos exigen que la Compañía mantenga una razón consolidada de deuda a EBITDA (resultado de operación más depreciación y amortización) que no exceda de 4 a 1, y una relación consolidada de EBITDA a intereses pagados que no es inferior a 2.5 a 1 (de acuerdo con las cláusulas incluidas en los contratos de crédito).

Varios de los instrumentos de financiación de la Compañía están sujetos a la extinción anticipada o recompra, a opción del tenedor de la deuda en el caso de que se produzca un cambio de control.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cumplió con todos los convenios.

15. Activos por derechos de uso y pasivo por arrendamiento

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento para varios bienes como torres y sitios, propiedades y otros equipos utilizados en sus operaciones. Las torres y los sitios generalmente tienen plazos de arrendamiento entre 5 y 12 años, mientras que las propiedades y otros equipos generalmente tienen plazos de arrendamiento entre 5 y 25 años.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento son como sigue:

	Activos por derechos de uso				Pasivo relacionado con derechos de uso
	Torres y sitios	Propiedades	Otros equipos	Total	
Saldo inicial 1 enero 2019	\$ 94,252,098	\$ 21,075,884	\$ 4,750,320	\$ 120,078,302	\$ 119,387,660
Altas y bajas	6,364,508	921,542	729,001	8,015,051	7,437,621
Combinación de negocios	9,668,507	-	-	9,668,507	10,810,111
Modificaciones	7,474,469	1,288,974	728,837	9,492,280	8,363,045
Depreciación	(17,286,497)	(4,941,222)	(1,365,847)	(23,593,566)	-
Gasto por intereses	-	-	-	-	7,940,240
Pagos	-	-	-	-	(26,765,075)
Ajuste por conversión	(4,370,636)	(905,808)	(380,907)	(5,657,351)	(6,576,869)
Saldo final 31 diciembre 2019	\$ 96,102,449	\$ 17,439,370	\$ 4,461,404	\$ 118,003,223	\$ 120,596,733

	Activos por derechos de uso				Pasivo relacionado con derechos de uso
	Torres y sitios	Propiedades	Otros equipos	Total	
Saldo al inicio del año	\$ 96,102,449	\$ 17,439,370	\$ 4,461,404	\$ 118,003,223	\$ 120,596,733
Altas y bajas	5,745,869	309,576	1,514,519	7,569,964	4,833,959
Modificaciones	8,559,335	(3,035,831)	1,048,858	6,572,362	7,769,326
Depreciación	(22,064,413)	(3,440,428)	(2,866,244)	(28,371,085)	-
Gasto por intereses	-	-	-	-	9,134,288
Pagos	-	-	-	-	(29,623,565)
Ajuste por conversión	(3,124,365)	932,748	393,997	(1,797,620)	(3,383,500)
Saldo final 31 diciembre 2020	\$ 85,218,875	\$ 12,205,435	\$ 4,552,534	\$ 101,976,844	\$ 109,327,241

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020 el total de los activos por derecho de uso incluye un monto de \$22,878,245 y \$18,499,851, respectivamente, correspondiente a partes relacionadas, mientras que el total de pasivos por arrendamiento incluye un monto de \$23,805,275 y \$20,016,478, respectivamente, correspondiente a partes relacionadas.

La implementación de la NIIF 16 requirió un esfuerzo significativo debido a la necesidad de realizar ciertas estimaciones, como el plazo de los arrendamientos, en función del período no cancelable y los períodos cubiertos por las opciones para extender el arrendamiento. La Compañía consideró la extensión de los términos del arrendamiento más allá del período no cancelable solo cuando era razonablemente seguro que lo extendiera. La razonabilidad de la extensión se ve afectada por varios factores, como la regulación, el modelo de negocio, las estrategias comerciales geográficas.

La deuda de arrendamiento de la Compañía se integra de acuerdo con sus vencimientos como sigue:

	<u>2020</u>
Corto plazo	\$ 25,067,905
Largo plazo	84,259,336
Total	<u>\$ 109,327,241</u>
	<u>2020</u>
Análisis de madurez	
2022	\$ 35,744,268
2023	12,778,050
2024	9,606,195
2025 y posteriores	26,130,823
Total	<u>\$ 84,259,336</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2020, la Compañía reconoció los gastos como sigue:

	<u>2019</u>		
	<u>Otros</u>	<u>Parte relacionadas</u>	<u>Total</u>
Gastos por depreciación de activos por derecho de uso	\$ 18,176,521	\$ 5,417,045	\$ 23,593,566
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	5,654,721	2,285,519	7,940,240
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	1,978,403	1,958	1,980,361
Gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor	25,935	-	25,935
Pagos por arrendamiento	1,299,502	-	1,299,502
Total	<u>\$ 27,135,082</u>	<u>\$ 7,704,522</u>	<u>\$ 34,839,604</u>

	2020		
	Otros	Parte relacionadas	Total
Gastos por depreciación de activos por derecho de uso	\$ 22,404,924	\$ 5,966,161	\$ 28,371,085
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	7,081,693	2,052,595	9,134,288
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	32,238	-	32,238
Gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor	2,883	-	2,883
Pagos por arrendamiento	78,494	-	78,494
Total	\$ 29,600,232	\$ 8,018,756	\$ 37,618,988

Impacto en la contabilización de cambios en los pagos por arrendamiento aplicando la exención

Con base en la información disponible para la evaluación a partir de la fecha de adopción, el efecto de aplicación de esta enmienda a la NIIF 16 en los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 fue de \$277,680, reflejando un ajuste al pasivo acumulado por arrendamientos y reconociendo un beneficio en el estado de resultados del periodo.

16. Cuentas por pagar, pasivos acumulados y obligaciones por retiro de activos

a) Las cuentas por pagar y provisiones se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2020
Proveedores	\$ 113,370,716	\$ 74,285,881
Acreedores diversos	90,849,195	101,406,307
Intereses por pagar	8,057,170	7,661,762
Depósitos en garantía de clientes	1,467,835	1,386,645
Dividendos por pagar	2,367,908	2,254,877
Total	\$ 216,112,824	\$ 186,995,472

b) El saldo de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2019 y 2020 se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2020
Pasivos acumulados corrientes:		
Beneficios directos a empleados por pagar	\$ 17,991,283	\$ 18,965,160
Contingencias	34,379,969	31,326,691
Total	\$ 52,371,252	\$ 50,291,851

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, los gastos acumulados y otras provisiones se analizan de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Adquisiciones por combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Reclasificación por adopción de CINIIF 23	Saldos al 31 de diciembre de 2019
					Pagos	Cancelaciones		
Provisión para contingencias	\$ 40,281,573	\$ 1,378,611	\$ (2,302,058)	\$ 6,410,975	\$ (5,483,327)	\$ (1,833,518)	\$ (4,072,287)	\$ 34,379,969
	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Adquisiciones por combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2020	
					Pagos	Cancelaciones		
Provisión para contingencias	\$ 34,379,969	\$ 292	\$ (4,290,753)	\$ 7,442,292	\$ (3,214,407)	\$ (2,990,702)	\$ 31,326,691	

Las contingencias cuantificables comprenden las de tipo fiscal, laboral, regulatorios y otras de carácter legal. Véase la Nota 17b) para el detalle de contingencias

c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, la provisión para retiro de activos se analiza de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2019
					Pagos	Cancelaciones	
Provisión por retiro de activos	\$ 15,971,601	\$ 293,548	\$ (1,339,033)	\$ 1,600,197	\$ (128,842)	\$ (580,727)	\$ 15,816,744
	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2020
					Pagos	Cancelaciones	
Provisión por retiro de activos	\$ 15,816,744	\$ -	\$ 374,418	\$ 2,412,908	\$ (593,644)	\$ (122,435)	\$ 17,887,991

Las tasas de descuento utilizadas para calcular la provisión por retiro de activos están de acuerdo a las tasas de mercado en que se espera se vaya a realizar el desmantelamiento o la restauración de los sitios celulares, y pueden incluir costos de mano de obra.

17. Compromisos y contingencias

a) Compromisos

La Compañía y sus subsidiarias tienen compromisos que vencen en diferentes fechas, referentes a CAPEX, y compras de teléfonos celulares.

Al 31 de diciembre de 2020, los montos totales equivalentes al período de contrato se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de	
2021	\$ 74,446,526
2022	37,345,449
2023	2,240,297
2024 y posteriores	13,555,946
Total	<u>\$ 127,588,218</u>

b) Contingencias

En cada uno de los países en los que operamos, somos parte de procedimientos legales en el curso ordinario de los negocios. Estos procedimientos incluyen asuntos fiscales, laborales, competencia económica, contractuales, así como administrativos y judiciales concernientes a asuntos en materia regulatoria en relación con interconexión y tarifas. Lo siguiente es una descripción de nuestros procedimientos legales materiales.

(1) Liquidaciones Fiscales en México

En 2014, el Servicio de Administración Tributaria ("SAT") notificó a la Compañía de una liquidación de impuestos de \$529,700 relacionada con la declaración de impuestos de la Compañía por el año fiscal concluido el 31 de diciembre de 2005, conforme el cual el SAT determinó una reducción en la pérdida fiscal consolidada de la Compañía para dicho año de \$8,556,000 a cero.

Asimismo, en el 2012, el SAT notificó a la subsidiaria de la Compañía denominada Sercotel, S.A. de C.V. una liquidación de impuestos aproximadamente de \$1,400,000. La Compañía y la citada subsidiaria impugnaron estas liquidaciones de impuestos y una vez agotadas todas las instancias procedentes, durante el segundo semestre de 2020, el Tribunal Fiscal Federal dictó sentencia definitiva en la que anuló las citadas liquidaciones de impuestos.

(2) Tarifas de Terminación Móvil de Telcel

Las tarifas de terminación móvil entre Telcel y otros operadores han sido objeto de múltiples procedimientos legales. Con respecto a cargos de interconexión por 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021, Telcel ha impugnado las resoluciones aplicables y se encuentran pendientes de resolución final. Por lo que hace al 2021, Telcel impugnará las resoluciones aplicables.

Dado que la "tarifa cero" que prohibió a Telcel de cobrar tarifas de terminación en su red móvil fue declarada inconstitucional por la Suprema Corte de Justicia de la Nación ("SCJN"), el IFT ha determinado tarifas de interconexión asimétricas por la terminación de tráfico en la red de Telcel y las redes de otros operadores para los años 2018, 2019, 2020 y 2021. Las resoluciones mediante las cuales se establecieron estas tarifas han sido impugnadas por Telcel y se encuentran pendientes de resolución final.

La Compañía prevé que las tarifas de terminación móvil, así como otras tarifas aplicables a la interconexión móvil (como lo es la de tránsito) seguirán siendo objeto de litigios y procedimientos administrativos. La Compañía no puede predecir cuándo ni en qué sentido se resolverán estas disputas ni los efectos financieros de cualquier resolución al respecto.

(3) Acciones Colectivas Telcel

Una de las tres acciones colectivas que han sido promovidas en contra de Telcel por usuarios supuestamente afectados por Telcel en su calidad del servicio y sus tarifas de servicios móviles y de banda ancha continua en trámite, el resto de las dos acciones han concluido sin ningún efecto adverso en contra de la Compañía. En este momento, la Compañía no puede evaluar si esta acción colectiva podría tener un efecto adverso en sus operaciones o resultados, de llegar a resolverse en sentido desfavorable para Telcel, debido a la incertidumbre en relación con las reclamaciones de hecho y de derecho subyacentes en este procedimiento. Consecuentemente, la Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan por una eventual pérdida que resulte de este proceso.

(4) Procedimientos de IFT contra Telmex

En 2018, el IFT impuso una multa de \$2,543.9 millones a Telmex relativa al procedimiento de sanción causada por un supuesto incumplimiento en 2013 y 2014 de ciertas metas mínimas de calidad en los servicios de enlace. Telmex impugnó esta resolución, misma que se encuentra pendiente de resolución.

(5) Asuntos Fiscales en Brasil

Al 31 de diciembre de 2020, algunas subsidiarias brasileñas de la Compañía presentaban contingencias fiscales en el agregado por \$119,231,362 (R\$31,060,349), a lo cual la Compañía ha constituido provisiones de \$17,643,740 (R\$4,596,280) en los estados financieros consolidados que se acompañan por eventuales pérdidas derivadas de contingencias que la Compañía considera como probables. Las contingencias más significativas para las que se han constituido provisiones son:

- La cantidad de \$41,974,641 (R\$10,934,598) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$3,101,862 (R\$808,050) en la constitución de provisiones relacionadas con liquidaciones del Impuesto sobre la Circulación de Mercaderías y la Prestación de Servicios (Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços o "ICMS");
- La cantidad de \$20,151,371 (R\$5,249,530) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$3,319,251 (R\$864,681) en la constitución de provisiones relacionadas con la Contribución Social sobre la Utilidad Neta (Contribuição Social sobre o Lucro Líquido o "CSLL") y el Impuesto Sobre la Renta de las Personas Morales (Imposto de Renda sobre Pessoa Jurídica o "IRPJ");
- La cantidad de \$14,991,233 (R\$3,905,289) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$4,993,865 (R\$1,300,926) en la constitución de provisiones relacionadas con las aportaciones al Programa de Integración Social (Programa de Integração Social o "PIS") y las liquidaciones relativas a la Contribución para el Financiamiento de la Seguridad Social (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social o "COFINS");
- La cantidad de \$11,476,895 (R\$2,989,787) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$1,428,756 (R\$372,198) en la constitución de provisiones relacionadas principalmente con una supuesta exclusión indebida de los ingresos y costos por servicios de interconexión de la base utilizada para el cálculo de las contribuciones obligatorias al Fondo Universal de los Servicios de Telecomunicaciones (Fundo de Universalização dos Serviços de Telecomunicações o "FUST"), mismas que están siendo impugnadas;
- La cantidad de \$4,410,628 (R\$1,148,990) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$656 (R\$171) en la constitución de provisiones relacionadas con el supuesto pago de un importe menor al debido en las contribuciones obligatorias al Fondo para el Desarrollo Tecnológico de las Telecomunicaciones (Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações o "FUNTTEL"), mismas que están siendo impugnadas y se encuentran pendientes de una resolución final;

- La cantidad de \$1,688,790 (R\$439,938) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$46,947 (R\$12,230) en la constitución de provisiones relacionadas con la presunta falta de pago del Impuesto Sobre los Servicios (Imposto Sobre Serviços o "ISS") sobre diversos servicios de telecomunicaciones, incluyendo los servicios de Televisión de Paga, considerados como sujetos al ISS por las autoridades fiscales municipales, misma que está siendo impugnada y se encuentra pendiente de resolución final;
- La cantidad de \$4,183,953 (R\$1,089,940) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$108,877 (R\$28,363) en la constitución de provisiones relacionadas, entre otros aspectos, con la supuesta falta de pago de los impuestos IRRF y CIDE y de los giros realizados a operadores extranjeros como remuneración en la completación de llamadas internacionales al extranjero (tráfico saliente); y
- La cantidad de \$3,848,354 (R\$1,002,515) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$3,826,631 (R\$996,856) en la constitución de provisiones relacionadas con el requisito para contribuir a la Promoción de la Radiodifusión Pública ("EBC").

Además, las subsidiarias brasileñas de la Compañía están sujetas a una serie de contingencias para las cuales no ha constituido provisiones en los estados financieros consolidados que se acompañan porque la Compañía no considera que las pérdidas potenciales relacionadas con estas contingencias sean probables. Estas incluyen una multa de \$12,921,410 (R\$3,366,090) con motivo de la falta de pago de la Tasa de Inspección de Instalaciones (Taxa de Fiscalização de Instalação o "TFI"), supuestamente debido por la renovación de las radiobases, mismas que está siendo impugnada argumentando que no hubo la instalación de equipos nuevos que dieran lugar al cobro de este pago.

(6) Recurso de Anatel a Ajustes relacionados con Inflación

Anatel ha impugnado los cálculos de ajuste de inflación correspondientes a los acuerdos celebrados con Tess S.A. ("Tess") y Algar Telecom Leste S.A. ("ATL"), dos subsidiarias brasileñas que fueron previamente fusionadas con Claro Brasil. Anatel rechazó el cálculo de Tess y ATL sobre los ajustes aplicables al 60% del precio de las concesiones, pagaderos en tres pagos anuales iguales, sujetos a los ajustes derivados de la inflación y al pago de intereses, argumentando que los cálculos realizados por dichas empresas dieron como resultado el pago de cantidades menores a las debidas. Ambas empresas han iniciado acciones declaratorias y consignatorias con el fin de resolver estas controversias y han obtenido medidas suspensivas de sus obligaciones de parte de la corte federal de apelaciones en tanto se resuelven los recursos interpuestos.

El importe de la supuesta diferencia en los pagos y el método utilizado para calcular la corrección monetaria son materia de litigio. En caso de utilizarse métodos diferentes o presunciones distintas, el importe podría incrementarse. En 2019, Anatel determinó que la corrección monetaria ascendía a un total de \$15,738,670 (R\$4,100,000). Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía había constituido una provisión de \$2,625,671 (R\$684,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

18. Beneficios a empleados

A continuación, se muestra un análisis del pasivo neto y del costo neto del periodo:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2020
Pasivo:		
México	\$ 116,537,660	\$ 129,260,355
Puerto Rico	13,228,592	14,924,874
Brasil	9,503,738	8,913,548
Europa	12,827,318	14,392,445
Ecuador	409,750	488,161
El Salvador	-	154,422
Nicaragua	-	61,337
Honduras	-	35,060
Total	\$ 152,507,058	\$ 168,230,202

	Por los años terminados el		
	31 de diciembre de		
	2018	2019	2020
México	\$ 12,046,208	\$ 12,788,464	\$ 14,911,208
Puerto Rico	686,067	747,755	664,046
Brasil	579,432	511,964	722,412
Europa	619,039	2,526,957	1,701,424
Ecuador	58,354	34,425	67,402
El Salvador	-	-	15,751
Nicaragua	-	-	3,711
Total	\$ 13,989,100	\$ 16,609,565	\$ 18,085,954

a) Planes de beneficio definido.

La obligación de beneficios definidos (OBD) y los activos de los planes de pensiones y otros planes de beneficios y obligaciones por país son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de							
	2019				2020			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
México	\$ 280,602,176	\$ (164,910,346)	-	\$ 115,691,830	\$ 278,434,302	\$ (150,090,481)	-	\$ 128,343,821
Puerto Rico	35,803,893	(22,575,301)	-	13,228,592	40,240,193	(25,315,319)	-	14,924,874
Brasil	21,412,097	(18,815,174)	4,428,021	7,024,944	18,568,932	(16,143,783)	3,393,640	5,818,789
Europa	4,538,543	-	-	4,538,543	5,490,873	-	-	5,490,873
Total	\$ 342,356,709	\$ (206,300,821)	\$ 4,428,021	\$ 140,483,909	\$ 342,734,300	\$ (191,549,583)	\$ 3,393,640	\$ 154,578,357

A continuación, se resumen los resultados actuariales generados por los planes de pensiones y de retiro, así como los de servicios médicos en Puerto Rico y Brasil, planes de pensiones y primas de antigüedad relacionados con Telmex y planes de pensiones, premios de servicio y de indemnización en Austria correspondiente a los años terminados en 2018, 2019 y 2020:

	Al 31 de diciembre de 2018			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 329,113,625	\$ (227,688,604)	\$ 6,519,560	\$ 107,944,581
Costo laboral	3,322,813	-	-	3,322,813
Costo financiero sobre las obligaciones	30,185,257	-	-	30,185,257
Rendimiento proyectado de los activos del plan	-	(20,804,104)	-	(20,804,104)
Interés del techo del activo y otros	-	-	587,373	587,373
Costo de servicios pasados y otros	-	157,765	-	157,765
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(7,222)	-	-	(7,222)
Pérdida actuarial por cambios en supuestos demográficos	134,625	-	-	134,625
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros	(24,890)	-	-	(24,890)
Costo neto del periodo	33,610,583	(20,646,339)	587,373	13,551,617
Ganancia actuarial por ajustes en experiencia	(21,283,470)	-	-	(21,283,470)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis demográficas	68,482	-	-	68,482
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis financieras	(1,246,539)	-	-	(1,246,539)
Cambio en el techo del activo durante el periodo	-	-	(1,055,409)	(1,055,409)
Interés real excluyendo ingreso por intereses (déficit)	-	23,503,296	-	23,503,296
Reconocido en el resultado integral	(22,461,527)	23,503,296	(1,055,409)	(13,640)
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	173,722	(173,722)	-	-
Aportaciones de la Compañía al plan	-	(1,565,792)	-	(1,565,792)
Beneficios pagados	(19,546,541)	19,546,541	-	-
Pagos directos al personal	(10,651,938)	-	-	(10,651,938)
Efecto de conversión	(3,535,477)	3,353,498	(963,981)	(1,145,960)
Otros	(33,560,234)	21,160,525	(963,981)	(13,363,690)
Saldo al final del año	306,702,447	(203,671,122)	5,087,543	108,118,868
Porción circulante	(212,141)	-	-	(212,141)
Obligación a largo plazo	\$ 306,490,306	\$ (203,671,122)	\$ 5,087,543	\$ 107,906,727

	Al 31 de diciembre de 2019			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 306,702,447	\$ (203,671,122)	\$ 5,087,543	\$ 108,118,868
Costo laboral	2,591,975	-	-	2,591,975
Costo financiero sobre las obligaciones	31,001,348	-	-	31,001,348
Rendimiento proyectado de los activos del plan	-	(20,070,037)	-	(20,070,037)
Interés del techo del activo y otros	-	-	445,743	445,743
Costo de servicios pasados y otros	-	144,481	-	144,481
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(22,599)	-	-	(22,599)
Ganancia actuarial por cambios en supuestos demográficos	(129)	-	-	(129)
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	36,163	-	-	36,163
Costo neto del periodo	33,606,758	(19,925,556)	445,743	14,126,945
Pérdida actuarial por ajustes en experiencia	31,606,323	-	-	31,606,323
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis demográficas	(339,657)	-	-	(339,657)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis financieras	7,207,072	-	-	7,207,072
Cambio en el techo del activo durante el periodo	-	-	(712,064)	(712,064)
Interés real excluyendo ingreso por intereses (déficit)	-	423,514	-	423,514
Reconocido en el resultado integral	38,473,738	423,514	(712,064)	38,185,188
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	155,188	(155,188)	-	-
Aportaciones de la Compañía al plan	-	(1,337,610)	-	(1,337,610)
Beneficios pagados	(15,836,928)	15,836,928	-	-
Pagos directos al personal	(16,996,920)	-	-	(16,996,920)
Efecto de conversión	(3,534,509)	2,528,213	(393,201)	(1,399,497)
Otros	(36,213,169)	16,872,343	(393,201)	(19,734,027)
Saldo al final del año	342,569,774	(206,300,821)	4,428,021	140,696,974
Porción circulante	(213,065)	-	-	(213,065)
Obligación a largo plazo	\$ 342,356,709	\$ (206,300,821)	\$ 4,428,021	\$ 140,483,909

	Al 31 de diciembre de 2020			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 342,569,774	\$ (206,300,821)	\$ 4,428,021	\$ 140,696,974
Costo laboral	2,810,584	-	-	2,810,584
Costo financiero sobre las obligaciones	30,482,173	-	-	30,482,173
Rendimiento proyectado de los activos del plan	-	(17,655,119)	-	(17,655,119)
Interés del techo del activo y otros	-	-	278,639	278,639
Costo de servicios pasados y otros	-	148,253	-	148,253
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(8,945)	-	-	(8,945)
Ganancia actuarial por cambios en supuestos demográficos	(270)	-	-	(270)
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	20,219	-	-	20,219
Costo neto del periodo	33,303,761	(17,506,866)	278,639	16,075,534
Ganancia actuarial por ajustes en experiencia	(9,677)	-	-	(9,677)
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis demográficas	(103,987)	-	-	(103,987)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis financieras	3,475,345	-	-	3,475,345
Cambio en el techo del activo durante el periodo	-	-	(542,430)	(542,430)
Interés real excluyendo ingreso por intereses (déficit)	-	12,320,777	-	12,320,777
Otros	(924,084)	-	-	(924,084)
Reconocido en el resultado integral	2,437,597	12,320,777	(542,430)	14,215,944
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	137,947	(137,947)	-	-
Aportaciones de la Compañía al plan	-	(1,882,654)	-	(1,882,654)
Beneficios pagados	(19,740,727)	19,740,727	-	-
Pagos directos al personal	(14,426,720)	-	-	(14,426,720)
Efecto de conversión	(1,278,392)	2,217,201	(770,590)	168,219
Otros	(35,307,892)	19,937,327	(770,590)	(16,141,155)
Saldo al final del año	343,003,240	(191,549,583)	3,393,640	154,847,297
Porción circulante	(268,940)	-	-	(268,940)
Obligación a largo plazo	\$ 342,734,300	\$ (191,549,583)	\$ 3,393,640	\$ 154,578,357

En el caso de otras subsidiarias en México, el costo (ingresos) neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 ascendió a \$(16,347), \$49,050 y \$174,994, respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2019 y 2020 fue de \$845,830 y \$916,534, respectivamente.

En el caso de otras subsidiarias en Brasil, el costo neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 ascendió a \$98,658, \$99,498 y \$268,562, respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2019 y 2020 fue de \$2,402,285 y \$2,111,801, respectivamente.

En el caso de Ecuador, el costo neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 ascendió a \$58,354, \$34,425 y \$67,402 respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2019 y 2020 fue de \$409,750 y \$488,161, respectivamente.

En el caso de Centroamérica, el costo neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 ascendió a \$19,462. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2020 fue de \$250,819.

Los porcentajes en que se encuentran invertidos los activos del plan son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de					
	2019			2020		
	Puerto Rico	Brasil	México	Puerto Rico	Brasil	México
Instrumentos de capital	41%	-	64%	43%	-	68%
Instrumentos de deuda	58%	94%	36%	22%	95%	32%
Otros	1%	6%	-	35%	5%	-
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Incluido en el pasivo neto por pensiones de Telmex existen activos del plan de pensiones por \$164,910,346 y \$150,090,481 al 31 de diciembre de 2019 y 2020, respectivamente, de los cuales 31.9% y 39.6% durante 2019 y 2020, respectivamente, fueron invertidos en instrumentos de deuda y de capital de América Móvil y también de partes relacionadas, principalmente entidades bajo control común del accionista principal. El efecto de las remediones del plan de pensiones de Telmex fue de \$34,782,129 y \$11,753,416 durante 2019 y 2020, respectivamente, atribuible a un cambio en los supuestos actuariales y también una disminución en el valor razonable de las inversiones de los activos del plan en el periodo del 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre 2020. La disminución en el valor razonable de las inversiones relacionadas con el plan de pensiones es de \$4,156,919 y \$14,820,220 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2020, respectivamente.

Los supuestos más importantes utilizados para determinar el costo neto del periodo de las obligaciones son los siguientes:

	2018				2019				2020			
	Puerto Rico	Brasil	México	Europa	Puerto Rico	Brasil	México	Europa	Puerto Rico	Brasil	México	Europa
Tasa de descuento y de rendimiento a largo plazo	4.45%	9.10%	11.81%	1.25%, 1.75% y 2.00%	3.23%	7.03%	10.50%	0.75%, 1.00% y 1.25%	2.34%	6.48 &	10.04%	0.25%, 0.50% y 0.75%
Tasa de aumentos futuros en compensación	2.75%	4.00%	3.55%	3.0%, 3.5% y 4.4%	2.75%	3.80%	3.20%	3.00%, 3.50% y 4.40%	2.75%	3.25%	2.84%	3.00%, 3.50% y 4.10%
Porcentaje del costo por la tendencia del cuidado por la salud del año que viene	3.87%	10.50%			3.18%	10.30%			2.28%	9.96%		
Año en que este nivel permanecerá	NA	2029			NA	2029			NA	2031		
Tasa de pensiones				1.60%				1.60%				1.60%
Tasa de rotación de empleados*				0.0%- 1.51%				0.00%- 1.38%				0.00%- 1.31%

*En función de los años de servicio

Biométrico:

Puerto Rico:

Mortalidad:

Invalidez:

Se utilizaron las tablas RP 2014 y MSS 2020.

Se utilizó la tabla "1985 Pension Disability"

Brasil:

Mortalidad:

Invalidez para activos:

Invalidez para jubilados:

Rotación:

Se utilizó la tabla AT 2000 Básica por sexo.

Se utilizó la tabla UP 84 modificada, por sexo

Se utilizó la tabla CSO 80

Se considera que la probabilidad de salir de la Compañía fuera de la mortalidad, Invalidez y retiro es cero.

Europa:

La esperanza de vida en Austria se basa en " AVÖ 2018 -P - "Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung - Pagler y Pagler" "

Telmex:

Mortalidad: México 2000 (CNSF) ajustada
Invalidez: Seguridad Social Mexicana ajustada por experiencia Telmex
Rotación: Experiencia Telmex
Jubilación: Experiencia Telmex

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020, la Compañía llevó a cabo un análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas que impactan la OBD, simulando en forma independiente, cambios razonables de más o menos 100 puntos base en cada una de estas variables. El incremento (disminución) que hubiera resultado en la OBD de pensiones y otros beneficios al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	-100 puntos	+100 puntos
Tasa de descuento	\$ 29,012,552	\$ (25,541,956)
Tasa de costo de asistencia médica	\$ (665,934)	\$ 781,238

Planes en Telmex

Telmex tiene planes de pensiones y primas de antigüedad de beneficios definidos que cubren a una parte de los empleados. Las pensiones y primas de antigüedad se determinan con base en las compensaciones a los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Compañía y su edad al momento del retiro. Telmex tiene establecido un fondo en fideicomiso irrevocable y la política de efectuar contribuciones a dicho fondo cuando se considera necesario.

Planes de beneficio definido en Austria

A1 Telekom Austria ofrece beneficios definidos para algunos ex empleados en Austria. Todos estos empleados están retirados y que fueron contratados antes del 1 de enero de 1975. Este plan no financiado ofrece beneficios sobre la base de un porcentaje del salario y años trabajados, sin que exceda el 80% del salario antes de su jubilación, y teniendo en cuenta la pensión que otorga el sistema de seguridad social. Telekom Austria está expuesta al riesgo de desarrollo de la esperanza de vida y a la inflación debido a que los beneficios de los planes de pensiones son beneficios de por vida. Además, aproximadamente el 10% y 10% de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se relacionan con empleados de la Compañía Akenes en Lausanne adquiridos en 2017.

Premios de servicio en Austria

Los funcionarios públicos y ciertos empleados (en conjunto "empleados") son elegibles para recibir premios de servicio. Bajo estos planes, los empleados reciben un bono en efectivo de dos meses de salario después de 25 años de servicio y cuatro meses de sueldo después de 40 años de servicio. Cuando se jubilan los empleados con al menos 35 años de servicio (a la edad de 65 años) o que se jubilan de conformidad a la regulación legal específica, son elegibles para recibir cuatro meses de salario. La compensación se registra conforme se devenga durante el periodo de servicio, considerando la tasa de rotación de personal. El riesgo al que está expuesto A1 Telekom Austria Group es principalmente el riesgo de desarrollo de aumentos salariales y cambios en las tasas de interés.

Terminación en Austria

Planes de contribución definida

Los empleados que comenzaron a trabajar para Telekom Austria el 1 de enero de 2003, están cubiertos por un plan de contribución definida. A1 Telekom Austria pagó \$54,945 y \$66,294 (1.53% del sueldo) a este plan de contribución definida (BAWAG Allianz Mitarbeitervorsorgekasse AG) en 2019 y 2020, respectivamente.

Planes de beneficio definido

Las obligaciones por beneficios por terminación para los empleados contratados antes del 1 de enero de 2003 son cubiertas por los planes de prestación definida. A su terminación o su jubilación, los empleados elegibles reciben pagos de indemnización equivalente a un múltiplo de su remuneración mensual que comprende una compensación fija más elementos variables tales como horas extras o bonificaciones. La indemnización máxima es igual a un múltiplo de doce veces la remuneración mensual. En caso de fallecimiento, los herederos de los empleados elegibles reciben el 50% de los beneficios de indemnización. El riesgo al que está expuesto A1 Telekom Austria Group es principalmente el riesgo de desarrollo de aumentos salariales y cambios en las tasas de interés.

b) Planes de contribución definida (PCD)

Brasil

Claro Brasil realiza aportaciones al plan de contribución definida a través de Fundación Embratel de Seguridad Social - Telos. Dichas aportaciones se calculan considerando el sueldo de los empleados quienes eligen el porcentaje de contribución a dicho plan (participantes inscritos antes del 31 de octubre de 2014, entre 1% y 8% de su sueldo y participantes inscritos después de esa fecha, entre 1% y 7% de su sueldo). Claro Brasil por su parte contribuye con el mismo porcentaje que el empleado hasta un límite del 8% del saldo del participante. Todos los empleados son elegibles para participar en este plan.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020 el saldo de la obligación del PCD ascendió a \$76,509 y \$980,014, respectivamente.

El (ingreso) costo laboral del PCD por los años terminados al 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 fue de \$2,377, \$3,365 y \$2,930, respectivamente.

Europa

En Austria, los beneficios de pensión generalmente son proporcionados por el sistema de seguridad social para los empleados, y por el gobierno para los funcionarios públicos. Las contribuciones del 12.55% que A1 Telekom Austria Group hizo en 2019 y 2020 al sistema de seguridad social y al gobierno en Austria, ascienden a \$1,334,713 y \$1,474,721, respectivamente. Las contribuciones de las subsidiarias extranjeras a los respectivos sistemas oscilan entre el 7% y el 29% y ascienden a \$530,888 y \$601,476 en 2019 y 2020, respectivamente.

Además, A1 Telekom Austria Group patrocina un plan de contribución definida para los empleados de algunas de sus subsidiarias austriacas. Las contribuciones de Telekom Austria Group a este plan se basan en un porcentaje de la compensación que no excede el 5%. Los gastos anuales de este plan ascendieron a \$281,693 y \$295,567 en 2019 y 2020, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020 el pasivo relacionado con este plan de contribución definida asciende a \$111,724 y \$134,034, respectivamente.

Otros países

En el resto de los países en que opera la Compañía y que no cuentan con planes de beneficios definidos o planes de contribución definida, la Compañía realiza las aportaciones a los organismos de seguridad social que los respectivos gobiernos designan, y se reconocen en resultados conforme se devengan.

c) Beneficios directos para empleados a largo plazo:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Efecto de conversión	Incremento del año	Aplicaciones		Saldo al 31 de diciembre de 2019
				Pagos	Cancelaciones	
Beneficios para empleados a largo plazo	\$ 8,111,778	\$ (518,180)	\$ 2,528,224	\$ (1,946,055)	\$ -	\$ 8,175,767
	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Efecto de conversión	Incremento del año	Aplicaciones		Saldo al 31 de diciembre de 2020
				Pagos	Cancelaciones	
Beneficios para empleados a largo plazo	\$ 8,175,767	\$ 1,256,880	\$ 1,729,392	\$ (2,411,436)	\$ -	\$ 8,750,603

En 2008, se inició un amplio programa de reestructuración en Austria. La provisión por reestructuración incluye la compensación futura para los empleados, que ya no prestan servicios en A1 Telekom Austria, pero que no pueden ser despedidos debido a su condición de funcionarios públicos. Estos contratos de los empleados son contratos onerosos según la NIC 37, ya que el costo inevitable en relación con la obligación contractual sobrepasa el beneficio económico futuro. El programa de reestructuración también incluye planes sociales para los empleados cuyos empleos se dará por terminado de una manera socialmente responsable. En 2009 y cada año desde 2011 hasta 2019, se iniciaron nuevos planes sociales que prevén la jubilación anticipada, paquetes especiales de indemnización y opciones de "golden handshake". Debido a su naturaleza de beneficios por terminación, estos planes sociales se contabilizan de acuerdo con la NIC 19.

19. Activos financieros y pasivos financieros

A continuación, se presenta la categorización de los instrumentos financieros, distintos de efectivo y depósitos a corto plazo, que mantiene América Móvil al 31 de diciembre de 2019 y 2020:

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Valor razonable a través de resultados	Valor razonable a través de resultado integral
Activos financieros:			
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 10,145,615	\$ -	\$ 37,572,410
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, contratos de activos y otros, net	196,217,010	-	-
Partes relacionadas	1,273,140	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	6,825,760	-
Total	\$ 207,635,765	\$ 6,825,760	\$ 37,572,410
Pasivos financieros:			
Deuda	\$ 624,254,477	\$ -	\$ -
Pasivo relacionado con derechos de uso	120,596,733	-	-
Cuentas por pagar	216,112,824	-	-
Partes relacionadas	3,460,419	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	9,596,751	-
Total	\$ 964,424,453	\$ 9,596,751	\$ -
	Al 31 de diciembre de 2020		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Valor razonable a través de resultados	Valor razonable a través de resultado integral
Activos financieros:			
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 4,603,284	\$ -	\$ 50,033,111
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, contratos de activos y otros, net	171,213,415	-	-
Partes relacionadas	1,391,300	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	20,928,335	-
Total	\$ 177,207,999	\$ 20,928,335	\$ 50,033,111
Pasivos financieros:			
Deuda	\$ 628,382,956	\$ -	\$ -
Pasivo relacionado con derechos de uso	109,327,241	-	-
Cuentas por pagar	186,995,472	-	-
Partes relacionadas	3,999,916	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	14,230,249	-
Total	\$ 928,705,585	\$ 14,230,249	\$ -

Jerarquía del valor razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar las técnicas de valuación y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Variables distintas a precios cotizados en Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (variables observables derivados de los precios); y

Nivel 3: Variables utilizadas para activos o pasivos que no se basan en ningún dato observable de mercado (variables no observables).

El valor razonable de los activos financieros (excluyendo efectivo y equivalentes de efectivo) y pasivos financieros mostrados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2020, son como sigue:

	Medición del valor razonable al 31 de diciembre de 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 37,572,410	\$ 10,145,615	\$ -	\$ 47,718,025
Instrumentos financieros derivados	-	6,825,760	-	6,825,760
Activos de los planes de pensiones	185,981,861	20,294,557	24,403	206,300,821
Total	\$ 223,554,271	\$ 37,265,932	\$ 24,403	\$ 260,844,606
Pasivos:				
Deuda	\$ 582,003,256	\$ 101,667,421	\$ -	\$ 683,670,677
Pasivo relacionado con derechos de uso	120,596,733	-	-	120,596,733
Instrumentos financieros derivados	-	9,596,751	-	9,596,751
Total	\$ 702,599,989	\$ 111,264,172	\$ -	\$ 813,864,161

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se valúa empleando técnicas de valoración con datos observables de mercado. Para determinar el valor razonable de Nivel 2, la Compañía utiliza técnicas de valoración que incluyen modelos de precios forward y swaps, con cálculos de valor presente. Los modelos incorporan también variables que incluyen la calidad crediticia de las contrapartes, el tipo de cambio "spot" y "forward" y las curvas de tasa de interés. El valor razonable de Nivel 2 de la deuda se ha determinado usando un modelo basado en el cálculo del valor presente que incorpora la calidad crediticia de AMX. La inversión en capital a valor razonable de la Compañía, específicamente la inversión en KPN es valuada usando la cotización de precios (no ajustados) en mercados activos para activos idénticos. La (pérdida) utilidad neta realizada relativa a los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2019 y 2020 fue de \$(1,774,932) y \$2,606,938 respectivamente.

El valor razonable de la revaluación de activos se realizó empleando técnicas de valuación, usando datos observables de mercado e información interna de transacciones realizadas con terceros independientes. Para determinar el valor razonable usamos información de nivel 2 y 3, la Compañía utilizó para las técnicas de modelos de flujos descontados inputs como rentas promedio, plazo de los contratos y tasas de descuento; en el caso de las tasas de descuento, utilizamos datos nivel 2 donde la información es pública y se encuentra en bases de datos reconocidas, como son riesgos país, inflación, etc. En el caso de rentas promedios y plazos de contratos usamos datos nivel 3, en donde la información principalmente es interna basada en contratos de arrendamiento celebrados con terceros independientes.

	Medición del valor razonable al 31 de diciembre de 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:				
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 50,033,111	\$ 4,603,284	\$ -	\$ 54,636,395
Instrumentos financieros derivados	-	20,928,335	-	20,928,335
Revaluación de activos	-	-	107,152,628	107,152,628
Activos de los planes de pensiones	168,939,091	22,589,392	21,100	191,549,583
Total	\$ 218,972,202	\$ 48,121,011	\$ 107,173,728	\$ 374,266,941
Pasivos:				
Deuda	\$ 578,712,562	\$ 135,645,912	\$ -	\$ 714,358,474
Pasivo relacionado con derechos de uso	109,327,241	-	-	109,327,241
Instrumentos financieros derivados	-	14,230,249	-	14,230,249
Total	\$ 688,039,803	\$ 149,876,161	\$ -	\$ 837,915,964

Durante el cierre del periodo terminado el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, no hubo transferencias entre las jerarquías de medición del valor razonable de Nivel 1 y Nivel 2.

Cambios en los pasivos de actividades de financiamiento

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 1 de enero de 2019	Flujo de efectivo	Fluctuación cambiaria y otros	Al 31 de diciembre 2019
Deuda	\$ 638,922,453	\$ -	\$ 8,273,440	\$ (22,941,416)	\$ 624,254,477
Pasivo relacionado con derechos de uso	-	119,387,660	(26,765,075)	27,974,148	120,596,733
Pasivos de actividades de financiamiento	\$ 638,922,453	\$ 119,387,660	\$ (18,491,635)	\$ 5,032,732	\$ 744,851,210
	Al 31 de diciembre de 2019	Flujo de efectivo	Fluctuación cambiaria y otros	Al 31 de diciembre 2020	
Deuda	\$ 624,254,477	\$ (53,091,801)	\$ 57,220,280	\$ 628,382,956	
Pasivo relacionado con derechos de uso	120,596,733	(29,623,565)	18,354,073	109,327,241	
Pasivos de actividades de financiamiento	\$ 744,851,210	\$ (82,715,366)	\$ 75,574,353	\$ 737,710,197	

20. Capital contable

a) De conformidad con lo previsto en sus estatutos sociales, el capital social de la Compañía está integrado por un mínimo fijo de \$270,049 (nominal), representado por un total de 71,063,212,170 acciones (incluyendo en este total a las acciones que se encuentran en tesorería de la Compañía para su recolocación en los términos de lo previsto en la Ley del Mercado de Valores), de las cuales (i) 20,578,173,274 eran acciones comunes de la Serie "AA" (con derecho a voto); (ii) 519,948,436 son acciones comunes de la Serie "A" (con derecho a voto); y (iii) 49,965,090,460 son acciones de la Serie "L" (con voto limitado).

b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social de la Compañía, se encontraba representado por un total de 66,862,560,649 (20,578,173,274 acciones de la Serie "AA", 519,926,536 acciones de la Serie "A" y 45,764,460,839 acciones de la Serie "L"), y un total de 66,004,214,830 (20,601,632,660 acciones de la Serie "AA", 530,563,378 acciones de la Serie "A" y 44,872,018,792 acciones de la Serie "L"), respectivamente.

c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la tesorería de la Compañía contaba para su recolocación en los términos de lo previsto en la Ley del Mercado de Valores y de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes en el mercado de valores emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con un total de 4,200,651,521 acciones (4,200,629,621 acciones de la Serie "L" y 21,900 acciones de la Serie "A"), y un total de 5,058,997,340 acciones (5,058,975,440 acciones de la Serie "L" y 21,900 acciones de la Serie "A"), respectivamente.

d) Los tenedores de acciones de la Serie "AA" y Serie "A" tienen derecho de voto pleno. Los tenedores de las acciones de la Serie "L" únicamente pueden votar en circunstancias limitadas y tienen derecho a designar a dos miembros del Consejo de Administración de la Compañía y a sus respectivos suplentes. Los asuntos en que los tenedores de acciones de la serie L tienen derecho de voto son los siguientes: prórroga de la duración de la Compañía, disolución anticipada de la Compañía, cambio de objeto social de la Compañía, cambio de nacionalidad de la Compañía, transformación de la Compañía, fusión con otra sociedad, cualquier operación que represente 20% o más de los activos consolidados de la Compañía, así como la cancelación de la inscripción de las acciones que emita la Compañía en el Registro Nacional de Valores y en otras bolsas de valores extranjeras en las que se encuentren registradas, excepto de sistemas de cotización u otros mercados no organizados como bolsas de valores. Dentro de su respectiva serie, las acciones confieren a sus tenedores iguales derechos.

Los estatutos sociales de la Compañía prevén restricciones y limitaciones relativas a la suscripción y adquisición de las acciones de la Serie "AA" para inversionistas no mexicanos.

e) De conformidad con los estatutos sociales de la Compañía, las acciones de la Serie "AA" representarán en todo tiempo un porcentaje no menor al 20% y no mayor al 51% del capital social de la Compañía, debiendo de igual forma representar en todo tiempo no menos del 51% de las acciones comunes (con derecho de voto pleno representadas por acciones de la Serie "AA" y Serie "A") que representen dicho capital.

Las acciones de la Serie "AA" sólo podrán ser suscritas o adquiridas por inversionistas mexicanos, sociedades mexicanas y/o fideicomisos que sean expresamente facultados para ello de conformidad con la legislación vigente aplicable. Por su parte, las acciones de la Serie "A" son acciones comunes de libre suscripción, las cuales no podrán representar más del 19.6% del capital social y no podrá exceder del 49% de las acciones comunes, que representen dicho capital. Las acciones comunes (con derecho de voto pleno representadas por acciones de la Serie "AA" y Serie "A") no podrán representar más del 51% del capital social de la Compañía.

Finalmente, las acciones de la Serie "L" son acciones de voto limitado y de libre suscripción, las cuales no podrán representar conjuntamente con las acciones de la Serie "A" más del 80% del capital social de la Compañía. Los porcentajes antes referidos se calcularán con base en el número de acciones en circulación de la Compañía.

Dividendos

El 24 de abril de 2020, la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía aprobó el pago de un dividendo ordinario por la cantidad de \$0.38 (treinta y ocho centavos de peso) por acción. Se decretó que el pago de dicho dividendo se llevara a cabo en dos exhibiciones de \$0.19 (diecinueve centavos de peso) cada una, los días 20 de julio y 09 de noviembre de 2020 respectivamente, a cada una de las acciones de las series "AA", "A" y "L" representativas del capital social (e incluye el dividendo preferente correspondiente a las acciones de la serie "L").

El 9 de abril de 2019, la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía aprobó el pago de un dividendo ordinario por la cantidad de \$0.35 (treinta y cinco centavos de peso) por acción. Se decretó que el pago de dicho dividendo se llevara a cabo en dos exhibiciones de \$0.18 (dieciocho centavos de peso) y \$0.17 (diecisiete centavos de peso), los días 15 de julio y 11 de noviembre de 2019 respectivamente, a cada una de las acciones de las series "AA", "A" y "L" representativas del capital social (e incluye el dividendo preferente correspondiente a las acciones de la serie "L").

Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, las empresas deben asignar de la utilidad neta de cada año, al menos el 5% para incrementar la reserva legal hasta que ésta alcance el 20% de su capital social a valor nominal. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la reserva legal ascendía a \$358,440.

Restricciones a ciertas transacciones

De conformidad con los Estatutos Sociales cualquier transferencia de más del 10% de las acciones con derecho a voto (Series "A" y "AA"), a través de una o más operaciones por parte de cualquier persona o grupo de personas que actúen en consenso, requiere la aprobación previa del Consejo de Administración. Sin embargo, la ley mexicana y los estatutos de la Compañía establecen que, si el Consejo de Administración niega dicha aprobación, designará a uno o más compradores, quienes deberán pagar el precio de mercado de las acciones conforme a la cotización en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., incluyendo ADSs representativos de dichas acciones.

Pago de dividendos

Los dividendos, ya sea en efectivo o en especie, pagados con respecto a las Acciones "L" o "A", son generalmente sujetos a un impuesto sobre la renta del 10% (dicho impuesto sobre la renta no es aplicable a las distribuciones de utilidades fiscales netas generadas antes de 2015). Los titulares no residentes podrían estar sujetos a una tasa de impuesto sobre la renta más baja, en la medida en que puedan beneficiarse de los tratados de los que México es parte.

Utilidad por acción

La siguiente tabla presenta el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción como sigue:

	Por los años terminados el 31 de diciembre de		
	2018	2019	2020
Utilidad neta del periodo atribuible a los propietarios de la controladora	\$ 52,566,197	\$ 67,730,891	\$ 46,852,605
Promedio ponderado de acciones (en millones)	66,055	66,016	66,265
Utilidad por acción atribuible a la parte controladora	0.79	1.03	0.71

21. Otros componentes de la pérdida integral

Un análisis de los "Otros componentes de la (pérdida) utilidad integral" por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020 se presentan a continuación:

	2018	2019	2020
Participación controladora:			
(Pérdida) utilidad no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuesto diferido	\$ (3,765,688)	\$ 883,408	\$ (1,952,414)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	(61,223,458)	(34,010,066)	(13,558,774)
Remediones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	652,722	(29,153,554)	(10,026,454)
Superávit de revaluación de activos, neto de impuestos diferidos	-	-	64,835,155
Componentes de (pérdida)utilidad integral relacionado con la participación no controladora	(2,986,018)	(1,908,304)	14,165,249
Otros componentes de la (pérdida) utilidad integral	<u>\$ (67,322,442)</u>	<u>\$ (64,188,516)</u>	<u>\$ 53,462,762</u>

22. Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, netos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019 y 2020, valuación de derivados y otros conceptos financieros, netos se integra como sigue:

	2018	2019	2020
(Pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados, neto	\$ (4,686,407)	\$ 4,432,023	\$ 12,378,193
Capitalización de intereses (Nota 10 c)	2,020,288	2,233,358	1,771,613
Comisiones	(1,901,473)	(2,820,477)	(1,135,082)
Costos financieros por obligaciones laborales (Nota 18)	(9,968,526)	(11,377,054)	(13,105,693)
Costo financiero de impuestos	(555,921)	(516,522)	(59,032)
Dividendos recibidos (Nota 4)	2,605,333	1,773,336	2,122,826
Ganancia en posición monetaria neta	4,429,145	4,267,194	3,262,512
Otros costos financieros	(2,118,755)	(5,067,200)	(3,944,229)
	<u>\$ (10,176,316)</u>	<u>\$ (7,075,342)</u>	<u>\$ 1,291,108</u>

23. Segmentos

América Móvil opera en diferentes países. Como se menciona en la Nota 1, la Compañía tiene operaciones en: México, Guatemala, Nicaragua, Ecuador, El Salvador, Costa Rica, Brasil, Argentina, Colombia, Estados Unidos, Honduras, Chile, Perú, Paraguay, Uruguay, República Dominicana, Puerto Rico, Panamá, Austria, Croacia, Bulgaria, Bielorrusia, Macedonia, Serbia y Eslovenia. Las políticas contables para los segmentos son las mismas que se describen en la Nota 2.

El director general, que es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, analiza la información financiera y operativa por segmentos operativos. Todos los segmentos operativos que (i) representan más del 10% de los ingresos consolidados, (ii) más que la cantidad absoluta reportado del 10% de las utilidades netas del ejercicio o (iii) más del 10% de los activos consolidados, se presentan por separado.

La Compañía presenta los siguientes segmentos de reporte para propósito de sus estados financieros consolidados: México (Incluye Telcel y operaciones y activos corporativos), Telmex (México), Brasil, Cono Sur (incluye Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay); Colombia, Andinos (incluye Ecuador y Perú), América Central (incluye Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá), U.S.A. (excluye Puerto Rico), Caribe (incluye República Dominicana y Puerto Rico), y Europa (incluye Austria, Bulgaria, Croacia, Bielorrusia, Eslovenia, Macedonia y Serbia).

El segmento Cono Sur comprende servicios de comunicaciones móviles en Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay. En 2018, la contabilidad de hiperinflación de acuerdo con la NIC 29 se aplicó a Argentina, lo que da lugar a la reexpresión de los activos, pasivos no monetarios y todas las partidas del estado de resultado integrales por el cambio en un índice general de precios y la conversión de estos. Ítems que aplican el tipo de cambio de fin de año. De acuerdo con la NIIF los montos comparativos para 2018 no fueron reexpresados.

La Compañía considera que los aspectos cuantitativos y cualitativos de los segmentos operativos agregados (América Central y El Caribe) son de naturaleza similar para todos los periodos presentados. En la evaluación de la idoneidad de la agregación de los segmentos operativos, los indicadores cualitativos clave incluyen, pero no se limitan a (i) las similitudes de medidas y tendencias clave de los estados financieros consolidados (ii) todas las entidades ofrecen servicios de telecomunicaciones, (iii) las similitudes de las bases y los servicios al cliente, (iv) los métodos para distribuir los servicios son los mismos, con base en planta telefónica en ambos casos , líneas fijas e inalámbricas, (v) las similitudes de los gobiernos y organismos reguladores que supervisan las actividades y servicios de las empresas de telecomunicaciones, (vi) las tendencias de inflación y (vii) las tendencias de cambio.

	México	Telmex	Brasil	Cono Sur	Colombia	Andinos	Centro América	U.S.A.	Caribe	Europa	Eliminaciones	Consolidado
31 de diciembre de 2018:												
Ingresos Externos	\$ 207,610,244	\$ 86,339,289	\$ 188,712,666	\$ 89,149,978	\$ 75,460,428	\$ 55,633,192	\$ 44,883,585	\$ 153,266,315	\$ 36,435,541	\$ 100,716,443	\$ -	\$ 1,038,207,681
Ingresos interseguimientos	16,946,543	9,741,908	4,593,760	13,200,358	344,517	1,554,082	149,445	-	-204,294	-	(45,334,907)	-
Ingresos	224,556,787	96,081,197	193,306,426	102,350,336	75,804,945	55,787,274	45,033,030	153,266,315	36,639,835	100,716,443	(45,334,907)	1,038,207,681
Depreciación y amortización	17,619,342	18,358,248	42,857,751	13,526,361	13,464,867	8,516,960	8,940,655	1,545,395	5,036,831	26,838,972	(992,802)	155,712,580
Utilidad de operación	57,450,599	8,085,764	23,494,903	16,975,797	14,388,552	5,003,915	4,867,763	2,665,270	5,811,846	4,731,362	(3,918,800)	139,557,171
Intereses devengados a favor	26,578,280	4,203,380	11,303,888	2,251,474	1,013,859	1,666,879	1,566,086	559,548	1,458,874	122,133	(36,295,212)	10,646,169
Intereses devengados a cargo	32,526,258	1,153,913	20,377,191	4,338,941	2,913,881	1,719,663	509,081	1,973,431	561,867	1,973,431	(34,302,793)	31,771,433
Impuestos a la utilidad	28,842,505	643,377	4,026,444	1,390,039	2,251,877	2,498,666	2,533,600	810,898	2,774,204	707,093	(1,624)	46,477,079
Participación en resultados de compañías asociadas	(5,962)	44,965	(152)	(20,871)	-	-	-	-	-	(17,713)	-	267
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	(23,185,029)	(2,201,572)	3,530,653	6,065,703	9,165,801	1,730,933	2,821,733	2,820,505	3,644,697	3,809,694	(2,006,979)	52,566,197
Activos de segmentos	970,540,314	174,461,398	390,791,480	127,946,573	111,976,548	96,347,779	81,640,157	38,814,907	102,531,547	186,135,358	(851,965,719)	1,429,223,392
Planta, propiedades y equipo, neto	56,056,634	103,737,293	173,197,708	62,988,635	51,422,598	35,800,477	37,146,601	1,356,237	38,011,242	80,421,642	(138,297)	640,000,720
Credito mercantil	27,104,632	215,381	21,388,124	2,796,759	12,770,380	5,243,365	5,466,871	3,328,553	14,186,723	53,066,729	-	145,566,497
Marcas, neto	227,774	243,556	124,910	-	-	-	-	507,033	2,494,936	3,313,948	-	4,667,205
Licencias y derechos de uso, neto	10,573,147	-	25,873,910	12,555,496	3,400,235	9,651,582	3,605,416	-	10,291,336	27,344,273	(3,847,209)	103,298,395
Inversión en asociadas	5,621,661	583,667	543	20,697	412	-	24,262	-	24,262	748,674	(3,847,209)	3,132,707
Pasivos de segmentos	748,965,728	136,993,838	298,308,084	94,550,901	56,211,438	50,064,761	28,592,953	35,552,678	58,716,154	117,214,746	(441,820,311)	1,183,350,970
31 de diciembre de 2019:												
Ingresos Externos	\$ 226,164,232	\$ 84,173,980	\$ 177,596,077	\$ 54,230,682	\$ 74,274,684	\$ 55,440,675	\$ 46,602,036	\$ 155,864,392	\$ 34,580,822	\$ 98,420,289	\$ -	\$ 1,007,347,869
Ingresos interseguimientos	11,676,015	11,863,364	4,182,248	11,041,705	361,386	92,249	132,061	-	1,136,879	-	(40,485,907)	-
Ingresos	237,840,247	96,037,344	181,778,325	65,272,387	74,636,070	55,532,924	46,734,097	155,864,392	35,717,701	98,420,289	(40,485,907)	1,007,347,869
Depreciación y amortización	24,742,622	16,346,927	39,424,474	13,847,506	13,439,489	10,256,129	11,045,817	1,396,422	6,322,648	24,975,146	(2,881,970)	158,915,210
Utilidad de operación	67,694,409	9,731,852	28,846,565	4,007,614	15,324,977	8,023,002	5,712,068	2,968,236	5,741,368	8,687,862	(1,897,418)	154,840,535
Intereses devengados a favor	23,713,455	1,839,973	3,153,681	896,256	1,306,571	1,283,788	532,046	324,932	1,478,560	115,339	(28,361,949)	6,284,672
Intereses devengados a cargo	30,972,658	1,439,785	19,021,965	3,849,318	2,952,123	2,422,887	1,406,720	385	1,435,862	2,220,168	(27,810,539)	37,911,339
Impuestos a la utilidad	30,000,511	1,528,229	4,251,116	2,022,336	5,405,452	1,681,159	2,355,380	1,119,478	719,774	1,946,255	3,843	51,033,533
Participación en resultados de compañías asociadas	(3,732)	46,789	(1,538)	(23,424)	-	-	(28,795)	-	-	(6,909)	-	(17,609)
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	42,598,946	(1,705,068)	5,618,095	(13,722,497)	(9,571,046)	(2,604,646)	2,335,963	2,095,807	4,312,630	5,051,145	463,957	67,730,891
Activos de segmentos	915,233,048	201,283,526	382,561,753	132,722,497	115,851,227	94,021,632	77,355,732	30,775,893	100,694,650	191,744,924	(710,311,225)	1,531,933,657
Planta, propiedades y equipo, neto	54,589,459	106,869,482	174,761,167	60,537,650	50,133,642	39,068,450	38,934,747	1,405,755	38,223,641	75,707,738	(888,361)	639,343,370
Credito mercantil	27,396,393	215,381	25,379,805	5,241,305	12,124,685	4,895,331	7,289,748	3,220,105	14,186,723	52,950,325	-	152,899,801
Marcas, neto	46,476	46,476	212,324	37,207	-	-	-	369,950	2,271,156	2,595,596	-	3,488,709
Licencias y derechos de uso, neto	11,087,882	452,504	29,324,718	12,103,980	5,530,422	8,064,487	4,390,547	-	7,942,670	25,951,335	(1,828,198)	104,848,545
Inversión en asociadas	3,562,323	610,807	111,073	(7,806)	-	-	(25,603)	-	-	2,474,193	-	2,474,193
Pasivos de segmentos	718,354,229	175,774,964	297,877,328	103,330,525	55,576,253	55,463,339	37,993,180	31,557,816	54,276,868	124,319,541	(349,497,251)	1,305,026,792
31 de diciembre de 2020:												
Ingresos Externos	\$ 214,578,601	\$ 77,920,910	\$ 163,865,421	\$ 55,484,744	\$ 77,282,658	\$ 53,846,358	\$ 48,073,436	\$ 177,179,369	\$ 37,182,842	\$ 111,472,191	\$ -	\$ 1,016,886,530
Ingresos interseguimientos	17,663,525	13,668,264	4,207,466	1,220,100	352,694	88,305	121,580	-	1,440,983	-	(38,762,917)	-
Ingresos	232,242,126	91,589,174	168,072,887	56,704,844	77,635,352	53,934,663	48,195,016	177,179,369	38,623,825	111,472,191	(38,762,917)	1,016,886,530
Depreciación y amortización	24,748,756	13,341,479	41,795,397	13,095,004	14,413,760	11,447,356	14,355,899	1,561,284	7,094,331	25,593,204	(3,202,787)	164,243,683
Utilidad de operación	70,851,525	11,204,433	25,203,504	1,877,079	15,111,947	8,698,645	4,004,501	10,579,394	6,701,086	13,159,865	(2,037,068)	165,354,911
Intereses devengados a favor	21,322,406	1,479,021	2,904,430	980,581	822,447	1,049,261	1,130,767	77,235	1,105,420	90,746	(25,900,278)	5,062,036
Intereses devengados a cargo	30,936,195	1,306,867	17,974,227	3,334,966	2,586,708	2,223,478	1,559,917	77,235	1,658,619	2,546,255	(25,467,747)	38,661,740
Impuestos a la utilidad	4,905,863	577,178	(4,442,998)	992,831	2,078,789	3,113,693	1,518,953	2,856,861	2,234,214	2,234,065	4,283	16,366,152
Participación en resultados de compañías asociadas	(3,820)	23,955	(2,972)	(15,422)	-	-	-	-	-	(288,747)	-	(287,006)
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	3,613,907	(1,085,038)	4,963,424	1,456,062	16,579,303	4,649,047	1,919,558	7,797,723	3,294,111	7,777,426	(4,112,918)	46,852,605
Activos de segmentos	947,396,510	203,081,314	386,982,711	118,266,380	132,210,369	101,717,708	88,690,683	35,083,285	109,914,293	239,583,759	(737,878,785)	1,625,048,227
Planta, propiedades y equipo, neto	52,117,395	110,751,083	145,307,497	62,157,797	48,876,853	36,102,267	37,855,227	1,761,595	39,128,447	82,595,077	(876,229)	615,777,003
Revaluación de activos	26,949,185	215,381	36,076,207	7,494,408	12,893,284	9,500,708	7,059,247	2,572,504	31,556,270	31,556,270	-	107,152,628
Credito mercantil	26,949,185	215,381	16,048,092	5,436,675	12,253,743	4,866,345	6,435,659	3,362,899	14,186,723	53,388,139	-	143,052,859
Marcas, neto	126,823	181,094	16,048,092	12,103,980	5,530,422	8,064,487	4,390,547	-	7,942,670	25,951,335	(1,828,198)	3,777,418
Licencias y derechos de uso, neto	12,017,318	100,623	26,171,345	12,099,873	12,363,039	6,870,531	5,427,857	269,325	8,616,880	27,963,250	-	111,630,716
Inversión en asociadas	51,645	613,449	64,125	(20,970)	-	-	(25,413)	-	-	1,095,703	-	1,829,760
Pasivos de segmentos	725,408,198	193,840,756	263,984,566	61,786,265	63,610,642	53,379,366	34,252,511	33,141,315	60,839,340	138,747,621	(319,064,971)	1,309,950,609

24. Normas contables emitidas recientemente

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones aún no vigentes

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas y enmiendas, que son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2020. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no esté en vigencia.

Enmiendas a la NIIF 3 Definición de negocio

La enmienda a la NIIF 3 Combinaciones de negocios aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo que, en conjunto, contribuyan significativamente a la capacidad de generar resultados. Además, aclara que una empresa puede existir sin incluir todas las entradas y procesos necesarios para crear salidas. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros si la Compañía entra en cualquier combinación de negocios.

Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 Reforma de la tasa de interés de referencia

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de las tasas de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y / o el monto de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía ya que no tiene relaciones de cobertura de tasas de interés.

Enmiendas a la NIC 1 y la NIC 8 Definición de material

Las enmiendas proporcionan una nueva definición de material que establece que "la información es material si se puede esperar razonablemente que omitir, declarar erróneamente u oscurecerla influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros información sobre una entidad informante específica ". Las modificaciones aclaran que la importancia relativa dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros. Una representación errónea de información es material si se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones tomadas por los usuarios principales. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de, ni se espera que haya ningún impacto futuro en la Compañía.

Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018

El Marco Conceptual no es un estándar y ninguno de los conceptos contenidos en él prevalece sobre los conceptos o requisitos de ningún estándar. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB en el desarrollo de estándares, ayudar a los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista un estándar aplicable establecido y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares. Esto afectará a aquellas entidades que desarrollaron sus políticas contables con base en el Marco Conceptual. El Marco Conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

25. Eventos subsecuentes

a) En febrero, 2021 el Consejo de Administración aprobó un plan para escindir las torres de América Móvil en América Latina. Esta escisión maximizará el valor de la infraestructura al convertirse en una entidad independiente totalmente enfocada en el desarrollo, construcción y coubicación de torres para servicios móviles. La Compañía espera completar la reorganización de activos en 2021

b) En febrero 2021, La Compañía anuncia que su subsidiaria holandesa América Móvil BV (el "Emisor") ha completado la colocación de aproximadamente EUR 2.1 mil millones del monto principal de bonos senior no garantizados (los "Bonos") canjeables por acciones ordinarias de Koninklijke KPN NV (la "Oferta de Bonos Canjeables"). Los Bonos tendrán un vencimiento a 3 años, no devengarán intereses (cupón cero) y se emitirán a un precio de emisión del 104.75% de su importe principal, resultando en un rendimiento anual al vencimiento del (1.53)%. Los ingresos totales de los Bonos serán de aproximadamente 2200 millones de euros. Los Bonos se podrán canjear por acciones ordinarias de Koninklijke KPN N.V. ("KPN") y el precio de canje inicial se ha fijado en 3.1185 EUR, una prima del 15 por ciento. por encima del precio de referencia de 2.7117 EUR (el precio medio ponderado por volumen de las acciones ordinarias de KPN en Euronext Amsterdam el 23 de febrero de 2021). Se espera que la Oferta de bonos Canjeables se cierre el 2 de marzo de 2021.

ENTREGANDO SOLUCIONES EN LA PUNTA DE LOS DEDOS





ANEXO 2
OPINIONES DEL COMITÉ
DE AUDITORÍA Y
PRÁCTICAS
SOCIETARIAS



Ciudad de México a 26 de abril de 2021

Al Consejo de Administración de América Móvil, S.A.B. de C.V.
Presente

Estimados consejeros,

De conformidad con lo previsto en el artículo 43 de la Ley del Mercado de Valores (en lo sucesivo, la "LMV"), el suscrito en mi carácter de Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de América Móvil, S.A.B. de C.V. (en lo sucesivo, la "Sociedad" o "AMX"), someto a su consideración el presente con la finalidad de informarles, de manera enunciativa más no limitativa, sobre las principales actividades realizadas por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de AMX (en lo sucesivo, el "Comité"), en relación con el ejercicio social 2020.

Como es de su conocimiento, el Comité tiene, entre otras responsabilidades y funciones, la de informar el estado que guardan los mecanismos de control interno y auditoría interna de la Sociedad y sus subsidiarias, siendo el órgano social responsable de conocer sobre sus posibles deficiencias y desviaciones, así como de los aspectos que requieren una mejoría, tomando en cuenta para ello las opiniones, informes y comunicados, así como el dictamen de auditoría externa de la Sociedad. Es por ello que, durante el ejercicio social 2020 el Comité se reunió en seis ocasiones (en lo sucesivo, las "Sesiones del Comité"), cinco de las cuales ocurrieron a través de videoconferencia, siguiendo los protocolos de la Sociedad en relación con la emergencia sanitaria generada por el virus SARS-CoV2 (en adelante, "COVID-19"). En las Sesiones del Comité se contó con la asistencia del Secretario y/o del Prosecretario del Consejo de Administración de AMX, quienes elaboraron las actas que contienen las resoluciones válidamente adoptadas durante las mismas, las cuales se encuentran debidamente transcritas en el libro correspondiente, mismo que obra bajo el resguardo de la Secretaría del Consejo de Administración de la Sociedad. Asimismo, en las Sesiones del Comité participaron los representantes de Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, auditores externos independientes de la Sociedad, el auditor interno y algunos directivos relevantes de la Sociedad y sus subsidiarias.

La administración de la Sociedad tiene la responsabilidad básica de (i) elaborar y emitir los estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (*International Financing Reporting Standards*, en lo sucesivo e indistintamente, "NIIF" o "IFRS", por sus siglas en inglés); (ii) preparar en tiempo y forma la información financiera y demás información a ser divulgada en los diversos mercados de valores en los que actualmente cotizan los valores de la Sociedad; e (iii) implementar los mecanismos de control interno y auditoría interna que correspondan, en armonía y concordancia con la legislación vigente y aplicable.

En virtud de lo anterior, me permito informarles que en relación con el ejercicio social 2020, el Comité realizó, de manera enunciativa más no limitativa, las siguientes actividades:

- a) Analizó los efectos más importantes de los pronunciamientos contables en materia de NIIF emitidos por el *International Accounting Standards Board* y el *Financial Accounting Standards Board*, respecto a la preparación y elaboración de la información financiera de la Sociedad y sus subsidiarias, y recomendó, en lo aplicable, su estricta observancia;
- b) Revisó, analizó y aprobó las principales políticas contables seguidas por la Sociedad para la elaboración de la información contable y financiera, haciendo constar que durante el ejercicio social 2020, las políticas contables de la Sociedad fueron concordantes con las NIIF;
- c) Revisó, analizó y aprobó el cambio de política contable propuesto por la administración de la Sociedad relacionada con la valuación de las torres de telecomunicaciones y otra infraestructura pasiva asociada, con fecha efectiva a partir del 31 de diciembre de 2020, de conformidad con las NIIF;
- d) Con frecuencia trimestral, revisó el estado de resultados consolidado y el balance general de la Sociedad (preparados de acuerdo con las NIIF), puestos a su consideración por la administración de la Sociedad, y concluyó recomendar al Consejo de Administración de la Sociedad la aprobación de los mismos en todos sus términos;
- e) Con frecuencia trimestral fue informado por la administración de la Sociedad de los impactos de la emergencia sanitaria generada por el COVID-19 en las operaciones y resultados de la Sociedad y sus subsidiarias;
- f) Analizó y tomó nota de los informes periódicos que le fueron presentados por la administración de la Sociedad respecto al programa de adquisición de acciones propias (recompra) de la Sociedad, así como respecto del número de acciones puestas en circulación por la Sociedad como pago de dividendos a aquellos accionistas que eligieron recibir en pago acciones de la serie "L" de AMX;
- g) Con base en la confirmación formulada por el Director de Finanzas de la Sociedad, tomó nota de que la Sociedad no ha rebasado el monto máximo de endeudamiento autorizado por el Consejo de Administración;
- h) Revisó, analizó y aprobó los lineamientos y políticas vigentes respecto al flujo de información financiera para la emisión de reportes trimestrales y anuales de la Sociedad;
- i) Revisó el estado que guardan los mecanismos de control interno y de auditoría integral de la Sociedad y sus subsidiarias, considerando la relevancia de estas últimas en la situación general de la primera;
- j) En relación con los auditores externos independientes de la Sociedad, Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, el Comité:

- (i) evaluó la labor realizada por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, auditores externos independientes de la Sociedad y, habiendo concluido que fue satisfactoria, presentó al Consejo de Administración la propuesta para ratificar a dicha firma como auditores externos independientes para el ejercicio social 2020;
- (ii) fue informado por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, sobre el plan de auditoría externa integrada de la Sociedad y sus subsidiarias correspondiente al ejercicio social 2020, incluyendo las áreas de enfoque de la auditoría, los asuntos clave de contabilidad y auditoría, y el cronograma de dicho plan, así como sus ajustes derivados de la emergencia sanitaria generada por el COVID-19.
- (iii) recibió de dichos auditores la confirmación relativa a su independencia, la información relacionada con su proceso interno de calidad y se cercioró de que los auditores externos independientes de la Sociedad cumplieran con los requisitos de independencia y de rotación de personal en apego a lo previsto en las disposiciones legales vigentes;
- (iv) fue informado, en conjunto con la administración de la Sociedad, sobre las nuevas reglas de contabilidad aplicables para el ejercicio social 2020;
- (v) en conjunto con la administración de la Sociedad revisó la documentación y las manifestaciones que acreditan que el auditor externo independiente, contador público certificado David Sitt Cofradía, el equipo de auditoría, y Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, cumplen con todos los requisitos, incluyendo los personales, profesionales, de independencia y calidad, previstos en las disposiciones aplicables, incluyendo las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos (en adelante la "CUAE");
- (vi) tomó nota del contenido del comunicado previo a la emisión del informe de auditoría externa sobre los estados financieros del ejercicio social 2019, conforme a lo requerido por el artículo 35 de la CUAE; así como del plan de acción para atender las observaciones derivadas de la auditoría integrada correspondiente al ejercicio social 2019, formuladas por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, en el comunicado de observaciones a que se refiere el artículo 15 de la CUAE;
- (vii) estudió y recomendó al Consejo de Administración de AMX la aprobación de los honorarios por la auditoría externa, así como por otros servicios distintos a los de auditoría mediante una "Bolsa Pre-Aprobada", delegando en el Director de Finanzas y en el Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad la facultad para aprobar, individual o mancomunadamente, la contratación de servicios distintos a los de auditoría; y
- (viii) en cada una de las Sesiones del Comité recibió el detalle de los servicios distintos a los de auditoría contratados por la Sociedad y sus subsidiarias

con cargo a la Bolsa Pre-Aprobada, la confirmación de que el monto total de dichos servicios no sobrepasó el monto de la Bolsa Pre-Aprobada, y la confirmación de los representantes de Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, de que los servicios distintos a los de auditoría contratados con cargo a la Bolsa Pre-Aprobada no han presentado riesgo a su independencia.

- k) Revisó conjuntamente con los auditores externos independientes, los análisis y comentarios elaborados durante la auditoría integrada de la Sociedad y sus subsidiarias así como los procedimientos utilizados y el alcance de los mismos, asegurándose de que se efectuaran con la mayor objetividad posible y que la información financiera fuera útil, oportuna y confiable;
- l) Analizó y tomó nota del plan anual de auditoría interna de la Sociedad y subsidiarias correspondiente al ejercicio social 2020, así como de los avances en su implementación, destacando los ajustes a dicho plan derivados de la emergencia sanitaria generada por el COVID-19;
- m) Fue informado por el oficial de cumplimiento de la Sociedad sobre los objetivos y del programa de integridad y cumplimiento de la Sociedad y sus subsidiarias, así como sobre los avances en la implementación de dicho programa, incluyendo el número, distribución geográfica y estatus de las denuncias recibidas a través del portal de denuncias de la Sociedad;
- n) Evaluó y revisó, con base a los informes rendidos periódicamente por los auditores externos independientes y el área de auditoría interna de la Sociedad, los resultados obtenidos por la Sociedad y sus subsidiarias con motivo de la realización de las pruebas a los controles desarrollados para dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Ley Sarbanes-Oxley (*Sarbanes-Oxley Act*);
- o) Fue informado por la administración de la Sociedad respecto de los avances alcanzados por ésta y sus subsidiarias en materia de sustentabilidad, así como respecto de ciertos acontecimientos regulatorios y su impacto en la Sociedad y sus subsidiarias;
- p) Luego de ser informado por la administración de la Sociedad, tomó nota respecto de (i) la multa por la cantidad de \$1,311 millones de pesos impuesta por el Instituto Federal de Telecomunicaciones (“IFT”) a Teléfonos del Noroeste, S.A. de C.V. (“Telnor”), subsidiaria de la Sociedad, derivada de un supuesto incumplimiento a la disponibilidad de información de cierta infraestructura pasiva (poste, ducto) en el sistema electrónico de gestión (SEG) utilizado para la contratación de servicios mayoristas a Telnor, así como de los medios legales para combatir dicha multa; (ii) la emisión y oferta pública por parte de la Sociedad de los instrumentos de deuda denominados *2.875% Senior Notes due 2030*; (iii) el desarrollo del proceso para adquirir el negocio móvil propiedad de Grupo Oi en Brasil, incluyendo las características y la aceptación de la oferta vinculante por la cantidad de R\$16,500 millones, presentada por la subsidiaria de la Sociedad, Claro S.A., en conjunto con Telefónica Brasil, S.A. y TIM, S.A.; (iv) la terminación del contrato para la compra del 99.3% de Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.; (v) la negociación y celebración del contrato para la venta del 100% de

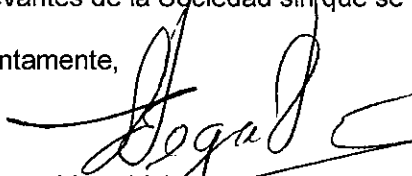
Tracfone Wireles, Inc. en favor de Verizon Communicartions Inc.; y (vi) las medidas derivadas de la resolución emitida por el IFT relacionada con la segunda evaluación "bienal" de las medidas asimétricas impuestas en marzo de 2014 a las entidades que forman parte del denominado agente económico preponderante en el sector de telecomunicaciones.

- q) Aprobó el cronograma en el que se describen los plazos y procesos a seguir para la elaboración y presentación ante la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América (*U.S. Securities and Exchange Commission*), del reporte anual de AMX bajo la forma 20-F correspondiente al ejercicio social 2020;
- r) Dio seguimiento a las resoluciones adoptadas en las asambleas generales de accionistas de la Sociedad así como en las sesiones de su Consejo de Administración;
- s) Revisó y analizó el informe del Consejo de Administración respecto de la situación corporativa de la Sociedad, incluyendo la revisión de la documentación legal de la Sociedad;
- t) No recomendó al Consejo de Administración, ni otorgó en uso de las facultades delegadas, dispensa alguna a consejeros, directivos relevantes o personas con poder de mando, en términos del artículo 28, fracción III, inciso f) de la LMV; y
- u) Llevó a cabo una revisión pormenorizada de las políticas y criterios vigentes para la asignación de compensaciones extraordinarias (bonos) a funcionarios relevantes de la Sociedad y sus subsidiarias y con posterioridad a ello (i) validó los criterios de evaluación y los parámetros a los que actualmente se ciñe el otorgamiento de dichos estímulos; y (ii) extendió la autorización necesaria para su determinación y pago por lo que respecta al ejercicio social 2020.

Finalmente, se les informa que el Comité ha revisado, a nombre del Consejo de Administración, los Estados Financieros Consolidados de AMX al 31 de diciembre de 2020, mismos que han sido auditados y dictaminados por la firma Mancera, S.C. integrante de Ernst & Young Global, destacando que la revisión en comento incluyó, entre otros aspectos relevantes, el análisis y la aprobación de las políticas, procedimientos y prácticas contables de la Sociedad.

Se rinde el presente informe con la finalidad de cumplir con los requisitos previstos en la LMV, haciéndose notar que para su elaboración, se escuchó la opinión de los directivos relevantes de la Sociedad sin que se haya presentado diferencia de opinión alguna.

Atentamente,



Ernesto Vega Velasco
Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias
América Móvil, S.A.B. de C.V.

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

Ciudad de México a 24 de marzo de 2020

Al Consejo de Administración de América Móvil, S.A.B. de C.V.
P r e s e n t e

Estimados consejeros,

De conformidad con lo previsto en el artículo 43 de la Ley del Mercado de Valores (en lo sucesivo, la "LMV"), el suscrito en mi carácter de Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de América Móvil, S.A.B. de C.V. (en lo sucesivo, la "Sociedad" o "AMX"), someto a su consideración el presente con la finalidad de informarles, de manera enunciativa más no limitativa, sobre las principales actividades realizadas por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de AMX (en lo sucesivo, el "Comité"), en relación con el ejercicio social 2019.

Como es de su conocimiento, el Comité tiene, entre otras responsabilidades y funciones, la de informar el estado que guardan los mecanismos de control interno y auditoría interna de la Sociedad y sus subsidiarias, siendo el órgano social responsable de conocer sobre sus posibles deficiencias y desviaciones, así como de los aspectos que requieren una mejoría, tomando en cuenta para ello las opiniones, informes y comunicados, así como el dictamen de auditoría externa de la Sociedad. Es por ello que, durante el ejercicio social 2019 el Comité se reunió en seis ocasiones (en lo sucesivo, las "Sesiones del Comité"). En las Sesiones del Comité se contó con la asistencia del Secretario y/o del Prosecretario del Consejo de Administración de AMX, quienes elaboraron las actas que contienen las resoluciones válidamente adoptadas durante las mismas, las cuales se encuentran debidamente transcritas en el libro correspondiente, mismo que obra bajo el resguardo de la Secretaría del Consejo de Administración de la Sociedad. Asimismo, en las Sesiones del Comité participaron los representantes de Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, auditores externos independientes de la Sociedad, el auditor interno y algunos directivos relevantes de la Sociedad y sus subsidiarias.

La administración de la Sociedad tiene la responsabilidad básica de (i) elaborar y emitir los estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (*International Financing Reporting Standards*, en lo sucesivo, los "IFRS"); (ii) preparar en tiempo y forma la información financiera y demás información a ser divulgada en los diversos mercados de valores en los que actualmente cotizan los valores de la Sociedad; e (iii) implementar los mecanismos de control interno y auditoría interna que correspondan, en armonía y concordancia con la legislación vigente y aplicable.

En virtud de lo anterior, me permito informarles que en relación con el ejercicio social 2019, el Comité realizó, de manera enunciativa más no limitativa, las siguientes actividades:

- a) Analizó los efectos más importantes de los pronunciamientos contables en materia de IFRS emitidos por el *International Accounting Standards Board* (en lo sucesivo, "IASB") y el *Financial Accounting Standards Board* (en lo sucesivo, "FASB"), respecto a la preparación y elaboración de la información financiera de la Sociedad y sus subsidiarias, y recomendó, en lo aplicable, su estricta observancia;
- b) Revisó, analizó y aprobó las principales políticas contables seguidas por la Sociedad para la elaboración de la información contable y financiera, haciendo constar que durante el ejercicio social 2019, las políticas contables de la Sociedad fueron concordantes con los IFRS, cuidando la consistencia procedente con ejercicios anteriores;
- c) Con frecuencia trimestral, revisó el estado de resultados consolidado y el balance general de la Sociedad (preparados de acuerdo con los IFRS), puestos a su consideración por la administración de la Sociedad, y concluyó recomendar al Consejo de Administración de la Sociedad la aprobación de los mismos en todos sus términos;
- d) Analizó y tomó nota de los informes periódicos que le fueron presentados por la administración de la Sociedad respecto al programa de adquisición de acciones propias (recompra) de la Sociedad;
- e) Revisó, analizó y aprobó los lineamientos y políticas vigentes respecto al flujo de información financiera para la emisión de reportes trimestrales y anuales de la Sociedad y tomó nota de la confirmación del Director de Finanzas de la Sociedad sobre no haber rebasado el monto máximo de endeudamiento autorizado por el Consejo de Administración de la Sociedad;
- f) Revisó el estado que guardan los mecanismos de control interno y de auditoría integral de la Sociedad y sus subsidiarias, considerando la relevancia de estas últimas en la situación general de la primera;
- g) En relación con los auditores externos independientes de la Sociedad, Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, el Comité:
 - (i) evaluó la labor realizada por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, auditores externos independientes de la Sociedad, concluyó que fue satisfactoria y, por tanto, presentó al Consejo de Administración la propuesta de ratificación de la firma como auditores externos independientes para el ejercicio social 2019;
 - (ii) fue informado por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, sobre el plan de auditoría externa integrada de la Sociedad y sus subsidiarias correspondiente al ejercicio social 2019, incluyendo el

cronograma de dicho plan, las áreas de enfoque de la auditoría, y los asuntos clave de contabilidad y auditoría

- (iii) recibió de dichos auditores la confirmación relativa a su independencia, la información relacionada con su proceso interno de calidad y se cercioró de que los auditores externos independientes de la Sociedad cumplieran con los requisitos de independencia y de rotación de personal en apego a lo previsto en las disposiciones legales vigentes;
- (iv) fue informado, en conjunto con la administración de la Sociedad, sobre las nuevas reglas de contabilidad aplicables para el ejercicio social 2019, destacando las identificadas como IFRS 16 – Arrendamientos, la interpretación de la CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta, y las Enmiendas IAS 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan, e IAS 28 – Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos;
- (v) en conjunto con la administración de la Sociedad revisó la documentación y las manifestaciones que acreditan que (i) el auditor externo independiente, contador público certificado David Sitt Cofradía, y el equipo de auditoría, cumplen con los requisitos personales, profesionales y de independencia, y (ii) Mancera, S.C., integrante de Ernst & Young Global, cumplen con todos los requisitos, incluyendo los de independencia y calidad, previstos en las disposiciones aplicables, incluyendo las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos (en adelante la “CUAE”);
- (vi) tomo nota del contenido del comunicado previo a la emisión del informe de auditoría externa sobre los estados financieros del ejercicio social 2018, conforme a lo requerido por el artículo 35 de la CUAE; así como del plan de acción para atender las observaciones derivadas de la auditoría integrada correspondiente al ejercicio social 2018, formuladas por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, en el comunicado de observaciones a que se refiere el artículo 15 de la CUAE;
- (vii) estudió y recomendó al Consejo de Administración de AMX la aprobación de los honorarios por la auditoría externa, así como por otros servicios distintos a los de auditoría mediante una “Bolsa Pre-Aprobada”, delegando en el Director de Finanzas y en el Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad la facultad para aprobar, individual o mancomunadamente, la contratación de servicios distintos a los de auditoría; y
- (viii) instruyó al Director Financiero de la Sociedad para que proporcione al Comité el detalle de los servicios distintos a los de auditoría contratados por la Sociedad y sus subsidiarias con cargo a la Bolsa Pre-Aprobada; y la confirmación de los representantes de Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, de que los servicios distintos a los de auditoría contratados con cargo a la Bolsa Pre-Aprobada no han presentado riesgo

a su independencia.

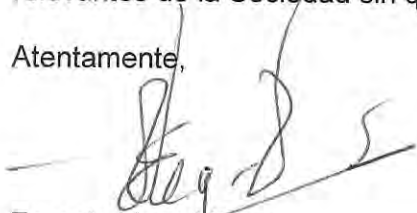
- h) Revisó conjuntamente con los auditores externos independientes, los análisis y comentarios elaborados durante la auditoría integrada de la Sociedad y sus subsidiarias así como los procedimientos utilizados y el alcance de los mismos, asegurándose de que se efectuaran con la mayor objetividad posible y que la información financiera fuera útil, oportuna y confiable;
- i) Analizó y tomó nota del plan anual de auditoría interna de la Sociedad y subsidiarias correspondiente al ejercicio social 2019, así como de los avances en su implementación, destacando las principales actividades y responsabilidades de mitigación de los principales riesgos en materia de ciberseguridad que enfrenta la Sociedad y sus subsidiarias, y el número y el estatus de las denuncias recibidas a través del portal de denuncias de la Sociedad;
- j) Evaluó y revisó, con base a los informes rendidos periódicamente por los auditores externos independientes y el área de auditoría interna de la Sociedad, los resultados obtenidos por la Sociedad y sus subsidiarias con motivo de la realización de las pruebas a los controles desarrollados para dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Ley Sarbanes-Oxley (*Sarbanes-Oxley Act*);
- k) Fue informado por la administración de la Sociedad respecto de: (i) los avances alcanzados por ésta y sus subsidiarias en materia de sustentabilidad, así como respecto de los siguientes pasos en esta materia; (ii) la emisión y oferta pública de los 3.625% *Senior Notes due 2029* y 4.375% *Senior Notes due 2049*, realizada por la Sociedad; (iii) las adquisiciones realizadas por la Sociedad durante el ejercicio social 2019 en Centroamérica y Brasil; (iv) el desarrollo del procedimiento arbitral iniciado por la Sociedad en contra de la República de Colombia en relación con la reversión de los activos afectos a la prestación del servicio móvil que opera su subsidiaria Comcel; (v) el abandono voluntario, por parte de la Sociedad, del régimen opcional para grupo de sociedades establecido, a partir de 2014, en la Ley del Impuesto sobre la Renta mexicana; (vi) las implicaciones de la implementación de la interpretación de la política contable CINIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta, así como los impactos de la implementación de la política contable IFRS 16 – Arrendamientos; y (vii) ciertos acontecimientos regulatorios, destacando las resoluciones materiales emitidas en México por el Instituto Federal de Telecomunicaciones en relación con medidas asimétricas, procedimientos de sanción y planes de calidad, entre otras.
- l) Aprobó el cronograma en el que se describen los plazos y procesos que AMX deberá seguir para la elaboración y presentación ante la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América (*U.S. Securities and Exchange Commission*), del reporte anual bajo la forma 20-F correspondiente al ejercicio social 2019;
- m) Dio seguimiento a las resoluciones adoptadas en las asambleas generales de accionistas de la Sociedad así como en las sesiones de su Consejo de Administración;

- n) Revisó y analizó el informe del Consejo de Administración respecto de la situación corporativa de la Sociedad, incluyendo la revisión de la documentación legal de la Sociedad;
- o) No recomendó al Consejo de Administración, ni otorgó en uso de las facultades delegadas, dispensa alguna a consejeros, directivos relevantes o personas con poder de mando, en términos del artículo 28, fracción III, inciso f) de la LMV; y
- p) Llevó a cabo una revisión pormenorizada de las políticas y criterios vigentes para la asignación de compensaciones extraordinarias (bonos) a funcionarios relevantes de la Sociedad y sus subsidiarias y con posterioridad a ello (i) validó los criterios de evaluación y los parámetros a los que actualmente se ciñe el otorgamiento de dichos estímulos; y (ii) extendió la autorización necesaria para su determinación y pago por lo que respecta al ejercicio social 2019.

Finalmente, se les informa que el Comité ha revisado, a nombre del Consejo de Administración, los Estados Financieros Consolidados de AMX al 31 de diciembre de 2019, mismos que han sido auditados y dictaminados por la firma Mancera, S.C. integrante de Ernst & Young Global, destacando que la revisión en comento incluyó, entre otros aspectos relevantes, el análisis y la aprobación de las políticas, procedimientos y prácticas contables de la Sociedad.

Se rinde el presente informe con la finalidad de cumplir con los requisitos previstos en la LMV, haciéndose notar que para su elaboración, se escuchó la opinión de los directivos relevantes de la Sociedad sin que se haya presentado diferencia de opinión alguna.

Atentamente,



Ernesto Vega Velasco
Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias
América Móvil, S.A.B. de C.V.

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

Ciudad de México a 19 de marzo de 2019

Al Consejo de Administración de América Móvil, S.A.B. de C.V.
P r e s e n t e

Estimados consejeros,

De conformidad con lo previsto en el artículo 43 de la Ley del Mercado de Valores (en lo sucesivo, la "LMV"), el suscrito en mi carácter de Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de América Móvil, S.A.B. de C.V. (en lo sucesivo, la "Sociedad" o "AMX"), someto a su consideración el presente con la finalidad de reportarles, de manera enunciativa más no limitativa, sobre las principales actividades realizadas por el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de AMX (en lo sucesivo, el "Comité"), en relación con el ejercicio social 2018.

Como es de su conocimiento, el Comité tiene, entre otras responsabilidades y funciones, la de informar el estado que guardan los mecanismos de control interno y auditoría interna de la Sociedad y sus subsidiarias, siendo el órgano social responsable de conocer sobre sus posibles deficiencias y desviaciones así como de los aspectos que requieren una mejoría, tomando en cuenta para ello las opiniones, informes y comunicados, así como el dictamen de auditoría externa de la Sociedad, es por ello que durante el ejercicio social 2018 el Comité se reunió en seis ocasiones (en lo sucesivo, las "Sesiones del Comité"). En las Sesiones del Comité se contó con la asistencia del Secretario y/o del Prosecretario del Consejo de Administración de AMX, quienes elaboraron las actas que contienen las resoluciones válidamente adoptadas durante las mismas, las cuales se encuentran debidamente transcritas en el libro correspondiente, mismo que obra bajo el resguardo de la Secretaría del Consejo de Administración de la Sociedad. Asimismo, en las Sesiones del Comité participaron los representantes de Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, auditores externos independientes de la Sociedad, el auditor interno y los directivos relevantes de la Sociedad y sus subsidiarias.


La administración de la Sociedad tiene la responsabilidad básica de (i) elaborar y emitir los estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (*International Financing Reporting Standards*, en lo sucesivo, los "IFRS"); (ii) preparar en tiempo y forma la información financiera y demás información a ser divulgada en los diversos mercados de valores en los que actualmente cotizan los valores de la Sociedad; e (iii) implementar los mecanismos de control interno y auditoría interna que correspondan en armonía y concordancia con la legislación vigente y aplicable.

En virtud de lo anterior, me permito informarles que en relación con el ejercicio social 2018, el Comité realizó, de manera enunciativa más no limitativa, las siguientes actividades:

- a) Revisó, analizó y aprobó las principales políticas contables seguidas por la Sociedad para la elaboración de la información contable y financiera, haciendo constar que durante el ejercicio social 2018, las políticas contables de la Sociedad fueron concordantes con los IFRS;
- b) Analizó los efectos más importantes de los pronunciamientos contables en materia de IFRS emitidos por el *International Accounting Standards Board* (en lo sucesivo, "IASB") y el *Financial Accounting Standards Board* (en lo sucesivo, "FASB"), respecto a la preparación y elaboración de la información financiera de la Sociedad y sus subsidiarias, y recomendó, en lo aplicable, su estricta observancia;
- c) Revisó con frecuencia trimestral el estado de resultados consolidado y el balance general de la Sociedad (preparados de acuerdo con los IFRS), puestos a su consideración por la administración de la Sociedad, y concluyó recomendar al Consejo de Administración de la Sociedad la aprobación en todos sus términos;
- d) Analizó y tomó nota de los informes periódicos que le fueron presentados por la administración de la Sociedad respecto al programa de adquisición de acciones propias (recompra) de la Sociedad;
- e) Revisó, analizó y aprobó los lineamientos y políticas vigentes respecto al flujo de información financiera para la emisión de reportes trimestrales y anuales de la Sociedad;
- f) Revisó el estado que guardan los mecanismos de control interno y de auditoría integral de la Sociedad y sus subsidiarias, considerando la relevancia de estas últimas en la situación general de la primera;
- g) En relación con los auditores externos independientes de la Sociedad, Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, el Comité:
 - (i) evaluó la labor realizada por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, auditores externos independientes de la Sociedad y concluyó que fue satisfactoria;
 - (ii) recibió de dichos auditores la confirmación relativa a su independencia, la información relacionada con su proceso interno de calidad y se cercioró de que los auditores externos independientes de la Sociedad cumplieran con los requisitos de independencia y de rotación de personal en apego a lo previsto en las disposiciones legales vigentes;
 - (iii) valoró, evaluó y revisó diversas propuestas de honorarios, que fueron sometidas a su consideración por la administración de la Sociedad, respecto a trabajos ordinarios y/o recurrentes de auditoría y/o asesoría

fiscal a ser prestados por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, asegurándose que el monto de dichos servicios no constituyera un impedimento a su independencia, y aprobó los honorarios relacionados con servicios distintos a los de auditoría a ser prestados para la implementación y ejecución de ciertos proyectos, incluyendo servicios relacionados con los diagnósticos de alto nivel de las funciones de ética y cumplimiento en materias anticorrupción, prevención de lavado de dinero, programa de prevención delictiva y línea de denuncia;

- (iv) en conjunto con la administración de la Sociedad y los representantes de Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, revisó las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos (en adelante la "CUAE") y solicitó a la administración de la Sociedad realizar las modificaciones necesarias a la política corporativa de prestación de servicios de auditoría, al estatuto de auditoría y a la contratación de servicios adicionales a los de auditoría por parte de los auditores externos de la Sociedad, a efecto de que se adecuen a lo previsto en la CUAE;
 - (v) recibió de la administración de la Sociedad una propuesta de actualización de la política corporativa para la pre-aprobación de servicios de auditoría, otros servicios relacionados a la auditoría y otros servicios requeridos a la firma de auditores externos de la Sociedad; y delegó en el Director de Finanzas de la Sociedad la facultad de pre-aprobar ciertos servicios de auditoría, servicios relacionados de auditoría y otros servicios a ser prestados por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, auditores externos independientes de la Sociedad, y sus filiales, siempre y cuando dichos servicios no superen los montos establecidos por el Comité, y lo instruyó para que, al menos una vez durante cada ejercicio social, rinda al Comité un informe sobre los servicios pre-aprobados y el monto de los mismos; y
 - (vi) fue informado por la administración de la Sociedad sobre los servicios de auditoría, servicios relacionados de auditoría y otros servicios prestados a la Sociedad y a sus subsidiarias por Mancera, S.C., integrante de *Ernst & Young Global*, auditores externos independientes de la Sociedad, o sus filiales, y pre-aprobados por el Director de Finanzas de la Sociedad conforme a la facultad que le fuera delegada por el Comité.
- h) Revisó conjuntamente con los auditores externos independientes, los análisis y comentarios elaborados durante la auditoría integrada de la Sociedad y sus subsidiarias así como los procedimientos utilizados y el alcance de los mismos, asegurándose de que se efectuaran con la mayor objetividad posible y que la información financiera fuera útil, oportuna y confiable;
- i) Evaluó y revisó, con base a los informes rendidos periódicamente por los auditores externos independientes y el área de auditoría interna de la Sociedad, los resultados obtenidos por la Sociedad y sus subsidiarias con motivo de la



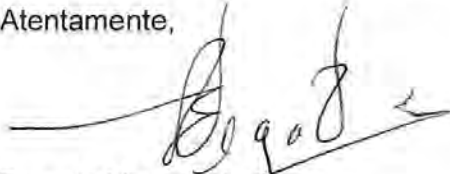
realización de las pruebas a los controles desarrollados para dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Ley Sarbanes-Oxley (*Sarbanes-Oxley Act*);

- j) Aprobó el Código de Ética de la Sociedad y, por recomendación de la administración de la Sociedad, aprobó la integración de los Comités de Ética y Sustentabilidad;
- k) Fue informado por la administración de la Sociedad respecto a (i) el funcionamiento y la evolución del portal de denuncias de conductas, hechos o circunstancias que vulneren o transgredan los principios y valores establecidos en el Código de Ética de la Sociedad, así como sobre el número de denuncias reportadas, su distribución geográfica y su estatus; y (ii) la implementación en la información financiera del ejercicio social 2018 de las políticas contables identificadas como IFRS 9 – Instrumentos Financieros, e IFRS 15 – Ingresos por contratos con clientes, incluyendo el reconocimiento de su impacto inicial;
- l) Fue informado por el Director Jurídico y de Asuntos Regulatorios de la Sociedad de los avances registrados en los diversos aspectos regulatorios que afectan a las subsidiarias en la región;
- m) Recibió de la administración de la Sociedad una propuesta de actualización del estatuto de auditoría interna;
- n) Aprobó el cronograma en el que se describen los plazos y procesos que AMX deberá seguir para la elaboración y presentación ante la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América (*U.S. Securities and Exchange Commission*), del reporte anual bajo la forma 20-F correspondiente al ejercicio social 2018;
- o) Solicitó a la administración de la Sociedad un análisis sobre los principales riesgos en materia de ciberseguridad que enfrenta la Sociedad y sobre las principales actividades y responsabilidades de mitigación de dichos riesgos;
- p) Dio seguimiento a las resoluciones adoptadas en las asambleas generales de accionistas de la Sociedad así como en las sesiones de su Consejo de Administración;
- q) Revisó y analizó el informe del Consejo de Administración respecto de la situación corporativa de la Sociedad, incluyendo la revisión de la documentación legal de la Sociedad;
- r) No recomendó al Consejo de Administración, ni otorgó en uso de las facultades delegadas, dispensa alguna a consejeros, directivos relevantes o personas con poder de mando, en términos del artículo 28, fracción III, inciso f) de la LMV; y
- s) Llevó a cabo una revisión pormenorizada de las políticas y criterios vigentes para la asignación de compensaciones extraordinarias (bonos) a funcionarios relevantes de la Sociedad y sus subsidiarias y con posterioridad a ello (i) validó los criterios de evaluación y los parámetros a los que actualmente se ciñe el otorgamiento de dichos estímulos; y (ii) extendió la autorización necesaria para su determinación y pago por lo que respecta al ejercicio social 2018.

Finalmente, se les informa que el Comité ha revisado, a nombre del Consejo de Administración, los Estados Financieros Consolidados de AMX al 31 de diciembre de 2018, mismos que han sido auditados y dictaminados por la firma Mancera, S.C. integrante de Ernst & Young Global, destacando que la revisión en comento incluyó, entre otros aspectos relevantes, el análisis y la aprobación de las políticas, procedimientos y prácticas contables de la Sociedad.

Se rinde el presente informe con la finalidad de cumplir con los requisitos previstos en la LMV, haciéndose notar que para su elaboración, se escuchó la opinión de los directivos relevantes de la Sociedad sin que se haya presentado diferencia de opinión alguna.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ernesto Vega Velasco', written over a horizontal line.

Ernesto Vega Velasco
Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias
América Móvil, S.A.B. de C.V.



COMPARTIENDO PASIONES

The background features a hand pointing towards the right, with a screen or panel visible. The scene is overlaid with various abstract geometric shapes in shades of red and blue, including lines, triangles, and circles. The text is centered and rendered in a bold, white, sans-serif font.

ANEXO 3

DICTÁMENES DE LOS

AUDITORES EXTERNOS

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019
con dictamen de los auditores independientes

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados:

Estados consolidados de situación financiera
Estados consolidados de resultados integrales
Estados consolidados de cambios en el capital contable
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas de los estados financieros consolidados

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de
América Móvil, S.A.B. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de América Móvil, S.A.B. de C.V., y subsidiarias ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019, el estado consolidado de resultado integral, el estado consolidado de cambios en el capital contable y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de América Móvil, S.A.B. de C.V., y subsidiarias al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el "Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia)" ("Código de Ética del IESBA") junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México por el "Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos" ("Código de Ética del IMCP") y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido las responsabilidades descritas en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con los asuntos clave de la auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la aplicación de procedimientos diseñados a responder a nuestra evaluación de los riesgos de desviación material de los estados financieros consolidados adjuntos. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos.

Impuesto diferido activo por pérdidas fiscales acumuladas

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de la auditoría

Como se explica en la Nota 13 de los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2019, el saldo del activo por impuesto diferido fue de \$106,167,897 miles de pesos, la Compañía ha reconocido activos por impuestos diferidos provenientes de pérdidas fiscales acumuladas netas por \$26,630,407 miles de pesos, del cual el saldo principal proviene de una de sus subsidiarias.

Auditar la evaluación de la administración acerca de si la realización del activo por impuestos diferidos que surgen de las pérdidas fiscales acumuladas netas implicó un juicio complejo del auditor porque la estimación de la administración acerca de la realización se basó en evaluar la probabilidad, oportunidad y suficiencia de revertir partidas esperadas relacionadas con diferencias temporales de impuestos, utilidades fiscales futuras y oportunidades de planeación fiscal disponibles; estas proyecciones son sensibles porque son afectadas por resultados operativos futuros, condiciones económicas o de mercado futuras.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de desviación material relacionada con la realización del activo por impuestos diferidos. Probamos los controles sobre los análisis de la administración acerca de la reversión de diferencias temporales de impuestos existentes, sus proyecciones de utilidades fiscales futuras y los supuestos subyacentes utilizados en el desarrollo de la información financiera proyectada y la identificación de oportunidades de planeación fiscal disponibles. Nuestra auditoría también incluyó la evaluación de controles que mitigan la integridad y precisión de los datos utilizados en los modelos de valuación.

Nuestros procedimientos de auditoría para probar la realización del activo por impuestos diferidos que surgió de pérdidas fiscales acumuladas netas, incluyeron entre otros, la revisión de las estimaciones de la administración de los utilidades fiscales futuras, la metodología utilizada, los supuestos significativos y los datos subyacentes utilizados por la Compañía para el desarrollo de la información financiera proyectada, como el costo promedio ponderado de capital, las tasas de retención de clientes, las tasas de crecimiento y otros supuestos clave, comparamos dichos supuestos con tendencias históricas, económicas y de la industria para evaluar si éstos pudieran afectar la información financiera proyectada. También involucramos a nuestros especialistas en la evaluación de las metodologías y supuestos usados, así como en la revisión de los cálculos realizados por la Compañía.

Además, con la asistencia de nuestros profesionales en impuestos, evaluamos la aplicación de las leyes fiscales relevantes, incluida la evaluación de la Compañía sobre las oportunidades futuras de planeación fiscal y el calendario programado acerca del momento y el monto en que se planean revertir las diferencias temporales de impuestos esperadas.

Deterioro de crédito mercantil

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de la auditoría

Como se explica en la Nota 2 inciso i) y Nota 11 de los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2019, el saldo de crédito mercantil fue de \$152,899,801 miles de pesos, la Compañía está obligada a evaluar la recuperabilidad del crédito mercantil al menos una vez al año por unidad generadora de efectivo (UGE). El deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo o UGE excede su monto recuperable, que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Auditar la evaluación de la administración acerca del deterioro del crédito mercantil involucró alto juicio profesional debido a las estimaciones requeridas para determinar el valor razonable y valor en uso de las UGE, incluidas las tasas de crecimiento de los ingresos, márgenes operativos y el costo promedio ponderado del capital, los cuales son sensibles y se ven afectados por factores económicos, cambios tecnológicos y condiciones del mercado, entre otros.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de desviación material relacionada con la determinación del deterioro del crédito mercantil, incluyendo pruebas de controles sobre la revisión de la administración de los supuestos significativos descritos anteriormente, información financiera proyectada y el modelo de valuación utilizada para desarrollar tales estimaciones.

Nuestros procedimientos de auditoría para analizar el deterioro de crédito mercantil, incluyeron entre otros, evaluar la metodología aplicada, los supuestos importantes mencionados anteriormente y los datos subyacentes utilizados por la Compañía. Evaluamos la exactitud histórica de las estimaciones y presupuestos pasados comparándolos contra los resultados actuales y obtuvimos explicaciones apropiadas para las variaciones relevantes, examinamos la documentación soporte usada por la administración para determinar las estimaciones actuales y sus proyecciones, comparándolas contra tendencias económicas y de industria, incluyendo datos de otros participantes del mercado; evaluamos la metodología de la administración para determinar el costo promedio ponderado del capital que refleja las condiciones económicas que impactaron cada UGE; también probamos la integridad y precisión de los datos subyacentes, y evaluamos otros factores que pudieran afectar significativamente la información financiera proyectada y, por lo tanto, el valor razonable y el valor en uso de las UGE.

También involucramos a nuestros especialistas para evaluar las metodologías y supuestos significativos utilizados por la Compañía, así como para analizar los cálculos realizados por la Compañía.

Valuación de las obligaciones por beneficios a empleados

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de la auditoría

Como se explica en la Nota 2, inciso q), a los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2019, el saldo del pasivo neto por beneficios a empleados fue de \$152,507,058 miles de pesos, la Compañía evaluó, actualizó las estimaciones y supuestos utilizados para medir y valorar la obligación por pasivos definidos al 31 de diciembre de 2019 usando la asistencia actuarios especialistas independientes.

La auditoría del pasivo neto de beneficios definidos involucró alto grado de juicio profesional y requirió la participación de especialistas actuariales debido a la naturaleza y los supuestos actuariales, tales como las tasas de descuento, las tasas de inflación, los niveles de compensación futuros, la tasa de mortalidad, la longevidad, entre otros. Estos supuestos tienen efectos significativos en los montos de la obligación de beneficios definidos a empleados proyectada.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de desviación material relacionada con la medición y valuación de el pasivo neto de beneficios definidos a empleados. Probamos los controles sobre la revisión de la administración de los cálculos de obligación de pensión de beneficios definidos, los supuestos actuariales significativos usados y los datos proporcionados al actuario independiente, también evaluamos también la objetividad y competencia del especialista usado por la administración.

Nuestros procedimientos de auditoría para analizar la medición y valuación de la obligación por beneficios definidos a empleados, incluyeron entre otros, evaluar la metodología aplicada, evaluamos los supuestos actuariales significativos descritos anteriormente y revisamos los datos subyacentes utilizados por la Compañía. Comparamos los supuestos actuariales utilizados por la administración con las tendencias históricas y evaluamos los cambios en la obligación de beneficios definidos a empleados con relación al año anterior debido a cambios en el costo del servicio, el costo de intereses, las ganancias y pérdidas actuariales, los pagos a empleados, las contribuciones al activo del plan y otras actividades. Involucramos a nuestros especialistas para apoyarnos en la evaluación del modelo actuarial y los supuestos clave de la administración, comparando la información con datos de mercado disponibles al público y experiencia pasada, además nuestros especialistas evaluaron la metodología de la administración para determinar las tasas de descuento que reflejan el vencimiento y la duración de los pagos a los beneficiarios.

Para evaluar los niveles de compensación futuros, la tasa de mortalidad y la longevidad, evaluamos si la información es consistente con la información disponible públicamente, y si se aplicaron datos de mercado ajustados para entidades específicas. También realizamos procedimientos sobre la integridad y precisión de los datos subyacentes, incluidos los datos de los participantes en el mercado proporcionados por la administración a los especialistas actuariales.

Adopción de la NIIF 16 Arrendamientos

Descripción y por qué se consideró como asunto clave de la auditoría

Como se revela en la Nota 2 inciso a), numeral i) de los estados financieros consolidados adjuntos, la Compañía adoptó la NIIF 16 “Arrendamientos” vigente a partir del 1 de enero de 2019 que incluyó el reconocimiento de un activo por derecho de uso y el correspondiente pasivo por arrendamiento. A la fecha de adopción, la Compañía registró \$119,387,660 miles de pesos de activos por derecho de uso y pasivos de arrendamiento aplicando el método retrospectivo modificado sin tener un impacto material en el capital contable.

Auditar la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos involucró alto grado de juicio profesional y requirió la participación de especialistas debido a la alta naturaleza de juicio de la metodología, los supuestos y otros factores, como la estimación de la tasa de endeudamiento incremental, los plazos de arrendamiento y el gran volumen de contratos que varían según las unidades de negocios y ubicaciones de las entidades del grupo. Estos supuestos y factores tienen un efecto significativo sobre el pasivo por arrendamiento y los montos de los activos por derecho de uso.

Cómo respondimos al asunto clave de auditoría

Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de desviación material relacionada con la medición, valuación e integridad de los contratos en la adopción de la NIIF 16. Probamos los controles sobre la evaluación de la integridad de la población de contratos de arrendamientos, evaluamos los términos de plazo de los contratos de arrendamiento y los supuestos utilizados para determinar la tasa de endeudamiento incremental.

Nuestros procedimientos de auditoría para probar la adopción de la NIIF 16, incluyeron entre otros, evaluar la metodología aplicada, los supuestos significativos discutidos anteriormente y los datos subyacentes utilizados por la Compañía. Para probar la integridad y precisión de los datos subyacentes al calcular los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, inspeccionamos una muestra de contratos con pagos recurrentes y evaluamos su inclusión en el análisis de la Compañía y evaluamos la conclusión de si dichos contratos eran arrendamientos de conformidad con la NIIF 16, corroboramos los términos contractuales de arrendamiento para determinar si dichos atributos fueron considerados en el cálculo; involucramos a nuestros especialistas de valuación para asistirnos en la evaluación de los supuestos significativos y en la metodología usada por la administración para determinar la tasa de endeudamiento incremental. Revisamos los cálculos de la Compañía para determinar el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento a la fecha de adopción.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") y el informe anual presentado a los accionistas, pero no incluye los estados financieros consolidados, ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una desviación material en la otra información por algún otro motivo, así como emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay una desviación material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada para informar a este respecto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos dichos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe cuando se espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público de dicho asunto.

El socio responsable de la auditoría es quién suscribe este informe.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited



C.P.C. David Sitt Cofradía

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de situación financiera

(Miles de pesos mexicanos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de			
		2018	2019	2019 Millones de dólares	
Activos					
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 21,659,962	\$ 19,745,656	US\$	1,048
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	4	49,015,934	47,718,025		2,532
Cuentas por cobrar:					
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto	5	216,226,920	204,706,296		10,863
Partes relacionadas	6	1,263,605	1,273,140		68
Instrumentos financieros derivados	7	5,287,548	6,825,760		362
Inventarios, neto	8	40,305,362	41,102,012		2,181
Otros activos, neto	9	15,296,193	9,473,434		503
Total de los activos corrientes		349,055,524	\$ 330,844,323	US\$	17,557
Activos no corrientes:					
Propiedades, planta y equipo, neto	10	\$ 640,000,720	\$ 639,343,370	US\$	33,926
Activos intangibles, neto	11	122,137,703	125,169,389		6,642
Crédito mercantil	11	145,566,497	152,899,801		8,113
Inversiones en compañías asociadas		3,132,707	2,474,193		131
Impuestos a la utilidad diferidos	13	111,186,768	106,167,897		5,634
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores y contratos de activos, neto	5	15,681,872	15,139,442		803
Otros activos, neto	9	42,461,601	41,892,019		2,223
Derechos de uso	15	–	118,003,223		6,262
Total de los activos		\$ 1,429,223,392	\$ 1,531,933,657	US\$	81,291
Pasivos y capital contable					
Pasivos corrientes:					
Deuda a corto plazo y porción corriente de la deuda a largo plazo	14	\$ 96,230,634	\$ 129,172,033	US\$	6,854
Pasivo relacionado con derechos de uso a corto plazo	15	–	25,894,711		1,374
Cuentas por pagar	16a	221,957,267	216,112,824		11,468
Pasivos acumulados	16b	56,433,691	52,371,252		2,779
Impuesto a la utilidad	13	19,232,191	33,026,606		1,752
Impuestos y contribuciones por pagar		23,979,334	24,373,400		1,293
Instrumentos financieros derivados	7	13,539,716	9,596,751		509
Partes relacionadas	6	2,974,213	3,460,419		184
Ingresos diferidos		32,743,843	31,391,749		1,666
Total de los pasivos corrientes		\$ 467,090,889	\$ 525,399,745	US\$	27,879
Pasivos no corrientes:					
Deuda a largo plazo	14	\$ 542,691,819	\$ 495,082,444	US\$	26,271
Pasivo relacionado con derechos de uso a largo plazo	15	–	94,702,022		5,025
Impuestos a la utilidad diferidos	13	24,573,441	18,093,041		960
Impuesto a la utilidad	13	7,891,042	–		–
Ingresos diferidos		3,239,301	3,425,738		182
Instrumentos financieros derivados	7	3,567,863	–		–
Obligaciones para el retiro de activos	16c	15,971,601	15,816,744		839
Beneficios a empleados	18	118,325,014	152,507,058		8,093
Total de los pasivos no corrientes		\$ 716,260,081	\$ 779,627,047	US\$	41,370
Total de los pasivos		\$ 1,183,350,970	\$ 1,305,026,792	US\$	69,249
Capital contable:					
Capital social	20	\$ 96,338,378	\$ 96,338,262	US\$	5,112
Utilidades acumuladas:					
De años anteriores		184,689,288	213,719,236		11,341
Utilidad del periodo		52,566,197	67,730,891		3,594
Total de utilidades acumuladas		237,255,485	281,450,127		14,935
Otras partidas de pérdida integral		(137,598,218)	(199,878,430)		(10,605)
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora		195,995,645	177,909,959		9,442
Participación no controlada		49,876,777	48,996,906		2,600
Total del capital contable		245,872,422	226,906,865		12,042
Total de los pasivos y capital contable		\$ 1,429,223,392	\$ 1,531,933,657	US\$	81,291

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de resultados integrales

(Miles de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de			
		2017	2018	2019	2019 Millones de dólares, excepto utilidad por acción
Nota					
Ingresos de operación:					
	Ingresos por servicios	\$ 878,411,323	\$ 863,647,642	\$ 834,365,232	US\$ 44,275
	Venta de equipo	143,222,212	174,560,039	172,982,637	9,179
		<u>1,021,633,535</u>	<u>1,038,207,681</u>	<u>1,007,347,869</u>	<u>53,454</u>
Costos y gastos de operación:					
	Costo de ventas y de servicio	496,335,746	508,822,430	471,736,157	25,032
	Gastos comerciales, de administración y generales	240,634,431	227,192,478	215,993,865	11,461
	Otros gastos	24,345,113	6,923,022	5,862,102	311
	Depreciación y amortización	9,10			
		11 y 15			
		<u>160,174,942</u>	<u>155,712,580</u>	<u>158,915,210</u>	<u>8,433</u>
		<u>921,490,232</u>	<u>898,650,510</u>	<u>852,507,334</u>	<u>45,237</u>
	Utilidad de operación	<u>100,143,303</u>	<u>139,557,171</u>	<u>154,840,535</u>	<u>8,217</u>
Intereses a favor					
		2,925,648	10,646,169	6,284,672	333
Intereses a cargo					
	(Pérdida) utilidad cambiaria, neta	(30,300,781)	(31,771,433)	(37,911,339)	(2,012)
	Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto	(13,818,951)	(7,261,956)	5,226,071	277
	Utilidad en los resultados de compañías asociadas	22			
		(1,943,760)	(10,176,316)	(7,075,342)	(375)
	Utilidad antes de impuestos a la utilidad	91,385	267	(17,609)	(1)
	Impuesto a la utilidad	13			
		57,096,844	100,993,902	121,346,988	6,439
		24,941,511	46,477,079	51,033,533	2,708
	Utilidad neta del año	<u>\$ 32,155,333</u>	<u>\$ 54,516,823</u>	<u>\$ 70,313,455</u>	<u>US\$ 3,731</u>
Utilidad neta del año atribuible a:					
	Participación controlada	\$ 29,325,921	\$ 52,566,197	\$ 67,730,891	US\$ 3,594
	Participación no controlada	2,829,412	1,950,626	2,582,564	137
		<u>\$ 32,155,333</u>	<u>\$ 54,516,823</u>	<u>\$ 70,313,455</u>	<u>US\$ 3,731</u>
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a la parte controladora					
		\$ 0.44	\$ 0.79	\$ 1.03	US\$ 0.05
Otras partidas de (pérdida) utilidad integral:					
Partidas que podrían ser reclasificadas posteriormente a la (pérdida) utilidad del año, neto de impuestos:					
	Efecto de conversión de entidades extranjeras	\$ (18,309,877)	\$ (64,314,032)	\$ (35,536,252)	US\$ (1,886)
	Efecto neto en el valor razonable de derivados, neto de impuestos diferidos	12,292	-	-	-
Partidas que no serán reclasificadas a utilidad (pérdida) del año en periodos posteriores, neto de impuestos:					
	Remediciones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	(7,046,089)	757,278	(29,535,672)	(1,567)
	Ganancia (pérdida) no realizada de inversiones de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	622,424	(3,765,688)	883,408	47
	Total otras partidas de (pérdida) utilidad integral del periodo, neto de impuestos diferidos	21			
		(24,721,250)	(67,322,442)	(64,188,516)	(3,406)
	Utilidad (pérdida) integral del año	<u>\$ 7,434,083</u>	<u>\$ (12,805,619)</u>	<u>\$ 6,124,939</u>	<u>US\$ 325</u>
Utilidad (pérdida) integral del periodo atribuible a:					
	Participación controlada	\$ 1,201,698	\$ (11,770,227)	\$ 5,450,679	US\$ 289
	Participación no controlada	6,232,385	(1,035,392)	674,260	36
		<u>\$ 7,434,083</u>	<u>\$ (12,805,619)</u>	<u>\$ 6,124,939</u>	<u>US\$ 325</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MOVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019

(Miles de pesos mexicanos)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Efecto de instrumentos financieros derivados de cobertura	Utilidad (pérdida) no realizada de inversiones de capital a valor razonable	Remedios del pasivo neto por beneficios definidos	Ajuste acumulado de conversión	Total de capital atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controlada	Tota del capital contable
Saldos al 1 de enero de 2017	\$ 96,337,514	\$ 358,440	\$ 157,356,860	\$ (12,292)	\$ (6,669,720)	\$ (68,005,050)	\$ 29,549,491	\$ 208,915,243	\$ 62,108,524	\$ 271,023,767
Utilidad del año	-	-	29,325,921	-	-	-	-	29,325,921	2,829,412	32,155,333
Efecto del valor razonable de derivados, neto de impuestos diferidos	-	-	-	12,292	-	-	-	12,292	-	12,292
Utilidad no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	622,424	-	-	622,424	-	622,424
Remedios del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	-	(7,075,606)	-	(7,075,606)	29,517	(7,046,089)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	-	(21,683,333)	(21,683,333)	3,373,456	(18,309,877)
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	29,325,921	12,292	622,424	(7,075,606)	(21,683,333)	1,201,698	6,232,385	7,434,083
Dividendos	-	-	(19,815,470)	-	-	-	-	(19,815,470)	(1,848,108)	(21,663,578)
Dividendos en acciones	1,264	-	4,902,818	-	-	-	-	4,904,082	-	4,904,082
Recompra de acciones	(270)	-	(1,040,686)	-	-	-	-	(1,040,956)	-	(1,040,956)
Otras adquisiciones de participación no controlada	-	-	(285)	-	-	-	-	(285)	-	(23,881)
Saldos al 1 de enero de 2018	96,338,508	358,440	170,729,158	-	(6,047,296)	(75,080,656)	7,866,158	194,164,312	66,469,205	260,633,517
Efecto de adopción de nuevos pronunciamientos	-	-	19,598,349	-	-	-	-	19,598,349	518,440	20,116,789
Saldos al 1 de enero de 2018 ajustado	96,338,508	358,440	190,327,507	-	(6,047,296)	(75,080,656)	7,866,158	213,762,661	66,987,645	280,750,306
Utilidad del año	-	-	52,566,197	-	-	-	-	52,566,197	1,950,626	54,516,823
Pérdida no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	(3,765,688)	-	-	(3,765,688)	-	(3,765,688)
Remedios del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	-	652,722	-	652,722	104,556	757,278
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	-	(61,223,458)	(61,223,458)	(3,090,574)	(64,314,032)
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	52,566,197	-	(3,765,688)	652,722	(61,223,458)	11,770,227	(1,035,392)	(12,805,619)
Dividendos	-	-	(21,134,520)	-	-	-	-	(21,134,520)	(1,850,462)	(22,984,982)
Efectos por hiperinflación	-	-	15,826,934	-	-	-	-	15,826,934	-	15,826,934
Recompra de acciones	(130)	-	(518,633)	-	-	-	-	(518,763)	-	(518,763)
Liquidación de bono híbrido	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,440,120)	(13,440,120)
Otras adquisiciones de participación no controlada	-	-	(170,440)	-	-	-	-	(170,440)	(784,894)	(955,334)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 96,338,378	\$ 358,440	\$ 236,897,045	-	\$ (9,812,984)	\$ (74,427,934)	\$ (53,357,300)	\$ 195,995,645	\$ 49,876,777	\$ 245,872,422
Utilidad del año	-	-	67,730,891	-	-	-	-	67,730,891	2,582,564	70,313,455
Utilidad no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	883,408	-	-	883,408	-	883,408
Remedios del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	-	(29,153,554)	-	(29,153,554)	(382,118)	(29,535,672)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	-	(34,010,066)	(34,010,066)	(1,526,186)	(35,536,252)
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	67,730,891	-	883,408	(29,153,554)	(34,010,066)	5,450,679	674,260	6,124,939
Dividendos	-	-	(23,106,823)	-	-	-	-	(23,106,823)	(1,473,290)	(24,580,113)
Recompra de acciones	(116)	-	(427,212)	-	-	-	-	(427,212)	-	(427,328)
Otras adquisiciones de participación no controlada	-	-	(2,214)	-	-	-	-	(2,214)	(80,841)	(83,055)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 96,338,262	\$ 358,440	\$ 281,091,687	-	\$ (8,929,576)	\$ (103,581,488)	\$ (87,367,366)	\$ 177,909,959	\$ 48,996,906	\$ 226,906,865

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de flujos de efectivo

(Miles de pesos mexicanos)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de			Millones de dólares 2019
	Nota	2017	2018	2019	
Actividades de operación					
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		\$ 57,096,844	\$ 100,993,902	\$ 121,346,988	US\$ 6,439
Partidas en resultados que no requirieron de efectivo:					
Depreciación	10 y 15	135,206,080	129,115,727	138,386,952	7,344
Amortización de intangibles y otros activos	9 y 11	24,968,862	26,596,853	20,528,258	1,089
Participación en los resultados de compañías asociadas		(91,385)	(267)	17,609	1
Pérdida en venta de planta, propiedad y equipo		145,225	664,777	119,272	6
Costo neto del período de beneficios a empleados	18	13,636,182	13,989,100	16,609,565	881
Pérdida cambiaria, neta		11,699,985	6,148,612	(7,250,635)	(387)
Intereses a favor		(2,925,648)	(10,646,169)	(6,284,672)	(333)
Intereses a cargo		30,300,781	31,771,433	37,911,339	2,012
Participación de los trabajadores en las utilidades		1,751,312	1,500,342	1,618,695	86
(Ganancia) pérdida en valuación de instrumentos financieros derivados, costos de intereses capitalizados y otros, neto		(19,010,851)	(7,518,445)	(9,202,167)	(488)
Ganancia en posición monetaria, neta	22	-	(4,429,145)	(4,267,194)	(226)
Ajustes al capital de trabajo:					
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto		1,799,095	(15,420,291)	6,800,942	361
Pagos anticipados		4,588,584	3,264,685	9,079,931	482
Partes relacionadas		(558,651)	38,426	476,671	25
Inventarios		(2,991,009)	(3,232,136)	(2,095,622)	(111)
Otros activos		(4,763,394)	(6,081,740)	(6,597,262)	(350)
Beneficios a empleados		(14,692,218)	(14,235,549)	(20,224,276)	(1,073)
Cuentas por pagar y pasivos acumulados		5,190,137	23,997,632	16,811,135)	(892)
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada		(1,471,946)	(1,013,799)	(2,187,316)	(116)
Instrumentos financieros y otros		1,515,668	5,286,290	(1,774,932)	(94)
Ingresos diferidos		(452,913)	38,243	(636,221)	(34)
Intereses recibidos		819,940	1,215,800	1,008,076	53
Impuestos a la utilidad pagados		(23,988,305)	(33,713,753)	(42,294,398)	(2,244)
Flujos de efectivo generados por actividades de operación		\$ 217,772,375	\$ 248,330,528	\$ 234,278,468	US\$ 12,431
Actividades de inversión					
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(119,185,137)	(143,888,033)	(132,884,335)	(7,051)
Adquisición de intangibles		(17,538,541)	(7,933,647)	(18,962,856)	(1,006)
Dividendos cobrados	22	2,385,559	2,622,237	1,773,336	94
Ingresos por venta de propiedad, planta y equipo		133,349	178,532	344,924	18
Adquisición de negocios, neto de efectivo adquirido	12	(6,878,793)	(310,604)	(13,330,651)	(707)
Venta parcial de inversión en compañías asociadas		340,040	548,484	36,478	2
Inversiones en compañías asociadas		-	-	(56,985)	(3)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		\$ (140,743,523)	\$ (148,783,031)	\$ (163,080,089)	US\$ (8,653)
Actividades de financiamiento					
Préstamos obtenidos		143,607,726	155,263,221	118,082,256	6,266
Pagos de préstamos		(171,041,215)	(189,314,144)	(109,808,816)	(5,827)
Deuda arrendamiento	15	-	-	(26,765,075)	(1,420)
Intereses pagados		(31,196,441)	(30,869,017)	(28,046,695)	(1,488)
Recompra de acciones		(1,233,371)	(511,421)	(435,713)	(23)
Pago de dividendos		(16,091,390)	(22,369,793)	(24,248,145)	(1,287)
Instrumentos financieros derivados		(71,474)	-	-	-
Liquidación de bono híbrido		-	(13,440,120)	-	-
Adquisición de participación no controlada		(11,930)	(115,821)	(83,055)	(4)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		\$ (76,038,095)	\$ (101,357,095)	\$ (71,305,243)	US\$ (3,783)
Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 990,757	\$ (1,809,598)	\$ (106,864)	US\$ (5)
Ajuste a los flujos de efectivo por variaciones en el tipo de cambio, neto		61,333	(800,913)	(1,807,442)	(96)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		23,218,383	24,270,473	21,659,962	1,149
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		\$ 24,270,473	\$ 21,659,962	\$ 19,745,656	US\$ 1,048
Transacciones realizadas sin efectivo					
Adquisición de propiedades, planta y equipo en cuentas por pagar del año		\$ 18,869,210	\$ 19,099,066	\$ 19,673,706	US\$ 1,044
Liquidación de bonos intercambiables		-	16,446,262	-	-
Transacciones realizadas sin efectivo		\$ 18,869,210	\$ 35,545,328	\$ 19,673,706	US\$ 1,044

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Notas de los estados financieros consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019

(Miles de pesos mexicanos [\$], y miles de dólares [US\$],
excepto donde se indique otra denominación)

1. Información corporativa y eventos relevantes

I. Información corporativa

América Móvil, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (en lo sucesivo, la "Compañía", o "América Móvil" o "AMX") fue constituida bajo las leyes de México el 25 de septiembre de 2000. La Compañía presta servicios de Telecomunicaciones en 25 países en América Latina, Estados Unidos de América, el Caribe y Europa. Los servicios de telecomunicación incluyen servicios de voz móvil y fija, servicios de datos móviles y fijos, acceso a internet, televisión de paga, servicios OTT (over the top) así como otros servicios relacionados. La Compañía también vende equipos, accesorios y computadoras.

- Los servicios de voz que proporciona la Compañía tanto de la operación móvil como de la operación fija, incluyen tiempo aire, servicio local, larga distancia tanto nacional como internacional y la interconexión de redes.
- Los servicios de datos, incluyen servicios de valor agregado, redes corporativas y servicios de datos e Internet.
- La TV de paga, representa servicios básicos, programas adicionales, pago por evento y servicios de publicidad.
- AMX ofrece otros servicios relacionados con publicidad en directorios telefónicos, servicios editoriales y servicios de "call center".
- La Compañía también ofrece venta de video, audio y otros contenidos multimedia que son distribuidos a través de internet directamente por el proveedor de contenido al consumidor final.

Para proporcionar los servicios anteriormente descritos, América Móvil tiene licencias, permisos y concesiones (en conjunto indistintamente "licencias") para construir, instalar, operar y explotar redes públicas y/o privadas de telecomunicaciones y prestar diversos servicios de telecomunicaciones (principalmente servicios de voz y datos móvil y fijo) y para operar bandas de frecuencias del espectro radioeléctrico para enlaces de microondas punto a punto y punto a multipunto. La Compañía tiene licencias que le permiten prestar servicios en los 24 países en los que tiene redes, las cuales tienen vencimientos variables hasta el 2056.

Algunas licencias requieren el pago a los gobiernos respectivos de una participación con base en los ingresos por servicios ya sea mediante porcentajes fijos sobre los ingresos de servicio, o bien, sobre determinada base de infraestructura en operación.

Las oficinas corporativas de América Móvil se encuentran ubicadas en la Ciudad de México, en la calle Lago Zurich # 245, Colonia Ampliación Granada, Delegación Miguel Hidalgo, Código Postal 11529.

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron aprobados para su emisión por el Director Financiero de la Compañía el 24 de abril de 2020 y los eventos subsecuentes fueron considerados hasta esa fecha.

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados, políticas y prácticas contables significativas

a) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo Internacional de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) referidas de aquí en adelante como ("NIIF").

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados (activos y pasivos), los activos del fondo de beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados y las inversiones de capital a valor razonable, los cuales son presentados a su valor de mercado.

A partir del 1 de julio de 2018, la economía argentina se considera hiperinflacionaria de acuerdo con los criterios de la NIC 29 "Información Financiera en economías hiperinflacionarias" ("NIC 29"). En consecuencia, por las subsidiarias argentinas, hemos incluido los ajustes por inflación y reclasificaciones requeridas por esta norma para los fines de la información presentada en el estado financiero consolidado.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también de ciertos ingresos y gastos. También requiere a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los resultados reales podrían variar a estas estimaciones y supuestos.

El peso mexicano es la moneda funcional de las operaciones mexicanas de la Compañía y del reporte consolidado de la Compañía.

i) Cambios en las políticas contables y revelaciones

(a) NIIF 16 "Arrendamientos"

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

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tuvo un impacto para los arrendamientos donde la Compañía es el arrendador.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado con fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2019. Bajo este método, la Compañía reconoce el efecto acumulado de la adopción inicial en la fecha de adopción, esto es, el valor del activo por derecho de uso es igual al pasivo por arrendamientos. La Compañía aplicó los nuevos requisitos relacionados con la NIIF 16 a todos los contratos identificados como arrendamientos según la norma contable anterior y evaluó todos los contratos de servicios, con el fin de identificar los componentes de arrendamiento o un arrendamiento contable implícito dentro de estos contratos. Adicionalmente, la Compañía eligió usar las exenciones aplicables a la norma en los contratos de arrendamiento para los cuales los términos del arrendamiento finalizan dentro de 12 meses a partir de la fecha de la aplicación inicial, y los contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor.

A la fecha de la adopción inicial de la NIIF 16, la Compañía reconoció un incremento en los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por un monto de \$119,387,660, sin un impacto material en el patrimonio.

La Compañía identificó un número significativo de activos de arrendamiento como torres, instalaciones físicas (edificios de oficinas, tiendas y sitios, principalmente), circuitos, entre otros. Antes de la adopción de la NIIF 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos (como arrendatario), en la fecha de inicio, como un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros

La Compañía no modificó los valores en libros iniciales de los activos y pasivos correspondientes a los arrendamientos previamente clasificados como financieros reconocidos en la fecha de la aplicación inicial (es decir, los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos son iguales a los activos y pasivos del arrendamiento reconocido según la NIC 17). Los requisitos de la NIIF 16 se aplicaron a estos arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019.

Arrendamientos previamente contabilizados como arrendamientos operativos.

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos, por aquellos arrendamientos que previamente fueron clasificados como operativos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. Los activos por derechos de uso se reconocieron con base en el monto equivalente a los pasivos por arrendamiento, ajustados por cualquier prepago relacionado con el contrato previamente reconocido. Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamientos restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de aplicación inicial.

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

- Se utilizaron tasas de descuento comunes para grupos de contratos de características razonablemente similares relacionadas con el plazo, tipo de activo, divisa y entorno económico.
- Se aplicaron las exenciones de arrendamientos a corto plazo a los arrendamientos con un plazo que termina dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de la aplicación inicial.
- No se realizó la separación de los componentes que no son de arrendamiento y en su lugar se contabilizaron los componentes asociados que no son arrendamiento como si se tratara de un componente de arrendamiento único.
- Se utilizó el razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento, si el contrato contiene opciones para extender o terminar el arrendamiento.

Los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 pueden conciliarse con los compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018, de la siguiente manera:

Compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018	\$ 137,949,821
Compromisos de arrendamiento operativo fuera del alcance de NIIF 16	(29,624,063)
Pagos de arrendamiento no incluidos en los compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018, como resultado de las diferencias entre la NIC 17 y la NIIF 16 en la fecha de implementación	60,064,406
Arrendamientos de corto plazo y bajo valor	(5,498,423)
Efecto del descuento	(43,504,081)
Deuda de arrendamiento al 1 de enero de 2019	<u>\$ 119,387,660</u>

La tasa promedio ponderada aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera a la fecha de la aplicación inicial fue de 7.29%.

(b) Interpretación CINIIF 23 "Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta"

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 "Impuesto a las ganancias" y no se aplica a los impuestos o gravámenes que se encuentran fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las multas asociados con impuestos inciertos.

La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Los supuestos que hace una entidad sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina la utilidad fiscal (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas
- Cómo una entidad considera cambios en hechos y circunstancias
- Cómo una entidad determina el monto de los gastos fiscales a ser reconocidos dentro de los estados financieros basados en la mejor predicción de la resolución de la incertidumbre (el monto más probable o el valor esperado).

En la Nota 17b) de los estados financieros consolidados, la Compañía incluye revelaciones relacionadas con tratamientos fiscales inciertos. La incertidumbre en un tratamiento fiscal puede surgir ya que las leyes fiscales están sujetas a interpretación. Los cambios en las circunstancias, como los cambios en las leyes fiscales y las comunicaciones con las autoridades fiscales, pueden afectar la cantidad de tratamientos fiscales inciertos; sin embargo, ninguna de estas circunstancias ha ocurrido en 2019 y, por esta razón, el reconocimiento y la divulgación son consistentes con el análisis y la divulgación según la NIC 37 "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes" en los años anteriores.

La Compañía determinó, con base en el análisis de cumplimiento de impuestos, que es probable que sus tratamientos fiscales (incluidos los de sus subsidiarias) sean aceptados por las autoridades fiscales, por lo que la adopción de esta norma no tuvo un impacto significativo en sus estados financieros consolidados.

ii) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de América Móvil, S.A.B. de C.V. y de las subsidiarias sobre las que se ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados para el mismo periodo que la Compañía, aplicando políticas contables consistentes. Todas las subsidiarias operan en el sector de telecomunicaciones o servicios relacionados con esta actividad.

Las subsidiarias son entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. El control se logra cuando la Compañía tiene poder sobre una empresa está expuesta o tiene derechos, a los rendimientos variables procedentes de su participación en la empresa y tiene la capacidad de usar su poder sobre la empresa para afectar a los rendimientos. Las subsidiarias se consolidan línea por línea a partir de la fecha en que la Compañía adquiere el control. La Compañía reevalúa si controla o no a una empresa y si los hechos o circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los elementos de control.

El 6 de marzo de 2020, de acuerdo con la resolución del Instituto Federal de Telecomunicaciones ("IFT"), las subsidiarias Teléfonos de México, S.A.B. de C.V. y Teléfonos del Noroeste, S.A. de C.V. crearon a las compañías separadas relacionadas con los servicios mayoristas denominadas Red Nacional Última Milla S.A.P.I. de C.V., Servicios de Telecomunicaciones Última Milla, S.A. de C.V. y Red Última Milla del Noroeste S.A.P.I. de C.V.

Los cambios en la participación en una subsidiaria que no resulten en la pérdida de control son registrados como transacciones de capital. Los montos del capital atribuido a la controladora y la participación no controlada son ajustados para reflejar los cambios en la participación proporcional en la subsidiaria. Cualquier diferencia entre los valores de las participaciones no controladas y el valor razonable de los importes pagados o recibidos en la transacción es reconocida directamente en el capital atribuible a los propietarios.

Las subsidiarias se desconsolidan a partir de la fecha en que se pierde el control. Cuando la Compañía deja de tener control sobre una subsidiaria, da de baja los activos (incluyendo cualquier crédito mercantil) y los pasivos de la subsidiaria a sus valores en libros, se da de baja el valor en libros de las participaciones no controladas en la antigua subsidiaria y se reconoce el valor razonable de los montos recibidos en la transacción. Cualquier participación retenida de la antigua subsidiaria es remedida a su valor razonable.

Todos los saldos y transacciones intercompañías, y cualquier ganancia o pérdida no realizada que surja de transacciones intercompañías, se eliminan en la preparación de los estados financieros consolidados.

La participación no controlada representa la porción de las utilidades o pérdidas y activos netos que no pertenecen a la Compañía y es presentada por separado en los estados consolidados de resultados integrales y dentro del capital contable en los estados consolidados de situación financiera de América Móvil.

Asociadas:

Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía tiene influencia. La influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de las políticas financieras y de operación de la empresa pero no tiene control o control conjunto sobre esas decisiones.

La inversión en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las inversiones en compañías asociadas en las que la Compañía ejerce influencia significativa son registradas bajo el método de participación por lo cual América Móvil reconoce su participación en las utilidades o pérdidas netas y en el capital de la asociada.

Los resultados de las operaciones de las subsidiarias y la participación en los resultados en asociadas se incluyen en los estados financieros consolidados de la Compañía a partir del mes posterior a su adquisición y la participación en otras partidas de utilidad integral posterior a la adquisición se reconoce directamente como parte del resultado integral.

La Compañía evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de indicios de deterioro en la inversión en asociadas. De ser así la Compañía calcula el valor del deterioro como la diferencia entre el valor de recuperación de la asociada y su valor en libros.

La tenencia accionaria en las principales subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2019 es como sigue:

Nombre de la compañía	País	2018	2019
Subsidiaries:			
América Móvil B.V. ^(a)	Holanda	100.0%	100.0%
Compañía Dominicana de Teléfonos, S.A. ("Codetel") ^(b)	República Dominicana	100.0%	100.0%
Sercotel, S.A. de C.V. ^(a)	Mexico	100.0%	100.0%
Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V. and subsidiarias ("Telcel") ^(b)	Mexico	100.0%	100.0%
Puerto Rico Telephone Company, Inc. ^(b)	Puerto Rico	100.0%	100.0%
Servicios de Comunicaciones de Honduras, S.A. de C.V. ("Sercom Honduras") ^(b)	Honduras	100.0%	100.0%
TracFone Wireless, Inc. ("TracFone") ^(b)	Estados Unidos	100.0%	100.0%
Claro S.A. (Claro Brasil) ^(b)	Brasil	98.2%	98.2%
NII Brazil Holding S.A.R.L ^(a)	Luxemburgo	–	100.0%
Nextel Telecomunicações Ltda ^(b)	Brasil	–	100.0%
Telecomunicaciones de Guatemala, S.A. ("Telgua") ^(b)	Guatemala	99.3%	99.3%

Nombre de la compañía	País	2018	2019
Claro Guatemala, S.A. ^(b)	Guatemala	–	100%
Empresa Nicaragüense de Telecomunicaciones, S.A. (“Enitel”) ^(b)	Nicaragua	99.6%	99.6%
Compañía de Telecomunicaciones de El Salvador, S.A. de C.V. (“CTE”) ^(b)	El Salvador	95.8%	95.8%
Comunicación Celular, S.A. (“Comcel”) ^(b)	Colombia	99.4%	99.4%
Telmex Colombia, S.A.	Colombia	99.3%	–
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones, S.A. (“Conecel”) ^(b)	Ecuador	100.0%	100.0%
AMX Argentina, S.A. ^(b)	Argentina	100.0%	100.0%
AMX Paraguay, S.A. ^(b)	Paraguay	100.0%	100.0%
AM Wireless Uruguay, S.A. ^(b)	Uruguay	100.0%	100.0%
Claro Chile, S.A. ^(b)	Chile	100.0%	100.0%
América Móvil Perú, S.A.C ^(b)	Peru	100.0%	100.0%
Claro Panamá, S.A. ^(b)	Panamá	100.0%	100.0%
Teléfonos de México, S.A.B. de C.V. ^(b)	Mexico	98.8%	98.8%
Telekom Austria AG ^(b)	Austria	51.0%	51.0%

(a) Empresas tenedoras

(b) Empresas operativas de servicios móviles y fijos

iii) Bases de conversión de estados financieros de subsidiarias y asociadas extranjeras

Los ingresos operativos de las subsidiarias ubicadas en el extranjero representan en forma conjunta aproximadamente el 74%, 73% y 71% de los ingresos de operación consolidados en 2017, 2018 y 2019, respectivamente, y aproximadamente el 80% y 73%, respectivamente, del total de activos consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2019.

Los estados financieros de subsidiarias extranjeras han sido preparados bajo o convertidos a NIIF en la moneda local correspondiente a su moneda funcional, y se convierten a la moneda de reporte de la Compañía de la siguiente forma:

- Todos los activos y pasivos monetarios fueron convertidos al tipo de cambio del cierre del ejercicio;
- todos los activos y pasivos no monetarios fueron convertidos al tipo de cambio del cierre del ejercicio;
- las cuentas del capital fueron convertidas al tipo de cambio de la fecha en que se efectuaron las aportaciones de capital y se generaron las utilidades;
- los ingresos, costos y gastos son convertidos al tipo de cambio promedio del periodo a excepción de las operaciones de las subsidiarias en Argentina, cuya economía se considera hiperinflacionaria desde 2018;
- los estados consolidados de flujo de efectivo presentados usando el método indirecto se convirtieron utilizando el tipo de cambio promedio ponderado del periodo de que se trate (excepto por Argentina), y la diferencia resultante se presenta en el estado de flujos de efectivo consolidado en el rubro denominado “Ajuste a los flujos de efectivo por variaciones en el tipo de cambio, neto”.

El proceso de conversión para las operaciones de las subsidiarias en Argentina es descrito a continuación:

En los últimos años, la economía argentina ha mostrado altas tasas de inflación. Si bien la medición no ha sido consistente en los últimos años y han coexistido distintos índices, la inflación acumulada de Argentina de los últimos tres años excedió el 100% en 2018, que es la referencia cuantitativa establecida por la NIC 29. En consecuencia, la economía argentina se considera hiperinflacionaria en el ejercicio 2018 y la Compañía aplica los ajustes por inflación a las subsidiarias cuya moneda funcional es el peso argentino para la información financiera de los periodos terminados a partir 1 de julio de 2018; sin embargo, el cálculo del impacto acumulado fue reconocido a partir del 1 de enero de 2018.

Para actualizar sus estados financieros por hiperinflación, la subsidiaria utiliza la serie de índices definidos por la resolución JG No. 539/18 emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), basada en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) de la República Argentina y el Índice de Precios Internos al Por Mayor (IPIM) publicado por FACPCE. El índice acumulado al 31 de diciembre de 2019 es de 283.444, mientras que la inflación anual de 2019 es de 53.83%.

Las principales implicaciones son las siguientes:

- Ajustar el costo histórico de los activos y pasivos no monetarios y las distintas partidas de patrimonio neto desde su fecha de adquisición o incorporación al estado de situación financiera consolidado hasta el cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda derivados de la inflación.
- La ganancia por posición monetaria neta causada por el impacto inflacionario en el año se incluye en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros". Ajustar las cuentas de resultados y del estado de flujos de efectivo por el índice inflacionario desde su origen con contra partida en el estado de resultados integrales y en una partida en el estado de flujo de efectivo, respectivamente.
- Convertir todos los componentes de los estados financieros a tipo de cambio de cierre, el tipo de cambio correspondiente al 31 de diciembre de 2018 y 2019 es de 0.5221 y 0.3147, respectivamente, pesos argentinos a pesos mexicanos.
- Las cifras comparativas anteriores al 2018 no fueron ajustadas.

La diferencia resultante del proceso de conversión se reconoce en el patrimonio neto en el "Efecto de conversión de entidades extranjeras". Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el ajuste de conversión acumulado fue de \$(53,357,300) y \$(87,367,366) respectivamente.

b) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Compañía se derivan principalmente de la prestación de los siguientes servicios y productos de telecomunicaciones: voz móvil, datos móviles y servicios de valor agregado, voz fija, datos fijos, banda ancha y servicios de TI, televisión de paga y servicios "over-the-top" ("OTT").

La Compañía presta servicios de telefonía fijos y móviles. Estos servicios se ofrecen de forma independiente en contratos con clientes o de forma conjunta con la venta de teléfonos (móviles) bajo el modelo de pospago. De acuerdo con la NIIF 15 "Ingresos de Contratos con Clientes", el precio de la transacción debe asignarse a las diferentes obligaciones de desempeño en función de su precio de venta independiente.

La Compañía con respecto a los servicios proporcionados, tiene información observable en el mercado, para determinar el precio de venta independiente para dichos servicios. Por otro lado, en el caso de los equipos que la Compañía vende en paquete (incluido el servicio y el teléfono), la asignación del ingreso se realiza en función de su precio de venta independiente relativo a cada componente individual relacionado con el precio del paquete. El resultado es que se reconocen más ingresos de equipos en el momento de una venta y, por lo tanto, se reconocen menores ingresos de servicio de la tarifa mensual bajo la NIIF 15.

Los servicios proporcionados por la Compañía se satisfacen durante el período del contrato, dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados por la Compañía.

Dichos paquetes de servicios de voz y datos cumplen con los criterios mencionados en la NIIF 15 de ser sustancialmente similares y de tener el mismo patrón de transferencia, razón por la cual la Compañía concluyó que los ingresos de estos diferentes servicios ofrecidos a sus clientes se consideran como una obligación de desempeño única con ingresos reconocidos sobre el tiempo, excepto para ventas de equipo.

Bajo la NIIF 15, para aquellos contratos con clientes en los que generalmente la venta de equipos celulares y otros equipos electrónicos es la única obligación de desempeño, la Compañía reconoce los ingresos en el momento en que se transfiere el control al cliente, lo que generalmente ocurre cuando se entregan dichos bienes.

Las comisiones se consideran como costos incrementales de adquisición de contratos que son capitalizadas y se amortizan durante el período esperado de beneficio, con base en la duración promedio de los contratos de los clientes.

Algunas subsidiarias tienen programas de lealtad en los que la Compañía otorga beneficios a los clientes, denominados "puntos". El cliente puede canjear los "puntos" acumulados por premios tales como dispositivos, accesorios o tiempo de aire. La Compañía proporciona todos los premios. La contraprestación asignada a los beneficios otorgados se identifica como una obligación de desempeño separada; El pasivo correspondiente de los beneficios otorgados se mide a su valor razonable. La contraprestación asignada a los beneficios otorgados se reconoce como un pasivo contractual hasta que se canjean los puntos. Los ingresos se reconocen cuando el cliente redime los productos.

c) Costo de ventas

El costo de los equipos celulares y computadoras es reconocido al momento en que el cliente y distribuidores reciben el aparato que es cuando el control es transferido al cliente.

d) Costo de servicio

El costo de los servicios representa los costos incurridos para entregar adecuadamente los servicios a los clientes, incluidos los costos operativos de la red y los costos relacionados con las licencias y se contabiliza en el momento en que se proveen dichos servicios.

e) Comisiones a distribuidores

La Compañía paga comisiones a su red de distribuidores principalmente para adquirir y mantener clientes para la Compañía. Dichas comisiones se reconocen en "gastos comerciales, de administración y generales" en los estados consolidados de resultados integrales en el momento en que el distribuidor informa una activación o alcanza cierto número de líneas activadas u obtenidas en un determinado tiempo.

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por depósitos bancarios e inversiones en instrumentos líquidos, con vencimientos menores a tres meses. Estos montos se presentan al costo más intereses devengados, importe que es similar a su valor de mercado.

La Compañía también mantiene efectivo restringido como garantía para cumplir ciertas obligaciones contractuales. El efectivo restringido es presentado como parte de "Otros activos" dentro de otros activos no corrientes debido a que las restricciones son por naturaleza de largo plazo (ver Nota 9).

g) Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo

Las inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones de corto plazo están principalmente integrados por inversiones en valores de capital a valor razonable y otras inversiones financieras a corto plazo. Los montos se registran inicialmente a su valor razonable estimado. Los ajustes al valor razonable de las inversiones se registran a través de otras partidas de resultado integral, mientras que los ajustes del valor razonable de las otras inversiones financieras a corto plazo se registran en el estado consolidado de resultados conforme ocurren.

h) Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo histórico y se valúan usando el método de costos promedios sin exceder a su valor neto de realización.

La estimación del valor de realización de inventarios se basa en su antigüedad y en su rotación.

i) Adquisiciones de negocios y crédito mercantil

Las adquisiciones de negocios se reconocen bajo el método de adquisición que de acuerdo con la NIIF 3, "Adquisición de negocios" consiste en términos generales en lo siguiente:

- (i) Identificar al adquirente
- (ii) Determinar la fecha de adquisición
- (iii) Valuar los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos
- (iv) Reconocer el crédito mercantil o la ganancia de una compra.

Por las subsidiarias adquiridas, el crédito mercantil representa la diferencia entre el precio de compra y el valor razonable de los activos netos adquiridos a la fecha de adquisición. En la inversión en asociadas adquiridas se incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro.

El crédito mercantil es revisado anualmente para determinar su recuperabilidad, y con mayor frecuencia si las circunstancias indican que el valor en libros del crédito mercantil podría no ser recuperable.

La posible pérdida de valor del crédito mercantil es determinada analizando el valor de recuperación de la unidad generadora de efectivo (o grupo) al que el crédito mercantil se asocia o al momento en que se originó. Si el valor recuperable es menor al valor en libros la diferencia se reconoce en los resultados de operación como una pérdida por deterioro. El monto recuperable se determina con base al mayor, valor razonable menos el costo de disposición o el valor en uso.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, no se reconocieron pérdidas por deterioro en el crédito mercantil mostrado en los estados consolidados de situación financiera.

j) Propiedades, planta y equipo

i) Las propiedades, planta y equipo se registran a su valor de adquisición, neto de depreciación acumulada. La depreciación es calculada sobre el costo de los activos, utilizando el método de línea recta, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso con base en la vida útil estimada de los activos.

Los costos por préstamos que se incurren para financiar construcciones en proceso con un periodo mayor a 6 meses son capitalizados como parte del costo del activo. Durante 2017, 2018 y 2019 se capitalizaron costos de financiamiento por un importe de \$2,875,034, \$2,020,288 y \$2,233,358, respectivamente.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar de la forma prevista por la administración, el costo de los activos también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo y para la restauración del sitio en el que se localiza. (Ver Nota 16c).

ii) El valor neto en libros de propiedades, planta y equipo se deja de reconocer en los estados de posición financiera consolidados al momento de la venta del activo o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que en la venta de propiedades, planta y equipo representa la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor neto en libros de la partida al momento de la venta y estas utilidades o pérdidas se reconocen como otros ingresos u otros gastos de operación.

iii) La Compañía evalúa periódicamente los valores residuales, las vidas útiles y métodos de depreciación de sus propiedades, planta, y equipo. De ser necesario, los efectos de cualquier cambio en las estimaciones contables son reconocidos prospectivamente, a cada cierre de ejercicio, de acuerdo con la NIC 8, "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".

Para propiedades, planta y equipo integradas de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales relevantes se deprecian sobre sus vidas útiles individuales. Los costos de mantenimiento y de reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

Las tasas de depreciación anuales son las siguientes:

Red en operación y equipo	5% - 33%
Edificios y mejoras a locales arrendados	2% - 33%
Otros activos	10% - 50%

iv) El valor en libros de las propiedades, planta y equipo se revisa anualmente por indicios de deterioro en dichos activos. Cuando el valor de recuperación de un activo es menor al valor en libros de dicho activo la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

v) El inventario para operar la red es reconocido al costo.

La valuación de inventario de red considerado obsoleto, defectuoso o de lento movimiento se ajusta a su valor estimado de realización neto. La estimación de recuperación de inventario se basa en su antigüedad y en su rotación.

k) Intangibles

i) Licencias

Las licencias para operar redes de telecomunicación inalámbricas otorgadas por los gobiernos de los países en los que opera la Compañía son registradas a su costo de adquisición o a su valor razonable, neto de su amortización acumulada. Ciertas licencias requieren pagos al gobierno los cuales se reconocen en el costo del servicio y equipo.

Las licencias que de conformidad con los requisitos gubernamentales se categorizan como renovadas automáticamente, por medio de un costo nominal y con términos sustancialmente consistentes, son consideradas por la Compañía como activos intangibles de vida indefinida. De acuerdo a lo anterior, no se amortizan. Las licencias son amortizadas cuando la Compañía no tiene las bases para concluir que tienen vida indefinida. Las licencias se amortizan usando el método de línea recta en un periodo de entre 3 y 30 años, que representa el periodo de uso de los activos.

La Compañía ha realizado un análisis interno respecto a la aplicabilidad de Comité de Interpretación de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) No. 12 (Acuerdos de Concesión de Servicios) y ha concluido que sus concesiones se encuentran fuera del alcance de CINIIF 12. Para determinar la aplicabilidad de CINIIF 12, la Compañía analiza cada concesión o grupo de concesiones similares en una determinada jurisdicción. Para su clasificación, la Compañía identifica aquellas concesiones que contemplan el desarrollo, financiamiento, operación o mantenimiento de infraestructura destinada a la prestación de servicios públicos y que establecen estándares de desempeño, mecanismos de ajuste de precios y cláusulas de arbitraje para la resolución de disputas.

En relación con estos servicios, la Compañía evalúa si el otorgante de las mismas controla o regula (i) cuáles servicios debe proveer el operador, (ii) los destinatarios de estos servicios y (iii) el precio aplicable (el "Criterio de Servicios"). Al evaluar si el gobierno respectivo, como otorgante, controla los precios a los cuales la Compañía provee sus servicios, la Compañía estudia los términos del contrato de concesión de conformidad con la regulación aplicable. Si la Compañía concluye que la concesión sujeta a análisis cumple con el Criterio de Servicios, la Compañía procede a evaluar si el otorgante mantiene participación residual significativa en la infraestructura de la concesión al final del plazo establecido para la misma.

ii) Marcas

Las marcas adquiridas se registran a su costo de adquisición. El costo de las marcas adquiridas en combinación de negocios es del valor razonable a la fecha de adquisición. La vida útil de las marcas se evalúa ya sea como de vida definida o indefinida. Las marcas de vida definidas se amortizan usando el método de línea recta en un periodo con rangos de 1 a 10 años. Las marcas de vida indefinida no se amortizan, pero se prueba anualmente la existencia de deterioro a nivel unidad generadora de efectivo (UGE). La evaluación de vida indefinida se revisa anualmente para determinar si su vida indefinida es aún soportable, en su caso, se cambia la vida útil de indefinida a definida prospectivamente.

iii) Derechos de uso irrevocable

Los derechos de uso irrevocable son reconocidos de acuerdo al monto pagado por el derecho y se amortizan en el periodo por el que se otorgan.

El valor en libros de licencias y marcas de vida indefinida se revisa anualmente y en el caso tener vida definida cuando existan indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación de un activo, que es el mayor entre el valor razonable del activo menos costos de disposición, y su valor de uso (el valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior al valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

iv) Relaciones con clientes

El valor de las relaciones con clientes es determinado y valuado en el momento en que una nueva subsidiaria es adquirida. Su valor es determinado con el apoyo de valuadores independientes y es amortizado durante 5 años.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, no se reconocieron pérdidas por deterioro en licencias y derechos de uso de capacidad o relaciones con clientes.

l) Deterioro de activos de larga duración

La Compañía evalúa la existencia de indicios de posible deterioro en el valor en libros de los activos de larga duración, inversiones en asociadas, crédito mercantil y activos intangibles de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos". Si existen tales indicios, o cuando se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual (crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida), la Compañía estima el valor recuperable del activo que es el mayor entre el valor razonable, menos gastos de disposición, y su valor en uso.

Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor en libros, se considera que existe deterioro. En este caso, el valor en libros se ajusta al valor recuperable, registrando la pérdida en los resultados del ejercicio de que se trate. Los cargos por depreciación y/o amortización de periodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente. El deterioro se determina para cada activo en lo individual. El valor recuperable se determina para cada activo en lo individual, excepto cuando se trata de activos que no generan flujos de efectivo que son independientes de los generados por otros activos o grupo de activos.

Para estimar los deterioros, la Compañía utiliza los planes estratégicos de las distintas unidades generadoras de efectivo a las que están asignadas los activos. Dichos planes estratégicos generalmente abarcan un periodo de 3 a 5 años. Para periodos superiores, a partir del quinto año las proyecciones se basan en dichos planes estratégicos aplicando tasas estimadas de crecimiento constantes o decrecientes.

Premisas claves utilizadas para el cálculo del valor en uso

Los pronósticos se realizan en términos reales (netos de inflación) y en la moneda funcional de la subsidiaria al 31 de diciembre de 2019. Para las proyecciones financieras se consideran las premisas y supuestos similares a las que otros participantes del mercado en condiciones similares utilizarían.

Las sinergias locales, que cualquier otro participante en el mercado no hubiera considerado, en la preparación de la información financiera proyectada similar no han sido incluidas.

Las premisas utilizadas para hacer las proyecciones financieras fueron validadas por cada una de las UGEs, típicamente identificadas por país y por servicio (en el caso de México) teniendo en cuenta lo siguiente:

- Clientes actuales y crecimiento esperado
- Tipo de suscriptores (prepago, post pago, líneas fijas, servicios múltiples)
- Situación del mercado y expectativas de penetración
- Nuevos productos y servicios
- Entorno económico de cada país
- Gastos de mantenimiento de activos actuales
- Inversiones en tecnología para expansiones de activos actuales
- Consolidación de mercado y sinergias

Las proyecciones anteriores pueden diferir de los resultados obtenidos a través del tiempo; sin embargo, América Móvil elabora sus estimaciones con base en la situación actual de cada una de las UGEs.

El valor de recuperación está determinado con base en su valor de uso. El valor de uso fue determinado con base al método de flujos descontados de efectivo.

Las premisas claves usadas en la proyección de flujos de efectivo son:

- Margen sobre "EBITDA", que se determina dividiendo el EBITDA (utilidad operativa más depreciación y amortización) entre los Ingresos.
- Margen sobre "CAPEX", determinado dividiendo el gasto de inversión ("CAPEX") entre los Ingresos.
- El costo de capital promedio ponderado antes de impuestos ("WACC"), usado para descontar los flujos de efectivo.

La Compañía utiliza la WACC como la tasa de descuento determinada para cada una de las UGE, como se describe en los párrafos siguientes.

Las tasas de descuento estimadas para realizar las pruebas de deterioro de conformidad a la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos" para cada UGE, consideran supuestos de participantes de mercado. Los participantes de mercado se seleccionan tomando en consideración el tamaño, operaciones y características de negocios similares a los de América Móvil.

La tasa de descuento representa la evaluación actual del mercado respecto de los riesgos específicos asociados a cada UGE, considerando el valor del dinero en el tiempo y los riesgos individuales de los activos subyacentes que no se incorporaron a las estimaciones de los flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas de la Compañía y sus segmentos operativos. La WACC considera ambos, el costo de la deuda y el costo del capital. El costo de capital se deriva del retorno esperado de la inversión para cada UGE. El costo de deuda se basa en los intereses generados por préstamos que América Móvil está obligada a pagar. El riesgo específico de segmento es incorporado aplicando factores betas individuales.

Los indicadores de riesgo beta se evalúan anualmente sobre la base de la información de mercado disponible.

Los supuestos de mercado son importantes no solamente porque utilizan información de la industria para las tasas de crecimiento, sino porque la administración también evalúa de qué manera la posición de la UGE, en relación con sus competidores, podrían cambiar durante el periodo proyectado.

A continuación, se muestran las estimaciones más significativas utilizadas en las evaluaciones de deterioro para los ejercicios 2018 y 2019:

	Margen promedio sobre EBIDTA	Margen promedio sobre CAPEX	Tasa de descuento promedio, antes de impuestos (WACC)
2018:			
Europa (7 países)	22.13% - 41.51%	8.13% - 19.40%	8.36% - 22.08%
Brasil (Móvil, fija y T.V.)	36.43%	21.88%	10.38%
Puerto Rico	23.86%	9.89%	4.81%
República Dominicana	48.64%	18.43%	17.66%
México (Móvil y fija)	36.33%	7.93%	16.30%
Ecuador	39.83%	11.26%	24.45%
Perú	30.29%	19.95%	11.52%
El Salvador	45.36%	22.61%	18.01%
Chile	25.91%	14.99%	6.62%
Colombia	45.01%	17.14%	20.29%
Otros países	7.90% - 45.91%	0.61% - 23.96%	9.97% - 31.63%

	Margen promedio sobre EBIDTA	Margen promedio sobre CAPEX	Tasa de descuento promedio, antes de impuestos (WACC)
2019:			
Europa (7 países)	29.40% - 44.50%	10.90% - 19.30%	5.77% - 14.96%
Brasil (Móvil, fija y T.V.)	40.43%	23.50%	11.00%
Puerto Rico	21.94%	17.94%	4.39%
República Dominicana	47.23%	16.17%	13.84%
México (Móvil y fija)	38.81%	9.84%	11.85%
Ecuador	44.98%	11.65%	19.85%
Perú	32.51%	18.51%	8.86%
El Salvador	44.04%	25.03%	16.05%
Chile	26.85%	18.00%	4.16%
Colombia	45.58%	19.25%	17.27%
Otros países	7.40% - 52.40%	0.57% - 31.00%	6.41% - 34.75%

Sensibilidad a cambios en supuestos:

Las implicaciones de los cambios en supuestos clave en los montos recuperables se discuten a continuación:

Margen sobre CAPEX - La Compañía realizó su análisis de sensibilidad incrementando su CAPEX en 5% y manteniendo las demás premisas iguales. El análisis de sensibilidad requeriría a la Compañía ajustar el valor de sus activos de larga duración de sus UGEs por un deterioro potencial de aproximadamente \$2,129,800.

WACC - Adicionalmente, si la Compañía incrementara la WACC en 50 puntos base por UGE y mantuviera las demás premisas iguales, el valor en libros de los activos de larga duración en sus UGEs tendría un deterioro de aproximadamente de \$1,819,169.

m) Activos por derechos de uso

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a usar los activos subyacentes.

i) Activos por derechos de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, se detallan a continuación:

Activos	Vida útil
Torres y Sitios	5 a 12 años
Propiedades	10 a 25 años
Otros equipos	5 a 15 años

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

ii) Pasivo de arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos de arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos los pagos sustancialmente fijos) menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera que se paguen según las garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen las multas por cancelar anticipadamente el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir anticipadamente. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que se produce el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no se puede determinar fácilmente. Después de la fecha de inicio, la cantidad de pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, en el plazo del arrendamiento, en los pagos del arrendamiento fijo en la sustancia o en la evaluación para comprar el activo subyacente.

iii) Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de bajo valor.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo para sus arrendamientos de maquinaria y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de equipos que se consideran de bajo valor (es decir, por debajo de US\$5,000). Los pagos de arrendamiento de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos en línea recta sobre el plazo del contrato.

n) Activos y pasivos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y la medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como se miden posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y el valor razonable a través de resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para administrarlos, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para los cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico. La Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción.

- Medición posterior

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

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de ORI con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (EIR) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener el flujo de efectivo contractual y la venta, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se computan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. En caso de baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se recicla a resultados.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina en un instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado consolidado de resultados integrales dentro de "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja principalmente cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han caducado, o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia" y (a) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) La Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de aprobación, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Compañía también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas ("PCE") para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva para pérdidas por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular las PCE. Por lo tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y financiamientos, cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y financiamientos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y de otro tipo, préstamos y financiamientos que incluyen sobregiros bancarios e instrumentos financieros derivados.

Medición subsecuente

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Los pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable a través de ganancias o pérdidas.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos

Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método EIR. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del EIR.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del EIR. La amortización del EIR se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja en cuentas de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

o) Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en monedas extranjeras se registran inicialmente al tipo de cambio en vigor a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se convierten subsecuentemente al tipo de cambio de la fecha de reporte de los estados financieros consolidados. Las diferencias cambiarias entre la fecha de celebración y las de su cobro o pago; así como las derivadas de la conversión a la fecha de los estados financieros consolidados, son registradas en los resultados de operación.

Al determinar la tasa de cambio al contado a utilizar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o parte de él) relacionado en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario relacionado con la contraprestación anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en la que la Compañía reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que surge de la contraprestación anticipada. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, la Compañía determina la fecha de la transacción para cada pago o recibo de la contraprestación anticipada.

Los tipos de cambio utilizados para la conversión de monedas extranjeras con respecto al peso mexicano son como sigue:

País o zona	Divisa	Tipo de cambio promedio de			Tipo de cambio al 31 de diciembre de	
		2017	2018	2019	2018	2019
Argentina ⁽¹⁾	Peso argentino (\$A)	1.1489	0.7311	0.4110	0.5221	0.3147
Brasil	Real (\$R)	5.9346	5.2937	4.8907	5.0797	4.6754
Colombia	Peso colombiano (\$COP)	0.0064	0.0065	0.0059	0.0061	0.0058
Guatemala	Quetzal	2.5755	2.5591	2.5023	2.5440	2.4478
Estados Unidos de América ⁽²⁾	Dólar estadounidense	18.9400	19.2397	19.2641	19.6829	18.8452
Uruguay	Peso uruguayo	0.6606	0.6274	0.5479	0.6074	0.5051
Nicaragua	Córdoba	0.6307	0.6097	0.5817	0.6088	0.5569
Honduras	Lempira	0.8007	0.7994	0.7806	0.8031	0.7597
Chile	Peso chileno	0.0292	0.0300	0.0275	0.0283	0.0252
Paraguay	Guaraní	0.0034	0.0034	0.0031	0.0033	0.0029
Perú	Sol (PEN\$)	5.8054	5.8517	5.7708	5.8406	5.6814
República Dominicana	Peso dominicano	0.3983	0.3876	0.3737	0.3898	0.3542
Costa Rica	Colón	0.0331	0.0332	0.0326	0.0322	0.0327
Unión Europea	Euro	21.3649	22.7101	21.5642	22.5586	21.1311
Bulgaria	Lev	10.9223	11.6110	11.0257	11.5327	10.8076
Bielorrusia ⁽³⁾	Rublo bielorruso	9.8087	9.4451	9.2159	9.1319	8.9420
Croacia	Kuna croata	2.8619	3.0613	2.9069	3.0435	2.8406
Macedonia	Dinar macedonio	0.3471	0.3688	0.3504	0.3667	0.3431
Serbia	Dinar serbio	0.1762	0.1920	0.1830	0.1907	0.1795

⁽¹⁾ Las tasas al término del periodo se utilizan para la conversión de ingresos y gastos si se aplica la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias".

Informes financieros en economías hiperinflacionarias

Los estados financieros de las subsidiarias argentinas, se actualizan antes de la conversión a la moneda de reporte de la Compañía y antes de la consolidación para reflejar el mismo valor de dinero para todos los elementos. Los elementos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera que no se miden en la unidad de medición de fin de período aplicable se actualizan en función del índice general de precios. Todas las partidas no monetarias medidas al costo o costo amortizado se actualizan para los cambios en el índice general de precios desde la fecha de la transacción o el último año del cálculo de la hiperinflación hasta la fecha de reporte. Los elementos monetarios no son reexpresados. Todas las partidas del patrimonio de los accionistas se actualizan para los cambios en el índice general de precios desde su adición o el último año del cálculo hasta el final del período del informe. Todas las partidas del ingreso integral se actualizan para el cambio en un índice general de precios desde la fecha de reconocimiento inicial hasta la fecha de reporte. Las ganancias de la posición monetaria neta se reportan en el resultado integral dentro del rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto". De acuerdo con las NIIF, los estados financieros de años anteriores no se reexpresaron.

(2) Incluye Estados Unidos, Ecuador, El Salvador, Puerto Rico y Panamá.

Al 24 de abril de 2020, el tipo de cambio entre el peso mexicano y el dólar estadounidense es \$24.5883. La depreciación del peso mexicano frente al dólar americano representa 30.5% con respecto al valor del tipo de cambio al cierre del año.

p) Cuentas por pagar, pasivos acumulados y provisiones

Los pasivos se reconocen siempre que (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) sea probable que una obligación dé origen a un desembolso futuro para su extinción, y (iii) el importe de la obligación pueda ser estimado razonablemente.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de un pasivo se determina como el valor presente de los desembolsos esperados para liquidar la obligación. La tasa de descuento es determinada antes de impuestos y refleja las condiciones de mercado a la fecha de los estados financieros consolidados y en su caso, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, se reconoce el incremento en el pasivo como un gasto financiero.

Los pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida futura de recursos para su extinción.

Asimismo, las contingencias solamente se reconocen cuando generarán una pérdida.

q) Beneficios a empleados

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para sus subsidiarias Puerto Rico Telephone Company, Teléfonos de México, Claro Brasil y Telekom Austria. Claro Brasil también tiene planes médicos y de aportación definida y Telekom Austria proporciona beneficios al retiro para sus empleados bajo un plan de contribución definida. La Compañía reconoce los costos de estos planes sobre la base de cálculos actuariales independientes, y se determinan utilizando el método de crédito unitario proyectado. Los últimos cálculos actuariales se realizaron al 31 de diciembre de 2019.

México

En las subsidiarias mexicanas se tiene la obligación de cubrir primas de antigüedad al personal con base en la Ley Federal del Trabajo ("LFT") de México que también establece la obligación de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias. Las pensiones (para Telmex) y prima de antigüedad se determinan con base en el salario de los empleados en su último año de servicio, el número de años trabajados y su edad al momento de retiro.

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación, se reconocen con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras netas de inflación.

Telmex ha establecido un fondo de fideicomiso irrevocable y hace aportaciones anuales a ese fondo.

Puerto Rico

En Puerto Rico, la Compañía tiene un plan de pensiones no contributivo para sus empleados de tiempo completo que son contribuyentes si cumplen los requisitos de la Ley de Seguridad de Renta de Jubilación de 1974.

El plan de pensiones se compone de dos elementos:

- (i) Un empleado recibe una anualidad en su retiro si cumple la regla de 85 (edad al retiro más años de servicio acumulados). La anualidad se calcula aplicando ciertos porcentajes a los años de servicio tomando como base los últimos tres años de sueldo.
- (ii) El segundo elemento es el pago de un beneficio acumulado con base en los años de servicio equivalente de 9 a 12 meses de salario. En adición se proporcionan servicios médicos y seguro de vida al personal retirado bajo un plan por separado (beneficio posterior al retiro).

Brasil

Claro Brasil ofrece un plan de beneficios definidos y un plan de asistencia médica posterior al retiro, y un plan de contribución definida, a través de un fondo de pensión que complementa al beneficio por retiro del gobierno, para ciertos empleados.

Bajo el plan de beneficios definidos, la Compañía hace contribuciones mensuales al fondo de pensión equivalente al 17.5% del salario integrado del trabajador. Adicionalmente, la Compañía contribuye un porcentaje del salario integrado base para fondar el plan de asistencia médica post retiro para los empleados que se mantengan en el plan de beneficios definidos. Cada empleado realiza contribuciones al fondo de pensión con base en su edad y salario. Todos los empleados de reciente contratación, automáticamente se adhieren al plan de contribución definida y no se permite más la incorporación al plan de beneficios definidos. Para mayor información del plan de contribución definida, ver Nota 18.

Austria

En Austria la Compañía proporciona beneficios para el retiro bajo planes de contribución definida y de beneficios definidos.

La Compañía paga contribuciones a planes de pensión de administración pública o privada o seguros de terminación en forma obligatoria o contractual. Una vez que las contribuciones han sido pagadas, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las contribuciones regulares son reconocidas en gastos relacionados con empleados en el año en el que ocurren.

Todas las demás obligaciones de beneficios a empleados en Austria son planes de beneficios definidos no fondeados por las cuales la Compañía registra provisiones las cuales son calculadas utilizando el método de crédito unitario proyectado. Las obligaciones por beneficios futuros se miden utilizando los métodos actuariales con base en una adecuada evaluación de la tasa de descuento, tasa de rotación de empleados, tasa de aumento salarial y tasa de incremento de pensiones.

Para terminación y pensiones, la subsidiaria reconoce las ganancias y pérdidas actuariales en otros resultados integrales. Las remediones de los planes de beneficios definidos se refieren a las ganancias y las pérdidas actuariales, ya que Telekom Austria no tiene activos del plan. Los gastos por intereses relacionados con los beneficios de los empleados se registran en el rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto", en el estado consolidado de resultados integrales.

Otras subsidiarias

En el resto de las subsidiarias no existen planes de beneficios definidos ni estructuras de contribución definida obligatorias para las empresas. Sin embargo, se realizan contribuciones a los planes nacionales de pensión, seguridad social y retiro del puesto del trabajo de conformidad a los porcentajes y tasas establecidos en las legislaciones de seguridad social y laborales de cada país. Dichas aportaciones se realizan ante los organismos que designa cada país y se reconocen conforme se devengan en el estado consolidado de resultados integrales.

Las remediones del pasivo por beneficios definidos, que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales, el efecto del tope de activos actuariales excluyendo los intereses netos y el rendimiento de los activos del plan (excluyendo intereses netos), se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de situación financiera con el correspondiente cargo o abono en otras partidas de utilidad integral en el periodo en que estas ocurran. Las remediones del pasivo no se reclasifican a utilidad o pérdida en los periodos posteriores.

Los costos de servicios pasados se reconocen en el resultado del periodo a la fecha más temprana ya sea:

- (i) La fecha de la modificación o reducción del plan, y
- (ii) La fecha en que la Compañía reconoce los costos de reestructura relacionados

Los intereses netos sobre el pasivo de beneficios definidos neto se calculan aplicando la tasa de descuento al activo o pasivo neto por beneficios definidos y se reconocen dentro del renglón de "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto" en el estado consolidado de resultados integrales. La Compañía reconoce los cambios en la obligación de beneficio definido neto dentro del "Costo de ventas y servicios" y "Gastos comerciales, de administración y generales" en el estado consolidado de resultados integrales.

Ausencias retribuidas

La Compañía reconoce una provisión por los costos derivados de ausencias retribuidas, como lo son las vacaciones, con base en el método de devengado.

r) Participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")

La PTU es pagada por algunas subsidiarias de la Compañía a sus empleados elegibles. La Compañía tiene participación de los trabajadores en las utilidades en México, Ecuador y Perú. En México la PTU se determina aplicando la tasa del 10% a la base gravable ajustada para PTU de cada subsidiaria, de acuerdo con lo establecido por la Ley.

La PTU es presentada como un gasto de operación en el estado consolidado de resultados integrales.

s) Impuestos

Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad causado se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el año.

El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando el método del pasivo, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que se estima estarán vigentes en el ejercicio en que el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación este sustancialmente completo a la fecha de los estados financieros consolidados. El valor de los activos por impuestos diferidos se revisa por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados y se disminuye en la medida en que sea probable que la Compañía no tenga utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación de la extensión o una parte del activo por impuestos diferidos. Los impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de reporte de los estados financieros consolidados y se reconocen cuando sea más probable que haya suficientes utilidades fiscales futuras para permitir la realización de estos activos. Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas en utilidad integral se reconocen junto con la partida que generó dichos impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos, consecuencia de las ganancias no reembolsadas de subsidiarias y asociadas, se consideran como diferencias temporarias, cuando se puede controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y es probable que las diferencias temporarias no se reviertan en el futuro previsible. Los impuestos retenidos sobre las ganancias extranjeras remitidas son acreditables a los impuestos mexicanos, por lo tanto, en la medida en que se realice una remesa, el impuesto diferido se limitaría a la diferencia incremental entre la tasa impositiva mexicana y la tasa del país remitente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, la Compañía no ha registrado impuesto diferido por las ganancias del extranjero no repatriadas.

La Compañía compensa activos y pasivos por impuestos si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los activos y pasivos por impuestos diferidos que se refieren a los impuestos a la utilidad que corresponden a la misma autoridad fiscal.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

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

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a las autoridades fiscales, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar de corto plazo en el estado consolidado de situación financiera, a menos que éste sea exigible a más de un año, en cuyo caso se presenta en el largo plazo.

t) Publicidad

Los gastos de publicidad se reconocen como gasto conforme se incurren. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, los gastos por publicidad fueron de \$28,718,563, \$26,255,952 y \$22,810,211 respectivamente, y se registran en el estado consolidado de resultados integrales dentro del renglón de "Gastos comerciales, de administración y generales".

u) Utilidad por acción

La utilidad neta básica y diluida por acción resulta de dividir la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio. Para la determinación del promedio ponderado de las acciones en circulación, las acciones recompradas por la Compañía han sido excluidas.

v) Riesgos financieros

Los principales riesgos asociados con los instrumentos financieros de la Compañía son: (i) riesgo de liquidez, (ii) riesgo de mercado (riesgo de fluctuación en los tipos de cambio de moneda extranjera y riesgos de tasas de interés) y (iii) riesgo de crédito y riesgo de la contraparte. El Consejo de Administración aprueba las políticas que le son presentadas por la administración de la Compañía para mitigar estos riesgos.

i) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir sus obligaciones financieras asociadas con instrumentos financieros cuando estos sean exigibles. En la Notas 14 y 17 se incluyen las obligaciones financieras y compromisos a cargo de la Compañía.

ii) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado provenientes de cambios en tasas de interés y de las fluctuaciones en los tipos de cambio de monedas extranjeras. La deuda de la Compañía esta denominada en monedas extranjeras, principalmente en dólares estadounidenses y euros, distintas a su moneda funcional. Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tipo de cambio de moneda extranjera, la Compañía hace uso de instrumentos financieros derivados tales como cross-currency swaps y forwards para ajustar las exposiciones resultantes de movimientos en tipos de cambio de moneda extranjera. La Compañía no usa derivados para cubrir el riesgo de tipos de cambio que surge de tener operaciones en diferentes países.

Adicionalmente, la Compañía utiliza ocasionalmente swaps de tasa de interés para ajustar su exposición a la variabilidad de tasas de interés variable o para reducir su costo de financiamiento. Las prácticas de la Compañía varían de tiempo en tiempo dependiendo de juicios sobre el nivel de riesgo, las expectativas de cambio en los movimientos de las tasas de interés y los costos de utilizar derivados. La Compañía puede terminar o modificar un instrumento financiero derivado en cualquier momento. En la Nota 7 se puede ver el valor razonable de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2018 y 2019.

iii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida que sería reconocida en caso de que las contrapartes no cumplieran con sus obligaciones contractuales.

Los instrumentos financieros que potencialmente representan concentraciones de riesgo crediticio son el efectivo y depósitos a corto plazo, cuentas por cobrar a clientes e instrumentos financieros referidos a deuda y derivados. La política de la Compañía está diseñada para limitar su exposición a una sola institución financiera, por lo que sus instrumentos financieros se mantienen con distintas instituciones financieras, las cuales se localizan en diferentes regiones geográficas.

El riesgo crediticio en cuentas por cobrar está diversificado debido a su amplia base de clientes y que está geográficamente dispersa. La Compañía continuamente realiza evaluaciones de las condiciones crediticias de sus clientes y generalmente no requiere de colateral para garantizar la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar. La Compañía monitorea mensualmente el ciclo de cobranza para evitar un deterioro en sus resultados de operación.

Una parte de los excedentes de efectivo se invierte en depósitos a plazo en instituciones financieras con altas calificaciones crediticias.

iv) Análisis de sensibilidad de riesgo de mercado

La Compañía utiliza análisis de sensibilidad para medir las pérdidas potenciales en sus resultados basados en un incremento teórico de 100 puntos base en tasas de interés y un cambio del 5% en tipos de cambio:

Tasas de interés

Si las tasas de interés pactadas al 31 de diciembre de 2019 incrementaran/(decrecieran) en 100 puntos base y un 5% en fluctuación de tipos de cambio, el gasto por interés neto habría incrementado/(disminuido) en \$3,674,609 y \$(11,393,767), respectivamente.

Variación en tipos de cambio

Si la deuda de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, la cual asciende a \$624,254,477 sufriera un incremento/(decremento) del 5% en los tipos de cambio, dicha deuda habría aumentado/(disminuido) en \$31,391,368 y \$(31,051,093), respectivamente.

w) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Las valuaciones obtenidas por la Compañía se comparan contra aquellas de las instituciones financieras con que se celebran los contratos y es política de la Compañía comparar dicho valor razonable con la valuación proporcionada por un proveedor de precios independiente en caso de discrepancia. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que no califican como instrumentos de cobertura se reconocen de forma inmediata en resultados en el renglón "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

La Compañía está expuesta a riesgos por fluctuaciones cambiarias y tasas de interés, los cuales trata de mitigar a través de un programa controlado de administración de riesgos que incluye la utilización de instrumentos financieros derivados. La Compañía utiliza principalmente "cross currency swaps" y "forwards" de moneda extranjera para mitigar el riesgo de las fluctuaciones cambiarias. Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan "swaps de tasas de interés", a través de los cuales se pagan o se recibe el importe neto resultante de pagar o cobrar una tasa fija y de recibir o pagar flujos provenientes de una tasa variable. Adicionalmente para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2019, algunos de los instrumentos financieros derivados han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo. La parte efectiva de las ganancias o pérdidas en los derivados en flujos de efectivo se reconoce en el capital contable bajo el título "Efecto por el valor razonable de los derivados", y la parte ineficaz se carga a los resultados de las operaciones del periodo.

x) Clasificación de corriente contra no corriente

La Compañía presenta activos y pasivos en el estado consolidado de situación financiera con base en una clasificación de corriente/no corriente.

Un activo es corriente cuando:

- (i) Se espera que sea realizado, destinado a venderse o a ser consumido en el ciclo normal de operación del negocio.
- (ii) Es mantenido fundamentalmente para fines de negociación
- (iii) Se espera que sea realizado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de reporte
- (iv) El efectivo o equivalentes de efectivo que no sea restringido, es intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos en los doce meses siguientes a la fecha de reporte.

Un pasivo es corriente cuando:

- Se espera que sea cancelado en el ciclo normal de operación del negocio
- Es mantenido fundamentalmente para fines de negociación

- Se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha de reporte

- No existe un derecho incondicional para aplazar la liquidación del pasivo por al menos doce meses después de la fecha de reporte.

La Compañía clasifica todos los demás activos y pasivos, incluyendo activos y pasivos por impuestos diferidos, como no corrientes.

y) Presentación del estado consolidado de resultados integrales

Los costos y gastos mostrados en el estado consolidado de resultados integrales de la Compañía se presentan de manera combinada (de acuerdo a su función y naturaleza), lo cual permite comprender mejor los componentes de la utilidad de operación. Esta clasificación permite su comparabilidad con la industria de telecomunicaciones.

La Compañía presenta la utilidad de operación en sus estados consolidados de resultados integrales, ya que es un indicador clave del desempeño de la Compañía. La utilidad de operación comprende a los ingresos ordinarios menos los costos y gastos de operación.

z) Segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a la información que utiliza la administración para la toma de decisiones. La información se presenta considerando las áreas geográficas en que opera la Compañía.

La Administración de la Compañía es responsable de decidir sobre los recursos que deben asignarse a los diferentes segmentos, así como evaluar su rendimiento. Los ingresos entre segmentos y costos, los saldos intercompañía así como la inversión en acciones en las entidades consolidadas se eliminan en la consolidación y se reflejan en la columna de "eliminaciones". Ver Nota 23.

En ningún segmento se registran ingresos de transacciones con un sólo cliente externo por un importe de al menos el 10% o más de los ingresos.

Aa) Conversión por conveniencia

Los estados financieros consolidados se expresan en miles de pesos mexicanos (\$); sin embargo únicamente para la comodidad de los lectores, el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 2019 se convirtieron a dólares estadounidenses al tipo de cambio de \$18.8452 por dólar estadounidense, que era el tipo de cambio en esa fecha. Esta conversión aritmética no debe interpretarse como una representación de que las cantidades expresadas en pesos mexicanos pueden convertirse a dólares estadounidenses a ese o cualquier otro tipo de cambio.

Ab) Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

En la preparación de los estados financieros consolidados, América Móvil realiza estimaciones con respecto a diversos conceptos. Algunos de esos conceptos son altamente inciertos y las estimaciones involucran juicios que hace con base en la información disponible. En la discusión que aparece a continuación, América Móvil ha identificado varios de estos asuntos que podrían afectar materialmente los estados financieros consolidados si (1) América Móvil utiliza estimaciones diferentes a las que razonablemente podríamos haber usado, o (2) en el futuro América Móvil cambia sus estimaciones en respuesta a cambios que probablemente sucedan.

La siguiente discusión aborda sólo aquellas estimaciones que América Móvil considera más importantes con base en el grado de incertidumbre y la probabilidad de un impacto sustancial si se utilizara una estimación diferente. Hay muchas otras áreas en las que América Móvil usa estimaciones sobre asuntos inciertos pero en los cuales el efecto razonablemente probable de usar estimaciones diferentes no es material respecto de la presentación financiera para estas áreas.

Vida útil estimada de la planta, propiedades y equipo

La Compañía deprecia actualmente la mayoría de su infraestructura de red en operación con base en una vida útil estimada determinada sobre las condiciones particulares de operación y mantenimiento esperadas en cada uno de los países en los que opera. Las estimaciones se basan en la experiencia histórica de AMX con activos similares, anticipaciones de cambios tecnológicos y otros factores, tomando en cuenta las prácticas de otras compañías de telecomunicaciones. América Móvil cada año revisa la vida útil estimada para determinar, para cada clase particular de activos, si debe cambiarse. América Móvil puede acortar o extender la vida útil estimada de una clase de activo en respuesta a cambios tecnológicos, cambios en el mercado u otros desarrollos. Esto genera un aumento o reducción en los gastos de depreciación. Ver Nota 10.

Deterioro del valor de los activos de larga duración

La Compañía tiene grandes cantidades de activos de larga duración, incluyendo propiedades, planta y equipo, activos intangibles, inversiones en asociadas y crédito mercantil en los estados consolidados de situación financiera. La Compañía debe probar el deterioro del valor de los activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un potencial deterioro en algunos casos al menos de forma anual. El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, que sería el mayor entre su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso. Para estimar el valor razonable de un activo de larga duración, América Móvil normalmente considera las transacciones de mercado recientes o, si no se pueden identificar dichas transacciones, se usa un modelo de valuación que requiere hacer ciertos supuestos y estimaciones. Igualmente, para estimar el valor en uso de los activos de larga duración, usualmente se hacen varias hipótesis sobre las perspectivas futuras del negocio relacionado con el activo en cuestión y se consideran factores de mercado específicos de ese negocio y se calcula los flujos de efectivo futuros que ese negocio generará. Con base en este análisis de deterioro del valor de los activos, incluyendo todas las hipótesis y estimaciones relacionadas, así como las guías proporcionadas por las NIIF en relación con el deterioro del valor de los activos de larga duración, el uso de distintos supuestos y estimados puede impactar los resultados reportados por la Compañía. Los supuestos más conservadores de los beneficios futuros anticipados de estos negocios podrían provocar cargos por deterioro del valor de los activos, que reduciría la utilidad neta y disminuiría los valores de los activos del estado consolidado de situación financiera de la Compañía. Por el contrario, los supuestos menos conservadores podrían generar cargos por deterioro del valor de los activos inferiores o nulos, mayor utilidad neta y mayor valor de los activos. Las hipótesis clave para determinar el importe recuperable de las UGE de la Compañía, se explican en las Notas 23, 10 y 11.

Impuestos diferidos

La Compañía está obligada a estimar sus impuestos sobre la renta en cada una de las jurisdicciones en las que opera. Este proceso involucra la estimación, jurisdicción por jurisdicción, de la exposición real a impuestos corrientes, así como la evaluación de las diferencias temporales que resulten del tratamiento diferido de ciertas partidas, como las provisiones y amortizaciones, para fines de reportes fiscales y contables, así como las pérdidas fiscales pendientes de amortizar y otros créditos fiscales. Estas partidas generan activos y pasivos por impuestos diferidos, los cuales se incluyen en la Nota 2s).

El análisis se basa en estimaciones de las rentas gravables en las jurisdicciones donde el grupo opera y el periodo sobre el cual los activos y pasivos por impuestos diferidos serían recuperados o liquidados. Si los resultados reales difieren de dichas estimaciones o se ajustan estas estimaciones en periodos futuros, la posición financiera y los resultados de las operaciones consolidadas de América Móvil pueden verse afectados sustancialmente.

Al evaluar la realización futura de los activos por impuestos diferidos, se consideran las rentas gravables futuras y las estrategias de planeación en curso y los resultados de operación futuros. En caso de que las estimaciones de rentas gravables futuras se reduzcan, o se establezcan cambios en las regulaciones fiscales actuales de modo que impongan restricciones en cuanto a la oportunidad o el alcance de la capacidad de América Móvil de utilizar en el futuro los beneficios fiscales por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, se haría un ajuste en el monto registrado en los activos por impuestos diferidos con un cargo relacionado a los resultados del ejercicio. Ver Nota 13.

Provisiones

Las provisiones se registran cuando, al final del periodo, la Compañía tiene una obligación presente como resultado de eventos pasados cuya liquidación requiera un flujo de recursos que se considere probable y pueda medirse de manera confiable. Esta obligación puede ser legal o asumida derivada de entre otras cosas de regulaciones, contratos, práctica común o compromisos públicos, los cuales han creado una expectativa válida a terceros de que América Móvil asumirá ciertas responsabilidades. El monto registrado es la mejor estimación hecha por la administración de América Móvil con respecto al desembolso que se requerirá para cumplir con las obligaciones, considerando toda la información disponible a la fecha de los estados financieros consolidados, la cual incluye la opinión de expertos externos, como asesores legales o consultores. Las provisiones se ajustan para contabilizar los cambios en las circunstancias de los asuntos en curso y el establecimiento de provisiones adicionales por nuevos asuntos.

Si la Compañía no puede medir confiablemente la obligación, no se registra una provisión y la información se presenta entonces en las notas incluidas en los estados financieros consolidados. Debido a las incertidumbres inherentes a estas estimaciones, los gastos reales pueden ser diferentes al monto estimado reconocido originalmente. Ver Nota 16.

La Compañía está sujeta a varios reclamos y contingencias relativas a impuestos, asuntos laborales y juicios legales que se describen en la Nota 17b).

Obligaciones laborales

Se reconocen los pasivos en el estado consolidado de situación financiera de América Móvil y los gastos en los estados consolidados de resultados integrales que reflejan las obligaciones relacionadas con las primas de antigüedad posteriores al retiro, planes de pensiones y de retiro en los países donde opera y ofrece planes de pensiones de contribuciones y beneficios definidos. Los montos que se reconocen se determinan sobre una base actuarial que involucra estimaciones y cuentas para los beneficios posteriores al retiro y por terminación.

América Móvil utiliza estimaciones en cuatro áreas específicas que tienen un efecto significativo sobre estos montos: (i) la tasa de retorno que se estima logrará el plan de pensiones en sus inversiones, (ii) la tasa de incremento en los salarios que se calcula se observará en los años futuros, (iii) las tasas de descuento que se usan para calcular el valor presente de las obligaciones futuras y (iv) la tasa inflacionaria esperada. Los supuestos que la Compañía utiliza se detallan en la Nota 18. Estas estimaciones se determinan con base en estudios actuariales realizados por expertos independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de depósitos a corto plazo diferentes con instituciones financieras. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen instrumentos adquiridos cuyo vencimiento es inferior a tres meses. Este monto incluye el depósito más los intereses ganados.

4. Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, las inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo incluyen inversiones de capital a valor razonable en KPN por \$39,028,083 y \$37,572,410, respectivamente, y otras inversiones a corto plazo por \$9,987,851 y \$10,145,615, respectivamente representada por un depósito utilizado para garantizar obligaciones de corto plazo de una de sus subsidiarias en el extranjero y se presentan a su valor nominal, el cual se aproxima a su valor razonable.

La inversión en KPN se reconoce a su valor razonable cuyos cambios en el valor razonable se reconocen en otras partidas de pérdida integral (en capital contable) de los estados consolidados de situación financiera de la Compañía. Al 31 de diciembre 2018 y 2019, la Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de la inversión en KPN en Otras partidas de (pérdida) utilidad integral (en capital) por \$(3,765,688) y \$883,408, respectivamente, neto de impuestos diferidos.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 la Compañía recibió dividendos de KPN por un importe de \$2,370,559, \$2,605,333 y \$1,742,242, respectivamente, y están incluidos en el renglón de "Valuación de los derivados, costo financiero de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto" en los estados consolidados de resultados integrales. La otra inversión de corto plazo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2019 es por un importe de \$9,987,851, y \$10,145,615 respectivamente.

5. Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto

a) Las cuentas por cobrar por componente al 31 de diciembre de 2018 y 2019 se integran como sigue:

	2018	2019
Suscriptores y distribuidores	\$ 173,053,226	\$ 184,260,099
Operadores de telecomunicaciones por concepto de interconexión de redes y otros servicios	5,543,263	5,079,763
Impuestos por recuperar	46,706,298	23,628,728
Deudores diversos	12,685,281	12,084,050
Contrato de activos	34,718,749	34,274,007
Deterioro de cuentas por cobrar	(40,798,025)	(39,480,909)
Neto	231,908,792	219,845,738
Suscriptores y distribuidores y contratos de activos y otros, neto porción no corriente	15,681,872	15,139,442
Suscriptores, distribuidores, impuestos por recuperar, contratos de activos y otros neto, porción corriente	<u>\$ 216,226,920</u>	<u>\$ 204,706,296</u>

b) Los movimientos en el deterioro de las cuentas por cobrar son como sigue:

	Por el periodo al 31 de diciembre de		
	2017	2018	2019
Saldo al inicio del periodo	\$ (37,351,677)	\$ (39,044,925)	\$ (40,798,025)
Incrementos registrados como gastos	(20,766,362)	(19,535,707)	(16,346,395)
Ajuste inicial por la adopción de la NIIF 9	-	(2,400,783)	-
Aplicaciones a la estimación	17,713,992	15,497,254	17,839,957
Combinación de negocios	-	-	(3,265,490)
Efecto de conversión	1,359,122	4,686,136	3,089,044
Saldo al final del periodo	<u>\$ (39,044,925)</u>	<u>\$ (40,798,025)</u>	<u>\$ (39,480,909)</u>

c) La siguiente tabla muestra un detalle de las cuentas por cobrar a suscriptores y distribuidores de acuerdo a su antigüedad al 31 de diciembre de 2018 y 2019:

	Total	Servicios prestados y pendientes de facturar				Mayor a 90 días
		1- 30 días	31-60 días	61-90 días		
Al 31 de diciembre del 2018	\$ 173,053,226	\$ 62,623,654	\$ 46,816,302	\$ 6,315,277	\$ 4,168,952	\$ 53,129,041
Al 31 de diciembre del 2019	\$ 184,260,099	\$ 76,223,243	\$ 46,083,644	\$ 6,076,281	\$ 4,121,929	\$ 51,755,002

d) La siguiente tabla muestra un detalle de las cuentas por cobrar a suscriptores y distribuidores incluidas en la estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2019:

	Total	1-90 días	mayor a 90 días
Al 31 de diciembre del 2018	\$ 40,798,025	\$ 4,079,803	\$ 36,718,222
Al 31 de diciembre del 2019	\$ 39,480,909	\$ 3,948,091	\$ 35,532,818

e) La siguiente tabla muestra un detalle de los contratos de activos al 31 de diciembre de 2019:

	2018	2019
Saldo al inicio del año	\$ 29,640,953	\$ 34,718,749
Adiciones	32,029,279	34,877,851
Disposiciones	(739,580)	(2,658,641)
Combinación de negocios	-	576,463
Amortización	(24,503,907)	(30,501,315)
Efecto de conversión	(1,707,996)	(2,739,100)
Saldo al final del año	34,718,749	34,274,007
Saldo porción no corriente	5,437,263	1,786,560
Saldo porción corriente	<u>\$ 29,281,486</u>	<u>\$ 32,487,447</u>

6. Partes relacionadas

a) A continuación se presenta un análisis de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2019. Las compañías fueron consideradas como afiliadas de América Móvil ya que los principales accionistas de la Compañía son también directa o indirectamente accionistas de estas partes relacionadas.

	2018	2019
Cuentas por cobrar:		
Sears Roebuck de México, S.A. de C.V. y Subsidiarias	\$ 284,917	\$ 228,523
Sanborns Hermanos, S.A.	336,134	229,964
Patrimonial Inbursa, S.A.	261,754	386,194
Carso Infraestructura y Construcción, S.A. de C.V. y Subsidiarias	179,852	41,204
Grupo Condumex, S.A. de C.V. y Subsidiarias	35,007	12,018
Hiubard y Bourlon, S.A. de C.V.	5,983	172,952
Claroshop.com, S.A.P.I. de C.V.	29,219	91,874
Otros	130,739	110,411
Total	<u>\$ 1,263,605</u>	<u>\$ 1,273,140</u>

Cuentas por pagar:		
Carso Infraestructura y Construcción, S.A. de C.V. y Subsidiarias	\$ 1,403,414	\$ 1,656,123
Grupo Condumex, S.A. de C.V. y Subsidiarias	784,678	905,776
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V.	235,745	246,804
Fianzas Guardianas Inbursa, S.A. de C.V.	227,014	241,305
PC Industrial, S.A. de C.V. y Subsidiarias	83,502	68,189
Enesa, S.A. de C.V. y Subsidiarias	22,630	25,076
Otros	217,230	317,146
Total	<u>\$ 2,974,213</u>	<u>\$ 3,460,419</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017, 2018 y 2019 no hubo pérdidas por deterioro en las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

b) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, la Compañía realizó las siguientes operaciones con partes relacionadas:

	2017	2018	2019
Inversiones y gastos:			
Servicios de construcción, compras de materiales, inventarios y propiedad, planta y equipo ⁽ⁱ⁾	\$ 11,030,944	\$ 7,211,960	\$ 8,573,894
Primas de seguro, honorarios pagados por servicios de administración y operación, comisiones financieras y otros ⁽ⁱⁱ⁾	4,135,578	4,134,380	4,590,620
Renta de torres ⁽ⁱⁱⁱ⁾	5,326,366	6,168,592	—
Otros servicios	2,802,667	1,864,017	1,277,404
	<u>\$ 23,295,555</u>	<u>\$ 19,378,949</u>	<u>\$ 14,441,918</u>
Ingresos:			
Ingresos por servicios	\$ 416,047	\$ 679,220	\$ 538,110
Venta de equipo	2,313,840	1,296,204	944,697
	<u>\$ 2,729,887</u>	<u>\$ 1,975,424</u>	<u>\$ 1,482,807</u>

(i) En 2019 este monto incluye \$6,809,244 (\$5,622,791 en 2018 y \$9,829,991 en 2017) por servicios de construcción de red y compra de materiales para construcción a subsidiarias de Grupo Carso, S.A.B. de C.V. (Grupo Carso).

(ii) En 2019 este monto incluye \$956,132 (\$778,191 en 2018 y \$789,253 en 2017) por servicios de mantenimiento de redes realizados por subsidiarias de Grupo Carso; \$16,161 en 2019 (\$13,784 en 2018 y \$15,695 en 2017) por servicios de tecnologías de información recibidos de empresas asociadas; \$2,623,795 en 2019 (\$2,541,703 en 2018 y \$3,330,038 en 2017) por primas de seguros con Seguros Inbursa, S.A. y Fianzas Guardianas Inbursa, S.A., la cual, a su vez, reasegura la mayor parte con terceros.

(iii) Debido a la implementación de la NIIF 16, los montos relacionados con los pagos de arrendamiento de torres ya no se consideran gastos de alquiler.

c) La compensación pagada a los consejeros de la Compañía, (incluyendo la compensación pagada a los miembros del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias), y a la alta dirección en 2019 fue de aproximadamente \$5,200 y \$75,000 respectivamente. Ninguno de los consejeros de la Compañía tiene celebrado con esta o con alguna de sus filiales algún contrato que prevea el pago de beneficios en caso de terminación de su relación con la misma. La Compañía no otorga pensiones por jubilación u otras prestaciones similares a sus consejeros como parte de sus remuneraciones por el desempeño de sus funciones como tales. Los directivos relevantes tienen derecho de recibir las mismas prestaciones de ley en materia de jubilación e indemnización que el resto de los empleados.

d) Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH (ÖBIB) se considera una parte relacionada debido a que es un accionista importante no controlador en Telekom Austria. A través de Telekom Austria, América Móvil está relacionada con la República de Austria y sus subsidiarias, que son principalmente ÖBB Group, ASFINAG Group y Post Group, así como Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH, todas las cuales son partes relacionadas. En 2017, 2018 y 2019, ninguna de las transacciones individuales asociadas con agencias gubernamentales o entidades de propiedad estatal de Austria se considera significativa para América Móvil.

7. Instrumentos financieros derivados

Con el fin de disminuir el riesgo de futuros incrementos en las tasas de interés y efectos cambiarios para el pago de la deuda de la Compañía se contrataron derivados en transacciones entre particulares ("over the counter") celebradas con instituciones financieras. En 2019 la tasa de interés promedio ponderada de la deuda incluyendo el impacto de derivados de tasa de interés es 3.8% (4.1% y 4.0% en 2018 y 2017, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, los instrumentos financieros contratados por la Compañía son los siguientes:

Instrumento	2018		2019	
	Monto nacional en millones de	Valor razonable	Monto nacional en millones de	Valor razonable
Activos:				
Swaps dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ 3,490	\$ 2,058,831	US\$ 3,290	\$ 4,420,433
Swaps dólar estadounidense euro	US\$ -	-	US\$ 150	96,967
Swaps yen - dólar estadounidense	¥ 13,000	581,948	¥ 6,500	262,993
Swaps libra esterlina - dólar estadounidense	£ -	-	£ 100	2,988
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ -	-	US\$ 100	18
Forwards dólar estadounidense - real brasileño	US\$ 150	126,287	US\$ 83	90,429
Swaps euro - real brasileño	€ 300	1,080,552	€ -	-
Forwards real brasileño - dólar estadounidense	BRL 2,823	1,107,630	BRL 5,803	1,620,605
Forwards euro - real brasileño	€ 150	123,005	€ 50	4,255
Forwards euro - dólar estadounidense	€ 710	209,295	€ 1,506	204,241
Forward peso argentino - dólar estadounidense	ARS\$ -	-	ARS\$ 1,388	122,831
Total de activo		\$ 5,287,548		\$ 6,825,760
Pasivos:				
Swaps dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ -	-	US\$ 200	\$ (33,253)
Swaps dólar estadounidense - euro	US\$ 2,025	\$ (5,114,863)	US\$ 800	(2,228,287)
Swaps libra esterlina - euro	£ 740	(4,027,312)	£ 640	(2,201,997)
Swaps libra esterlina - dólar estadounidense	£ 2,010	(5,836,607)	£ 2,010	(3,019,255)
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ 977	(772,704)	US\$ 2,343	(1,398,247)
Forwards euro - dólar estadounidense	€ 950	(333,586)	€ 1,094	(554,278)
Forwards dólar estadounidense - euro	US\$ -	-	US\$ 20	(3,787)
Forwards euro - real brasileño	€ -	-	€ 140	(10,196)
Forwards Yen - dólar estadounidense	¥ -	-	¥ 6,500	(18,769)
Opciones de venta	€ 374	(988,669)	€ 374	(126,569)
Opciones de compra	€ 3,000	(33,838)	€ 3,000	(2,113)
Total de Pasivo		\$ (17,107,579)		\$ (9,596,751)
Pasivo a largo plazo		\$ (3,567,863)		\$ -
Pasivo a corto plazo		\$ (13,539,716)		\$ (9,596,751)

Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 representaron una utilidad (pérdida) de \$8,192,567, \$(4,686,407) y \$4,432,023, respectivamente, y se incluyen en los estados consolidados de resultados integrales dentro del rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

Los vencimientos de los noacionales de los derivados son los siguientes:

Instrumento	Monto nacional en millones de	2020	2021	2022	2023	2024 a partir de entonces
Activos						
Swaps dólar estadounidense - peso mexicano	US\$	-	-	1,400	-	1,890
Swaps yen - dólar estadounidense	¥	-	-	-	-	6,500
Swaps dólar estadounidense - euro	US\$	-	-	-	-	150
Swaps libra esterlina - dólar estadounidense	£	-	-	-	-	100
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$	100	-	-	-	-
Forwards real brasileño - dólar estadounidense	BRL	4,660	1,143	-	-	-
Forwards dólar estadounidense - real brasileño	US\$	83	-	-	-	-
Forwards peso argentino - dólar estadounidense	ARS	1,388	-	-	-	-
Forwards euro - real brasileño	€	50	-	-	-	-
Forwards euro- dólar estadounidense	€	1,506	-	-	-	-
Pasivos						
Swaps dólar estadounidense - euro	US\$	-	-	-	-	800
Swaps libra esterlina - euro	£	-	-	-	-	640
Swap libra esterlina - dólar estadounidense	£	550	-	-	-	1,460
Swap dólar estadounidense - peso mexicano	US\$	-	-	200	-	-
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$	2,343	-	-	-	-
Forwards yen japones - dólar estadounidense	¥	6,500	-	-	-	-
Forwards euro - dólar estadounidense	€	1,094	-	-	-	-
Forwards dólar estadounidense - euro	US\$	20	-	-	-	-
Forwards euro - real brasileño	€	140	-	-	-	-
Opción de venta	€	-	-	-	-	374
Opción spread de compra	€	3,000	-	-	-	-

8. Inventarios, neto

Los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2019, se integran como sigue:

	2018	2019
Teléfonos celulares, accesorios, computadoras, televisiones, tarjetas y otros materiales	\$ 43,723,492	\$ 43,954,616
Menos: Reserva para obsolescencia y lento movimiento	(3,418,130)	(2,852,604)
Total	\$ 40,305,362	\$ 41,102,012

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, el costo de inventarios reconocido en el costo de ventas ascendió a \$170,154,336, \$180,013,986 y \$174,543,602, respectivamente.

9. Otros activos, neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, los otros activos se integran como sigue:

	2018	2019
Porción corriente:		
Anticipos a proveedores (diferentes a planta y equipo e inventarios)	\$ 12,931,247	\$ 7,718,343
Seguros por amortizar	949,590	978,927
Otros	1,415,356	776,164
Total	\$ 15,296,193	9,473,434

	2018	2019
Porción no corriente:		
Impuestos por recuperar	\$ 11,514,455	\$ 14,647,726
Pagos anticipados por uso de fibra óptica	3,985,216	2,095,556
Depósitos judiciales ⁽¹⁾	18,172,342	19,506,147
Pagos anticipados	8,789,588	5,642,590
	<u>\$ 42,461,601</u>	<u>\$ 41,892,019</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, el gasto por amortización de otros activos ascendió a \$620,680, \$798,243 y \$318,824, respectivamente.

⁽¹⁾ Los depósitos judiciales están representados por efectivo y equivalentes de efectivo en garantía para cumplir con requerimientos de contingencias fiscales principalmente en Brasil y Nextel. Al 31 de diciembre 2018 y 2019 el monto de estos depósitos ascendió a \$18,172,342 y \$19,506,147, respectivamente para Brasil. Con base en su evaluación de las contingencias subyacentes, las Compañías consideran que dichas cantidades son recuperables.

10. Propiedades, planta y equipo, neto

a) Al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, el rubro de propiedades, planta y equipo, neto se integra como sigue:

Costo	Al 31 de diciembre de 2016	Altas	Bajas	Adquisición de negocios	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Depreciación del ejercicio	Al 31 de diciembre de 2017
Red en operación y equipo	\$ 971,276,013	\$ 78,272,882	\$(21,657,715)	\$ 599,306	\$(38,824,540)	-	\$ 989,665,946
Terrenos y edificios	62,135,411	2,858,996	(415,219)	27,686	(2,022,685)	-	62,584,189
Otros activos	144,927,016	19,287,525	(8,112,571)	80,734	(5,866,897)	-	150,315,807
Construcciones en proceso y anticipos a proveedores de planta ⁽¹⁾	49,719,884	66,383,381	(41,279,573)	34,705	(737,023)	-	74,121,374
Inventarios destinados para la construcción de planta	28,283,048	27,013,148	(27,979,816)	3,576	(728,358)	-	26,591,598
	<u>\$ 1,256,341,372</u>	<u>\$ 193,815,932</u>	<u>\$(99,444,894)</u>	<u>\$ 746,007</u>	<u>\$(48,179,503)</u>	<u>-</u>	<u>\$ 1,303,278,914</u>
Depreciación acumulada:							
Red en operación y equipo	\$ 495,887,086	-	\$(21,214,724)	-	\$(32,860,339)	\$ 110,533,486	\$ 552,345,509
Edificios	10,481,322	-	(1,568,542)	-	(940,054)	2,682,559	10,655,285
Otros activos	48,459,697	-	(4,572,509)	-	(2,251,958)	21,724,299	63,359,529
Inventarios destinados para la construcción de planta	323,201	-	(9,205)	-	(4,339)	265,736	575,393
	<u>555,151,306</u>	<u>-</u>	<u>(27,364,980)</u>	<u>-</u>	<u>(36,056,690)</u>	<u>135,206,080</u>	<u>626,935,716</u>
Costo neto	<u>\$ 701,190,066</u>	<u>\$ 193,815,932</u>	<u>\$(72,079,914)</u>	<u>\$ 746,007</u>	<u>\$(12,122,813)</u>	<u>\$(135,206,080)</u>	<u>\$ 676,343,198</u>

Costo	Al 31 de diciembre de 2018	Altas	Bajas	Adquisición de negocios	Efecto de conversión de entidades extranjeras y ajustes de hiperinflación	Depreciación del ejercicio	Al 31 de diciembre de 2019
Red en operación y equipo	\$ 969,195,936	\$ 82,992,062	\$ (13,417,360)	\$ 9,572,805	\$ (57,669,840)	\$ -	\$ 990,673,603
Terrenos y edificios	57,130,326	1,530,677	(4,025,222)	115,935	(3,950,463)	-	50,801,253
Otros activos	149,809,137	26,881,611	(7,594,735)	1,021,051	(7,776,500)	-	162,340,564
Construcciones en proceso y anticipos a proveedores de planta ⁽¹⁾	81,092,529	82,640,305	(76,892,011)	209,790	(5,511,439)	-	81,539,174
Inventarios destinados para la construcción de planta	28,444,529	44,776,904	(36,525,735)	-	(2,462,605)	-	34,233,093
	<u>\$ 1,285,672,457</u>	<u>\$ 238,821,559</u>	<u>\$ (138,455,063)</u>	<u>\$ 10,919,581</u>	<u>\$ (77,370,847)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,319,587,687</u>
Depreciación acumulada:							
Red en operación y equipo	\$ 560,005,547	\$ -	\$ (24,954,514)	\$ -	\$ (47,778,627)	\$ 93,097,695	\$ 580,370,101
Edificios	8,810,949	-	(287,072)	-	(1,386,974)	2,330,405	9,467,308
Otros activos	76,533,494	-	(695,425)	-	(4,754,982)	19,249,104	90,332,191
Inventarios destinados para la construcción de planta	321,747	-	(283,986)	-	(79,226)	116,182	74,717
	<u>\$ 645,671,737</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (26,220,997)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (53,999,809)</u>	<u>\$ 114,793,386</u>	<u>\$ 680,244,317</u>
Costo neto	<u>\$ 640,000,720</u>	<u>\$ 238,821,559</u>	<u>\$ (112,234,066)</u>	<u>\$ 10,919,581</u>	<u>\$ (23,371,038)</u>	<u>\$ (114,793,386)</u>	<u>\$ 639,343,370</u>

(1) Las construcciones en proceso incluyen red fija y móvil, así como desarrollos satelitales y tendido de fibra óptica pendientes de terminación.

El periodo de terminación de las construcciones en proceso es variable y depende del tipo de activo fijo en construcción.

b) Al 31 de diciembre de 2018, Claro Brasil tiene inmuebles y otros equipos otorgados en garantía en procesos judiciales por un monto de \$3,166,882.

c) La información relevante para la determinación del costo capitalizable de préstamos es la siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre de		
	2017	2018	2019
Monto invertido en la adquisición de activos calificables	\$ 49,642,370	\$ 45,456,630	\$ 50,783,957
Intereses capitalizados	2,875,034	2,020,288	2,233,358
Tasa de capitalización	5.8%	4.4%	4.4%

Los intereses capitalizados se amortizan en un periodo sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

11. Activos intangibles, neto y crédito mercantil

a) Un análisis de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, es como sigue:

	2017						
	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras y ajustes de hiperinflación	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocables	\$ 242,739,362	\$ 12,347,051	\$ 53,923	\$ (1,037,458)	\$ -	\$ (6,689,054)	\$ 247,413,824
Amortización acumulada	(126,708,098)	-	-	244,564	(11,879,489)	4,233,585	(134,109,438)
Neto	116,031,264	12,347,051	53,923	(792,894)	(11,879,489)	(2,455,469)	113,304,386
Marcas	27,789,150	127,823	82,868	(29,804)	-	809,175	28,779,212
Amortización acumulada	(15,222,257)	-	-	34,464	(3,179,461)	(474,151)	(18,841,405)
Neto	12,566,893	127,823	82,868	4,660	(3,179,461)	335,024	9,937,807
Relaciones con clientes	26,245,508	-	512,667	(882,338)	-	1,109,877	26,985,714
Amortización acumulada	(12,435,074)	-	-	882,338	(3,769,777)	(806,982)	(16,129,495)
Neto	13,810,434	-	512,667	-	(3,769,777)	302,895	10,856,219
Licencias de software	12,874,796	3,351,200	-	(1,698,118)	-	527,720	15,055,598
Amortización acumulada	(5,123,740)	-	-	1,212,669	(3,699,363)	(204,727)	(7,815,161)
Neto	7,751,056	3,351,200	-	(485,449)	(3,699,363)	322,993	7,240,437
Derechos de contenidos	4,876,298	2,099,084	-	(63,137)	-	(194,803)	6,717,442
Amortización acumulada	(2,666,499)	-	-	195,658	(1,820,092)	165,584	(4,516,665)
Neto	2,209,799	2,099,084	-	(258,795)	(1,820,092)	(29,219)	2,200,777
Total de intangibles, neto	\$ 152,369,446	\$ 17,925,158	\$ 649,458	\$ (1,532,478)	\$ (24,348,182)	\$ (1,523,776)	\$ 143,539,626
Crédito mercantil (Nota 12)	\$ 152,632,635	\$ -	\$ 951,348	\$ (134,525)	\$ -	\$ (1,986,226)	\$ 151,463,232

2018

	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocable	\$ 247,413,824	\$ 4,227,244	-	\$ 1,508,274	\$ -	\$ (19,670,368)	\$ 233,478,974
Amortización acumulada	(134,109,438)	-	-	(1,005,877)	(11,347,089)	16,281,825	(130,180,579)
Neto	113,304,386	4,227,244	-	502,397	(11,347,089)	(3,388,543)	103,298,395
Marcas	28,779,212	159,958	6,631	-	-	(738,635)	28,207,166
Amortización acumulada	(18,841,405)	-	-	-	(4,973,602)	275,046	(23,539,961)
Neto	9,937,807	159,958	6,631	-	(4,973,602)	(463,589)	4,667,205
Relaciones con clientes	26,985,714	74,637	15,556	-	-	(1,532,839)	25,543,068
Amortización acumulada	(16,129,495)	-	-	-	(3,754,312)	1,122,270	(18,761,537)
Neto	10,856,219	74,637	15,556	-	(3,754,312)	(410,569)	6,781,531
Licencias de software	15,055,598	2,004,550	3,006	(905,610)	-	(1,848,286)	14,309,258
Amortización acumulada	(7,815,161)	-	-	2,677,848	(3,491,629)	924,139	(7,704,803)
Neto	7,240,437	2,004,550	3,006	1,772,238	(3,491,629)	(924,147)	6,604,455
Derechos de contenidos	6,717,442	850,779	-	-	-	(18,512)	7,549,709
Amortización acumulada	(4,516,665)	-	-	-	(2,231,978)	(14,949)	(6,763,592)
Neto	2,200,777	850,779	-	-	(2,231,978)	(33,461)	786,117
Total de intangibles, neto	143,539,626	7,317,168	25,193	2,274,635	(25,798,610)	(5,220,309)	122,137,703
Crédito mercantil	\$ 151,463,232	\$ -	\$ 334,739	\$ (1,094,861)	\$ -	\$ (5,136,613)	\$ 145,566,497

2019

	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocable	\$ 233,478,974	\$ 13,206,877	\$ 7,844,339	\$ 7,286,114	\$ -	\$ (15,715,442)	\$ 246,100,862
Amortización acumulada	(130,180,579)	-	-	(2,391,624)	(11,577,160)	9,481,480	(134,667,883)
Neto	103,298,395	13,206,877	7,844,339	4,894,490	(11,577,160)	(6,233,962)	111,432,979
Marcas	28,207,166	53,467	-	(6,012)	-	(835,613)	27,419,008
Amortización acumulada	(23,539,961)	-	-	-	(1,008,483)	618,145	(23,930,299)
Neto	4,667,205	53,467	-	(6,012)	(1,008,483)	(217,468)	3,488,709
Relaciones con clientes	25,543,068	20,248	-	5,507	-	(2,693,812)	22,875,011
Amortización acumulada	(18,761,537)	-	-	-	(3,371,924)	2,357,831	(19,775,630)
Neto	6,781,531	20,248	-	5,507	(3,371,924)	(335,981)	3,099,381
Licencias de software	14,309,258	2,729,480	-	(949,858)	-	(2,984,770)	13,104,110
Amortización acumulada	(7,704,803)	-	-	(1)	(2,479,088)	2,183,149	(8,000,743)
Neto	6,604,455	2,729,480	-	(949,859)	(2,479,088)	(801,621)	5,103,367
Derechos de contenidos	7,549,709	1,427,694	-	1,638,007	-	(455,228)	10,160,182
Amortización acumulada	(6,763,592)	-	-	(8,720)	(1,772,779)	429,862	(8,115,229)
Neto	786,117	1,427,694	-	1,629,287	(1,772,779)	(25,366)	2,044,953
Total de intangibles, neto	\$ 122,137,703	\$ 17,437,766	\$ 7,844,339	\$ 5,573,413	\$ (20,209,434)	\$ (7,614,398)	\$ 125,169,389
Crédito mercantil	\$ 145,566,497	\$ -	\$ 10,869,571	\$ (843,005)	\$ -	\$ (2,693,262)	\$ 152,899,801

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el monto del crédito mercantil es alojado como sigue:

	2018	2019
Europa (7 países)	\$ 53,066,729	\$ 52,950,325
Brasil (fijo, móvil y TV)	21,388,124	28,062,398
Puerto Rico	17,463,394	17,463,394
República Dominicana	14,186,723	14,186,723
Colombia	12,770,381	12,124,685
México	9,856,601	10,148,380
Perú	3,086,981	2,739,947
Chile	2,576,214	2,364,816
El Salvador	2,510,577	2,499,552
Ecuador	2,155,385	2,155,384
Otros países	6,505,388	8,204,197
	<u>\$ 145,566,497</u>	<u>\$ 152,899,801</u>

c) A continuación se describen los principales movimientos en el rubro de licencias y derechos de uso durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019:

Adquisiciones de 2017

i) En 2017, Claro Brasil incremento el valor de sus licencias por un monto de \$3,592,034, debido al proceso de limpieza de la frecuencia nacional 700MHz que fue adquirida en septiembre de 2014.

ii) El 24 de febrero de 2017, Telcel renovó el título de concesión de la licencia 8.4 MHz por monto de \$917,431 y el 14 de julio de 2017 adquirió 43 títulos de concesión para las frecuencias de 2.5 GHz por un monto de \$5,305,498.

iii) Adicionalmente, en 2017 la Compañía adquirió licencias en Chile, Europa, Uruguay y otros países por un monto de \$2,532,088.

Adquisiciones 2018

i) En diciembre, República Dominicana adquirió un espectro de radio por \$709,829 (RD \$1,831,427) con una vida útil de 11 años.

ii) Adicionalmente, en 2018, la Compañía adquirió y renovó otras licencias en Paraguay, Puerto Rico, Europa, Argentina, Chile y otros países por un monto de \$3,517,415.

Adquisiciones 2019

i) En 2019, Claro Brasil incremento el valor de sus licencias por un monto de \$3,457,251 debido a la renovación de licencias de Anatel y la reversión del IRU de Telxus en referencia a ICMS.

ii) Adquisición de diversas frecuencias adquiridas en Austria por \$3,023,732 (3.5GHz; EU 64.3 millones), Bielorrusia (2.1 GHz; EUR 9.5 millones) y Croacia (2.1 GHz; EUR 7.2 millones).

iii) Durante 2019, Telmex incremento su valor de licencias en un monto de \$459,668 por derechos de uso IFT con vigencia de 20 años, y un derecho de uso de cable submarino con vigencia de 10 años.

iv) En enero 2019, Telcel adquirió licencias por un monto de \$1,649,525 por títulos de concesión PCS98 y el 30 de septiembre por títulos de concesión de 400 MHz.

v) En diciembre 2019, Comcel incremento el valor de sus licencias por \$2,753,768 (\$468,511,573,375 pesos colombianos) de acuerdo con la resolución 3386 del 23 de diciembre de 2019, en la cual se otorgó a Claro (Comcel) la renovación por 20 años de 10 MHz de espectro en la banda de 1900 MHz.

vi) Adicionalmente, en 2019, la Compañía adquirió otras licencias en Puerto Rico, Argentina, Guatemala, Panamá y otros países por un monto de \$1,862,934.

La amortización de intangibles por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 ascendió a \$24,348,182, \$25,798,610 y \$20,209,434, respectivamente.

Algunas de las jurisdicciones en las que opera la Compañía pueden revocar sus concesiones bajo ciertas circunstancias, tales como un peligro inminente para la seguridad nacional, la economía nacional y desastres naturales.

12. Combinación de negocios, adquisiciones, venta y participación no controlada

a) A continuación se presenta una descripción de las principales adquisiciones de inversiones en asociadas y subsidiarias durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2019:

Adquisiciones 2017

a) En febrero de 2017, Telekom Austria adquirió el 97.68% de Metronet telekomunikacije a través de su subsidiaria croata Vipnet. Metronet es uno de los proveedores de soluciones en negocios fijos líder en Croacia. Los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la fecha de adquisición se reportan en el segmento de Europa. El monto pagado por la adquisición del negocio fue de \$1,550,534, neto de efectivo adquirido. El crédito mercantil reconocido ascendió a \$502,574.

b) Durante 2017, la Compañía adquirió a través de sus subsidiarias, otras entidades por las cuales pagó \$3,249,164, neto de efectivo. El crédito mercantil generado fue asignado al segmento de Europa. El crédito mercantil reconocido fue por \$260,355.

c) La Compañía adquirió participación no controlada de sus empresas mexicanas por un importe de \$23,881.

Adquisiciones 2019

a) Telefónica Móviles Guatemala

El 24 de enero de 2019, la Compañía adquirió el 100% de Telefónica Móviles Guatemala, S.A ("Telefónica Guatemala") de Telefónica S.A. y algunas de sus filiales. La compañía adquirida brinda servicios de telecomunicaciones móviles y fijos, incluyendo voz, datos y televisión de paga. El precio de compra final pagado por la adquisición del negocio fue de \$5,946,787, neto del efectivo adquirido. Para la contabilidad de compra, la Compañía determinó el valor razonable de los activos y pasivos identificables de Telefónica Guatemala basado en los valores razonables relativos. La contabilidad de compra está sustancialmente completada a la fecha de los estados financieros y los valores de los activos adquiridos y los pasivos asumidos son los siguientes:

	2019 Montos provisionales a la fecha de adquisición
Activos corrientes	\$ 1,214,178
Otros activos no corrientes	252,469
Activos intangibles (excluyendo crédito mercantil)	676,884
Propiedad, planta y equipo	5,757,958
Derechos de uso	2,331,029
Total de activos adquiridos	10,232,518
Cuentas por pagar	4,579,590
Otros pasivos	2,338,592
Total de pasivos asumidos	6,918,182
Valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos - neto	3,314,336
Precio de adquisición	5,946,787
Crédito mercantil provisional	\$ 2,632,451

b) Nextel

El 18 de diciembre de 2019, después de recibir las aprobaciones necesarias de los reguladores locales, la Compañía completó la adquisición previamente anunciada del 100% de Nextel Telecomunicações Ltda. y sus subsidiarias ("Nextel Brazil"), de NII Holdings, Inc. y algunas de sus filiales ("NII") y AI Brazil Holdings B.V. Nextel Brazil proporciona servicios de telecomunicaciones móviles a nivel nacional. Con esta transacción, la Compañía consolida sus operaciones como uno de los principales proveedores de servicios de telecomunicaciones en Brasil, fortaleciendo su capacidad de red móvil, cartera de espectro, base de suscriptores, cobertura y calidad, particularmente en las ciudades de São Paulo y Río de Janeiro, los principales mercados en Brasil.

El precio total de compra fue de \$18,028,103, después de hacer ajustes de conformidad con el Acuerdo de Compra. Después de deducir \$9,325,750 de deuda neta, el precio neto de compra al cierre fue de \$7,335,045, neto del efectivo adquirido. El precio de compra está sujeto a revisión y ajuste por parte de la Compañía.

Derivado de la fecha reciente de finalización de la adquisición, en la fecha en que se elaboraron los presentes estados financieros consolidados, el proceso para asignar el precio de compra es provisional. Este análisis debería concluir en los próximos meses, pero no durará más de doce meses a partir de la fecha de adquisición estipulada en la norma.

	2019 Montos provisionales a la fecha de adquisición
Activos corrientes	\$ 3,624,576
Otros activos no corrientes	4,805,319
Activos intangibles (excluyendo crédito mercantil)	7,167,455
Propiedad, planta y equipo	5,161,676
Derechos de uso	7,337,478
Total de activos adquiridos	<u>28,096,504</u>
Cuentas por pagar	14,036,438
Otros pasivos	14,953,685
Total de pasivos asumidos	<u>28,990,123</u>
Valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos - neto	(893,619)
Precio de adquisición	<u>7,335,045</u>
Crédito mercantil provisional	<u>\$ 8,228,664</u>

c) Durante 2019, la Compañía adquirió a través de sus subsidiarias otras entidades por las cuales pagó \$48,808, neto de efectivo adquirido.

d) La Compañía adquirió participación no controlada de algunas subsidiarias por un monto de \$83,055.

b) Subsidiarias consolidadas con participaciones no controladas

La Compañía tiene el control sobre Telekom Austria, la cual tiene una participación controlada significativa. A continuación, se presenta información condensada al 31 de diciembre de 2018 y 2019 de los estados financieros consolidados de Telekom Austria. Los montos revelados para esta subsidiaria son antes de las eliminaciones intercompañía y usan las mismas políticas contables de América Móvil.

Resumen de los estados de situación financiera

	2018	2019
Activos:		
Activos circulantes	\$ 29,854,542	\$ 29,516,038
Activos no circulantes	131,407,408	137,724,390
Total activos	<u>\$ 161,261,950</u>	<u>\$ 167,240,428</u>
Pasivo y capital:		
Pasivos a corto plazo	\$ 36,822,034	\$ 34,608,254
Pasivos a largo plazo	80,023,800	89,711,288
Total pasivos	<u>116,845,834</u>	<u>124,319,542</u>
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora	22,621,625	21,864,132
Participación no controladora ⁽¹⁾	21,794,491	21,056,754
Total capital contable	<u>44,416,116</u>	<u>42,920,886</u>
Total pasivos y capital contable	<u>\$ 161,261,950</u>	<u>\$ 167,240,428</u>

Estados de resultados integrales condensados:

	Al 31 de diciembre de		
	2017	2018	2019
Ingresos de operación	\$ 93,644,173	\$ 100,716,444	\$ 98,420,289
Costos y gastos de operación	86,920,692	95,984,880	89,732,428
Utilidad de operación	<u>\$ 6,723,481</u>	<u>\$ 4,731,564</u>	<u>\$ 8,687,861</u>
Utilidad neta	<u>\$ 5,656,132</u>	<u>\$ 3,809,694</u>	<u>\$ 5,051,145</u>
Otras partidas de utilidad integral	<u>\$ 7,737,797</u>	<u>\$ 5,047,838</u>	<u>\$ 1,466,783</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora	\$ 2,884,627	\$ 1,942,944	\$ 2,565,733
Participación no controladora	2,771,505	1,866,750	2,485,412
	<u>\$ 5,656,132</u>	<u>\$ 3,809,694</u>	<u>\$ 5,051,145</u>
Utilidad integral atribuible a:			
Participación controladora	\$ 3,978,263	\$ 2,574,397	\$ 748,059
Participación no controladora	3,759,534	2,473,441	718,724
	<u>\$ 7,737,797</u>	<u>\$ 5,047,838</u>	<u>\$ 1,466,783</u>

13. Impuestos a la utilidad

Como se explicó anteriormente en estos estados financieros consolidados, la Compañía es una sociedad mexicana que cuenta con numerosas filiales que operan diferentes países. A continuación, se presenta una explicación del impuesto sobre la renta que se refiere a las operaciones consolidadas más significativas de la Compañía, sus operaciones en México y en el extranjero.

i) Impuesto a la utilidad consolidado

Al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 el impuesto a la utilidad cargado a resultados se integra como sigue:

	2017	2018	2019
En México:			
Impuesto a la utilidad corriente	\$ 16,568,274	\$ 28,572,414	\$ 26,295,431
Impuesto a la utilidad diferido	2,582,287	(2,688,727)	208,658
En el extranjero:			
Impuesto a la utilidad corriente	13,524,729	19,898,728	20,843,720
Impuesto a la utilidad diferido	(7,733,779)	694,664	3,685,724
	<u>\$ 24,941,511</u>	<u>\$ 46,477,079</u>	<u>\$ 51,033,533</u>

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas en el resultado integral durante el año:

	2017	2018	2019
Remediación de los planes de beneficios a empleados	\$ 3,032,403	\$ 408,735	\$ 9,217,320
Efectos de los instrumentos financieros adquiridos con fines de cobertura	(5,337)	-	-
Inversiones de capital a valor razonable, neto de diferido	(266,753)	1,613,667	(378,606)
Otros	-	(8,922)	-
Impuesto diferido cargado en resultado integral	<u>\$ 2,760,313</u>	<u>\$ 2,013,480</u>	<u>\$ 8,838,714</u>

A continuación, se presenta una conciliación entre la tasa estatutaria del impuesto a las utilidades establecida por la Ley y la tasa efectiva de impuesto a la utilidad reconocida por la Compañía:

	Al 31 de diciembre de		
	2017	2018	2019
Tasa legal de Impuesto a la utilidad en México	30.0%	30.0%	30.0%
Impacto de partidas no deducibles y no acumulables:			
Efectos inflacionarios fiscales	17.8%	7.3%	3.5%
Derivados:	1.0%	0.4%	(0.1%)
Incentivos no deducibles	2.2%	1.3%	1.8%
Otros	2.6%	6.3%	1.8%
Tasa efectiva por operaciones en México	53.6%	45.3%	37.0%
Aprovechamiento de partidas de activo diferido de Brasil			
Uso de créditos fiscales en Brasil	(0.4%)	-	-
Dividendos recibidos de asociadas	(1.2%)	(0.8%)	(0.4%)
Subsidiarias extranjeras y otras partidas no deducibles, neto	(8.3%)	1.5%	5.5%
Tasa efectiva	43.7%	46.0%	42.1%

A continuación, se presenta un análisis de las diferencias temporales que originan el pasivo neto por impuestos diferidos:

	Estado consolidado de situación financiera		Estado consolidado de resultados integrales		
	2018	2019	2017	2018	2019
Provisiones	\$ 20,781,421	\$ 17,964,305	\$ 1,579,604	\$ 1,841,705	\$ (257,070)
Ingresos diferidos	6,866,120	5,820,260	(965,010)	3,632,051	(1,077,259)
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	27,881,491	26,630,407	(323,506)	(5,833,660)	(9,873)
Propiedades, planta y equipo ⁽¹⁾	(11,756,590)	(11,962,544)	1,974,753	453,493	(461,594)
Inventarios	2,106,976	1,787,065	519,046	81,270	(291,531)
Licencias y derechos de uso ⁽¹⁾	(3,896,788)	(3,399,931)	348,201	961,402	432,403
Beneficios a empleados	33,673,874	41,743,744	1,225,310	1,128,209	(1,019,042)
Otros	10,956,823	9,491,550	793,094	(270,407)	(1,210,417)
Impuestos diferidos activos	<u>\$ 86,613,327</u>	<u>\$ 88,074,856</u>			
Gasto por impuesto diferido			<u>\$ 5,151,492</u>	<u>\$ 1,994,063</u>	<u>\$ (3,894,383)</u>

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre del 2019, el saldo incluye los efectos por hiperinflación.

Reconciliación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, neto:

	2017	2018	2019
Saldo inicial al 1 de enero de	\$ 98,589,818	\$ 104,573,985	\$ 86,613,327
Beneficio por impuestos diferidos	5,151,492	1,994,063	(3,894,384)
Efecto de conversión	(1,687,276)	(8,854,010)	2,047,916
Beneficios por impuesto diferido	2,760,313	2,013,480	8,838,714
Impuesto diferido adquirido en combinación de negocios	(240,362)	(25,827)	(276,568)
Efectos por hiperinflación en Argentina	-	(4,907,151)	(5,254,149)
Efecto de adopción de NIIF 9	-	544,628	-
Efecto de adopción de NIIF 15	-	(8,725,841)	-
Saldo final al 31 de diciembre de	<u>\$ 104,573,985</u>	<u>\$ 86,613,327</u>	<u>\$ 88,074,856</u>

Presentado en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera

Activos por impuesto diferido	\$ 116,571,349	\$ 111,186,768	\$ 106,167,897
Pasivos por impuesto diferido	(11,997,364)	(24,573,441)	(18,093,041)
	<u>\$ 104,573,985</u>	<u>\$ 86,613,327</u>	<u>\$ 88,074,856</u>

Los activos por impuestos diferidos se encuentran en jurisdicciones fiscales en los que la Compañía considera que, de acuerdo con las proyecciones financieras de flujos de efectivo, resultados de operación y sinergias entre subsidiarias, generará la renta gravable suficiente en los periodos siguientes para utilizar o realizar dichos activos.

La Compañía no reconoce un pasivo por impuestos diferidos relativos a las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias, ya que actualmente no espera que esas utilidades se remitan o sean gravables en el futuro cercano. La política de la Compañía ha sido la de distribuir las utilidades contables cuando se hayan pagado los impuestos respectivos en su jurisdicción de origen y dicho impuesto pueda ser acreditado en México.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, los saldos fiscales de la Cuenta de Capital de Aportación ("CUCA") ascienden a \$536,278,717 y \$551,221,490, respectivamente. A partir del 1 de enero de 2014, el saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") se calcula sobre la base individual de América Móvil y al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el saldo de esta cuenta asciende a \$276,185,284 y \$320,880,512 respectivamente.

ii) Aspectos relevantes del impuesto a la utilidad en el extranjero

a) Resultados de operaciones

Las subsidiarias extranjeras determinan el impuesto a la utilidad con base en los resultados individuales de cada subsidiaria de conformidad con los regímenes fiscales específicos de cada país.

La tasa del impuesto efectiva para las jurisdicciones extranjeras de la Compañía fue 15% en 2017, 31% en 2018 y 40% en 2019. Las tasas estatutarias en esas jurisdicciones varían, aunque muchas se aproximan del 21% al 40%. Las principales diferencias entre las tasas estatutarias y las tasas efectivas en 2018 y 2019 se refieren principalmente a los dividendos recibidos de KPN y otras partidas no deducibles e ingresos no gravables.

iii) Pérdidas fiscales

a) Al 31 de diciembre de 2019, las pérdidas fiscales por amortizar de las subsidiarias de América Móvil, son los siguientes sobre una base de país por país:

País	Saldos pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2019	Beneficio fiscal
Brasil	\$ 52,118,464	\$ 17,720,278
Austria	14,470,465	3,617,616
México	13,980,757	4,194,227
Colombia	2,354,479	776,978
Peru	392,999	115,935
Chile	754,221	203,640
Puerto Rico	4,598	1,733
Total	<u>\$ 84,075,983</u>	<u>\$ 26,630,407</u>

b) Las pérdidas fiscales pendientes de amortización en los diferentes países en los que opera la Compañía tienen los siguientes plazos y características:

bi) La Compañía ha acumulado aproximadamente \$52,118,464 en pérdidas operativas netas procedentes de ejercicios anteriores (de "pérdida operativa neta") en Brasil al 31 de diciembre de 2019. En Brasil no hay vencimiento de las pérdidas operativas netas. Sin embargo, la cantidad de pérdidas operativas netas utilizadas en cada año no podrán superar el 30% de la renta imponible para dicho año. En consecuencia, en el año en que se genera la renta imponible, la tasa efectiva de impuestos es del 25% en lugar de la tasa del impuesto de sociedades del 34%.

La Compañía considera que es probable que no que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos sean recuperables, con base en evidencia positiva de que la Compañía generará diferencias temporales gravables relacionadas con la misma autoridad fiscal las cuales resultarán en montos gravables contra los cuales se podrán utilizar las pérdidas fiscales antes de que expiren.

bii) La Compañía ha acumulado \$14,470,465 en pérdidas acumuladas operativas netas en Austria al 31 de diciembre de 2019. En Austria, las bases impositivas negativas no tienen vencimiento, pero su uso anual se limita al 75% de la renta imputable del año. La realización de los activos por impuestos diferidos depende de la generación de ingresos gravables futuros durante los periodos en que estas diferencias temporales se vuelven deducibles.

biii) La Compañía ha acumulado \$13,980,757 de pérdidas fiscales en México. La Compañía estima que existe evidencia positiva que le permita utilizar estas pérdidas, estas deberán reducirse en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recuperen en su totalidad o parcialmente, las pérdidas sólo se compensarán cuando exista un derecho legal exigible y sean aprobadas por las autoridades fiscales en México.

iv) Régimen opcional

La Ley del ISR establece un régimen opcional para empresas de grupo denominado: Del Régimen Opcional para Grupos de Sociedades. Para estos efectos, la empresa integradora (controladora), deberá ser propietaria de más del 80% de las acciones con derecho a voto de las sociedades integradas (controladas). En términos generales el régimen de Integración permite diferir, por cada una de las empresas que conforman el grupo, y hasta por tres años, o antes si se dan determinados supuestos, el entero del ISR que resulta de considerar en la determinación del ISR individual a su cargo el efecto que se deriva de reconocer, indirectamente, las pérdidas fiscales en que incurren por el año de que se trate las empresas integrantes del grupo.

Con fecha 19 de diciembre 2019, la sociedad integradora presento ante las autoridades mexicanas, el aviso para dejar de tributar en el Régimen Opcional para Grupos de Sociedades, lo cual implicará, enterar en el mes de enero 2020, el impuesto que se hubiera diferido por los años 2016-2018. Por lo anterior, a partir del año 2020 el grupo tributará bajo el Régimen de Ley General de Personas Morales.

14. Deuda

a) La deuda a corto y largo plazo se integra como sigue:

Al 31 de diciembre 2018				
Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Notas Senior				
Dólares Americanos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2019	\$ 14,762,175
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.500%	2019	7,427,972
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2020	41,822,521
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2022	31,492,640
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.375%	2035	19,315,420
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2037	7,267,419
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2040	39,365,800
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2042	22,635,335
	Subtotal dólares americanos			<u>\$ 184,089,282</u>
Pesos Mexicanos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.000%	2019	\$ 10,000,000
	Certificados Bursátiles (i)	8.600%	2020	7,000,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.450%	2022	22,500,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	7.125%	2024	11,000,000
	Certificados Bursátiles (i)	0.000%	2025	4,629,425
	Notas Senior a tasa fija (i)	8.460%	2036	7,871,700
	Certificados Bursátiles (i)	8.360%	2037	5,000,000
	Subtotal pesos mexicanos			<u>\$ 68,001,125</u>

Al 31 de diciembre 2018

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Notas Senior				
Euros				
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.125%	2019	\$ 22,558,572
	Bono Intercambiable (i)	0.000%	2020	64,107,851
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.000%	2021	22,558,572
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2021	17,568,739
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.000%	2022	18,028,031
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.750%	2022	16,918,929
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.500%	2023	7,132,481
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.259%	2023	16,918,929
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2024	19,174,786
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2026	16,918,929
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.125%	2028	14,663,072
	Subtotal euros			<u>\$ 236,548,891</u>
Libras Esterlinas				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2026	\$ 12,550,801
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.750%	2030	16,316,042
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.948%	2033	7,530,481
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2041	18,826,202
	Subtotal libras esterlinas			<u>\$ 55,223,526</u>
Reales				
	Debentures (i)	103.900% de CDI	2019	\$ 5,079,720
	Notas Promisorias (i)	102.400% de CDI	2019	5,079,720
	Notas Promisorias (i)	103.250% de CDI	2019	1,828,699
	Debentures (i)	102.900% de CDI	2020	7,619,580
	Debentures (i)	104.000% de CDI	2021	5,587,692
	Debentures (i)	104.250% de CDI	2021	7,695,776
	Subtotal reales			<u>\$ 32,891,187</u>
Otras monedas				
Yenes Japoneses				
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.950%	2039	\$ 2,334,864
	Subtotal yenes japoneses			<u>\$ 2,334,864</u>
Pesos Chilenos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.961%	2035	\$ 3,904,707
	Subtotal pesos chilenos			<u>\$ 3,904,707</u>
	Subtotal otras monedas			<u>\$ 6,239,571</u>
Notas Híbridas				
Euros				
	Euro NC10 Series B Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	\$ 12,407,214
	Subtotal euros			<u>\$ 12,407,214</u>
Libras Esterlinas				
	GBP NC7 Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	\$ 13,805,881
	Subtotal en libras esterlinas			<u>\$ 13,805,881</u>
	Subtotal Notas Híbridas			<u>\$ 26,213,095</u>

Al 31 de diciembre 2018

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Líneas de Crédito y otros				
Dólares Americanos				
		L + 0.200% y 1.500%		
	Líneas de Crédito (ii)	- 8.950%	2019 - 2021	\$ 11,698,885
Pesos Mexicanos	Líneas de Crédito (ii)	TIIIE + 0.175%	2019	\$ 4,500,000
Euros	Líneas de Crédito (ii)	-0.100% - 0.000%	2019	\$ 5,526,850
Reales	Líneas de Crédito (ii)	5.000% - 6.000%	2019 -2027	\$ 27,009
Soles Peruanos	Líneas de Crédito (ii)	4.700% - 12.100%	2019	\$ 7,898,595
Pesos Chilenos	Arrendamientos financieros	8.700% - 8.970%	2019 - 2027	\$ 64,437
	Subtotal Líneas de Crédito y otros			\$ 29,715,776
	Deuda total			\$ 638,922,453
	Menos: Deuda a corto plazo			
	porción circulante de la deuda			
	largo plazo			\$ 96,230,634
	Deuda a largo plazo			\$ 542,691,819

Al 31 de diciembre 2019

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Notas Senior				
Dólares Americanos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2020	\$ 11,774,764
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2022	30,152,320
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.625%	2029	18,845,200
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.375%	2035	18,493,360
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2037	6,958,119
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2040	37,690,400
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2042	21,671,980
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2049	23,556,500
	Subtotal dólares americanos			\$ 169,142,643
Pesos Mexicanos	Certificados Bursátiles (i)	8.600%	2020	\$ 7,000,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.450%	2022	22,500,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	7.125%	2024	11,000,000
	Certificados Bursátiles (i)	0.000%	2025	4,757,592
	Notas Senior a tasa fija (i)	8.460%	2036	7,871,700
	Certificados Bursátiles (i)	8.360%	2037	5,000,000
	Subtotal pesos mexicanos			\$ 58,129,292

Al 31 de diciembre 2019

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Notas Senior				
Euros				
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	\$ 380,360
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	211,311
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	211,311
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	950,901
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	633,934
	Papel Comercial (iv)	-0.230%	2020	211,311
	Bono Intercambiable (i)	0.000%	2020	60,051,270
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.000%	2021	21,131,123
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2021	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.000%	2022	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.750%	2022	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.500%	2023	6,339,337
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.259%	2023	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2024	17,961,454
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2026	15,848,342
	Notas Senior a tasa fija (i)	0.750%	2027	21,131,123
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.125%	2028	13,735,230
	Subtotal euros			<u>\$ 222,190,375</u>
Libras Esterlinas				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2026	\$ 12,491,541
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.750%	2030	16,239,003
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.948%	2033	7,494,924
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2041	18,737,311
	Subtotal libras esterlinas			<u>\$ 54,962,779</u>
Reales				
	Debentures (i)	102.900% de CDI	2020	\$ 7,013,124
	Debentures (i)	104.000% de CDI	2021	5,142,958
	Debentures (i)	104.250% de CDI	2021	7,083,256
	Notas Promisorias (i)	CDI + 0.600%	2021	1,683,150
	Notas Promisorias (i)	106.000% de CDI	2022	9,350,832
	Notas Promisorias (i)	106.500% de CDI	2022	4,675,416
	Subtotal reales			<u>\$ 34,948,736</u>
Otras monedas				
Yenes Japoneses				
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.950%	2039	\$ 2,255,663
	Subtotal yenes japoneses			<u>\$ 2,255,663</u>
Pesos Chilenos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.961%	2035	\$ 3,562,695
	Subtotal pesos chilenos			<u>\$ 3,562,695</u>
	Subtotal otras monedas			<u>\$ 5,818,358</u>
Notas Híbridas				
Euros				
	Euro NC10 Series B Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	\$ 11,622,118
	Subtotal euros			<u>\$ 11,622,118</u>
Libras Esterlinas				
	GBP NC7 Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	\$ 13,740,695
	Subtotal en libras esterlinas			<u>\$ 13,740,695</u>
	Subtotal Notas Híbridas			<u>\$ 25,362,813</u>

Al 31 de diciembre 2019

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Líneas de Crédito y Otros				
Dólares Americanos	Líneas de Crédito (ii)	5.500% - 9.020%	2020 - 2024	\$ 9,359,340
Pesos Mexicanos	Líneas de Crédito (ii)	TIIE + 0.050% - TIIE + 0.090%	2020	\$ 22,000,000
Euros	Líneas de Crédito (ii)	0.030%	2020	\$ 2,113,112
Soles Peruanos	Líneas de Crédito (ii)	3.550% - 3.700%	2020 - 2021	\$ 15,351,211
Pesos Chilenos	Líneas de Crédito (ii)	TAB + 0.350%	2021	\$ 4,821,222
	Arrendamientos financieros	8.700% - 8.970%	2020 - 2027	54,596
	Subtotal Líneas de Crédito & otros			\$ 53,699,481
	Deuda total			\$ 624,254,477
	Menos: Deuda a corto plazo			
	porción circulante de la deuda			
	largo plazo			\$ 129,172,033
	Deuda a largo plazo			\$ 495,082,444

L = LIBOR o London Interbank Offer Rate

TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio

CDI = Certificados de Depósito Interbancario

TAB= Tasa de interés promedio ponderada de captación.

Las tasas de interés aplicadas a la deuda de la Compañía están sujetas a variaciones de tasas internacionales y locales. El costo promedio ponderado de la deuda al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2019 fue aproximadamente de 4.31% y 4.16% respectivamente.

Dichas tasas de interés no incluyen comisiones y el reembolso a los acreedores por impuestos retenidos, generalmente una tasa de 4.9% sobre los intereses pagados, que deberán ser reembolsados por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2019, los vencimientos de la deuda a corto plazo se integran como sigue:

	2018	2019
Obligaciones y bonos	\$ 67,365,810	\$ 88,438,286
Líneas de crédito utilizadas	28,852,364	40,722,004
Arrendamientos	12,460	11,743
Subtotal deuda a corto plazo	\$ 96,230,634	\$ 129,172,033
Tasa de interés ponderada	5.20%	3.31%

La deuda a largo plazo de la Compañía se integra de acuerdo con sus vencimientos como sigue:

Años	Importe
2021	\$ 63,552,328
2022	98,645,036
2023	22,193,586
2024 y posteriores	310,691,494
Total	<u>\$ 495,082,444</u>

(i) Notas Senior

Las Notas Senior vigentes al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2019 son las siguientes:

Moneda*	2018	2019
Dólares americanos	\$ 184,089,282	\$ 169,142,643
Pesos mexicanos	68,001,125	58,129,292
Euros**	236,548,891	222,190,375
Libras esterlinas**	55,223,526	54,962,779
Reales	32,891,187	34,948,736
Yenes japoneses	2,334,864	2,255,663
Peso chilenos	3,904,707	3,562,695

* Información en miles de pesos mexicanos

** Incluye notas senior garantizadas y no garantizadas

(ii) Líneas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2019, la deuda por líneas de crédito asciende a \$29,651 millones de pesos y \$53,645 millones de pesos, respectivamente.

La Compañía cuenta con 2 líneas de crédito revolvente sindicado, una en euros por el equivalente a \$2,000 millones de dólares americanos y otra por \$2,500 millones de dólares americanos. Estas líneas tienen vencimiento en 2021 y 2024, respectivamente. Mientras las líneas estén comprometidas se paga una comisión por compromiso. Al 31 de diciembre de 2019, no había ninguna disposición vigente bajo las líneas. Asimismo, Telekom Austria cuenta con una línea de crédito revolvente sindicado no dispuesta por \$1,000 millones de euros con vencimiento en 2024.

(iii) Notas Híbridas

Actualmente, tenemos vigentes 2 notas de Capital con vencimiento en 2073: una serie denominada en euros con un monto total de \$550 millones con un cupón de 6.375% y una serie denominada en libras esterlinas por \$550 millones con un cupón de 6.375%. Los Títulos de Capital son obligaciones subordinadas y al momento de la emisión las principales agencias calificadoras expresaron que sólo le darán tratamiento de deuda a la mitad del monto emitido para evaluar nuestro apalancamiento (50% de capital). Estas notas están sujetas a ser llamadas a opción de la Compañía en distintas fechas a partir de 2023 para las series denominadas en euros y a partir de 2020 para las series denominadas en libras esterlinas.

El 6 de septiembre, ejercimos la opción de llamar a su valor nominal nuestro bono híbrido con vencimiento en 2073 por un monto total de 900 millones de euros.

KPN

El 17 de septiembre 2018, América Móvil entregó 224,695,844 acciones de KPN, equivalentes al 5% del total de acciones en circulación, luego del vencimiento de un Bono de conversión obligatoria con un monto nominal en circulación de 750 millones de Euros.

La transacción representó la venta de esas acciones a un precio efectivo por acción de 3.3374 euros.

(iv) Papel Comercial

Al 31 de diciembre de 2019, la deuda por papel comercial asciende a \$2,599.1 millones de pesos.

Restricciones

Parte de la deuda antes mencionada está sujeta a restricciones respecto al mantenimiento de ciertas razones financieras, y a la restricción de la venta de una parte importante de grupos de activos, entre otras. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha cumplido con estos requerimientos.

Parte de la deuda también está sujeta a vencimiento anticipado o recompra a opción de los tenedores, si hubiera un cambio de control, como se define en los instrumentos respectivos. Las definiciones de cambio de control varían, pero ninguna de ellas se llevará a cabo mientras sus accionistas actuales continúen controlando la mayoría de las acciones con derecho a voto de la Compañía.

Obligaciones de hacer y no hacer

De conformidad con los contratos de crédito, la Compañía está obligada a cumplir con ciertos compromisos financieros y operativos. Dichos convenios limitan en ciertos casos, la capacidad de la Compañía o el garante de: activos de prenda, llevar a cabo ciertos tipos de fusiones, vender todos o sustancialmente todos sus activos, y vender el control de Telcel.

Tales convenios no restringen la capacidad de las subsidiarias de AMX para pagar dividendos u otras distribuciones de pago para AMX. Los compromisos financieros más restrictivos exigen que la Compañía mantenga una razón consolidada de deuda a EBITDA (resultado de operación más depreciación y amortización) que no exceda de 4 a 1, y una relación consolidada de EBITDA a intereses pagados que no es inferior a 2.5 a 1 (de acuerdo con las cláusulas incluidas en los contratos de crédito).

Varios de los instrumentos de financiación de la Compañía están sujetos a la extinción anticipada o recompra, a opción del tenedor de la deuda en el caso de que se produzca un cambio de control.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cumplió con todos los convenios.

15. Activos por derechos de uso y pasivo por arrendamiento

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento para varios bienes como torres y sitios, propiedades y otros equipos utilizados en sus operaciones. Las torres y los sitios generalmente tienen plazos de arrendamiento entre 5 y 12 años, mientras que las propiedades y otros equipos generalmente tienen plazos de arrendamiento entre 5 y 25 años.

A continuación, se detallan los importes en libros de los activos por derecho de uso de la Compañía y los pasivos por arrendamiento y los movimientos durante el período:

	Activos por derechos de uso				Pasivo relacionado con derechos de uso
	Torres y sitios	Propiedades	Otros equipos	Total	
Saldo inicial 1 enero 2019	\$ 94,252,098	\$ 21,075,884	\$ 4,750,320	\$ 120,078,302	\$ 119,387,660
Altas y bajas	6,364,508	921,542	729,001	8,015,051	7,437,621
Combinación de negocios	9,668,507	—	—	9,668,507	10,810,111
Modificaciones	7,474,469	1,288,974	728,837	9,492,280	8,363,045
Depreciación	(17,286,497)	(4,941,222)	(1,365,847)	(23,593,566)	—
Gasto por intereses	—	—	—	—	7,940,240
Pagos	—	—	—	—	(26,765,075)
Ajuste por conversión	(4,370,636)	(905,808)	(380,907)	(5,657,351)	(6,576,869)
Saldo final 31 diciembre 2019	\$ 96,102,449	\$ 17,439,370	\$ 4,461,404	\$ 118,003,223	\$ 120,596,733

El total de los activos por derecho de uso incluye un monto de \$22,878,245 correspondiente a partes relacionadas, mientras que el total de pasivos por arrendamiento incluye un monto de \$23,805,275 correspondiente a partes relacionadas.

La implementación de la NIIF 16 requirió un esfuerzo significativo debido a la necesidad de realizar ciertas estimaciones, como el plazo de los arrendamientos, en función del período no cancelable y los períodos cubiertos por las opciones para extender el arrendamiento. La Compañía consideró la extensión de los términos del arrendamiento más allá del período no cancelable solo cuando era razonablemente seguro que lo extendiera. La razonabilidad de la extensión se ve afectada por varios factores, como la regulación, el modelo de negocio, las estrategias comerciales geográficas.

El análisis de vencimientos de la deuda de arrendamiento se revela de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2019:

	2019
Corto plazo	\$ 25,894,711
Largo plazo	94,702,022
Total	<u>\$ 120,596,733</u>
Análisis de madurez	2019
Dentro de un año	\$ 25,894,711
Mayor a un año y menor a cinco años	80,981,832
Más de cinco años	13,720,190
Total	<u>\$ 120,596,733</u>

Los siguientes son los importes reconocidos en resultados:

	2019		
	Otros	Parte relacionadas	Total
Gastos de depreciación de activos por derecho de uso	\$ 18,176,521	\$ 5,417,045	\$ 23,593,566
Gastos de intereses sobre pasivos por arrendamiento	5,654,721	2,285,519	7,940,240
Gastos de arrendamientos a corto plazo	1,978,403	1,958	1,980,361
Gastos de arrendamientos de bajo valor	25,935	-	25,935
Pagos de arrendamiento variable	1,299,502	-	1,299,502
Total	<u>\$ 27,135,082</u>	<u>\$ 7,704,522</u>	<u>\$ 34,839,604</u>

16. Cuentas por pagar, pasivos acumulados y obligaciones por retiro de activos

a) Las cuentas por pagar y provisiones se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2019
Proveedores	\$ 118,406,380	\$ 113,370,716
Acreedores diversos	91,087,197	90,849,195
Intereses por pagar	8,535,519	8,057,170
Depósitos en garantía de clientes	1,421,336	1,467,835
Dividendos por pagar	2,506,835	2,367,908
	<u>\$ 221,957,267</u>	<u>\$ 216,112,824</u>

b) El saldo de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2018 y 2019 se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2019
Pasivos acumulados corrientes:		
Beneficios directos a empleados por pagar	\$ 16,152,118	\$ 17,991,283
Contingencias	40,281,573	34,379,969
Total	<u>\$ 56,433,691</u>	<u>\$ 52,371,252</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, los gastos acumulados y otras provisiones se analizan de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Adquisiciones por combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2018
					Pagos	Cancelaciones	
Provisión para contingencias	\$ 51,079,131	\$ 7,812	\$ (5,729,826)	\$ 15,683,252	\$ (6,203,329)	\$ (14,555,467)	\$ 40,281,573

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Adquisiciones por combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Reclasificación por adopción de CINIIF 23	Saldos al 31 de diciembre de 2019
					Pagos	Cancelaciones		
Provisión para contingencias	\$ 40,281,573	\$ 1,378,611	\$ (2,302,058)	\$ 6,410,975	\$ (5,483,327)	\$ (1,833,518)	\$ (4,072,287)	\$ 34,379,969

Las contingencias cuantificables comprenden las de tipo fiscal, laboral, regulatorios y otras de carácter legal. Véase la Nota 17b) para el detalle de contingencias

c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, la provisión para retiro de activos se analiza de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2018
					Pagos	Cancelaciones	
Provisión por retiro de activos	\$ 18,245,129	\$ -	\$ (2,020,853)	\$ 1,062,745	\$ (151,364)	\$ (1,164,056)	\$ 15,971,601

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2019
					Pagos	Cancelaciones	
Provisión por retiro de activos	\$ 15,971,601	\$ 293,548	\$ (1,339,033)	\$ 1,600,197	\$ (128,842)	\$ (580,727)	\$ 15,816,744

Las tasas de descuento utilizadas para calcular la provisión por retiro de activos están de acuerdo a las tasas de mercado en que se espera se vaya a realizar el desmantelamiento o la restauración de los sitios celulares, y pueden incluir costos de mano de obra.

17. Compromisos y contingencias

a) Compromisos

La Compañía y sus subsidiarias tienen compromisos que vencen en diferentes fechas, referentes a CAPEX, y compras de teléfonos celulares.

Al 31 de diciembre de 2019, los montos totales equivalentes al período de contrato se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de	
2020	\$ 69,338,478
2021	55,304,232
2022	13,512,005
2023	532,373
Total	<u>\$ 138,687,088</u>

b) Contingencias

En cada uno de los países en los que operamos, somos parte de procedimientos legales en el curso ordinario de los negocios. Estos procedimientos incluyen asuntos fiscales, laborales, competencia económica, contractuales, así como administrativos y judiciales concernientes a asuntos en materia regulatoria relacionados con interconexión y tarifas. Lo siguiente es una descripción de nuestros procedimientos legales materiales.

(1) Liquidaciones Fiscales en México

En 2014, el Servicio de Administración Tributaria ("SAT") notificó a la Compañía de una liquidación de impuestos de \$529,700 relacionada con la declaración de impuestos de la Compañía por el año fiscal concluido el 31 de diciembre de 2005, reduciendo la pérdida fiscal consolidada de la Compañía para ese año de \$8,556,000 a cero. La Compañía ha impugnado esta liquidación ante los tribunales competentes y se encuentra pendiente de una resolución final. La Compañía no ha establecido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan por una eventual pérdida que resulte de esta liquidación, al no ser considerada por la Compañía como probable.

En 2012, el SAT notificó a la Compañía y a su subsidiaria Sercotel, S.A. de C.V. ("Sercotel") de una liquidación de impuestos de aproximadamente \$1,400,000 relacionada con presuntas implicaciones fiscales con motivo de la supuesta transmisión indebida de ciertas cuentas por cobrar de una de las subsidiarias de la Compañía a Sercotel. En 2014, la Compañía impugnó esta liquidación y su resolución final se encuentra pendiente. La Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan con respecto a una eventual pérdida relacionada con esta liquidación, al no ser considerada por la Compañía como probable.

(2) Tarifas de Terminación Móvil de Telcel

Las tarifas de terminación móvil entre Telcel y otros operadores han sido objeto de múltiples procedimientos legales. Con respecto a cargos de interconexión por 2017, 2018, 2019 y 2020, Telcel ha impugnado las resoluciones aplicables y se encuentran pendientes de resolución final.

Dado que la "tarifa cero" que prohibió a Telcel de cobrar tarifas de terminación en su red móvil fue declarada inconstitucional por la Suprema Corte de Justicia de la Nación ("SCJN"), el IFT ha determinado tarifas de interconexión asimétricas por la terminación de tráfico en la red de Telcel y las redes de otros operadores para los años 2018, 2019 y 2020. Las resoluciones mediante las cuales se establecieron estas tarifas han sido impugnadas por Telcel y se encuentran pendientes de resolución final.

La Compañía prevé que las tarifas de terminación móvil así como otras tarifas aplicables a la interconexión móvil (como lo es la de tránsito) seguirán siendo objeto de litigios y procedimientos administrativos. La Compañía no puede predecir cuándo ni en qué sentido se resolverán estas disputas ni los efectos financieros de cualquier resolución al respecto.

(3) Acciones Colectivas Telcel

Dos acciones colectivas han sido promovidas en contra de Telcel por usuarios supuestamente afectados por Telcel en su calidad del servicio y sus tarifas de servicios móviles y de banda ancha. En este momento, la Compañía no puede evaluar si estas acciones colectivas podrían tener un efecto adverso en sus operaciones o resultados, de llegar a resolverse en sentido desfavorable para Telcel, debido a la incertidumbre en relación con las reclamaciones de hecho y de derecho subyacentes en estos procedimientos. Consecuentemente, la Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan por una eventual pérdida que resulte de estos procesos.

(4) Procedimientos de IFT contra Telmex

En 2018, el IFT impuso una multa de \$2,543,937 a Telmex relativa al procedimiento de sanción causada por un supuesto incumplimiento en 2013 y 2014 de ciertas metas mínimas de calidad en los servicios de enlace. Telmex impugnó esta resolución, misma que se encuentra pendiente de resolución.

(5) Asuntos Fiscales en Brasil

Al 31 de diciembre de 2019, algunas subsidiarias brasileñas de la Compañía presentaban contingencias fiscales en el agregado por \$137,382,429 (R\$29,384,000), a lo cual la Compañía ha constituido provisiones de \$20,637,287 (R\$4,414,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan por eventuales pérdidas derivadas de contingencias que la Compañía considera como probables. Las contingencias más significativas para las que se han constituido provisiones son:

- La cantidad de \$53,252,990 (R\$11,390,000) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$3,515,913 (R\$752,000) en la constitución de provisiones relacionadas con liquidaciones del Impuesto sobre la Circulación de Mercaderías y la Prestación de Servicios (Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços o "ICMS");
- La cantidad de \$18,182,694 (R\$3,889,000) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$4,072,287 (R\$871,000) en la constitución de provisiones relacionadas con la Contribución Social sobre la Utilidad Neta (Contribuição Social sobre o Lucro Líquido o "CSLL") y el Impuesto Sobre la Renta de las Personas Morales (Imposto de Renda sobre Pessoa Jurídica o "IRPJ");
- La cantidad de \$18,084,510 (R\$3,868,000) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$5,825,569 (R\$1,246,000) en la constitución de provisiones relacionadas con las aportaciones al Programa de Integración Social (Programa de Integração Social o "PIS") y las liquidaciones relativas a la Contribución para el Financiamiento de la Seguridad Social (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social o "COFINS");
- La cantidad de \$16,265,773 (R\$3,479,000) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$1,613,019 (R\$345,000) en la constitución de provisiones relacionadas principalmente con una supuesta exclusión indebida de los ingresos y costos por servicios de interconexión de la base utilizada para el cálculo de las contribuciones obligatorias al Fondo Universal de los Servicios de Telecomunicaciones (Fundo de Universalização dos Serviços de Telecomunicações o "FUST"), mismas que están siendo impugnadas;
- La cantidad de \$4,937,239 (R\$1,056,000) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$1,384 (R\$296) en la constitución de provisiones relacionadas con el supuesto pago de un importe menor al debido en las contribuciones obligatorias al Fondo para el Desarrollo Tecnológico de las Telecomunicaciones (Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações o "FUNTTEL"), mismas que están siendo impugnadas y se encuentran pendientes de una resolución final;
- La cantidad de \$1,954,324 (R\$418,000) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$14,026 (R\$3,000) en la constitución de provisiones relacionadas con la presunta falta de pago del Impuesto Sobre los Servicios (Imposto Sobre Serviços o "ISS") sobre diversos servicios de telecomunicaciones, incluyendo los servicios de Televisión de Paga, considerados como sujetos al ISS por las autoridades fiscales municipales, misma que está siendo impugnada y se encuentra pendiente de resolución final;
- La cantidad de \$3,356,949 (R\$718,000) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$98,184 (R \$21,000) en la constitución de provisiones relacionadas, entre otros aspectos, con la supuesta falta de pago de los impuestos IRRF y CIDE y de los giros realizados a operadores extranjeros como remuneración en la completación de llamadas internacionales al extranjero (tráfico saliente); y
- La cantidad de \$4,599,207 (R\$983,700) por concepto de contingencias totales y la cantidad de \$4,574,745 (R\$978,468) en la constitución de provisiones relacionadas con el requisito para contribuir a la Promoción de la Radiodifusión Pública ("EBC").

Además, las subsidiarias brasileñas de la Compañía están sujetas a una serie de contingencias para las cuales no ha constituido provisiones en los estados financieros consolidados que se acompañan porque la Compañía no considera que las pérdidas potenciales relacionadas con estas contingencias sean probables. Estas incluyen una multa de \$12,675,053 (R\$2,711,000) con motivo de la falta de pago de la Tasa de Inspección de Instalaciones (Taxa de Fiscalização de Instalação o "TFI"), supuestamente debido por la renovación de las radiobases, mismas que está siendo impugnada argumentando que no hubo la instalación de equipos nuevos que dieran lugar al cobro de este pago.

(6) Recurso de Anatel a Ajustes relacionados con Inflación

Anatel ha impugnado los cálculos de ajuste de inflación correspondientes a los acuerdos celebrados con Tess S.A. ("Tess") y Algar Telecom Leste S.A. ("ATL"), dos subsidiarias brasileñas que fueron previamente fusionadas con Claro Brasil. Anatel rechazó el cálculo de Tess y ATL sobre los ajustes aplicables al 60% del precio de las concesiones, pagaderos en tres pagos anuales iguales, sujetos a los ajustes derivados de la inflación y al pago de intereses, argumentando que los cálculos realizados por dichas empresas dieron como resultado el pago de cantidades menores a las debidas. Ambas empresas han iniciado acciones declaratorias y consignatorias con el fin de resolver estas controversias y han obtenido medidas suspensivas de sus obligaciones de parte de la corte federal de apelaciones en tanto se resuelven los recursos interpuestos.

El importe de la supuesta diferencia en los pagos y el método utilizado para calcular la corrección monetaria son materia de litigio. En caso de utilizarse métodos diferentes o presunciones distintas, el importe podría incrementarse. En 2019, Anatel determinó que la corrección monetaria ascendía a un total de \$19,169,206 (R\$4,100,000). Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía había constituido una provisión de \$3,197,985 (R\$684,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

18. Beneficios a empleados

A continuación, se muestra un análisis del pasivo neto y del costo neto del periodo:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2019
Pasivo:		
México	\$ 85,517,190	\$ 116,537,660
Puerto Rico	13,986,596	13,228,592
Brasil	5,666,694	9,503,738
Europa	12,705,926	12,827,318
Ecuador	448,608	409,750
Total	<u>\$ 118,325,014</u>	<u>\$ 152,507,058</u>

Por los años terminados el
31 de diciembre de

	2017	2018	2019
México	\$ 11,586,065	\$ 12,046,208	\$ 12,788,464
Puerto Rico	776,238	686,067	747,755
Brasil	735,855	579,432	511,964
Europa	385,689	619,039	2,526,957
Ecuador	152,335	58,354	34,425
Total	\$ 13,636,182	\$ 13,989,100	\$ 16,609,565

La obligación de beneficios definidos (OBD) y los activos de los planes de pensiones y otros planes de beneficios y obligaciones por país son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de				2019			
	2018				2019			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
México	\$ 247,997,060	\$ (163,404,418)	-	\$ 84,592,642	\$ 280,602,176	\$ (164,910,346)	-	\$ 115,691,830
Puerto Rico	35,220,889	(21,234,293)	-	13,986,596	35,803,893	(22,575,301)	-	13,228,592
Brasil	18,795,315	(19,032,411)	\$ 5,087,543	4,850,447	21,412,097	(18,815,174)	4,428,021	7,024,944
Europa	4,477,042	-	-	4,477,042	4,538,543	-	-	4,538,543
	\$ 306,490,306	\$ (203,671,122)	\$ 5,087,543	\$ 107,906,727	\$ 342,356,709	\$ (206,300,821)	\$ 4,428,021	\$ 140,483,909

A continuación, se resumen los resultados actuariales generados por los planes de pensiones y de retiro, así como los de servicios médicos en Puerto Rico y Brasil, planes de pensiones y primas de antigüedad relacionados con Telmex y planes de pensiones, premios de servicio y de indemnización en Austria correspondiente a los años terminados en 2017, 2018 y 2019:

	Al 31 de diciembre de 2017			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 313,282,595	\$ (222,345,621)	\$ 7,083,218	\$ 98,020,192
Costo laboral	4,285,693	-	-	4,285,693
Costo financiero sobre las obligaciones	28,922,385	-	-	28,922,385
Rendimiento proyectado de los activos del plan	-	(20,916,104)	-	(20,916,104)
Interés del techo del activo y otros	-	-	716,330	716,330
Costo de servicios pasados y otros	-	53,032	-	53,032
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(35,145)	-	-	(35,145)
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis demográficas	(85)	-	-	(85)
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros	(4,294)	-	-	(4,294)
Costo neto del periodo	\$ 33,168,554	\$ (20,863,072)	\$ 716,330	\$ 13,021,812
Pérdida actuarial por ajustes en experiencia	11,671,860	-	-	11,671,860
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis demográficas	(381,172)	-	-	(381,172)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis financieras	2,438,078	-	-	2,438,078
Cambio en el techo del activo durante el periodo	-	-	(856,188)	(856,188)
Interés real excluyendo ingreso por intereses	-	(2,483,430)	-	(2,483,430)
Reconocido en el resultado integral	\$ 13,728,766	\$ (2,483,430)	\$ (856,188)	\$ 10,389,148

	Al 31 de diciembre de 2017			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	198,713	(198,713)	-	-
Aportaciones de la Compañía al plan	-	(2,697,621)	-	(2,697,621)
Beneficios pagados	(18,841,754)	18,841,754	-	-
Pagos directos al personal	(9,843,743)	-	-	(9,843,743)
Efecto de conversión	(2,579,506)	2,058,099	(423,800)	(945,207)
Otros	\$ (31,066,290)	\$ 18,003,519	\$ (423,800)	\$ (13,486,571)
Saldo al final del año	329,113,625	(227,688,604)	6,519,560	107,944,581
Porción circulante	(172,406)	-	-	(172,406)
Obligación a largo plazo	\$ 328,941,219	\$ (227,688,604)	\$ 6,519,560	\$ 107,772,175

	Al 31 de diciembre de 2018			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 329,113,625	\$ (227,688,604)	\$ 6,519,560	\$ 107,944,581
Costo laboral	3,322,813	-	-	3,322,813
Costo financiero sobre las obligaciones	30,185,257	-	-	30,185,257
Rendimiento proyectado de los activos del plan	-	(20,804,104)	-	(20,804,104)
Interés del techo del activo y otros	-	-	587,373	587,373
Costo de servicios pasados y otros	-	157,765	-	157,765
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(7,222)	-	-	(7,222)
Pérdida actuarial por cambios en supuestos demográficos	134,625	-	-	134,625
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros	(24,890)	-	-	(24,890)
Costo neto del periodo	\$ 33,610,583	\$ (20,646,339)	\$ 587,373	\$ 13,551,617
Ganancia actuarial por ajustes en experiencia	(21,283,470)	-	-	(21,283,470)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis demográficas	68,482	-	-	68,482
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis financieras	(1,246,539)	-	-	(1,246,539)
Cambio en el techo del activo durante el periodo	-	-	(1,055,409)	(1,055,409)
Interés real excluyendo ingreso por intereses	-	23,503,296	-	23,503,296
Reconocido en el resultado integral	\$ (22,461,527)	\$ 23,503,296	\$ (1,055,409)	\$ (13,640)
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	173,722	(173,722)	-	-
Aportaciones de la Compañía al plan	-	(1,565,792)	-	(1,565,792)
Beneficios pagados	(19,546,541)	19,546,541	-	-
Pagos directos al personal	(10,651,938)	-	-	(10,651,938)
Efecto de conversión	(3,535,477)	3,353,498	(963,981)	(1,145,960)
Otros	\$ (33,560,234)	\$ 21,160,525	\$ (963,981)	\$ (13,363,690)
Saldo al final del año	306,702,447	(203,671,122)	5,087,543	108,118,868
Porción circulante	(212,141)	-	-	(212,141)
Obligación a largo plazo	\$ 306,490,306	\$ (203,671,122)	\$ 5,087,543	\$ 107,906,727

	Al 31 de diciembre de 2019			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 306,702,447	\$ (203,671,122)	\$ 5,087,543	\$ 108,118,868
Costo laboral	2,591,975			2,591,975
Costo financiero sobre las obligaciones	31,001,348			31,001,348
Rendimiento proyectado de los activos del plan		(20,070,037)		(20,070,037)
Interés del techo del activo y otros			445,743	445,743
Costo de servicios pasados y otros	-	144,481	-	144,481
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(22,599)			(22,599)
Ganancia actuarial por cambios en supuestos demográficos	(129)			(129)
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	36,163			36,163
Costo neto del periodo	\$ 33,606,758	\$ (19,925,556)	\$ 445,743	\$ 14,126,945
Pérdida actuarial por ajustes en experiencia	31,606,323			31,606,323
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis demográficas	(339,657)			(339,657)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis financieras	7,207,072			7,207,072
Cambio en el techo del activo durante el periodo			(712,064)	(712,064)
Interés real excluyendo ingreso por intereses		423,514		423,514
Reconocido en el resultado integral	\$ 38,473,738	\$ 423,514	\$ (712,064)	\$ 38,185,188
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	155,188	(155,188)		-
Aportaciones de la Compañía al plan		(1,337,610)		(1,337,610)
Beneficios pagados	(15,836,928)	15,836,928		-
Pagos directos al personal	(16,996,920)			(16,996,920)
Efecto de conversión	(3,534,509)	2,528,213	(393,201)	(1,399,497)
Otros	\$ (36,213,169)	\$ 16,872,343	\$ (393,201)	\$ (19,734,027)
Saldo al final del año	342,569,774	(206,300,821)	4,428,021	140,696,974
Porción circulante	(213,065)			(213,065)
Obligación a largo plazo	\$ 342,356,709	\$ (206,300,821)	\$ 4,428,021	\$ 140,483,909

En el caso de otras subsidiarias en México, el costo (ingresos) neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 ascendió a \$165,884, \$(16,347) y \$49,050, respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2018 y 2019 fue de \$924,548 y \$845,830, respectivamente.

En el caso de otras subsidiarias en Brasil, el costo neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 ascendió a \$93,742, \$98,658 y \$99,498, respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2018 y 2019 fue de \$724,009 y \$2,402,285, respectivamente.

En el caso de Ecuador, el costo neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 ascendió a \$152,335, \$58,354 y \$34,425 respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2018 y 2019 fue de \$448,608 y \$409,750, respectivamente.

Los porcentajes en que se encuentran invertidos los activos del plan, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de					
	2018			2019		
	Puerto Rico	Brasil	México	Puerto Rico	Brasil	México
Instrumentos de capital	37%	-	39%	41%	-	36%
Instrumentos de deuda	60%	94%	61%	58%	94%	64%
Otros	3%	6%	-	1%	6%	-
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Incluido en el pasivo neto por pensiones de Telmex existen activos del plan de pensiones por \$163,404,418 y \$164,910,346 al 31 de diciembre de 2018 y 2019, respectivamente, de los cuales 30.4% y 31.9% durante 2018 y 2019, respectivamente, fueron invertidos en instrumentos de deuda y de capital de América Móvil y también de partes relacionadas, principalmente entidades bajo control común del accionista principal. El efecto de las remediciones del plan de pensiones de Telmex fue de \$(1,141,142) y \$34,782,129 durante 2018 y 2019, respectivamente, atribuible a un cambio en los supuestos actuariales y también una disminución en el valor razonable de las inversiones de los activos del plan en el periodo del 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre 2019. La disminución en el valor razonable de las inversiones relacionadas con el plan de pensiones es de \$21,279,760 y \$4,156,919 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2019, respectivamente.

Los supuestos más importantes utilizados para determinar el costo neto del periodo de las obligaciones son los siguientes:

	2017				2018				2019			
	Puerto Rico	Brasil	México	Europa	Puerto Rico	Brasil	México	Europa	Puerto Rico	Brasil	México	Europa
Tasa de descuento y de rendimiento a largo plazo	3.61%	10.18%	10.70%	1.0%, 1.5% y 2.00%	4.45%	9.10%	11.81%	1.25%, 1.75% y 2.00%	3.23%	7.03%	10.50%	0.75%, 1.00% y 1.25%
Tasa de aumentos futuros en compensación	2.75%	4.50%	4.50%	3.0%, 3.5% y 4.4%	2.75%	4.00%	3.55%	3.0%, 3.5% y 4.4%	2.75%	3.80%	3.20%	3.50% y 4.40%
Porcentaje del costo por la tendencia del cuidado por la salud del año que viene	3.57%	11.00%			3.87%	10.50%			3.18%	10.30%		
Año en que este nivel permanecerá	NA	2028			NA	2029			NA	2029		
Tasa de pensiones				1.60%				1.60%				1.60%
Tasa de rotación de empleados*				0.0%-1.72%				0.0%-1.51%				0.00%-1.38%

*En función de los años de servicio

Biométrico:

Puerto Rico:

Mortalidad:

Invalidez:

Se utilizaron las tablas RP 2014 y MSS 2019.
Se utilizó la tabla "1985 Pension Disability"

Brasil:

Mortalidad:

Invalidez para activos:

Invalidez para jubilados:

Rotación:

Se utilizó la tabla AT 2000 Básica por sexo.
Se utilizó la tabla UP 84 modificada, por sexo
Se utilizó la tabla CSO 80
Se considera que la probabilidad de salir de la Compañía fuera de la mortalidad, Invalidez y retiro es cero.

Europa:

La esperanza de vida en Austria se basa en " AVÖ 2018 -P - "Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung - Pagler y Pagler" "

Telmex:

Mortalidad: México 2000 (CNSF) ajustada
Invalidez: Seguridad Social Mexicana ajustada por experiencia Telmex
Rotación: Experiencia Telmex
Jubilación: Experiencia Telmex

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la Compañía llevó a cabo un análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas que impactan la OBD, simulando en forma independiente, cambios razonables de más o menos 100 puntos base en cada una de estas variables. El incremento (disminución) que hubiera resultado en la OBD de pensiones y otros beneficios al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	-100 puntos	+100 puntos
Tasa de descuento	\$ 30,321,815	\$ (26,138,603)
Tasa de costo de asistencia médica	\$ (878,071)	\$ 1,032,650

Planes en Telmex

Telmex tiene planes de pensiones y primas de antigüedad de beneficios definidos que cubren a una parte de los empleados. Las pensiones y primas de antigüedad se determinan con base en las compensaciones a los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Compañía y su edad al momento del retiro. Telmex tiene establecido un fondo en fideicomiso irrevocable y la política de efectuar contribuciones a dicho fondo cuando se considera necesario.

Planes de beneficio definido en Austria

Telekom Austria ofrece beneficios definidos para algunos exempleados en Austria. Todos estos empleados están retirados y que fueron contratados antes del 1 de enero de 1975. Este plan no financiado ofrece beneficios sobre la base de un porcentaje del salario y años trabajados, sin que exceda el 80% del salario antes de su jubilación, y teniendo en cuenta la pensión que otorga el sistema de seguridad social. Telekom Austria está expuesta al riesgo de desarrollo de la esperanza de vida y a la inflación debido a que los beneficios de los planes de pensiones son beneficios de por vida. Además, aproximadamente el 10% y 7% de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se relacionan con empleados de la Compañía Akenes en Lausanne adquiridos en 2017.

Premios de servicio en Austria

Los funcionarios públicos y ciertos empleados (en conjunto "empleados") son elegibles para recibir premios de servicio. Bajo estos planes, los empleados reciben un bono en efectivo de dos meses de salario después de 25 años de servicio y cuatro meses de sueldo después de 40 años de servicio. Cuando se jubilan los empleados con al menos 35 años de servicio (a la edad de 65 años) o que se jubilan de conformidad a la regulación legal específica, son elegibles para recibir cuatro meses de salario. La compensación se registra conforme se devenga durante el periodo de servicio, considerando la tasa de rotación de personal. El riesgo al que está expuesto Telekom Austria Group es principalmente el riesgo de desarrollo de aumentos salariales y cambios en las tasas de interés.

Terminación en Austria

Planes de contribución definida

Los empleados que comenzaron a trabajar para Telekom Austria el 1 de enero de 2003, están cubiertos por un plan de contribución definida. Telekom Austria pagó \$51,042 y \$54,945 (1.53% del sueldo) a este plan de contribución definida (BAWAG Allianz Mitarbeitervorsorgekasse AG) en 2018 y 2019, respectivamente.

Planes de beneficio definido

Las obligaciones por beneficios por terminación para los empleados contratados antes del 1 de enero de 2003 son cubiertas por los planes de prestación definida. A su terminación o su jubilación, los empleados elegibles reciben pagos de indemnización equivalente a un múltiplo de su remuneración mensual que comprende una compensación fija más elementos variables tales como horas extras o bonificaciones. La indemnización máxima es igual a un múltiplo de doce veces la remuneración mensual. En caso de fallecimiento, los herederos de los empleados elegibles reciben el 50% de los beneficios de indemnización. El riesgo al que está expuesto Telekom Austria Group es principalmente el riesgo de desarrollo de aumentos salariales y cambios en las tasas de interés.

b) Planes de contribución definida (PCD)

Brasil

Claro Brasil realiza aportaciones al plan de contribución definida a través de Fundación Embratel de Seguridad Social - Telos. Dichas aportaciones se calculan considerando el sueldo de los empleados quienes eligen el porcentaje de contribución a dicho plan (participantes inscritos antes del 31 de octubre de 2014, entre 1% y 8% de su sueldo y participantes inscritos después de esa fecha, entre 1% y 7% de su sueldo). Claro Brasil por su parte contribuye con el mismo porcentaje que el empleado hasta un límite del 8% del saldo del participante. Todos los empleados son elegibles para participar en este plan.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 el saldo de la obligación del PCD ascendió a \$92,238 y \$76,509, respectivamente.

El (ingreso) costo laboral del PCD por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 fue de \$374, \$2,377 y \$3,365, respectivamente.

Europa

En Austria, los beneficios de pensión generalmente son proporcionados por el sistema de seguridad social para los empleados, y por el gobierno para los funcionarios públicos. Las contribuciones del 12.55% que Telekom Austria Group hizo en 2018 y 2019 al sistema de seguridad social y al gobierno en Austria, ascienden a \$1,348,773 y \$1,334,713, respectivamente. Las contribuciones de las subsidiarias extranjeras a los respectivos sistemas oscilan entre el 7% y el 29% y ascienden a \$492,439 y \$530,888 en 2018 y 2019, respectivamente.

Además, Telekom Austria Group patrocina un plan de contribución definida para los empleados de algunas de sus subsidiarias austriacas. Las contribuciones de Telekom Austria Group a este plan se basan en un porcentaje de la compensación que no excede el 5%. Los gastos anuales de este plan ascendieron a \$281,693 y \$258,705 en 2018 y 2019, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 el pasivo relacionado con este plan de contribución definida asciende a \$126,869 y \$117,975, respectivamente.

Otros países

En el resto de los países en que opera la Compañía y que no cuentan con planes de beneficios definidos o planes de contribución definida, la Compañía realiza las aportaciones a los organismos de seguridad social que los respectivos gobiernos designan, y se reconocen en resultados conforme se devengan.

c) Beneficios directos para empleados a largo plazo:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Efecto de conversión	Incremento del año	Aplicaciones		Saldo al 31 de diciembre de 2018
				Pagos	Cancelaciones	
Beneficios para empleados a largo plazo	\$ 10,158,036	\$ (493,795)	\$ 1,750,831	\$ (2,079,880)	\$ (1,223,414)	\$ 8,111,778
	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Efecto de conversión	Incremento del año	Aplicaciones		Saldo al 31 de diciembre de 2019
Beneficios para empleados a largo plazo	\$ 8,111,778	\$ (518,180)	\$ 2,528,224	\$ (1,946,055)	\$ -	\$ 8,175,767

En 2008, se inició un amplio programa de reestructuración en Austria. La provisión por reestructuración incluye la compensación futura para los empleados, que ya no prestan servicios en Telekom Austria, pero que no pueden ser despedidos debido a su condición de funcionarios públicos. Estos contratos de los empleados son contratos onerosos según la NIC 37, ya que el costo inevitable en relación con la obligación contractual sobrepasa el beneficio económico futuro. El programa de reestructuración también incluye planes sociales para los empleados cuyos empleos se dará por terminado de una manera socialmente responsable. En 2009 y cada año desde 2011 hasta 2019, se iniciaron nuevos planes sociales que prevén la jubilación anticipada, paquetes especiales de indemnización y opciones de "golden handshake". Debido a su naturaleza de beneficios por terminación, estos planes sociales se contabilizan de acuerdo con la NIC 19.

19. Activos financieros y pasivos financieros

A continuación, se presenta la categorización de los instrumentos financieros, distintos de efectivo y depósitos a corto plazo, que mantiene América Móvil al 31 de diciembre de 2018 y 2019:

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Valor razonable a través de resultados	Valor razonable a través de resultado integral
Activos financieros:			
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 9,987,851	\$ -	\$ 39,028,083
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, contratos de activos y otros, net	185,202,494	-	-
Partes relacionadas	1,263,605	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	5,287,548	-
Total	\$ 196,453,950	\$ 5,287,548	\$ 39,028,083
Pasivos financieros:			
Deuda	\$ 638,922,453	\$ -	\$ -
Cuentas por pagar	221,957,267	-	-
Partes relacionadas	2,974,213	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	17,107,579	-
Total	\$ 863,853,933	\$ 17,107,579	\$ -
	Al 31 de diciembre de 2019		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Valor razonable a través de resultados	Valor razonable a través de resultado integral
Activos financieros:			
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 10,145,615	\$ -	\$ 37,572,410
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, contratos de activos y otros, net	196,217,010	-	-
Partes relacionadas	1,273,140	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	6,825,760	-
Total	\$ 207,635,765	\$ 6,825,760	\$ 37,572,410
Pasivos financieros:			
Deuda	\$ 624,254,477	\$ -	\$ -
Pasivo relacionado con derechos de uso	120,596,733	-	-
Cuentas por pagar	216,112,824	-	-
Partes relacionadas	3,460,419	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	9,596,751	-
Total	\$ 964,424,453	\$ 9,596,751	\$ -

Jerarquía del valor razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar las técnicas de valuación y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Variables distintas a precios cotizados en Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (variables observables derivados de los precios); y

Nivel 3: Variables utilizadas para activos o pasivos que no se basan en ningún dato observable de mercado (variables no observables).

El valor razonable de los activos financieros (excluyendo efectivo y equivalentes de efectivo) y pasivos financieros mostrados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2019, son como sigue:

	Medición del valor razonable al 31 de diciembre de 2018							
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3			
Activos:								
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$	39,028,083	\$	9,987,851	\$	-	\$	49,015,934
Instrumentos financieros derivados		-		5,287,548		-		5,287,548
Activos de los planes de pensiones		186,557,731		17,096,344		17,047		203,671,122
Total	\$	225,585,814	\$	32,371,743	\$	17,047	\$	257,974,604
Pasivos:								
Deuda	\$	594,713,342	\$	99,723,251	\$	-	\$	694,436,593
Instrumentos financieros derivados		-		17,107,579		-		17,107,579
Total	\$	594,713,342	\$	116,830,830	\$	-	\$	711,544,172
Medición del valor razonable al 31 de diciembre de 2019								
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3			
Activos:								
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$	37,572,410	\$	10,145,615	\$	-	\$	47,718,025
Instrumentos financieros derivados		-		6,825,760		-		6,825,760
Activos de los planes de pensiones		185,981,861		20,294,557		24,404		206,300,822
Total	\$	223,554,271	\$	37,265,932	\$	24,404	\$	260,844,607
Pasivos:								
Deuda	\$	582,003,256	\$	101,667,421	\$	-	\$	683,670,677
Pasivo relacionado con derechos de uso		120,596,733		-		-		120,596,733
Instrumentos financieros derivados		-		9,596,751		-		9,596,751
Total	\$	702,599,989	\$	111,264,172	\$	-	\$	813,864,161

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se valúa empleando técnicas de valoración con datos observables de mercado. Para determinar el valor razonable de Nivel 2, la Compañía utiliza técnicas de valoración que incluyen modelos de precios forward y swaps, con cálculos de valor presente. Los modelos incorporan también variables que incluyen la calidad crediticia de las contrapartes, el tipo de cambio "spot" y "forward" y las curvas de tasa de interés. El valor razonable de Nivel 2 de la deuda se ha determinado usando un modelo basado en el cálculo del valor presente que incorpora la calidad crediticia de AMX. La inversión en capital a valor razonable de la Compañía, específicamente la inversión en KPN es valuada usando la cotización de precios (no ajustados) en mercados activos para activos idénticos. La utilidad (pérdida) neta realizada relativa a los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2018 y 2019 fue de \$5,286,290 y \$(1,774,932), respectivamente.

Durante el cierre del periodo terminado el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, no hubo transferencias entre las jerarquías de medición del valor razonable de Nivel 1 y Nivel 2.

Cambios en los pasivos de actividades de financiamiento

	Al 31 de diciembre 2017	Flujo de efectivo	Fluctuación cambiaria y otros	Al 31 de diciembre 2018
Pasivos de actividades de financiamiento	\$ 697,884,899	\$ (34,050,923)	\$ (24,911,523)	\$ 638,922,453

	Al 31 de diciembre de 2018	Al 1 de enero de 2019	Flujo de efectivo	Fluctuación cambiaria y otros	Al 31 de diciembre 2019
Deuda	\$ 638,922,453	\$ -	\$ 8,273,440	\$ (22,941,416)	\$ 624,254,477
Pasivo relacionado con derechos de uso	-	119,387,660	(26,765,075)	27,974,148	120,596,733
Pasivos de actividades de financiamiento	\$ 638,922,453	\$ 119,387,660	\$ (18,491,635)	\$ 5,032,732	\$ 744,851,210

20. Capital contable

a) De conformidad con lo previsto en sus estatutos sociales, el capital social de la Compañía está integrado por un mínimo fijo de \$270,049 (nominal), representado por un total de 71,063,212,170 acciones (incluyendo en este total a las acciones que se encuentran en tesorería de la Compañía para su recolocación en los términos de lo previsto en la Ley del Mercado de Valores), de las cuales (i) 20,601,632,660 eran acciones comunes de la Serie "AA" (con derecho a voto); (ii) 530,585,278 son acciones comunes de la Serie "A" (con derecho a voto); y (iii) 49,930,994,232 son acciones de la Serie "L" (con voto limitado).

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía, se encontraba representado por un total de 66,004,214,830 (20,601,632,660 acciones de la Serie "AA", 530,563,378 acciones de la Serie "A" y 44,872,018,792 acciones de la Serie "L"), y un total de 66,034,792,526 (20,601,632,660 acciones de la Serie "AA", 546,112,938 acciones de la Serie "A" y 44,887,046,928 acciones de la Serie "L"), respectivamente.

c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tesorería de la Compañía contaba para su recolocación en los términos de lo previsto en la Ley del Mercado de Valores y de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes en el mercado de valores emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con un total de 5,058,997,340 acciones (5,058,975,440 acciones de la Serie "L" y 21,900 acciones de la Serie "A"), y un total de 5,028,419,644 acciones (5,028,399,396 acciones de la Serie "L" y 20,248 acciones de la Serie "A"), respectivamente.

d) Los tenedores de acciones de la Serie "AA" y Serie "A" tienen derecho de voto pleno. Los tenedores de las acciones de la Serie "L" únicamente pueden votar en circunstancias limitadas y tienen derecho a designar a dos miembros del Consejo de Administración de la Compañía y a sus respectivos suplentes. Los asuntos en que los tenedores de acciones de la serie L tienen derecho de voto son los siguientes: prórroga de la duración de la Compañía, disolución anticipada de la Compañía, cambio de objeto social de la Compañía, cambio de nacionalidad de la Compañía, transformación de la Compañía, fusión con otra sociedad, cualquier operación que represente 20% o más de los activos consolidados de la Compañía, así como la cancelación de la inscripción de las acciones que emita la Compañía en el Registro Nacional de Valores y en otras bolsas de valores extranjeras en las que se encuentren registradas, excepto de sistemas de cotización u otros mercados no organizados como bolsas de valores. Dentro de su respectiva serie, las acciones confieren a sus tenedores iguales derechos.

Los estatutos sociales de la Compañía prevén restricciones y limitaciones relativas a la suscripción y adquisición de las acciones de la Serie "AA" para inversionistas no mexicanos.

e) De conformidad con los estatutos sociales de la Compañía, las acciones de la Serie "AA" representarán en todo tiempo un porcentaje no menor al 20% y no mayor al 51% del capital social de la Compañía, debiendo de igual forma representar en todo tiempo no menos del 51% de las acciones comunes (con derecho de voto pleno representadas por acciones de la Serie "AA" y Serie "A") que representen dicho capital.

Las acciones de la Serie "AA" sólo podrán ser suscritas o adquiridas por inversionistas mexicanos, sociedades mexicanas y/o fideicomisos que sean expresamente facultados para ello de conformidad con la legislación vigente aplicable. Por su parte, las acciones de la Serie "A" son acciones comunes de libre suscripción, las cuales no podrán representar más del 19.6% del capital social y no podrá exceder del 49% de las acciones comunes, que representen dicho capital. Las acciones comunes (con derecho de voto pleno representadas por acciones de la Serie "AA" y Serie "A") no podrán representar más del 51% del capital social de la Compañía.

Finalmente, las acciones de la Serie "L" son acciones de voto limitado y de libre suscripción, las cuales no podrán representar conjuntamente con las acciones de la Serie "A" más del 80% del capital social de la Compañía. Los porcentajes antes referidos se calcularán con base en el número de acciones en circulación de la Compañía.

Dividendos

El 09 de abril de 2019, la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía aprobó el pago de un dividendo ordinario por la cantidad de \$0.35 (treinta y cinco centavos de peso) por acción. Se decretó que el pago de dicho dividendo se llevara a cabo en dos exhibiciones de \$0.18 (dieciocho centavos de peso) y \$0.17 (diecisiete centavos de peso), los días 15 de julio y 11 de noviembre de 2019 respectivamente, a cada una de las acciones de las series "AA", "A" y "L" representativas del capital social (e incluye el dividendo preferente correspondiente a las acciones de la serie "L").

El 16 de abril de 2018, la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía aprobó el pago de un dividendo ordinario por la cantidad de \$0.32 (treinta y dos centavos de peso) por acción. Dicho dividendo se pagó en dos exhibiciones de \$0.16 (dieciséis centavos de peso) cada una, los días 16 de julio y 12 de noviembre de 2018, a cada una de las acciones de las series "AA", "A" y "L" representativas del capital social (e incluyó el dividendo preferente correspondiente a las acciones de la serie "L").

Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, las empresas deben asignar de la utilidad neta de cada año, al menos el 5% para incrementar la reserva legal hasta que ésta alcance el 20% de su capital social a valor nominal. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la reserva legal ascendía a \$358,440.

Restricciones a ciertas transacciones

De conformidad con los Estatutos Sociales cualquier transferencia de más del 10% de las acciones con derecho a voto (Series "A" y "AA"), a través de una o más operaciones por parte de cualquier persona o grupo de personas que actúen en consenso, requiere la aprobación previa del Consejo de Administración. Sin embargo, la ley mexicana y los estatutos de la Compañía establecen que, si el Consejo de Administración niega dicha aprobación, designará a uno o más compradores, quienes deberán pagar el precio de mercado de las acciones conforme a la cotización en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., incluyendo ADSs representativos de dichas acciones.

Pago de dividendos

Los dividendos, ya sea en efectivo o en especie, pagados con respecto a las Acciones "L" o "A", son generalmente sujetos a un impuesto sobre la renta del 10% (dicho impuesto sobre la renta no es aplicable a las distribuciones de utilidades fiscales netas generadas antes de 2015). Los titulares no residentes podrían estar sujetos a una tasa de impuesto sobre la renta más baja, en la medida en que puedan beneficiarse de los tratados de los que México es parte.

Utilidad por acción

La siguiente tabla presenta el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción como sigue:

	Por los años terminados el 31 de diciembre de		
	2017	2018	2019
Utilidad neta del periodo atribuible a los propietarios de la controladora	\$ 29,325,921	\$ 52,566,197	\$ 67,730,891
Promedio ponderado de acciones (en millones)	65,909	66,055	66,016
Utilidad por acción atribuible a la parte controladora	0.44	0.79	1.03

21. Otros componentes de la pérdida integral

Un análisis de los "Otros componentes de la (pérdida) utilidad integral" por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019 se presentan a continuación:

	2017	2018	2019
Participación controladora:			
Valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos diferidos	\$ 12,292	\$ -	\$ -
(Pérdida) utilidad no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuesto diferido	622,424	(3,765,688)	883,408
Efecto de conversión de entidades extranjeras	(21,683,333)	(61,223,458)	(34,010,066)
Remediciones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	(7,075,606)	652,722	(29,153,554)
Componentes de utilidad integral relacionado con la participación no controladora	3,402,973	(2,986,018)	(1,908,304)
Otros componentes de la pérdida integral	<u>\$ (24,721,250)</u>	<u>\$ (67,322,442)</u>	<u>\$ (64,188,516)</u>

22. Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, netos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, 2018 y 2019, valuación de derivados y otros conceptos financieros, netos se integra como sigue:

	2017	2018	2019
(Pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados, neto	\$ 8,192,567	\$ (4,686,407)	\$ 4,432,023
Capitalización de intereses (Nota 10 c)	2,875,034	2,020,288	2,233,358
Comisiones	(1,263,701)	(1,901,473)	(2,820,477)
Costos financieros por obligaciones laborales (Nota 18)	(8,722,611)	(9,968,526)	(11,377,054)
Costo financiero de impuestos	(1,503,981)	(555,921)	(516,522)
Dividendos recibidos (Nota 4)	2,385,559	2,605,333	1,773,336
Ganancia en posición monetaria neta	-	4,429,145	4,267,194
Otros costos financieros	(3,906,627)	(2,118,755)	(5,067,200)
	<u>\$ (1,943,760)</u>	<u>\$ (10,176,316)</u>	<u>\$ (7,075,342)</u>

23. Segmentos

América Móvil opera en diferentes países. Como se menciona en la Nota 1, la Compañía tiene operaciones en: México, Guatemala, Nicaragua, Ecuador, El Salvador, Costa Rica, Brasil, Argentina, Colombia, Estados Unidos, Honduras, Chile, Perú, Paraguay, Uruguay, República Dominicana, Puerto Rico, Panamá, Austria, Croacia, Bulgaria, Bielorrusia, Macedonia, Serbia y Eslovenia. Las políticas contables para los segmentos son las mismas que se describen en la Nota 2.

El director general, que es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, analiza la información financiera y operativa por segmentos operativos. Todos los segmentos operativos que (i) representan más del 10% de los ingresos consolidados, (ii) más que la cantidad absoluta reportado del 10% de las utilidades netas del ejercicio o (iii) más del 10% de los activos consolidados, se presentan por separado.

La Compañía presenta los siguientes segmentos de reporte para propósito de sus estados financieros consolidados: México (Incluye Telcel y operaciones y activos corporativos), Telmex (México), Brasil, Cono Sur (incluye Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay); Colombia, Andinos (incluye Ecuador y Perú), América Central (incluye Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá), U.S.A. (excluye Puerto Rico), Caribe (incluye República Dominicana y Puerto Rico), y Europa (incluye Austria, Bulgaria, Croacia, Bielorrusia, Eslovenia, Macedonia y Serbia).

El segmento Cono Sur comprende servicios de comunicaciones móviles en Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay. En 2018, la contabilidad de hiperinflación de acuerdo con la NIC 29 se aplicó a Argentina, lo que da lugar a la reexpresión de los activos, pasivos no monetarios y todas las partidas del estado de resultado integrales por el cambio en un índice general de precios y la conversión de estos. Ítems que aplican el tipo de cambio de fin de año. De acuerdo con la NIIF los montos comparativos para 2018 no fueron reexpresados.

La Compañía considera que los aspectos cuantitativos y cualitativos de los segmentos operativos agregados (América Central y El Caribe) son de naturaleza similar para todos los periodos presentados. En la evaluación de la idoneidad de la agregación de los segmentos operativos, los indicadores cualitativos clave incluyen, pero no se limitan a (i) las similitudes de medidas y tendencias clave de los estados financieros consolidados (ii) todas las entidades ofrecen servicios de telecomunicaciones, (iii) las similitudes de las bases y los servicios al cliente, (iv) los métodos para distribuir los servicios son los mismos, con base en planta telefónica en ambos casos , líneas fijas e inalámbricas, (v) las similitudes de los gobiernos y organismos reguladores que supervisan las actividades y servicios de las empresas de telecomunicaciones, (vi) las tendencias de inflación y (vii) las tendencias de cambio.

	México	Telmex	Brasil	Cono Sur	Colombia	Andinos	Centro América	U.S.A.	Caribe	Europa	Eliminaciones	consolidado
31 de diciembre de 2017:												
Ingresos Externos	190,022,612	89,731,238	210,536,673	81,092,885	72,435,460	56,393,595	44,094,835	148,589,487	35,092,578	93,644,172	-	1,021,633,535
Ingresos Interseguimientos	16,748,428	8,753,525	4,785,601	1,250,983	304,555	177,856	187,086	44	122,656	-	(32,330,734)	-
Ingresos	206,771,040	98,484,763	215,322,274	82,343,868	72,740,015	56,571,451	44,281,921	148,589,531	35,215,234	93,644,172	(32,330,734)	1,021,633,535
Depreciación y amortización	17,030,251	18,902,238	51,486,652	10,639,591	12,373,790	8,328,705	9,668,439	5,947,727	2,915,123	25,222,962	(422,170)	160,174,942
Utilidad de operación	50,666,028	7,921,524	11,601,369	11,674,427	(4,704,165)	5,650,477	5,252,401	4,752,168	4,752,168	4,523,857	(111,906)	100,143,303
Intereses devengados a favor	30,083,437	619,748	3,792,242	2,884,613	211,521	1,793,974	1,064,992	394,196	1,111,980	307,021	(39,338,076)	2,925,648
Intereses devengados a cargo	32,185,868	1,028,593	23,578,083	4,637,989	1,955,688	1,573,929	485,684	377,727	377,727	2,035,716	(37,558,496)	30,300,781
Impuestos a la utilidad	18,142,482	387,145	(2,991,377)	3,535,302	(1,874,594)	1,806,085	2,025,618	1,803,555	3,529,253	(1,417,358)	(4,600)	24,941,511
Participación en resultados de compañías asociadas	99,044											
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	26,321,442	184,387	(6,617,381)	4,421,938	(6,209,530)	1,595,382	3,713,301	1,793,875	1,262,073	5,656,132	(2,795,698)	29,325,921
Activos de seguimientos	1,033,036,406	170,402,561	428,281,963	133,136,177	108,362,023	113,478,626	81,529,691	40,761,830	88,672,466	203,856,243	(915,308,134)	1,486,211,852
Plantas, propiedades y equipo, neto	59,137,555	109,713,770	187,459,628	69,006,093	57,060,931	35,930,966	39,550,481	1,693,642	32,173,524	85,176,608	-	676,343,198
Credito mercantil	27,102,384	213,926	24,708,739	3,073,444	13,981,033	6,113,495	5,597,990	3,341,956	14,186,723	53,143,542	-	151,463,232
Marcas, neto	406,723	274,786	246,557					631,024	262,641	8,116,076	-	9,937,807
Licencias y derechos de uso, neto	11,457,720	13,175	35,662,305	8,885,086	4,197,498	11,295,202	3,376,106	7,276,039	31,141,255	113,304,386	-	113,304,386
Inversión en asociadas	469,662	546,872	640	63,110			16,999	-	43,978,410	806,950	-	3,735,172
Pasivos de seguimientos	794,598,013	133,428,178	322,620,030	119,123,646	54,756,152	48,656,628	35,501,900	38,249,957	43,978,410	119,240,533	(484,575,112)	1,225,578,335
31 de diciembre de 2018:												
Ingresos Externos	207,610,244	86,339,289	188,712,666	89,149,978	75,460,428	55,633,192	44,883,585	153,266,315	36,435,541	100,716,443	-	1,038,207,681
Ingresos Interseguimientos	16,946,543	9,741,908	4,593,760	13,200,358	344,517	154,082	149,445	204,294	204,294	-	(45,334,907)	-
Ingresos	224,556,787	96,081,197	193,306,426	102,350,336	75,804,945	55,787,274	45,033,030	153,266,315	36,639,835	100,716,443	(45,334,907)	1,038,207,681
Depreciación y amortización	17,619,342	18,358,248	42,857,751	13,526,361	13,464,867	8,516,960	8,940,655	5,036,831	5,036,831	26,838,972	(992,802)	155,712,580
Utilidad de operación	57,450,599	8,085,764	23,494,903	16,975,797	14,388,552	5,003,915	4,867,763	2,665,270	5,811,846	4,731,562	(3,918,800)	139,557,171
Intereses devengados a favor	26,578,280	420,380	1,603,888	2,251,474	1,013,839	1,668,879	1,566,086	559,548	1,458,874	122,133	(36,295,212)	10,646,169
Intereses devengados a cargo	32,526,258	1,153,913	20,377,191	4,338,941	2,913,881	1,719,663	509,081	561,867	561,867	1,973,431	(34,302,793)	31,771,433
Impuestos a la utilidad	28,842,505	643,377	4,026,444	1,390,039	2,251,877	2,498,666	2,533,600	810,898	2,774,204	707,093	(1,624)	46,477,079
Participación en resultados de compañías asociadas	(5,962)	44,965	(152)	(20,871)						(17,713)	-	267
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	23,185,029	(2,201,572)	3,630,653	6,065,703	9,165,801	1,730,933	2,821,733	2,820,505	3,644,697	3,809,694	(2,006,979)	52,566,197
Activos de seguimientos	970,564,314	174,461,398	390,791,480	127,946,573	111,975,598	96,347,779	81,640,157	38,814,907	38,814,907	186,135,358	(851,985,719)	1,429,223,392
Plantas, propiedades y equipo, neto	56,056,634	103,737,293	173,197,708	62,988,635	51,422,548	35,800,477	37,146,601	1,356,237	38,011,242	80,421,642	(138,297)	640,000,720
Credito mercantil	27,104,632	215,381	21,388,124	2,796,759	12,770,380	5,242,365	5,466,871	3,328,533	14,186,723	53,066,729	-	145,566,497
Marcas, neto	227,774	243,556	124,910					507,033	249,984	3,313,948	-	4,667,205
Licencias y derechos de uso, neto	10,573,147		25,873,910	12,555,496	3,400,235	9,651,582	3,605,416	748,674	10,294,336	27,344,273	-	103,298,395
Inversión en asociadas	5,621,661	563,667	543	20,697	412		24,262	-	24,262	748,674	(3,847,209)	3,132,707
Pasivos de seguimientos	748,965,728	136,993,838	298,308,084	94,550,901	56,211,438	50,064,761	28,592,953	35,552,678	58,716,154	117,214,746	(441,820,311)	1,183,350,970
31 de diciembre de 2019:												
Ingresos Externos	226,164,232	84,173,980	177,596,077	54,230,682	74,274,684	55,440,675	46,602,036	155,864,392	34,580,822	98,420,289	-	1,007,347,869
Ingresos Interseguimientos	11,676,015	11,863,364	4,182,248	1,041,705	361,386	92,249	132,061	1,136,879	1,136,879	-	(40,485,907)	-
Ingresos	237,840,247	96,037,344	181,778,325	55,272,387	74,636,070	55,532,924	46,734,097	155,864,392	35,717,701	98,420,289	(40,485,907)	1,007,347,869
Depreciación y amortización	24,742,622	16,346,927	39,424,474	13,847,506	13,439,489	10,256,129	11,045,817	1,396,422	6,322,648	24,975,146	(2,881,970)	158,915,210
Utilidad de operación	67,694,409	9,731,852	28,846,565	4,007,614	15,324,977	8,023,002	5,712,068	2,968,236	5,741,368	8,687,862	(1,897,418)	154,840,535
Intereses devengados a favor	23,713,455	1,839,973	3,155,681	896,256	1,306,571	1,283,788	532,046	324,932	1,478,560	115,359	(28,361,949)	6,284,672
Intereses devengados a cargo	30,972,658	1,439,785	19,021,965	3,849,318	2,952,123	2,422,887	1,406,720	385	1,435,862	2,220,168	(27,810,532)	37,911,339
Impuestos a la utilidad	30,000,511	1,528,229	4,251,116	2,022,336	5,405,452	1,681,159	2,355,380	719,774	719,774	1,946,255	3,843	51,033,533
Participación en resultados de compañías asociadas	(3,732)	46,789	(1,538)	(23,424)			(28,795)			(6,909)	-	(17,609)
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	42,598,946	(1,705,068)	5,618,095	(6,984)	9,571,046	(2,604,646)	2,335,963	2,095,807	4,312,630	5,051,145	463,957	67,730,891
Activos de seguimientos	915,233,048	201,283,526	382,561,753	132,722,497	115,851,227	94,021,632	77,355,732	30,775,893	100,694,650	191,744,924	(710,311,225)	1,531,933,657
Plantas, propiedades y equipo, neto	54,589,459	106,869,482	174,761,167	60,537,650	50,133,641	39,068,450	38,933,641	1,405,755	38,223,641	75,707,738	(888,361)	639,343,870
Credito mercantil	27,396,393	215,381	25,379,805	5,241,305	12,124,685	4,895,331	7,289,748	3,220,105	14,186,723	52,950,325	-	152,899,801
Marcas, neto	46,476	212,324	37,207					369,950	227,156	2,959,596	-	3,488,709
Licencias y derechos de uso, neto	11,087,882	452,504	29,324,718	12,103,980	5,530,422	8,064,487	4,390,547	7,942,670	25,951,335	104,848,545	-	104,848,545
Inversión en asociadas	3,562,323	610,807	111,073	(7,806)	391		25,603	-	54,276,868	124,319,541	(1,828,198)	2,474,193
Pasivos de seguimientos	718,354,229	175,774,964	297,877,328	103,330,525	55,576,253	55,463,339	37,993,180	31,557,816	54,276,868	124,319,541	(349,497,251)	1,305,026,792

24. Normas contables emitidas recientemente.

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones aún no vigentes

El impacto estimado y la evaluación de las normas contables recientemente emitidas que aún no están vigentes al 31 de diciembre de 2019 son las siguientes:

Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio

Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos. Además, aclaró que una empresa puede existir sin incluir todos los insumos y procesos necesarios para crear productos.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros si la Compañía realiza alguna combinación de negocios.

Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

Las modificaciones proporcionan una nueva definición de material que establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada u ocultamiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica". Las modificaciones aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros. Una declaración errónea de información es material si cabe esperar que influya razonablemente en las decisiones tomadas por los usuarios principales.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, ni se espera que haya ningún impacto futuro en la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39: Reforma del índice de referencia de tasas de interés

Las modificaciones a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición proporcionan una serie de exenciones, que se aplican a todas las relaciones de cobertura directamente afectadas por la reforma del índice de referencia de las tasas de interés. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma genera incertidumbres sobre el momento y/o el monto de flujo de efectivo basado en el índice de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía, ya que no se tiene ninguna relación de cobertura de tasas de interés.

25. Eventos subsecuentes

a) El 25 de marzo de 2020, la Compañía hizo disposiciones por el monto total de sus líneas de crédito por US\$2,500,000 y EUR2,000,000.

b) El 22 de abril de 2020, la Compañía cambió por efectivo EUR1,318,200 en el monto principal agregado de los bonos intercambiables de cupón cero con vencimiento el 28 de mayo de 2020 de conformidad con una oferta pública extendida a tenedores no estadounidenses el 9 de abril de 2020. EUR1,607,300 en el monto principal agregado de los bonos intercambiables permaneció pendiente después de la liquidación.

c) La pandemia del coronavirus ("COVID-19") y su impacto en las economías globales podría tener un efecto en el negocio de la Compañía, que dependerá de la duración y propagación de la pandemia. La resiliencia de la Compañía y su infraestructura vasta y crítica contribuirán a mitigar el impacto mencionado.

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018
con dictamen de los auditores independientes

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018

Contenido:

Informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados:

Estados consolidados de situación financiera
Estados consolidados de resultados integrales
Estados consolidados de cambios en el capital contable
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas de los estados financieros consolidados

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.



Construyendo un mejor
entorno de negocios

Av. Ejército Nacional 843-B
Antara Polanco
11520 Ciudad de México, México

Tel: +55 5283 1300
Fax: +55 5283 1392
ey.com/mx

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de
América Móvil, S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de América Móvil, S.A.B. de C.V. y subsidiarias ("la Compañía"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado consolidado de resultado integral, el estado consolidado de cambios en el capital contable y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de América Móvil, S.A.B. de C.V. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*" de nuestro informe. 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 consolidados en México por el "*Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos*" ("Código de Ética del IMCP") y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido las responsabilidades descritas en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*" de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con los asuntos clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la aplicación de procedimientos diseñados a responder a nuestra evaluación de los riesgos de desviación material de los estados financieros consolidados adjuntos. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos.

Evaluación de deterioro de propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles

¿Por qué se consideró como asunto clave de la auditoría?

El análisis de deterioro de las propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles fue importante para nuestra auditoría, ya que las cantidades de los activos relacionadas a estas cuentas son significativas y la determinación de su valor de recuperación es complejo y requiere que la Administración realice juicios y supuestos importantes que se ven afectados por condiciones futuras, como son las de mercado. Adicionalmente, el cálculo del valor de recuperación conlleva el riesgo de que los flujos de efectivo futuros utilizados en su determinación difieran de las expectativas o que los resultados sean distintos a los valores originalmente estimados.

En las Notas 2, 10 y 11 de los estados financieros consolidados se incluyen las revelaciones sobre las propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles.

Como respondimos al asunto clave de auditoría

Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles significativos con respecto al proceso de análisis de deterioro al 31 de diciembre de 2018.

Involucramos a nuestros especialistas quienes evaluaron los supuestos claves y metodología utilizada por la Administración de la Compañía en su análisis de deterioro según la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 36, Deterioro del Valor de los Activos.

Evaluamos las proyecciones financieras utilizadas por la Administración de la Compañía en el análisis de deterioro de las unidades generadoras de efectivo ("UGE") que consideramos en nuestro alcance.

Evaluamos la composición de las UGE y los activos sujetos al análisis de deterioro dentro de cada una. Comparamos los pronósticos de ingresos y los márgenes de utilidad de una muestra de UGE con los presupuestos aprobados por la Administración de la Compañía. Analizamos los supuestos clave, considerando la sensibilidad de dichos supuestos para los cuales el resultado del análisis de deterioro es más sensible.

Calculamos de manera independiente la aritmética de los modelos de valuación utilizados y analizamos la uniformidad de la definición de unidad generadora de efectivo aplicado por la Compañía.

Evaluamos los análisis de sensibilidad relacionados con los principales supuestos utilizados y analizamos las revelaciones de dichos supuestos, comparándolas con los requerimientos contables de NIIF.

Evaluamos las revelaciones relacionadas a las propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles de los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2018.

Activo por impuestos a la utilidad diferidos por pérdidas fiscales incurridas por una subsidiaria en Brasil

¿Por qué se consideró como asunto clave de la auditoría?

Hemos considerado un asunto clave de auditoría al activo por impuestos a la utilidad diferidos relacionado con las pérdidas fiscales incurridas por una subsidiaria en Brasil dado su complejidad y a que, contiene elementos de juicio que se determinan con base en supuestos con subjetividad dependientes de condiciones futuras de mercado o económicas en Brasil. Las pruebas de su recuperación conllevan el riesgo de que los flujos de efectivo futuros, las utilidades fiscales y el periodo en que será recuperado el activo por impuestos a la utilidad diferidos difieran de las expectativas o que los resultados sean distintos a los valores estimados originalmente.

En las Notas 2 y 13 de los estados financieros consolidados adjuntos se describe con mayor detalle la política contable utilizada por la Administración para la recuperación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos al 31 de diciembre de 2018.

Como respondimos al asunto clave de auditoría

Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles con respecto al proceso del reconocimiento de impuestos a la utilidad diferidos al 31 de diciembre de 2018.

Evaluamos los supuestos significativos utilizados por la Administración para el reconocimiento del activo por impuesto a la utilidad diferido correspondiente a las pérdidas fiscales incurridas por una de sus subsidiarias en Brasil, así como las proyecciones de utilidades fiscales futuras esperadas y el procedimiento de cálculo utilizado por la Administración en la determinación de dichas proyecciones. Involucramos a nuestros propios especialistas en la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría en esta área.

Evaluamos las proyecciones financieras y fiscales utilizadas por la Administración en el análisis de recuperación de activos por impuestos a la utilidad diferidos relacionado con estas pérdidas fiscales.

Calculamos de manera independiente la aritmética de los modelos de valuación utilizados para la determinación de la recuperación del activo por impuestos diferidos. Comparamos las proyecciones financieras relacionados a los activos por impuestos diferidos contra las proyecciones financieras utilizadas por la Compañía en otros cálculos, como en el de las propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activos intangibles.

Evaluamos las revelaciones correspondientes al reconocimiento de los activos por impuestos diferidos de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

Beneficios a los empleados

¿Por qué se consideró como asunto clave de la auditoría?

Hemos considerado el rubro de beneficios a empleados correspondiente a planes de pensiones y otros beneficios de retiro como un asunto clave de auditoría, debido a que la valuación de las obligaciones de beneficios a los empleados de la Compañía requiere el uso de metodologías y supuestos actuariales, tales como: la tasa de descuento, tasas de incremento salarial y mortalidad, entre otros. Este asunto también requiere la utilización de especialistas por la Administración. Asimismo, nos enfocamos en esta área debido al juicio aplicado por la Administración para la determinación de las obligaciones de los beneficios a los empleados.

En las Notas 2 y 17 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 adjuntos, se describe con mayor detalle la política contable utilizada por la Administración para el reconocimiento del pasivo de beneficios a los empleados y el análisis de dicho pasivo.

Como respondimos al asunto clave de auditoría

Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles con respecto a la determinación de las obligaciones de los beneficios a los empleados de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

Evaluamos la objetividad y competencia de los especialistas empleados por la Administración.

Evaluamos los supuestos y metodologías actuariales utilizadas en la determinación de las obligaciones de beneficios para empleados. Involucramos a nuestros propios especialistas actuariales en la aplicación de nuestros procedimientos de auditoría.

Revisamos la valuación de los activos relacionados a los planes de pensiones por beneficios definidos y comparamos el valor de dichos activos con la documentación soporte correspondiente.

Evaluamos las revelaciones relacionadas a los beneficios a empleados de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") y el informe anual presentado a los accionistas, pero no incluye los estados financieros consolidados, ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer y considerar la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una desviación material en la otra información por algún otro motivo, así como emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay una desviación material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada para informar a este respecto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones son con base en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.


Comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos dichos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe cuando se espera razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público de dicho asunto.

El socio responsable de la auditoría es quién suscribe este informe.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited


C.P.C. David Sitt Cofradía

Ciudad de México
9 de abril de 2019

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de situación financiera

(Miles de pesos mexicanos)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de		
		2017	2018	2018
				Millones de dólares
	Nota			
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 24,270,473	\$ 21,659,962	US\$ 1,100
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	4	59,120,676	49,015,934	2,490
Cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto	5	193,776,144	216,226,920	10,986
Partes relacionadas	6	868,230	1,263,605	64
Instrumentos financieros derivados	7	8,037,384	5,287,548	269
Inventarios, neto	8	38,809,565	40,305,362	2,048
Otros activos, neto	9	17,352,746	15,296,193	777
Total de los activos corrientes		342,235,218	349,055,524	17,734
Activos no corrientes:				
Propiedades, planta y equipo, neto	10	\$ 676,343,198	\$ 640,000,720	US\$ 32,516
Activos intangibles, neto	11	143,539,626	122,137,703	6,205
Crédito mercantil	11	151,463,232	145,566,497	7,396
Inversiones en compañías asociadas		3,735,172	3,132,707	159
Impuestos a la utilidad diferidos	13	116,571,349	111,186,768	5,649
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores y contratos de activos, neto	5	9,786,581	15,681,872	797
Otros activos, neto	9	42,537,476	42,461,601	2,157
Total de los activos		\$ 1,486,211,852	\$ 1,429,223,392	US\$ 72,613
Pasivos y capital contable				
Pasivos corrientes:				
Deuda a corto plazo y porción corriente de la deuda a largo plazo	14	\$ 51,745,841	\$ 96,230,634	US\$ 4,889
Cuentas por pagar	15a	212,673,407	221,957,267	11,277
Pasivos acumulados	15b	67,752,758	56,433,691	2,867
Impuesto a la utilidad		9,362,009	19,232,191	977
Impuestos y contribuciones por pagar		24,387,484	23,979,334	1,218
Instrumentos financieros derivados	7	10,602,539	13,539,716	688
Partes relacionadas	6	2,540,412	2,974,213	151
Ingresos diferidos		34,272,047	32,743,843	1,664
Total de los pasivos corrientes		\$ 413,336,497	\$ 467,090,889	US\$ 23,731
Pasivos no corrientes:				
Deuda a largo plazo	14	\$ 646,139,058	\$ 542,691,819	US\$ 27,572
Impuestos a la utilidad diferidos	13	11,997,364	24,573,441	1,248
Impuesto a la utilidad		8,622,500	7,891,042	401
Ingresos diferidos		3,183,727	3,239,301	165
Instrumentos financieros derivados	7	3,756,921	3,567,863	181
Obligaciones para el retiro de activos	15c	18,245,129	15,971,601	811
Beneficios a empleados	17	120,297,139	118,325,014	6,012
Total de los pasivos no corrientes		\$ 812,241,838	\$ 716,260,081	US\$ 36,390
Total de los pasivos		\$ 1,225,578,335	\$ 1,183,350,970	US\$ 60,121
Capital contable:				
Capital social	19	\$ 96,338,508	\$ 96,338,378	US\$ 4,895
Utilidades acumuladas:				
De años anteriores		141,761,677	184,689,288	9,383
Utilidad del periodo		29,325,921	52,566,197	2,670
Total de utilidades acumuladas		171,087,598	237,255,485	12,053
Otras partidas de pérdida integral		(73,261,794)	(137,598,218)	(6,990)
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora		194,164,312	195,995,645	9,958
Participación no controlada		66,469,205	49,876,777	2,534
Total del capital contable		260,633,517	245,872,422	12,492
Total de los pasivos y capital contable		\$ 1,486,211,852	\$ 1,429,223,392	US\$ 72,613

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de resultados integrales

(Miles de pesos mexicanos, excepto utilidad por acción)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de			
		2016	2017	2018	2018 Millones de dólares, excepto utilidad por acción
	Nota				
Ingresos de operación:					
Ingresos por servicios		\$ 831,885,365	\$ 878,411,323	\$ 863,647,642	US\$ 43,878
Venta de equipo		143,527,123	143,222,212	174,560,039	8,869
		<u>975,412,488</u>	<u>1,021,633,535</u>	<u>1,038,207,681</u>	<u>52,747</u>
Costos y gastos de operación:					
Costo de ventas y de servicio		485,060,579	496,335,746	508,822,430	25,851
Gastos comerciales, de administración y generales		228,101,116	240,634,431	227,192,478	11,543
Otros gastos		4,114,562	24,345,113	6,923,022	352
Depreciación y amortización	9,10 y 11	148,525,921	160,174,942	155,712,580	7,911
		<u>865,802,178</u>	<u>921,490,232</u>	<u>898,650,510</u>	<u>45,657</u>
Utilidad de operación		<u>109,610,310</u>	<u>100,143,303</u>	<u>139,557,171</u>	<u>7,090</u>
Intereses a favor					
Intereses a favor		4,192,595	2,925,648	10,646,169	541
Intereses a cargo					
Intereses a cargo		(33,862,012)	(30,300,781)	(31,771,433)	(1,614)
Pérdida cambiaria, neta					
Pérdida cambiaria, neta		(40,427,407)	(13,818,951)	(7,261,956)	(369)
Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto					
Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto	21	(16,225,841)	(1,943,760)	(10,176,316)	(517)
Utilidad en los resultados de compañías asociadas		189,950	91,385	267	-
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		23,477,595	57,096,844	100,993,902	5,131
Impuesto a la utilidad	13	11,398,856	24,941,511	46,477,079	2,361
Utilidad neta del año		<u>\$ 12,078,739</u>	<u>\$ 32,155,333</u>	<u>\$ 54,516,823</u>	<u>US\$ 2,770</u>
Utilidad neta del año atribuible a:					
Participación controlada		\$ 8,649,427	\$ 29,325,921	\$ 52,566,197	US\$ 2,670
Participación no controlada		3,429,312	2,829,412	1,950,626	100
		<u>\$ 12,078,739</u>	<u>\$ 32,155,333</u>	<u>\$ 54,516,823</u>	<u>US\$ 2,770</u>
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a la parte controladora					
		\$ 0.13	\$ 0.44	\$ 0.79	US\$ 0.04
Otras partidas de utilidad (pérdida) integral:					
Partidas que podrían ser reclasificadas posteriormente a la utilidad (pérdida) del año, neto de impuestos:					
Efecto de conversión de entidades extranjeras		\$ 107,498,708	\$ (18,309,877)	\$ (64,314,032)	US\$ (3,268)
Efecto neto en el valor razonable de derivados, neto de impuestos diferidos		49,129	12,292	-	-
Partidas que no serán reclasificadas a utilidad (pérdida) del año en periodos posteriores, neto de impuestos:					
Remediciones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos		14,773,399	(7,046,089)	757,278	38
(Pérdida) ganancia no realizada de inversiones de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos		(6,673,731)	622,424	(3,765,688)	(191)
Total otras partidas de utilidad (pérdida) integral del periodo, neto de impuestos diferidos	20	115,647,505	(24,721,250)	(67,322,442)	(3,421)
Utilidad (pérdida) integral del año		<u>\$ 127,726,244</u>	<u>\$ 7,434,083</u>	<u>\$ (12,805,619)</u>	<u>US\$ (651)</u>
Utilidad (pérdida) integral del periodo atribuible a:					
Participación controlada		\$ 120,974,842	\$ 1,201,698	\$ (11,770,227)	US\$ (598)
Participación no controlada		6,751,402	6,232,385	(1,035,392)	(53)
		<u>\$ 127,726,244</u>	<u>\$ 7,434,083</u>	<u>\$ (12,805,619)</u>	<u>US\$ (651)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018

(Miles de pesos mexicanos)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Efecto de instrumentos financieros derivados de cobertura	Utilidad (pérdida) no realizada de inversiones de capital a valor razonable	Remediones del pasivo neto por beneficios definidos	Ajuste acumulado de conversión	Total de capital atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controlada	Tota del capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 96,338,477	\$ 358,440	\$ 171,972,999	\$ (60,788)	\$ 4,011	\$ (82,844,947)	\$ (73,490,197)	\$ 112,277,995	\$ 48,576,191	\$ 160,854,186
Utilidad del año	-	-	8,649,427	-	-	-	-	8,649,427	3,429,312	12,078,739
Efecto del valor razonable de derivados, neto de impuestos diferidos	-	-	-	48,496	-	-	-	48,496	633	49,129
Pérdida no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	(6,673,731)	-	-	(6,673,731)	-	(6,673,731)
Remediones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	-	14,771,770	-	14,771,770	1,629	14,773,399
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	-	104,178,880	104,178,880	3,319,828	107,498,708
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	8,649,427	48,496	(6,673,731)	14,771,770	104,178,880	120,974,842	6,751,402	127,726,244
Dividendos	-	-	(18,339,294)	-	-	-	-	(18,339,294)	(652,341)	(18,991,635)
Dividendos en acciones (Nota 19)	1,512	-	4,606,274	-	-	-	-	4,607,786	-	4,607,786
Recompra de acciones	(2,475)	-	(7,213,397)	-	-	-	-	(7,215,872)	-	(7,215,872)
Venta parcial de acciones de Telekom Austria (Nota 12)	-	-	-	-	-	68,127	(1,139,192)	(1,071,065)	7,394,401	6,323,336
Otras adquisiciones de participación no controlada (Nota 12)	-	-	(2,319,149)	-	-	-	-	(2,319,149)	38,871	(2,280,278)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	96,337,514	358,440	157,356,860	(12,292)	(6,669,720)	(68,005,050)	29,549,491	208,915,243	62,108,524	271,023,767
Utilidad del año	-	-	29,325,921	-	-	-	-	29,325,921	2,829,412	32,155,333
Efecto del valor razonable de derivados, neto de impuestos diferidos	-	-	-	12,292	-	-	-	12,292	-	12,292
Utilidad no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	622,424	-	-	622,424	-	622,424
Remediones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	-	(7,075,606)	-	(7,075,606)	29,517	(7,046,089)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	-	(21,683,333)	(21,683,333)	3,373,456	(18,309,877)
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	29,325,921	12,292	622,424	(7,075,606)	(21,683,333)	(21,683,333)	6,232,385	7,434,083
Dividendos	-	-	(19,815,470)	-	-	-	-	(19,815,470)	(1,848,108)	(21,663,578)
Dividendos en acciones (Nota 19)	1,264	-	4,902,818	-	-	-	-	4,904,082	-	4,904,082
Recompra de acciones	(270)	-	(1,040,686)	-	-	-	-	(1,040,956)	-	(1,040,956)
Otras adquisiciones de participación no controlada (Nota 12)	-	-	(285)	-	-	-	-	(285)	(23,596)	(23,881)
Saldos al 1 de enero de 2018	96,338,508	358,440	170,729,158	-	(6,047,296)	(75,080,656)	7,866,158	194,164,312	66,469,205	260,633,517
Efecto de adopción de nuevos pronunciamientos (Nota 2)	-	-	19,598,349	-	-	-	-	19,598,349	518,440	20,116,789
Saldos al 1 de enero de 2018 ajustado	96,338,508	358,440	190,327,507	-	(6,047,296)	(75,080,656)	7,866,158	213,762,661	66,987,645	280,750,306
Utilidad del año	-	-	52,566,197	-	-	-	-	52,566,197	1,950,626	54,516,823
Pérdida no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	(3,765,688)	-	-	(3,765,688)	-	(3,765,688)
Remediones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	-	-	-	-	-	652,722	-	652,722	104,556	757,278
Efecto de conversión de entidades extranjeras	-	-	-	-	-	-	(61,223,458)	(61,223,458)	(3,090,574)	(64,314,032)
Utilidad (pérdida) integral del año	-	-	52,566,197	-	(3,765,688)	652,722	(61,223,458)	(11,770,227)	(1,035,392)	(12,805,619)
Dividendos	-	-	(21,134,520)	-	-	-	-	(21,134,520)	(1,850,462)	(22,984,982)
Efectos por hiperinflación (Nota 2)	(130)	-	15,826,934	-	-	-	-	15,826,934	-	15,826,934
Recompra de acciones	-	-	(518,633)	-	-	-	-	(518,763)	-	(518,763)
Liquidación de bono híbrido (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,440,120)	(13,440,120)
Otras adquisiciones de participación no controlada (Nota 12)	-	-	(170,440)	-	-	-	-	(170,440)	(784,894)	(955,334)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 96,338,378	\$ 358,440	\$ 236,897,045	\$ -	\$ (9,812,984)	\$ (74,427,934)	\$ (53,357,300)	\$ 195,995,645	\$ 49,876,777	\$ 245,872,422

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de flujos de efectivo

(Miles de pesos mexicanos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de

	Nota	2016	2017	2018	Millones de dólares 2018
Actividades de operación					
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		\$ 23,477,595	\$ 57,096,844	\$ 100,993,902	US\$ 5,131
Partidas en resultados que no requirieron de efectivo:					
Depreciación	10	127,662,344	135,206,080	129,115,727	6,560
Amortización de intangibles y otros activos	9 y 11	20,863,577	24,968,862	26,596,853	1,351
Participación en los resultados de compañías asociadas	(	189,950)	(91,385)	(267)	-
Pérdida en venta de planta, propiedad y equipo		8,059	145,225	664,777	34
Costo neto del periodo de beneficios a empleados	17	14,240,271	13,636,182	13,989,100	711
Pérdida cambiaria, neta		34,049,726	11,699,985	6,148,612	312
Intereses a favor	(	4,192,595)	(2,925,648)	(10,646,169)	(541)
Intereses a cargo		33,862,012	30,300,781	31,771,433	1,614
Participación de los trabajadores en las utilidades		2,235,267	1,751,312	1,500,342	76
Pérdida (ganancia) en valuación de instrumentos financieros derivados, costos de intereses capitalizados y otros, neto		85,216	(19,010,851)	(7,518,445)	(382)
Ganancia en posición monetaria, neta				(4,429,145)	(225)
Ajustes al capital de trabajo:					
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto	(	14,192,651)	1,799,095	(15,420,291)	(783)
Pagos anticipados		792,979	4,588,584	3,264,685	166
Partes relacionadas		829,632	(558,651)	38,426	2
Inventarios		3,076,159	(2,991,009)	(3,232,136)	(164)
Otros activos	(	2,944,581)	(4,763,394)	(6,081,740)	(309)
Beneficios a empleados	(	5,384,944)	(14,692,218)	(14,235,549)	(723)
Cuentas por pagar y pasivos acumulados		18,196,349	5,190,137	23,997,632	1,219
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada	(	3,297,439)	(1,471,946)	(1,013,799)	(52)
Instrumentos financieros y otros		28,878,632	1,515,668	5,286,290	269
Ingresos diferidos	(	972,376)	(452,913)	38,243	2
Intereses recibidos		3,239,845	819,940	1,215,800	62
Impuestos a la utilidad pagados	(	44,525,073)	(23,988,305)	(33,713,753)	(1,713)
Flujos de efectivo generados por actividades de operación		\$ 235,798,054	\$ 217,772,375	\$ 248,330,528	US\$ 12,617
Actividades de inversión					
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(	138,707,157)	(119,185,137)	(143,888,033)	(7,310)
Adquisición de intangibles	(	16,316,738)	(17,538,541)	(7,933,647)	(403)
Dividendos cobrados	21	5,740,092	2,385,559	2,622,237	133
Ingresos por venta de propiedad, planta y equipo		115,600	133,349	178,532	9
Adquisición de negocios, neto de efectivo adquirido	(	1,823,813)	(6,878,793)	(310,604)	(16)
Venta parcial de inversión en compañías asociadas		-	340,040	548,484	28
Inversiones en compañías asociadas	(	3,487)	-	-	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		\$ (150,995,503)	\$ (140,743,523)	\$ (148,783,031)	US\$ (7,559)
Actividades de financiamiento					
Préstamos obtenidos		64,281,631	143,607,726	155,263,221	7,888
Pagos de préstamos	(	125,672,444)	(171,041,215)	(189,314,144)	(9,618)
Intereses pagados	(	32,125,872)	(31,196,441)	(30,869,017)	(1,568)
Recompra de acciones	(	7,021,247)	(1,233,371)	(511,421)	(26)
Pago de dividendos	(	13,809,957)	(16,091,390)	(22,369,793)	(1,137)
Instrumentos financieros derivados	(	351,213)	(71,474)	-	-
Venta parcial de acciones en subsidiaria		6,323,336	-	-	-
Liquidación de bono híbrido		-	-	(13,440,120)	(683)
Adquisición de participación no controlada	(	2,280,278)	(11,930)	(115,821)	(6)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		\$ (110,656,044)	\$ (76,038,095)	\$ (101,357,095)	US\$ (5,150)
(Decremento) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		\$ (25,853,493)	\$ 990,757	\$ (1,809,598)	US\$ (92)
Ajuste a los flujos de efectivo por variaciones en el tipo de cambio, neto		3,911,844	61,333	(800,913)	(41)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		45,160,032	23,218,383	24,270,473	1,233
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		\$ 23,218,383	\$ 24,270,473	\$ 21,659,962	US\$ 1,100
Transacciones realizadas sin efectivo					
Adquisición de propiedades, planta y equipo en cuentas por pagar del año		\$ 13,497,804	\$ 18,869,210	\$ 19,099,066	US\$ 970
Liquidación de bonos intercambiables		-	-	16,446,262	836
Transacciones realizadas sin efectivo		\$ 13,497,804	\$ 18,869,210	\$ 35,545,328	US\$ 1,806

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

AMÉRICA MÓVIL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Notas de los estados financieros consolidados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018

(Miles de pesos mexicanos [\$], y miles de dólares [US\$],
excepto donde se indique otra denominación)

1. Información corporativa y eventos relevantes

I.- Información corporativa

América Móvil, S.A.B. de C.V. y subsidiarias (en lo sucesivo, la "Compañía", o "América Móvil" o "AMX") fue constituida bajo las leyes de México el 25 de septiembre de 2000. La Compañía presta servicios de Telecomunicaciones en 25 países en América Latina, Estados Unidos de América, el Caribe y Europa. Los servicios de telecomunicación incluyen servicios de voz móvil y fija, servicios de datos móviles y fijos, acceso a internet, televisión de paga, servicios OTT (over the top) así como otros servicios relacionados. La Compañía también vende equipos, accesorios y computadoras.

- Los servicios de voz que proporciona la Compañía tanto de la operación móvil como de la operación fija, incluyen tiempo aire, servicio local, larga distancia tanto nacional como internacional y la interconexión de redes.
- Los servicios de datos, incluyen servicios de valor agregado, redes corporativas y servicios de datos e Internet.
- La TV de paga, representa servicios básicos, programas adicionales, pago por evento y servicios de publicidad.
- AMX ofrece otros servicios relacionados con publicidad en directorios telefónicos, servicios editoriales y servicios de "call center".
- La Compañía también ofrece venta de video, audio y otros contenidos multimedia que son distribuidos a través de internet directamente por el proveedor de contenido al consumidor final.

Para proporcionar los servicios anteriormente descritos, América Móvil tiene licencias, permisos y concesiones (en conjunto indistintamente "licencias") para construir, instalar, operar y explotar redes públicas y/o privadas de telecomunicaciones y prestar diversos servicios de telecomunicaciones (principalmente servicios de voz y datos móvil y fijo) y para operar bandas de frecuencias del espectro radioeléctrico para enlaces de microondas punto a punto y punto a multipunto. La Compañía tiene licencias que le permiten prestar servicios en los 24 países en los que tiene redes, las cuales tienen vencimientos variables hasta el 2056.

Algunas licencias requieren el pago a los gobiernos respectivos de una participación con base en los ingresos por servicios ya sea mediante porcentajes fijos sobre los ingresos de servicio, o bien, sobre determinada base de infraestructura en operación.

Las oficinas corporativas de América Móvil se encuentran ubicadas en la Ciudad de México, en la calle Lago Zurich # 245, Colonia Ampliación Granada, Delegación Miguel Hidalgo, Código Postal 11529.

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron aprobados para su emisión por el Director Financiero de la Compañía el 9 de abril de 2019 y los eventos subsecuentes fueron considerados hasta esa fecha.

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados, políticas y prácticas contables significativas

a) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo Internacional de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) referidas de aquí en adelante como ("NIIF").

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados (activos y pasivos), los activos del fondo de beneficios posteriores al empleo y otros beneficios a empleados y las inversiones de capital a valor razonable, los cuales son presentados a su valor de mercado.

A partir del 1 de julio de 2018, la economía argentina se considera hiperinflacionaria de acuerdo con los criterios de la NIC 29 "Información Financiera en economías hiperinflacionarias" ("NIC 29"). En consecuencia, por las subsidiarias argentinas, hemos incluido los ajustes por inflación y reclasificaciones requeridas por esta norma para los fines de la información presentada en el estado financiero consolidado.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también de ciertos ingresos y gastos. También requiere a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los resultados reales podrían variar a estas estimaciones y supuestos.

El peso mexicano es la moneda funcional de las operaciones mexicanas de la Compañía y del reporte consolidado de la Compañía.

i) Cambios en las políticas contables y revelaciones

La Compañía aplicó la NIIF 15 “Ingresos de contratos con clientes” y la NIIF 9 “Instrumentos financieros” por primera vez a partir del 1 de enero de 2018. La naturaleza y el efecto de los cambios como resultado de la adopción de estas nuevas normas contables se describen a continuación:

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales consolidados de la Compañía para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, con la excepción de las siguientes nuevas normas y modificaciones a las normas existentes emitidas por el IASB, que son obligatorias para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018:

a) NIIF 15, Ingresos por contratos con clientes

En mayo de 2014, el IASB emitió la nueva norma NIIF 15 “Ingresos de contratos con clientes”. La nueva norma para el reconocimiento de ingresos tiene como objetivo estandarizar las múltiples regulaciones previamente incluidas en varias normas, y puede requerir más juicio y estimaciones que con los procesos de reconocimiento de ingresos bajo las normas de reconocimiento de ingresos existentes.

La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 “Contratos de construcción” (“NIC 11”), NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias” (“NIC 18”) e Interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que se originan de contratos con clientes. La NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Adicionalmente, la norma requiere revelaciones relevantes.

La Compañía adoptó la NIIF 15 utilizando el método de adopción retrospectivo modificado con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Bajo este método, la norma se puede aplicar a todos los contratos en la fecha de la aplicación inicial o solo a los contratos que no se hayan completado. La Compañía eligió aplicar la norma a todos los contratos a partir del 1 de enero de 2018.

El efecto acumulado de la adopción inicial de la NIIF 15 fue reconocido en la fecha de la aplicación adopción inicial, como un ajuste al saldo de resultados acumulados. Por lo tanto, la información comparativa no se actualizó y continúa informándose según la NIC 11, la NIC 18 y las Interpretaciones relacionadas. Los cambios más significativos en la implementación de la NIIF 15 son el reconocimiento anticipado de los ingresos por la venta de equipos, y la capitalización y diferimiento de los costos incrementales de adquisición de contratos incrementales durante el periodo esperado de beneficio.

Los efectos de la adopción de la NIIF 15 en la situación financiera al 1 de enero de 2018 se integran como sigue:

	Referencia	Ajustes
Activos:		
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto	(a), (b), (c)	\$ 31,261,436
Pasivo y capital contable:		
Pasivos corrientes		\$ 562,651
Pasivo por impuesto a la utilidad diferido	(d)	8,725,841
Total pasivos		<u>\$ 9,288,492</u>
Capital Contable:		
Utilidades acumuladas	(a), (b), (c), (d)	21,454,504
Participación no controlada		518,440
Capital contable		<u>21,972,944</u>
Total pasivos y capital contable		<u>\$ 31,261,436</u>

Impactos de la adopción de la NIIF 15 en el resultado consolidado de resultados integrales de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018:

	Referencia	NIIF 15	NIC 18	Ajustes
Ingresos de operación:				
Ingresos por servicios	(a), (b)	\$ 863,647,642	\$ 881,530,167	\$ (17,882,525)
Venta de equipo	(a), (b)	174,560,039	158,721,765	15,838,274
		<u>1,038,207,681</u>	<u>1,040,251,932</u>	<u>(2,044,251)</u>
Costos y gastos de operación:				
Costo de ventas y servicios		508,822,430	509,100,174	(277,744)
Gastos comerciales, generales y otros	(c)	234,115,500	240,010,631	(5,895,131)
Depreciación y amortización		155,712,580	155,712,580	-
		<u>898,650,510</u>	<u>904,823,385</u>	<u>(6,172,875)</u>
Utilidad de operación		139,557,171	135,428,547	4,128,624
Resultado financiero, neto		38,563,536	38,356,359	207,177
Utilidad en los resultados de compañías asociadas		267	267	-
Impuesto a la utilidad	(d)	46,477,079	45,496,698	980,381
Participación no controlada		(1,950,626)	(1,950,626)	-
Utilidad neta del año		<u>\$ 52,566,197</u>	<u>\$ 49,625,131</u>	<u>\$ 2,941,066</u>

Impactos de la adopción de NIIF 15 en el estado consolidado de posición financiera al 31 de diciembre de 2018:

	Referencia	NIIF 15	NIC 18	Ajustes
Activos:				
Activos corrientes:				
Efectivo e inversiones		\$ 70,675,896	\$ 70,675,896	\$ -
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto	(a), (b), (c)	216,226,920	185,303,634	30,923,286
Otros cuentas de activos corrientes		62,152,708	62,152,708	-
		<u>349,055,524</u>	<u>318,132,238</u>	<u>30,923,286</u>
Activos no corrientes:				
Propiedades, planta y equipo, neto		640,000,720	640,000,720	-
Activos intangibles y otros activos, neto		424,485,276	424,485,276	-
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores y contratos de activos, neto	(a), (b), (c)	15,681,872	10,244,609	5,437,263
Total activos		<u>\$ 1,429,223,392</u>	<u>\$ 1,392,862,843</u>	<u>\$ 36,360,549</u>
Pasivo y capital contable:				
Pasivos corrientes:				
Deuda a corto plazo		\$ 96,230,634	\$ 96,230,634	\$ -
Cuentas por pagar corrientes y otros pasivos		338,116,412	337,448,940	667,472
Ingresos diferidos		32,743,843	32,315,690	428,153
		<u>467,090,889</u>	<u>465,995,264</u>	<u>1,095,625</u>
Pasivos no corrientes:				
Deuda a largo plazo		542,691,819	542,691,819	-
Impuestos a la utilidad diferidos	(d)	24,573,441	15,382,500	9,190,941
Pasivos no corrientes		148,994,821	148,994,821	-
Total pasivos		<u>1,183,350,970</u>	<u>1,173,064,404</u>	<u>10,286,566</u>
Capital contable	(d)	245,872,422	219,798,439	26,073,983
Total del pasivo y capital contable		<u>\$ 1,429,223,392</u>	<u>\$ 1,392,862,843</u>	<u>\$ 36,360,549</u>

NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco global para determinar cuándo reconocer ingresos y por qué importe. El principio básico es que una entidad debería reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Los principales cambios resultando de la implementación de la NIIF 15 son los siguientes:

a) La Compañía presta servicios de telefonía fijos y móviles. Estos servicios se ofrecen de forma independiente en contratos con clientes o de forma conjunta con la venta de teléfonos (móviles) bajo el modelo de pospago. De acuerdo con la NIIF 15, el precio de la transacción debe asignarse a las diferentes obligaciones de desempeño en función de su precio de venta independiente.

La Compañía concluyó que, con respecto a los servicios proporcionados, tiene información observable en el mercado, para determinar el precio de venta independiente para dichos servicios. Por otro lado, en el caso de los equipos que la Compañía vende en paquete (incluido el servicio y el teléfono), la asignación del ingreso se realiza en función de su precio de venta independiente relativo a cada componente individual relacionado con el precio del paquete. El resultado es que se reconocen más ingresos de equipos en el momento de una venta y, por lo tanto, se reconocen menores ingresos de servicio de la tarifa mensual bajo la nueva norma.

La Compañía también concluyó que los servicios proporcionados se satisfacen durante el período del contrato, dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados por la Compañía.

Dichos paquetes de servicios de voz y datos, cumplen con los criterios mencionados en la NIIF 15 de ser sustancialmente similares y de tener el mismo patrón de transferencia, razón por la cual la Compañía concluyó que los ingresos de estos diferentes servicios ofrecidos a sus clientes se consideran como una obligación de desempeño única con ingresos reconocidos sobre el tiempo, excepto para ventas de equipo.

b) Bajo la NIIF 15, para aquellos contratos con clientes en los que generalmente la venta de equipos celulares y otros equipos electrónicos es la única obligación de desempeño, la Compañía reconoce los ingresos en el momento en que se transfiere el control al cliente, lo que generalmente ocurre cuando se entregan dichos bienes. Este último es consistente con la política contable anterior.

c) La Compañía paga comisiones a sus distribuidores por obtener nuevos clientes; dichas comisiones se contabilizaron como gastos cuando se incurrieron en la contabilidad anterior. Bajo la NIIF 15, estas comisiones se consideran como costos incrementales de adquisición de contratos que son capitalizadas y se amortizan durante el período esperado de beneficio, con base en la duración promedio de los contratos de los clientes.

d) Adicionalmente a los ajustes descritos anteriormente, otras partidas, como los impuestos diferidos y la participación no controlada, se ajustaron los resultados acumulados según fue necesario tras la adopción de la NIIF 15 el 1 de enero de 2018.

b) NIIF 9, Instrumentos financieros

La NIIF 9 Instrumentos financieros se emitió en julio de 2014 y reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros y se relaciona con la clasificación y medición de los instrumentos financieros, deterioro de valor, y contabilidad de cobertura.

La Compañía aplicó la NIIF 9 prospectivamente, con fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. La Compañía no ha ajustado la información comparativa, la cual fue reportada con base en la NIC 39.

Los efectos de la adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018, son como sigue:

	<u>Ajustes</u>	<u>1 enero 2018</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto	(a)	\$ (2,400,783)
Impuesto a la utilidad diferido	(b)	<u>544,628</u>
Total activos		<u>\$ (1,856,155)</u>
Capital contable:		
Utilidades acumuladas	(a), (b)	<u>\$ (1,856,155)</u>
Total capital contable		<u>\$ (1,856,155)</u>

La NIIF 9 establece los criterios para el registro y valoración de los instrumentos financieros. Esta nueva norma incluye:

a) Deterioro

La adopción de la NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la contabilidad de la Compañía para pérdidas por deterioro del valor de activos financieros al reemplazar el enfoque de pérdida incurrida de la NIC 39 por un enfoque de pérdida crediticia esperada prospectiva. La NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados y activos de contrato.

Tras la adopción de la NIIF 9, la Compañía reconoció un deterioro en las cuentas por cobrar al valor razonable de \$2,400,783 al 1 de enero de 2018, lo que resultó en una disminución de los resultados acumulados. No hubo pérdidas por deterioro que impactaran el valor en libros de los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI en el estado de situación financiera, que permanece a valor razonable.

b) Otros ajustes

Además de los ajustes descritos anteriormente, otras partidas, como los impuestos diferidos y la participación no controlada, se ajustaron los resultados acumulados según fuera necesario tras la adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018.

Los nuevos requerimientos de la NIIF 9 con respecto a la contabilidad de coberturas no tienen un efecto en los estados financieros consolidados, debido a que la Compañía continuó considerando que las coberturas están bajo la NIC 39 según lo permitido por la NIIF 9.

En comparación con la NIC 39, la aplicación de la NIIF 9 tuvo un efecto inmaterial en los estados financieros consolidados de 2018, incluyendo la clasificación de activos y pasivos financieros.

c) Impacto de la aplicación de los efectos de la hiperinflación en Argentina

En los últimos años, la economía Argentina ha mostrado altas tasas de inflación; por lo que, la Compañía ha evaluado periódicamente los indicadores tanto cuantitativos como cualitativos de la inflación en el país. Si bien la medición no ha sido consistente y han coexistido distintos índices en los últimos años, la inflación en Argentina repuntó significativamente y los datos revelan que la inflación acumulada de los tres últimos años ha superado el 100%, que es la referencia cuantitativa establecida por la NIC 29.

En consecuencia, la economía argentina se considera hiperinflacionaria en el ejercicio 2018 y la Compañía aplica los ajustes por inflación a las subsidiarias cuya moneda funcional es el peso argentino para la información financiera de los periodos terminados a partir 1 de julio de 2018; sin embargo el cálculo del impacto acumulado fue reconocido a partir del 1 de enero de 2018.

Para actualizar sus estados financieros por hiperinflación, la subsidiaria utiliza la serie de índices definidos por la resolución JG No. 539/18 emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), basada en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) de la República Argentina y el Índice de Precios Internos al Por Mayor (IPIM) publicado por FACPCE. El índice acumulado al 31 de diciembre de 2018 es de 184.255, mientras que la inflación anual de 2018 es de 48%.

Las principales implicaciones son las siguientes:

- Ajustar el costo histórico de los activos y pasivos no monetarios y las distintas partidas de patrimonio neto desde su fecha de adquisición o incorporación al estado de situación financiera consolidado hasta el cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda derivados de la inflación.
- La ganancia por posición monetaria neta causada por el impacto inflacionario en el año se incluye en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros". Ajustar las cuentas de resultados y del estado de flujos de efectivo por el índice inflacionario desde su origen con contra partida en el estado de resultados integrales y en una partida en el estado de flujo de efectivo, respectivamente.
- Convertir todos los componentes de los estados financieros a tipo de cambio de cierre, el tipo de cambio correspondiente al 31 de diciembre de 2018 es de \$0.5221 peso argentino por peso mexicano.
- Las cifras comparativas anteriores al 2018 no fueron ajustadas.

Los principales impactos en los estados financieros consolidados de la Compañía en 2018 por la aplicación de la NIC 29, son como sigue:

Impacto en:	Impacto de la aplicación por ajuste de hiperinflación en 2018
Ingresos de operación	\$ 6,286,140
Pérdida operativa	(1,423,252)
Pérdida financiera	(1,289,317)
Ganancia de posición monetaria, neto	4,429,145
Impuestos	(770,928)
Utilidad neta del año	945,647
Activos corrientes	1,866,674
Activos no corrientes	19,796,073
Total pasivo	4,890,166
Total de capital contable ⁽¹⁾	16,772,581

⁽¹⁾ Este total incluye el efecto inicial por hiperinflación de \$15,826,934 y el efecto neto de resultados por la hiperinflación del año de \$945,647.

ii) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de América Móvil, S.A.B. de C.V. y de las subsidiarias sobre las que se ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados para el mismo periodo que la Compañía, aplicando políticas contables consistentes. Todas las subsidiarias operan en el sector de telecomunicaciones o servicios relacionados con esta actividad.

Las subsidiarias son entidades sobre las cuales la Compañía tiene control. El control se logra cuando la Compañía tiene poder sobre una empresa está expuesta o tiene derechos, a los rendimientos variables procedentes de su participación en la empresa y tiene la capacidad de usar su poder sobre la empresa para afectar a los rendimientos. Las subsidiarias se consolidan línea por línea a partir de la fecha en que la Compañía adquiere el control. La Compañía reevalúa si controla o no a una empresa y si los hechos o circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los elementos de control.

Los cambios en la participación en una subsidiaria que no resulten en la pérdida de control son registrados como transacciones de capital. Los montos del capital atribuido a la controladora y la participación no controlada son ajustados para reflejar los cambios en la participación proporcional en la subsidiaria. Cualquier diferencia entre los valores de las participaciones no controladas y el valor razonable de los importes pagados o recibidos en la transacción es reconocida directamente en el capital atribuible a los propietarios.

Las subsidiarias se desconsolidan a partir de la fecha en que se pierde el control. Cuando la Compañía deja de tener control sobre una subsidiaria, da de baja los activos (incluyendo cualquier crédito mercantil) y los pasivos de la subsidiaria a sus valores en libros, se da de baja el valor en libros de las participaciones no controladas en la antigua subsidiaria y se reconoce el valor razonable de los montos recibidos en la transacción. Cualquier participación retenida de la antigua subsidiaria es remediada a su valor razonable.

Todos los saldos y transacciones intercompañías, y cualquier ganancia o pérdida no realizada que surja de transacciones intercompañías, se eliminan en la preparación de los estados financieros consolidados.

La participación no controlada representa la porción de las utilidades o pérdidas y activos netos que no pertenecen a la Compañía y es presentada por separado en los estados consolidados de resultados integrales y dentro del capital contable en los estados consolidados de situación financiera de América Móvil.

Asociadas:

Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía tiene influencia. La influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de las políticas financieras y de operación de la empresa pero no tiene control o control conjunto sobre esas decisiones.

La inversión en asociadas incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las inversiones en compañías asociadas en las que la Compañía ejerce influencia significativa son registradas bajo el método de participación por lo cual América Móvil reconoce su participación en las utilidades o pérdidas netas y en el capital de la asociada.

Los resultados de las operaciones de las subsidiarias y la participación en los resultados en asociadas se incluyen en los estados financieros consolidados de la Compañía a partir del mes posterior a su adquisición y la participación en otras partidas de utilidad integral posterior a la adquisición se reconoce directamente como parte del resultado integral.

La Compañía evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de indicios de deterioro en la inversión en asociadas. De ser así la Compañía calcula el valor del deterioro como la diferencia entre el valor de recuperación de la asociada y su valor en libros.

La tenencia accionaria en las principales subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y 2018 es como sigue:

Nombre de la compañía	País	2017	2018
Subsidiarias:			
América Móvil B.V. ^(a)	Holanda	100.0%	100.0%
Compañía Dominicana de Teléfonos, S.A. ("Codetel") ^(b)	República Dominicana	100.0%	100.0%
Sercotel, S.A. de C.V. ^(a)	México	100.0%	100.0%
Radiomóvil Dipsa, S.A. de C.V. y subsidiarias ("Telcel") ^(b)	México	100.0%	100.0%
Puerto Rico Telephone Company, Inc. ("Telpri") ^(b)	Puerto Rico	100.0%	100.0%
Servicios de Comunicaciones de Honduras, S.A. de C.V. ("Sercom Honduras") ^(b)	Honduras	100.0%	100.0%
TracFone Wireless, Inc. ("TracFone") ^(b)	Estados Unidos	100.0%	100.0%
Claro S.A. (Claro Brasil) ^(b)	Brasil	97.7%	98.2%
Telecomunicaciones de Guatemala, S.A. ("Telgua") ^(b)	Guatemala	99.3%	99.3%
Empresa Nicaragüense de Telecomunicaciones, S.A. ("Enitel") ^(b)	Nicaragua	99.6%	99.6%
Compañía de Telecomunicaciones de El Salvador, S.A. de C.V. ("CTE") ^(b)	El Salvador	95.8%	95.8%
Comunicación Celular, S.A. ("Comcel") ^(b)	Colombia	99.4%	99.4%
Telmex Colombia, S.A. ^(b)	Colombia	99.3%	99.3%
Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones, S.A. ("Conecel") ^(b)	Ecuador	100.0%	100.0%
AMX Argentina, S.A. ^(b)	Argentina	100.0%	100.0%
AMX Paraguay, S.A. ^(b)	Paraguay	100.0%	100.0%
AM Wireless Uruguay, S.A. ^(b)	Uruguay	100.0%	100.0%
Claro Chile, S.A. ^(b)	Chile	100.0%	100.0%
América Móvil Perú, S.A.C ^(b)	Perú	100.0%	100.0%
Claro Panamá, S.A. ^(b)	Panamá	100.0%	100.0%
Teléfonos de México, S.A.B. de C.V. ("Telmex") ^(b)	México	98.8%	98.8%
Telekom Austria AG ("Telekom Austria") ^(b)	Austria	51.0%	51.0%
^(a) Empresas tenedoras			
^(b) Empresas operativas de servicios móviles y hijos			

iii) Bases de conversión de estados financieros de subsidiarias y asociadas extranjeras

Los ingresos operativos de las subsidiarias ubicadas en el extranjero representan en forma conjunta aproximadamente el 72%, 74% y 73% de los ingresos de operación consolidados en 2016, 2017 y 2018, respectivamente, y aproximadamente el 81% y 80%, respectivamente, del total de activos consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2018.

Los estados financieros de subsidiarias extranjeras han sido preparados bajo o convertidos a NIIF en la moneda local correspondiente a su moneda funcional, y se convierten a la moneda de reporte de la Compañía de la siguiente forma:

- Todos los activos y pasivos monetarios fueron convertidos al tipo de cambio del cierre del ejercicio;
- todos los activos y pasivos no monetarios fueron convertidos al tipo de cambio del cierre del ejercicio;
- las cuentas del capital fueron convertidas al tipo de cambio de la fecha en que se efectuaron las aportaciones de capital y se generaron las utilidades;
- los ingresos, costos y gastos son convertidos al tipo de cambio promedio del periodo a excepción de las operaciones de las subsidiarias en Argentina, cuya economía se considera hiperinflacionaria desde 2018;
- la diferencia resultante del proceso de conversión se reconoce en el capital contable en el "Ajuste acumulado de conversión";
- los estados consolidados de flujo de efectivo presentados usando el método indirecto se convirtieron utilizando el tipo de cambio promedio ponderado del periodo de que se trate (excepto por Argentina), y la diferencia resultante se presenta en el estado de flujos de efectivo consolidado en el rubro denominado "Ajuste a los flujos de efectivo por variaciones en el tipo de cambio, neto".

El proceso de conversión para las operaciones de las subsidiarias en Argentina se describe en la Nota 2i, c).

La diferencia resultante del proceso de conversión se reconoce en el "Ajuste acumulado de conversión" incluido en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el ajuste acumulado por el efecto de conversión fue de \$7,866,158 y \$(53,357,300), respectivamente.

b) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Compañía se derivan principalmente de la prestación de los siguientes servicios y productos de telecomunicaciones: voz móvil, datos móviles y servicios de valor agregado, voz fija, datos fijos, banda ancha y servicios de TI, televisión de paga y servicios "over-the-top" ("OTT").

Los servicios de voz móviles se ofrecen bajo una variedad de planes. Adicionalmente, la Compañía a menudo empaqueta servicios de telecomunicaciones de datos móviles con servicios de voz. La renta mensual en post-pago se factura con base en el plan asociado a las tarifas del paquete correspondiente, al momento en que se prestan los servicios.

Como parte de los servicios de datos móviles, la Compañía ofrece servicios de valor agregado que incluyen acceso a Internet, mensajería y otros servicios corporativos y de entretenimiento inalámbricos. Los ingresos se reconocen en el momento en que se brindan los servicios, en la fecha de instalación o cuando se descargan. Además, la Compañía ofrece otros servicios inalámbricos, incluidos servicios de seguridad inalámbrica, soluciones de pagos móviles, servicios machine-to-machine, banca móvil, servicios de red privada virtual ("VPN"), llamadas de video y servicios de comunicación personal ("PCS").

Los servicios de voz fija incluyen servicios de telefonía y de larga distancia local e internacional, bajo una variedad de planes, diseñados para nuestros clientes residenciales y corporativos. Los ingresos de los servicios locales se derivan de la renta mensual de los servicios y los ingresos de larga distancia se reconocen en el momento en que se presta el servicio.

La Compañía ofrece servicios de datos, incluidos centros de datos, administración de datos y servicios de hospedaje para nuestros clientes residenciales y corporativos bajo una variedad de planes. Estos ingresos se reconocen en el momento en que se presta el servicio.

El acceso de banda ancha residencial generalmente se incluye con servicios de voz y tiene un precio competitivo en función de la velocidad deseada o disponible. Como complemento de estos servicios, la Compañía ofrece una serie de productos como redes domésticas y servicios domésticos inteligentes. Además, la Compañía proporciona diferentes soluciones de TI para pequeñas empresas y grandes corporaciones.

La Compañía ofrece TV de paga a través de suscripciones de televisión por cable y satelital a clientes residenciales y corporativos bajo una variedad de planes. Estos servicios se ofrecen a través de planes de suscripciones individuales, así como en paquetes de servicios, con banda ancha, voz fija y servicios inalámbricos. Adicionalmente, la Compañía vende video, audio y otro contenido de medios que se entrega a través de Internet directamente desde el proveedor de contenido al espectador o usuario final. Estos ingresos se reconocen en el momento en que se presta el servicio.

La Compañía vende a sus clientes paquetes de diferentes servicios (línea fija, móvil, Internet de banda ancha, transmisión y televisión de pago, entre otros), cuyos elementos se evalúan para determinar si es necesario separar los diferentes componentes identificables y aplicar la política de reconocimiento de ingresos correspondiente a cada elemento.

Los ingresos de los paquetes se asignan entre los elementos identificados en función de sus respectivos precios de venta independientes.

La determinación de los precios de venta independientes para cada elemento identificado requiere estimaciones complejas debido a la naturaleza del negocio. Un cambio en las estimaciones de los precios de venta independientes podría afectar la distribución de los ingresos entre los elementos y, como resultado, el momento de reconocimiento de los ingresos.

Los precios de transacción se asignan a las obligaciones de desempeño en función al precio de venta independiente de los productos y servicios. Los precios de venta independiente de los productos se basan en precios del mercado, mientras que los servicios de venta independiente de los servicios están disponibles por separado, dado que los servicios también se ofrecen sobre una base independiente, es decir sin equipo.

Algunas subsidiarias tienen programas de lealtad en los que la Compañía beneficia a los clientes, denominados "puntos". El cliente puede canjear los "puntos" acumulados por premios tales como dispositivos, accesorios o tiempo de aire. La Compañía proporciona todos los premios. La contraprestación asignada a los beneficios otorgados se identifica como una obligación de desempeño separada; El pasivo correspondiente de los beneficios otorgados se mide a su valor razonable. La contraprestación asignada a los beneficios otorgados se reconoce como un pasivo contractual hasta que se canjean los puntos. Los ingresos se reconocen cuando el cliente redime los productos.

c) Costo de ventas

El costo de los equipos celulares y computadoras es reconocido al momento en que el cliente y distribuidores reciben el aparato que es cuando el control es transferido al cliente.

d) Costo de servicio

El costo de los servicios representa los costos incurridos para entregar adecuadamente los servicios a los clientes, incluidos los costos operativos de la red y los costos relacionados con las licencias y se contabiliza en el momento en que se proveen dichos servicios.

e) Comisiones a distribuidores

La Compañía paga comisiones a su red de distribuidores principalmente para adquirir y mantener clientes para la Compañía. Dichas comisiones se reconocen en "gastos comerciales, de administración y generales" en los estados consolidados de resultados integrales en el momento en que el distribuidor informa una activación o alcanza cierto número de líneas activadas u obtenidas en un determinado tiempo.

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por depósitos bancarios e inversiones en instrumentos líquidos, con vencimientos menores a tres meses. Estos montos se presentan al costo más intereses devengados, importe que es similar a su valor de mercado.

La Compañía también mantiene efectivo restringido como garantía para cumplir ciertas obligaciones contractuales. El efectivo restringido es presentado como parte de "Otros activos" dentro de otros activos no corrientes debido a que las restricciones son por naturaleza de largo plazo (ver Nota 9).

g) Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo

Las inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones de corto plazo están principalmente integrados por inversiones en valores de capital a valor razonable y otras inversiones financieras a corto plazo. Los montos se registran inicialmente a su valor razonable estimado. Los ajustes al valor razonable de las inversiones se registran a través de otras partidas de resultado integral, mientras que los ajustes del valor razonable de las otras inversiones financieras a corto plazo se registran en el estado consolidado de resultados conforme ocurren.

h) Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo histórico y se valúan usando el método de costos promedios sin exceder a su valor neto de realización.

La estimación del valor de realización de inventarios se basa en su antigüedad y en su rotación.

i) Adquisiciones de negocios y crédito mercantil

Las adquisiciones de negocios se reconocen bajo el método de adquisición que de acuerdo con la NIIF 3, "Adquisición de negocios" consiste en términos generales en lo siguiente:

- (i) Identificar al adquirente
- (ii) Determinar la fecha de adquisición
- (iii) Valuar los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos
- (iv) Reconocer el crédito mercantil o la ganancia de una compra.

Por las subsidiarias adquiridas, el crédito mercantil representa la diferencia entre el precio de compra y el valor razonable de los activos netos adquiridos a la fecha de adquisición. En la inversión en asociadas adquiridas se incluye el crédito mercantil identificado en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro.

El crédito mercantil es revisado anualmente para determinar su recuperabilidad, y con mayor frecuencia si las circunstancias indican que el valor en libros del crédito mercantil podría no ser mente recuperable.

La posible pérdida de valor del crédito mercantil es determinada analizando el valor de recuperación de la unidad generadora de efectivo (o grupo) al que el crédito mercantil se asocia o al momento en que se originó. Si el valor recuperable es menor al valor en libros la diferencia se reconoce en los resultados de operación como una pérdida por deterioro. El monto recuperable se determina con base al mayor, valor razonable menos el costo de disposición o el valor en uso.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, no se reconocieron pérdidas por deterioro en el crédito mercantil mostrado en los estados consolidados de situación financiera.

j) Propiedades, planta y equipo

i) Las propiedades, planta y equipo se registran a su valor de adquisición, neto de depreciación acumulada. La depreciación es calculada sobre el costo de los activos, utilizando el método de línea recta, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso con base en la vida útil estimada de los activos.

Los costos por préstamos que se incurren para financiar construcciones en proceso con un periodo mayor a 6 meses son capitalizados como parte del costo del activo. Durante 2016, 2017 y 2018 se capitalizaron costos de financiamiento por un importe de \$2,861,307, \$2,875,034 y \$2,020,288, respectivamente.

Además del precio de compra y los costos directamente atribuibles al proceso de preparar el activo, en términos de ubicación física y condición para que pueda operar de la forma prevista por la administración, el costo de los activos también incluye los costos estimados por desmantelamiento y remoción del activo y para la restauración del sitio en el que se localiza. (Ver Nota 15c).

ii) El valor neto en libros de propiedades, planta y equipo se deja de reconocer en los estados de posición financiera consolidados al momento de la venta del activo o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que en la venta de propiedades, planta y equipo representa la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor neto en libros de la partida al momento de la venta y estas utilidades o pérdidas se reconocen como otros ingresos u otros gastos de operación.

iii) La Compañía evalúa periódicamente los valores residuales, las vidas útiles y métodos de depreciación de sus propiedades, planta, y equipo. De ser necesario, los efectos de cualquier cambio en las estimaciones contables son reconocidos prospectivamente, a cada cierre de ejercicio, de acuerdo con la NIC 8, "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".

Para propiedades, planta y equipo integradas de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales relevantes se deprecian sobre sus vidas útiles individuales. Los costos de mantenimiento y de reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

Las tasas de depreciación anuales son las siguientes:

Red en operación y equipo	5% - 33%
Edificios y mejoras a locales arrendados	2% - 33%
Otros activos	10% - 50%

iv) El valor en libros de las propiedades, planta y equipo se revisa anualmente por indicios de deterioro en dichos activos. Cuando el valor de recuperación de un activo es menor al valor en libros de dicho activo la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

v) El inventario para operar la red se valúa utilizando el método del costo promedio, sin exceder su valor neto de realización. La valuación de inventario de red considerado obsoleto, defectuoso o de lento movimiento se ajusta a su valor estimado de realización neto. La estimación de recuperación de inventario se basa en su antigüedad y en su rotación.

k) Intangibles

i) Licencias

Las licencias para operar redes de telecomunicación inalámbricas otorgadas por los gobiernos de los países en los que opera la Compañía son registradas a su costo de adquisición o a su valor razonable, neto de su amortización acumulada. Ciertas licencias requieren pagos al gobierno los cuales se reconocen en el costo del servicio y equipo.

Las licencias que de conformidad con los requisitos gubernamentales se categorizan como renovadas automáticamente, por medio de un costo nominal y con términos sustancialmente consistentes, son consideradas por la Compañía como activos intangibles de vida indefinida. De acuerdo a lo anterior, no se amortizan. Las licencias son amortizadas cuando la Compañía no tiene las bases para concluir que tienen vida indefinida. Las licencias se amortizan usando el método de línea recta en un periodo de entre 3 y 30 años, que representa el periodo de uso de los activos.

La Compañía ha realizado un análisis interno respecto a la aplicabilidad de Comité de Interpretación de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) No. 12 (Acuerdos de Concesión de Servicios) y ha concluido que sus concesiones se encuentran fuera del alcance de CINIIF 12. Para determinar la aplicabilidad de CINIIF 12, la Compañía analiza cada concesión o grupo de concesiones similares en una determinada jurisdicción. Para su clasificación, la Compañía identifica aquellas concesiones que contemplan el desarrollo, financiamiento, operación o mantenimiento de infraestructura destinada a la prestación de servicios públicos y que establecen estándares de desempeño, mecanismos de ajuste de precios y cláusulas de arbitraje para la resolución de disputas.

En relación con estos servicios, la Compañía evalúa si el otorgante de las mismas controla o regula (i) cuáles servicios debe proveer el operador, (ii) los destinatarios de estos servicios y (iii) el precio aplicable (el "Criterio de Servicios"). Al evaluar si el gobierno respectivo, como otorgante, controla los precios a los cuales la Compañía provee sus servicios, la Compañía estudia los términos del contrato de concesión de conformidad con la regulación aplicable. Si la Compañía concluye que la concesión sujeta a análisis cumple con el Criterio de Servicios, la Compañía procede a evaluar si el otorgante mantiene participación residual significativa en la infraestructura de la concesión al final del plazo establecido para la misma.

ii) Marcas

Las marcas adquiridas se registran a su valor razonable a la fecha de valuación cuando se adquieren. La vida útil de las marcas se evalúa ya sea como de vida definida o indefinida. Las marcas de vida definidas se amortizan usando el método de línea recta en un periodo con rangos de 1 a 10 años. Las marcas de vida indefinida no se amortizan, pero se prueba anualmente la existencia de deterioro a nivel unidad generadora de efectivo (UGE). La evaluación de vida indefinida se revisa anualmente para determinar si su vida indefinida es aún soportable, en su caso, se cambia la vida útil de indefinida a definida prospectivamente.

iii) Derechos de uso irrevocable

Los derechos de uso irrevocable son reconocidos de acuerdo al monto pagado por el derecho y se amortizan en el periodo por el que se otorgan.

El valor en libros de licencias y marcas de vida indefinida se revisa anualmente y en el caso tener vida definida cuando existan indicios de deterioro en el valor de dichos activos. Cuando el valor de recuperación de un activo, que es el mayor entre el valor razonable del activo menos costos de disposición, y su valor de uso (el valor presente de los flujos de efectivo futuros), es inferior al valor neto en libros, la diferencia se reconoce como una pérdida por deterioro.

iv) Relaciones con clientes

El valor de las relaciones con clientes es determinado y valuado en el momento en que una nueva subsidiaria es adquirida. Su valor es determinado con el apoyo de valuadores independientes y es amortizado durante 5 años.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, no se reconocieron pérdidas por deterioro en licencias y derechos de uso de capacidad o relaciones con clientes.

I) Deterioro de activos de larga duración

La Compañía evalúa la existencia de indicios de posible deterioro en el valor en libros de los activos de larga duración, inversiones en asociadas, crédito mercantil y activos intangibles de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos". Si existen tales indicios, o cuando se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual (crédito mercantil y activos intangibles de vida indefinida), la Compañía estima el valor recuperable del activo que es el mayor entre el valor razonable, menos gastos de disposición, y su valor en uso.

Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor en libros, se considera que existe deterioro. En este caso, el valor en libros se ajusta al valor recuperable, registrando la pérdida en los resultados del ejercicio de que se trate. Los cargos por depreciación y/o amortización de periodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente. El deterioro se determina para cada activo en lo individual. El valor recuperable se determina para cada activo en lo individual, excepto cuando se trata de activos que no generan flujos de efectivo que son independientes de los generados por otros activos o grupo de activos.

Para estimar los deterioros, la Compañía utiliza los planes estratégicos de las distintas unidades generadoras de efectivo a las que están asignadas los activos. Dichos planes estratégicos generalmente abarcan un periodo de 3 a 5 años. Para periodos superiores, a partir del quinto año las proyecciones se basan en dichos planes estratégicos aplicando tasas estimadas de crecimiento constantes o decrecientes.

Premisas claves utilizadas para el cálculo del valor en uso

Los pronósticos se realizan en términos reales (netos de inflación) y en la moneda funcional de la subsidiaria al 31 de diciembre de 2018.

Para las proyecciones financieras se consideran las premisas y supuestos similares a las que otros participantes del mercado en condiciones similares utilizarían.

Las sinergias locales, que cualquier otro participante en el mercado no hubiera considerado, en la preparación de la información financiera proyectada similar no han sido incluidas.

Las premisas utilizadas para hacer las proyecciones financieras fueron validadas por cada una de las UGEs, típicamente identificadas por país y por servicio (en el caso de México) teniendo en cuenta lo siguiente:

- Clientes actuales y crecimiento esperado
- Tipo de suscriptores (prepago, post pago, líneas fijas, servicios múltiples)
- Situación del mercado y expectativas de penetración
- Nuevos productos y servicios
- Entorno económico de cada país
- Gastos de mantenimiento de activos actuales
- Inversiones en tecnología para expansiones de activos actuales
- Consolidación de mercado y sinergias

Las proyecciones anteriores pueden diferir de los resultados obtenidos a través del tiempo; sin embargo, América Móvil elabora sus estimaciones con base en la situación actual de cada una de las UGEs.

El valor de recuperación está determinado con base en su valor de uso. El valor de uso fue determinado con base al método de flujos descontados de efectivo.

Las premisas claves usadas en la proyección de flujos de efectivo son:

- Margen sobre "EBITDA", que se determina dividiendo el EBITDA (utilidad operativa más depreciación y amortización) entre los Ingresos.
- Margen sobre "CAPEX", determinado dividiendo el gasto de inversión ("CAPEX") entre los Ingresos.
- El costo de capital promedio ponderado antes de impuestos ("WACC"), usado para descontar los flujos de efectivo.

La Compañía utiliza la WACC como la tasa de descuento determinada para cada una de las UGE, como se describe en los párrafos siguientes.

Las tasas de descuento estimadas para realizar las pruebas de deterioro de conformidad a la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos" para cada UGE, consideran supuestos de participantes de mercado. Los participantes de mercado se seleccionan tomando en consideración el tamaño, operaciones y características de negocios similares a los de América Móvil.

La tasa de descuento representa la evaluación actual del mercado respecto de los riesgos específicos asociados a cada UGE, considerando el valor del dinero en el tiempo y los riesgos individuales de los activos subyacentes que no se incorporaron a las estimaciones de los flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas de la Compañía y sus segmentos operativos. La WACC considera ambos, el costo de la deuda y el costo del capital. El costo de capital se deriva del retorno esperado de la inversión para cada UGE. El costo de deuda se basa en los intereses generados por préstamos que América Móvil está obligada a pagar. El riesgo específico de segmento es incorporado aplicando factores betas individuales.

Los indicadores de riesgo beta se evalúan anualmente sobre la base de la información de mercado disponible.

Los supuestos de mercado son importantes no solamente porque utilizan información de la industria para las tasas de crecimiento, sino porque la administración también evalúa de qué manera la posición de la UGE, en relación con sus competidores, podrían cambiar durante el periodo proyectado.

A continuación, se muestran las estimaciones más significativas utilizadas en las evaluaciones de deterioro para los ejercicios 2017 y 2018:

	Margen promedio sobre EBITDA	Margen promedio sobre CAPEX	Tasa de descuento promedio, antes de impuestos (WACC)
2017:			
Europa (7 países)	25.59% - 52.46%	7.34% - 14.97%	9.06% - 19.04%
Brasil (Móvil, fija y T.V.)	35.28%	22.13%	11.71%
Puerto Rico	23.31%	8.31%	4.42%
República Dominicana	45.79%	15.55%	19.23%
México (Móvil y fija)	35.48%	8.72%	16.13%
Ecuador	37.83%	10.07%	23.57%
Perú	29.64%	16.75%	13.61%
El Salvador	40.36%	17.99%	25.14%
Chile	22.04%	12.45%	6.15%
Colombia	41.93%	19.88%	19.06%
Otros países	9.16% - 48.18%	0.43% - 23.43%	7.89% - 24.28%

	Margen promedio sobre EBITDA	Margen promedio sobre CAPEX	Tasa de descuento promedio, antes de impuestos (WACC)
2018:			
Europa (7 países)	22.13% - 41.51%	8.13% - 19.40%	8.36% - 22.08%
Brasil (Móvil, fija y T.V.)	36.43%	21.88%	10.38%
Puerto Rico	23.86%	9.89%	4.81%
República Dominicana	48.64%	18.43%	17.66%
México (Móvil y fija)	36.33%	7.93%	16.30%
Ecuador	39.83%	11.26%	24.45%
Perú	30.29%	19.95%	11.52%
El Salvador	45.36%	22.61%	18.01%
Chile	25.91%	14.99%	6.62%
Colombia	45.01%	17.14%	20.29%
Otros países	7.90% - 45.91%	0.61% - 23.96%	9.97% - 31.63%

Sensibilidad a cambios en supuestos:

Las implicaciones de los cambios en supuestos clave en los montos recuperables se discuten a continuación:

Margen sobre CAPEX - La Compañía realizó su análisis de sensibilidad incrementando su CAPEX en 5% y manteniendo las demás premisas iguales. El análisis de sensibilidad requeriría a la Compañía ajustar el valor de sus activos de larga duración de sus UGEs por un deterioro potencial de aproximadamente \$1,558,823.

WACC - Adicionalmente, si la Compañía incrementara la WACC en 50 puntos base por UGE y mantuviera las demás premisas iguales, el valor en libros de los activos de larga duración en sus UGEs tendría un deterioro de aproximadamente de \$1,135,854.

m) Arrendamientos

La determinación de si un contrato es, o contiene, un arrendamiento se basa en el análisis de la naturaleza del acuerdo y requiere que la Compañía evalúe si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo específico y si el acuerdo transfiere el derecho de uso del activo a la Compañía.

Arrendamientos operativos

Aquellos arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado, se consideran arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de arrendamiento operativo se cargan a resultados de forma lineal a lo largo del periodo de alquiler.

Arrendamientos financieros

Los acuerdos de arrendamiento que transfieren a la Compañía los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes, reciben el tratamiento de contratos de arrendamiento financiero. De conformidad con lo anterior, al inicio del periodo de arrendamiento, el activo, que se clasifica de acuerdo con su naturaleza, y la deuda asociada se registran al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de las cuotas pactadas. El importe de las cuotas pagadas se asigna proporcionalmente entre reducción del principal de la deuda por arrendamiento y costo financiero de forma que se obtenga una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo. Los costos financieros se cargan en los resultados de operación a lo largo de la vida del contrato.

n) Activos y pasivos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y la medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como se miden posteriormente al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y el valor razonable a través de resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para administrarlos, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para los cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico. La Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción.

- Medición posterior

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

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de ORI con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (EIR) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener el flujo de efectivo contractual y la venta, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se computan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. En caso de baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se recicla a resultados.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina en un instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado consolidado de resultados integrales dentro de "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja principalmente cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han caducado, o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia" y (a) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) La Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de aprobación, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Compañía también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas ("PCE") para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva para pérdidas por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular las PCE. Por lo tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y financiamientos, cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y financiamientos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y de otro tipo, préstamos y financiamientos que incluyen sobregiros bancarios e instrumentos financieros derivados.

Medición subsecuente

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Los pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable a través de ganancias o pérdidas. NIIF

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos

Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método EIR. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del EIR.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del EIR. La amortización del EIR se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja en cuentas de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

o) Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en monedas extranjeras se registran inicialmente al tipo de cambio en vigor a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se convierten subsecuentemente al tipo de cambio de la fecha de reporte de los estados financieros consolidados. Las diferencias cambiarias entre la fecha de celebración y las de su cobro o pago; así como las derivadas de la conversión a la fecha de los estados financieros consolidados, son registradas en los resultados de operación.

Al determinar la tasa de cambio al contado a utilizar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o parte de él) relacionado en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario relacionado con la contraprestación anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en la que la Compañía reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que surge de la contraprestación anticipada. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, la Compañía determina la fecha de la transacción para cada pago o recibo de la contraprestación anticipada.

Los tipos de cambio utilizados para la conversión de monedas extranjeras con respecto al peso mexicano son como sigue:

País o zona	Divisa	Tipo de cambio promedio de			Tipo de cambio al	
		2016	2017	2018	31 de diciembre de 2017	2018
Argentina ⁽¹⁾	Peso argentino (\$A)	1.2632	1.1489	0.7311	1.0610	0.5221
Brasil	Real (\$R)	5.3868	5.9346	5.2937	59815	5.0797
Colombia	Peso colombiano (\$COP)	0.0061	00064	0.0065	0.0066	0.0061
Guatemala	Quetzal	2.4548	2.5755	2.5591	2.6940	2.5440
Estados Unidos de América ⁽²⁾	Dólar estadounidense	18.6529	18.9400	19.2397	19.7867	19.6829
Uruguay	Peso uruguayo	0.6206	0.6606	0.6274	0.6869	0.6074
Nicaragua	Córdoba	0.6515	0.6307	0.6097	0.6428	0.6088
Honduras	Lempira	0.8109	0.8007	0.7994	0.8330	0.8031
Chile	Peso chileno	0.0276	0.0292	0.0300	0.0322	0.0283
Paraguay	Guaraní	0.0033	0.0034	0.0034	0.0035	0.0033
Perú	Sol	5.5232	5.8054	5.8517	6.0976	5.8406
República Dominicana	Peso dominicano	0.4048	0.3983	0.3876	0.4095	0.3898
Costa Rica	Colón	0.0338	0.0331	0.0332	0.0346	0.0322
Unión Europea	Euro	20.6334	21.3649	22.7101	23.7539	22.5586
Bulgaria	Lev	10.5483	10.9223	11.6110	12.1406	11.5327
Bielorrusia ⁽³⁾	Rublo bielorruso	9.3929	9.8087	9.4451	9.9882	9.1319
Croacia	Kuna croata	2.7392	28619	3.0613	3.1954	3.0435
Macedonia	Dinar macedonio	0.3350	0.3471	0.3688	0.3861	0.3667
Serbia	Dinar serbio	0.1676	0.1762	0.1920	0.2009	0.1907

⁽¹⁾ Las tasas al término del periodo se utilizan para la conversión de ingresos y gastos si se aplica la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias".

Informes financieros en economías hiperinflacionarias

Los estados financieros de las subsidiarias argentinas, se actualizan antes de la conversión a la moneda de reporte de la Compañía y antes de la consolidación para reflejar el mismo valor de dinero para todos los elementos. Los elementos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera que no se miden en la unidad de medición de fin de período aplicable se actualizan en función del índice general de precios. Todas las partidas no monetarias medidas al costo o costo amortizado se actualizan para los cambios en el índice general de precios desde la fecha de la transacción o el último año del cálculo de la hiperinflación hasta la fecha de reporte. Los elementos monetarios no son reexpresados. Todas las partidas del patrimonio de los accionistas se actualizan para los cambios en el índice general de precios desde su adición o el último año del cálculo hasta el final del período del informe. Todas las partidas del ingreso integral se actualizan para el cambio en un índice general de precios desde la fecha de reconocimiento inicial hasta la fecha de reporte. Las ganancias de la posición monetaria neta se reportan en el resultado integral dentro del rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto". De acuerdo con las NIIF, los estados financieros de años anteriores no se reexpresaron.

(2) Incluye Estados Unidos, Ecuador, El Salvador, Puerto Rico y Panamá.

Al 9 de abril de 2019, el tipo de cambio entre el peso mexicano y el dólar estadounidense es \$18.9701.

p) Cuentas por pagar, pasivos acumulados y provisiones

Los pasivos se reconocen siempre que (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, (ii) sea probable que una obligación dé origen a un desembolso futuro para su extinción, y (iii) el importe de la obligación pueda ser estimado razonablemente.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de un pasivo se determina como el valor presente de los desembolsos esperados para liquidar la obligación. La tasa de descuento es determinada antes de impuestos y refleja las condiciones de mercado a la fecha de los estados financieros consolidados y en su caso, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, se reconoce el incremento en el pasivo como un gasto financiero.

Los pasivos contingentes se reconocen solamente cuando es probable la salida futura de recursos para su extinción. Asimismo, las contingencias solamente se reconocen cuando generarán una pérdida.

q) Beneficios a empleados

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para sus subsidiarias Puerto Rico Telephone Company, Teléfonos de México, Claro Brasil y Telekom Austria, se tienen planes de pensiones de beneficio definido. Claro Brasil también tiene planes médicos y de aportación definida y Telekom Austria proporciona beneficios al retiro para sus empleados bajo un plan de contribución definida. La Compañía reconoce los costos de estos planes sobre la base de cálculos actuariales independientes, y se determinan utilizando el método de crédito unitario proyectado. Los últimos cálculos actuariales se realizaron al 31 de diciembre de 2018.

México

En las subsidiarias mexicanas se tiene la obligación de cubrir primas de antigüedad al personal con base en la Ley Federal del Trabajo ("LFT") de México que también establece la obligación de hacer ciertos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias. Las pensiones (para Telmex) y prima de antigüedad se determinan con base en el salario de los empleados en su último año de servicio, el número de años trabajados y su edad al momento de retiro.

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación, se reconocen con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras netas de inflación.

Telmex ha establecido un fondo de fideicomiso irrevocable y hace aportaciones anuales a ese fondo.

Puerto Rico

En Puerto Rico, la Compañía tiene un plan de pensiones no contributivo para sus empleados de tiempo completo que son contribuyentes si cumplen los requisitos de la Ley de Seguridad de Renta de Jubilación de 1974.

El plan de pensiones se compone de dos elementos:

- (i) Un empleado recibe una anualidad en su retiro si cumple la regla de 85 (edad al retiro más años de servicio acumulados). La anualidad se calcula aplicando ciertos porcentajes a los años de servicio tomando como base los últimos tres años de sueldo.
- (ii) El segundo elemento es el pago de un beneficio acumulado con base en los años de servicio equivalente de 9 a 12 meses de salario. En adición se proporcionan servicios médicos y seguro de vida al personal retirado bajo un plan por separado (beneficio posterior al retiro).

Brasil

Claro Brasil ofrece un plan de beneficios definidos y un plan de asistencia médica posterior al retiro, y un plan de contribución definida, a través de un fondo de pensión que complementa al beneficio por retiro del gobierno, para ciertos empleados.

Bajo el plan de beneficios definidos, la Compañía hace contribuciones mensuales al fondo de pensión equivalente al 17.5% del salario integrado del trabajador. Adicionalmente, la Compañía contribuye un porcentaje del salario integrado base para fondar el plan de asistencia médica post retiro para los empleados que se mantengan en el plan de beneficios definidos. Cada empleado realiza contribuciones al fondo de pensión con base en su edad y salario. Todos los empleados de reciente contratación, automáticamente se adhieren al plan de contribución definida y no se permite más la incorporación al plan de beneficios definidos. Para mayor información del plan de contribución definida, ver Nota 17.

Austria

En Austria la Compañía proporciona beneficios para el retiro bajo planes de contribución definida y de beneficios definidos.

La Compañía paga contribuciones a planes de pensión de administración pública o privada o seguros de terminación en forma obligatoria o contractual. Una vez que las contribuciones han sido pagadas, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las contribuciones regulares son reconocidas en gastos relacionados con empleados en el año en el que ocurren.

Todas las demás obligaciones de beneficios a empleados en Austria son planes de beneficios definidos no fondeados por las cuales la Compañía registra provisiones las cuales son calculadas utilizando el método de crédito unitario proyectado. Las obligaciones por beneficios futuros se miden utilizando los métodos actuariales con base en una adecuada evaluación de la tasa de descuento, tasa de rotación de empleados, tasa de aumento salarial y tasa de incremento de pensiones.

Para terminación y pensiones, la subsidiaria reconoce las ganancias y pérdidas actuariales en otros resultados integrales. Las remediones de los planes de beneficios definidos se refieren a las ganancias y las pérdidas actuariales, ya que Telekom Austria no tiene activos del plan. Los gastos por intereses relacionados con los beneficios de los empleados se registran en el rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto", en el estado consolidado de resultados integrales.

Otras subsidiarias

En el resto de las subsidiarias no existen planes de beneficios definidos ni estructuras de contribución definidas obligatorias para las empresas. Sin embargo, se realizan contribuciones a los planes nacionales de pensión, seguridad social y retiro del puesto del trabajo de conformidad a los porcentajes y tasas establecidos en las legislaciones de seguridad social y laborales de cada país. Dichas aportaciones se realizan ante los organismos que designa cada país y se reconocen conforme se devengan en el estado consolidado de resultados integrales.

Las remediones del pasivo por beneficios definidos, que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales, el efecto del tope de activos actuariales excluyendo los intereses netos y el rendimiento de los activos del plan (excluyendo intereses netos), se reconocen inmediatamente en el estado consolidado de situación financiera con el correspondiente cargo o abono en otras partidas de utilidad integral en el periodo en que estas ocurran. Las remediones del pasivo no se reclasifican a utilidad o pérdida en los periodos posteriores.

Los costos de servicios pasados se reconocen en el resultado del periodo a la fecha más temprana ya sea:

- (i) La fecha de la modificación o reducción del plan, y
- (ii) La fecha en que la Compañía reconoce los costos de reestructura relacionados

Los intereses netos sobre el pasivo de beneficios definidos neto se calculan aplicando la tasa de descuento al activo o pasivo neto por beneficios definidos y se reconocen dentro del renglón de "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto" en el estado consolidado de resultados integrales. La Compañía reconoce los cambios en la obligación de beneficio definido neto dentro del "Costo de ventas y servicios" y "Gastos comerciales, de administración y generales" en el estado consolidado de resultados integrales.

Ausencias retribuidas

La Compañía reconoce una provisión por los costos derivados de ausencias retribuidas, como lo son las vacaciones, con base en el método de devengado.

r) Participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU")

La PTU es pagada por algunas subsidiarias de la Compañía a sus empleados elegibles. La Compañía tiene participación de los trabajadores en las utilidades en México, Ecuador y Perú. En México la PTU se determina aplicando la tasa del 10% a la base gravable ajustada para PTU de cada subsidiaria, de acuerdo con lo establecido por la Ley.

La PTU es presentada como un gasto de operación en el estado consolidado de resultados integrales.

s) Impuestos

Impuestos a la utilidad

El impuesto a la utilidad causado se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el año.

El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando el método del pasivo, con base en las diferencias temporales entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que se estima estarán vigentes en el ejercicio en que el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación este sustancialmente completo a la fecha de los estados financieros consolidados. El valor de los activos por impuestos diferidos se revisa por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados y se disminuye en la medida en que sea probable que la Compañía no tenga utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación de la extensión o una parte del activo por impuestos diferidos. Los impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de reporte de los estados financieros consolidados y se reconocen cuando sea más probable que haya suficientes utilidades fiscales futuras para permitir la realización de estos activos. Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas en utilidad integral se reconocen junto con la partida que generó dichos impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos, consecuencia de las ganancias no reembolsadas de subsidiarias y asociadas, se consideran como diferencias temporarias, cuando se puede controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y es probable que las diferencias temporarias no se reviertan en el futuro previsible. Los impuestos retenidos sobre las ganancias extranjeras remitidas son acreditables a los impuestos mexicanos, por lo tanto, en la medida en que se realice una remesa, el impuesto diferido se limitaría a la diferencia incremental entre la tasa impositiva mexicana y la tasa del país remitente. Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, la Compañía no ha registrado impuesto diferido por las ganancias del extranjero no repatriadas.

La Compañía compensa activos y pasivos por impuestos si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los activos y pasivos por impuestos diferidos que se refieren a los impuestos a la utilidad que corresponden a la misma autoridad fiscal.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

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

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridades fiscales, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar de corto plazo en el estado consolidado de situación financiera, a menos que éste sea exigible a más de un año, en cuyo caso se presenta en el largo plazo.

t) Publicidad

Los gastos de publicidad se reconocen como gasto conforme se incurren. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, los gastos por publicidad fueron de \$28,180,538, \$28,718,563 y \$26,255,952, respectivamente, y se registran en el estado consolidado de resultados integrales dentro del renglón de "Gastos comerciales, de administración y generales".

u) Utilidad por acción

La utilidad neta básica y diluida por acción resulta de dividir la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio. Para la determinación del promedio ponderado de las acciones en circulación, las acciones recompradas por la Compañía han sido excluidas.

v) Riesgos financieros

Los principales riesgos asociados con los instrumentos financieros de la Compañía son: (i) riesgo de liquidez, (ii) riesgo de mercado (riesgo de fluctuación en los tipos de cambio de moneda extranjera y riesgos de tasas de interés) y (iii) riesgo de crédito y riesgo de la contraparte. El Consejo de Administración aprueba las políticas que le son presentadas por la administración de la Compañía para mitigar estos riesgos.

i) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir sus obligaciones financieras asociadas con instrumentos financieros cuando estos sean exigibles. En la Notas 14 y 16 se incluyen las obligaciones financieras y compromisos a cargo de la Compañía.

ii) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado provenientes de cambios en tasas de interés y de las fluctuaciones en los tipos de cambio de monedas extranjeras. La deuda de la Compañía esta denominada en monedas extranjeras, principalmente en dólares estadounidenses y euros, distintas a su moneda funcional. Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tipo de cambio de moneda extranjera, la Compañía hace uso de instrumentos financieros derivados tales como cross-currency swaps y forwards para ajustar las exposiciones resultantes de movimientos en tipos de cambio de moneda extranjera. La Compañía no usa derivados para cubrir el riesgo de tipos de cambio que surge de tener operaciones en diferentes países.

Adicionalmente, la Compañía utiliza ocasionalmente swaps de tasa de interés para ajustar su exposición a la variabilidad de tasas de interés variable o para reducir su costo de financiamiento. Las prácticas de la Compañía varían de tiempo en tiempo dependiendo de juicios sobre el nivel de riesgo, las expectativas de cambio en los movimientos de las tasas de interés y los costos de utilizar derivados. La Compañía puede terminar o modificar un instrumento financiero derivado en cualquier momento. En la Nota 7 se puede ver el valor razonable de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2017 y 2018.

iii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida que sería reconocida en caso de que las contrapartes no cumplieran con sus obligaciones contractuales.

Los instrumentos financieros que potencialmente representan concentraciones de riesgo crediticio son el efectivo y depósitos a corto plazo, cuentas por cobrar a clientes e instrumentos financieros referidos a deuda y derivados. La política de la Compañía está diseñada para limitar su exposición a una sola institución financiera, por lo que sus instrumentos financieros se mantienen con distintas instituciones financieras, las cuales se localizan en diferentes regiones geográficas.

El riesgo crediticio en cuentas por cobrar está diversificado debido a su amplia base de clientes y que está geográficamente dispersa. La Compañía continuamente realiza evaluaciones de las condiciones crediticias de sus clientes y generalmente no requiere de colateral para garantizar la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar. La Compañía monitorea mensualmente el ciclo de cobranza para evitar un deterioro en sus resultados de operación.

Una parte de los excedentes de efectivo se invierte en depósitos a plazo en instituciones financieras con altas calificaciones crediticias.

iv) Análisis de sensibilidad de riesgo de mercado

La Compañía utiliza análisis de sensibilidad para medir las pérdidas potenciales en sus resultados basados en un incremento teórico de 100 puntos base en tasas de interés y un cambio del 5% en tipos de cambio:

Tasas de interés

Si las tasas de interés pactadas al 31 de diciembre de 2018 incrementaran/(decrecieran) en 100 puntos base, el incremento en los intereses por pagar habrían aumentado/(disminuido) en \$32,136,984 y \$(31,773,439), respectivamente.

Variación en tipos de cambio

Si la deuda de la Compañía de \$638,922,453 sufriera un incremento/(decremento) del 5% en los tipos de cambio, dicha deuda habría aumentado/(disminuido) en \$3,165,958 y \$(10,940,798), respectivamente.

w) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Las valuaciones obtenidas por la Compañía se comparan contra aquellas de las instituciones financieras con que se celebran los contratos y es política de la Compañía comparar dicho valor razonable con la valuación proporcionada por un proveedor de precios independiente en caso de discrepancia. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que no califican como instrumentos de cobertura se reconocen de forma inmediata en resultados en el renglón "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

La Compañía está expuesta a riesgos por fluctuaciones cambiarias y tasas de interés, los cuales trata de mitigar a través de un programa controlado de administración de riesgos que incluye la utilización de instrumentos financieros derivados. La Compañía utiliza principalmente "cross currency swaps" y "forwards" de moneda extranjera para mitigar el riesgo de las fluctuaciones cambiarias. Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan "swaps de tasas de interés", a través de los cuales se pagan o se recibe el importe neto resultante de pagar o cobrar una tasa fija y de recibir o pagar flujos provenientes de una tasa variable. Adicionalmente para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2018, algunos de los instrumentos financieros derivados han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura de flujo de efectivo. La parte efectiva de las ganancias o pérdidas en los derivados en flujos de efectivo se reconoce en el capital contable bajo el título "Efecto por el valor razonable de los derivados", y la parte ineficaz se carga a los resultados de las operaciones del periodo.

x) Clasificación de corriente contra no corriente

La Compañía presenta activos y pasivos en el estado consolidado de situación financiera con base en una clasificación de corriente/no corriente.

Un activo es corriente cuando:

- (i) Se espera que sea realizado, destinado a venderse o a ser consumido en el ciclo normal de operación del negocio.
- (ii) Es mantenido fundamentalmente para fines de negociación
- (iii) Se espera que sea realizado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de reporte
- (iv) El efectivo o equivalentes de efectivo que no sea restringido, es intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos en los doce meses siguientes a la fecha de reporte.

Un pasivo es corriente cuando:

- Se espera que sea cancelado en el ciclo normal de operación del negocio
- Es mantenido fundamentalmente para fines de negociación
- Se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha de reporte
- No existe un derecho incondicional para aplazar la liquidación del pasivo por al menos doce meses después de la fecha de reporte.

La Compañía clasifica todos los demás activos y pasivos, incluyendo activos y pasivos por impuestos diferidos, como no corrientes.

y) Presentación del estado consolidado de resultados integrales

Los costos y gastos mostrados en el estado consolidado de resultados integrales de la Compañía se presentan de manera combinada (de acuerdo a su función y naturaleza), lo cual permite comprender mejor los componentes de la utilidad de operación. Esta clasificación permite su comparabilidad con la industria de telecomunicaciones.

La Compañía presenta la utilidad de operación en sus estados consolidados de resultados integrales, ya que es un indicador clave del desempeño de la Compañía. La utilidad de operación comprende a los ingresos ordinarios menos los costos y gastos de operación.

En 2016, 2017 y 2018, el gasto por beneficios a empleados registrado en "Costos de ventas y servicios" fue de \$46,759,415, \$48,696,331 y \$47,671,143, respectivamente y el registrado en "Gastos comerciales, de administración y generales" fue de \$63,691,855, \$66,920,537 y \$67,936,876, respectivamente.

z) Segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a la información que utiliza la administración para la toma de decisiones. La información se presenta considerando las áreas geográficas en que opera la Compañía.

La Administración de la Compañía es responsable de decidir sobre los recursos que deben asignarse a los diferentes segmentos, así como evaluar su rendimiento. Los ingresos entre segmentos y costos, los saldos intercompañía así como la inversión en acciones en las entidades consolidadas se eliminan en la consolidación y se reflejan en la columna de "eliminaciones". Ver Nota 22.

En ningún segmento se registran ingresos de transacciones con un sólo cliente externo por un importe de al menos el 10% o más de los ingresos.

aa) Conversión por conveniencia

Al 31 de diciembre de 2018, los montos mostrados en dólares estadounidenses han sido incluidos en los estados financieros consolidados solamente para conveniencia del lector no se consideran bajo NIIF y fueron convertidos de pesos mexicanos al 31 de diciembre de 2018 utilizando un tipo de cambio de \$19.6829 por dólar estadounidense, que fue el tipo de cambio a dicha fecha. Dicha conversión no debe ser tomada como una representación de que el peso mexicano puede ser convertido en dólares estadounidense al tipo de cambio del 31 de diciembre de 2018 u otro tipo de cambio.

ab) Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

En la preparación de los estados financieros consolidados, América Móvil realiza estimaciones con respecto a diversos conceptos. Algunos de esos conceptos son altamente inciertos y las estimaciones involucran juicios que hace con base en la información disponible. En la discusión que aparece a continuación, América Móvil ha identificado varios de estos asuntos que podrían afectar materialmente los estados financieros consolidados si (1) América Móvil utiliza estimaciones diferentes a las que razonablemente podríamos haber usado, o (2) en el futuro América Móvil cambia sus estimaciones en respuesta a cambios que probablemente sucedan.

La siguiente discusión aborda sólo aquellas estimaciones que América Móvil considera más importantes con base en el grado de incertidumbre y la probabilidad de un impacto sustancial si se utilizara una estimación diferente. Hay muchas otras áreas en las que América Móvil usa estimaciones sobre asuntos inciertos pero en los cuales el efecto razonablemente probable de usar estimaciones diferentes no es material respecto de la presentación financiera para estas áreas.

Vida útil estimada de la planta, propiedades y equipo

América Móvil deprecia actualmente la mayoría de su infraestructura de red en operación con base en una vida útil estimada determinada sobre las condiciones particulares de operación y mantenimiento esperadas en cada uno de los países en los que opera. Las estimaciones se basan en la experiencia histórica de AMX con activos similares, anticipaciones de cambios tecnológicos y otros factores, tomando en cuenta las prácticas de otras compañías de telecomunicaciones. América Móvil cada año revisa la vida útil estimada para determinar, para cada clase particular de activos, si debe cambiarse. América Móvil puede acortar o extender la vida útil estimada de una clase de activo en respuesta a cambios tecnológicos, cambios en el mercado u otros desarrollos. Esto genera un aumento o reducción en los gastos de depreciación. Ver Notas 2j) y 10.

Deterioro del valor de los activos de larga duración

América Móvil tiene grandes cantidades de activos de larga duración, incluyendo propiedades, planta y equipo, activos intangibles, inversiones en asociadas y crédito mercantil en los estados consolidados de situación financiera. La Compañía debe probar el deterioro del valor de los activos de larga duración cuando las circunstancias indiquen un potencial deterioro en algunos casos al menos de forma anual. El análisis de deterioro para los activos de larga duración requiere que se estime el valor de recuperación del activo, que sería el mayor entre su valor razonable (menos cualquier costo de disposición) y su valor en uso. Para estimar el valor razonable de un activo de larga duración, América Móvil normalmente considera las transacciones de mercado recientes o, si no se pueden identificar dichas transacciones, se usa un modelo de valuación que requiere hacer ciertos supuestos y estimaciones. Igualmente, para estimar el valor en uso de los activos de larga duración, usualmente se hacen varias hipótesis sobre las perspectivas futuras del negocio relacionado con el activo en cuestión y se consideran factores de mercado específicos de ese negocio y se calcula los flujos de efectivo futuros que ese negocio generará. Con base en este análisis de deterioro del valor de los activos, incluyendo todas las hipótesis y estimaciones relacionadas, así como las guías proporcionadas por las NIIF en relación con el deterioro del valor de los activos de larga duración, el uso de distintos supuestos y estimados puede impactar los resultados reportados por la Compañía. Los supuestos más conservadores de los beneficios futuros anticipados de estos negocios podrían provocar cargos por deterioro del valor de los activos, que reduciría la utilidad neta y disminuiría los valores de los activos del estado consolidado de situación financiera de la Compañía. Por el contrario, los supuestos menos conservadores podrían generar cargos por deterioro del valor de los activos inferiores o nulos, mayor utilidad neta y mayor valor de los activos. Las hipótesis clave para determinar el importe recuperable de las UGE de la Compañía, se explican en las Notas 2l), 10 y 11.

Impuestos diferidos

América Móvil está obligada a estimar sus impuestos sobre la renta en cada una de las jurisdicciones en las que opera. Este proceso involucra la estimación, jurisdicción por jurisdicción, de la exposición real a impuestos corrientes, así como la evaluación de las diferencias temporales que resulten del tratamiento diferido de ciertas partidas, como las provisiones y amortizaciones, para fines de reportes fiscales y contables, así como las pérdidas fiscales pendientes de amortizar y otros créditos fiscales. Estas partidas generan activos y pasivos por impuestos diferidos, los cuales se incluyen en la nota 2s).

El análisis se basa en estimaciones de las rentas gravables en las jurisdicciones donde el grupo opera y el periodo sobre el cual los activos y pasivos por impuestos diferidos serían recuperados o liquidados. Si los resultados reales difieren de dichas estimaciones o se ajustan estas estimaciones en periodos futuros, la posición financiera y los resultados de las operaciones consolidadas de América Móvil pueden verse afectados sustancialmente.

Al evaluar la realización futura de los activos por impuestos diferidos, se consideran las rentas gravables futuras y las estrategias de planeación en curso y los resultados de operación futuros. En caso de que las estimaciones de rentas gravables futuras se reduzcan, o se establezcan cambios en las regulaciones fiscales actuales de modo que impongan restricciones en cuanto a la oportunidad o el alcance de la capacidad de América Móvil de utilizar en el futuro los beneficios fiscales por las pérdidas fiscales pendientes de amortizar, se haría un ajuste en el monto registrado en los activos por impuestos diferidos con un cargo relacionado a los resultados del ejercicio. Ver Nota 13.

Provisiones

Las provisiones se registran cuando, al final del periodo, la Compañía tiene una obligación presente como resultado de eventos pasados cuya liquidación requiera un flujo de recursos que se considere probable y pueda medirse de manera confiable. Esta obligación puede ser legal o asumida derivada de entre otras cosas de regulaciones, contratos, práctica común o compromisos públicos, los cuales han creado una expectativa válida a terceros de que América Móvil asumirá ciertas responsabilidades. El monto registrado es la mejor estimación hecha por la administración de América Móvil con respecto al desembolso que se requerirá para cumplir con las obligaciones, considerando toda la información disponible a la fecha de los estados financieros consolidados, la cual incluye la opinión de expertos externos, como asesores legales o consultores. Las provisiones se ajustan para contabilizar los cambios en las circunstancias de los asuntos en curso y el establecimiento de provisiones adicionales por nuevos asuntos.

Si América Móvil no puede medir confiablemente la obligación, no se registra una provisión y la información se presenta entonces en las notas incluidas en los estados financieros consolidados. Debido a las incertidumbres inherentes a estas estimaciones, los gastos reales pueden ser diferentes al monto estimado reconocido originalmente. Ver Nota 15.

América Móvil está sujeta a varios reclamos y contingencias relativas a impuestos, asuntos laborales y juicios legales que se describen en la Nota 16c).

Obligaciones laborales

Se reconocen los pasivos en el estado consolidado de situación financiera de América Móvil y los gastos en los estados consolidados de resultados integrales que reflejan las obligaciones relacionadas con las primas de antigüedad posteriores al retiro, planes de pensiones y de retiro en los países donde opera y ofrece planes de pensiones de contribuciones y beneficios definidos. Los montos que se reconocen se determinan sobre una base actuarial que involucra estimaciones y cuentas para los beneficios posteriores al retiro y por terminación.

América Móvil utiliza estimaciones en cuatro áreas específicas que tienen un efecto significativo sobre estos montos: (i) la tasa de retorno que se estima logrará el plan de pensiones en sus inversiones, (ii) la tasa de incremento en los salarios que se calcula se observarán en los años futuros, (iii) las tasas de descuento que se usan para calcular el valor presente de las obligaciones futuras y (iv) la tasa inflacionaria esperada. Los supuestos que la Compañía utiliza se detallan en la Nota 17. Estas estimaciones se determinan con base en estudios actuariales realizados por expertos independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

ac) Las siguientes reclasificaciones en los estados consolidados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2017, han sido reclasificadas retrospectivamente con la presentación del año terminado el 31 de diciembre de 2018:

En los estados consolidados de resultados integrales:

	2016		2016
	Reportado	Reclasificaciones	Reclasificado
Ingresos de operación:			
Servicios de voz móvil	\$ 242,302,380	\$ (242,302,380)	\$ -
Servicios de voz fija	95,299,154	(95,299,154)	-
Servicios de datos móviles	256,936,895	(256,936,895)	-
Servicios de datos fijos	126,278,206	(126,278,206)	-
Televisión de paga	78,268,778	(78,268,778)	-
Otros servicios y relacionados	32,799,952	(32,799,952)	-
Ingresos operativos	-	831,885,365	831,885,365
	<u>\$ 831,885,365</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 831,885,365</u>
	2017		2017
	Reportado	Reclasificaciones	Reclasificado
Ingresos de operación:			
Servicios de voz móvil	\$ 221,751,600	\$ (221,751,600)	\$ -
Servicios de voz fija	89,856,743	(89,856,743)	-
Servicios de datos móviles	308,526,994	(308,526,994)	-
Servicios de datos fijos	139,277,613	(139,277,613)	-
Televisión de paga	86,882,606	(86,882,606)	-
Otros servicios y relacionados	32,115,767	(32,115,767)	-
Ingresos operativos	-	878,411,323	878,411,323
	<u>\$ 878,411,323</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 878,411,323</u>

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de depósitos a corto plazo diferentes con instituciones financieras. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen instrumentos adquiridos cuyo vencimiento es inferior a tres meses. Este monto incluye el depósito más los intereses ganados.

4. Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, las inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo incluyen inversiones de capital a valor razonable en KPN por \$46,682,657 y \$39,028,083, respectivamente, y otras inversiones a corto plazo por \$12,438,019 y \$9,987,851, respectivamente.

La inversión en KPN se reconoce a su valor razonable cuyos cambios en el valor razonable se reconocen en otras partidas de pérdida integral (en capital contable) de los estados consolidados de situación financiera de la Compañía. Al 31 de diciembre 2017 y 2018, la Compañía ha reconocido el cambio en el valor razonable de la inversión en KPN en Otras partidas de (pérdida) utilidad integral (en capital) por \$622,424 y \$(3,765,688), respectivamente, neto de impuestos diferidos.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 la Compañía recibió dividendos de KPN por un importe de \$5,740,092, \$2,370,559 y \$2,605,333, respectivamente, y están incluidos en el renglón de "Valuación de los derivados, costo financiero de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto" en los estados consolidados de resultados integrales. La otra inversión de corto plazo por \$9,987,851, al 31 de diciembre de 2018, (\$12,438,019 en 2017) está representada por un depósito utilizado para garantizar obligaciones de corto plazo de una de sus subsidiarias en el extranjero y se presentan a su valor nominal, el cual se aproxima a su valor razonable.

5. Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, impuestos a favor, contratos de activos y otros, neto

a) Las cuentas por cobrar por componente al 31 de diciembre de 2017 y 2018 se integran como sigue:

	2017	2018
Suscriptores y distribuidores	\$ 178,722,706	\$ 173,053,226
Operadores de telecomunicaciones por concepto de interconexión de redes y otras facilidades	8,671,416	5,543,263
Impuestos por recuperar ⁽¹⁾	40,477,188	46,706,298
Deudores diversos	14,736,340	12,685,281
Contrato de activos (Nota 2i)	-	34,718,749
Deterioro para cuentas incobrables	(39,044,925)	(40,798,025)
Neto	<u>203,562,725</u>	<u>231,908,792</u>
Suscriptores y distribuidores y contratos de activos y otros, neto porción no corriente	<u>9,786,581</u>	<u>15,681,872</u>
Suscriptores, distribuidores, impuestos por recuperar, contratos de activos y otros neto, porción corriente	<u>\$ 193,776,144</u>	<u>\$ 216,226,920</u>

⁽¹⁾ De conformidad con la resolución favorable obtenida de las autoridades, en 2018 la subsidiaria Claro Brasil reconoció un beneficio por la exclusión de Impuesto Sobre la Circulación de Mercaderías y la Prestación de Servicios (Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços, o "ICMS") en las bases de cálculo de Programa de Integración Social (Programa de Integração Social, o "PIS") y la Contribución para el Financiamiento de la Seguridad Social (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social, o "COFINS") por un monto total de \$12,295,869 que incluye intereses a favor por \$6,127,656. El activo se reconoció con base en la certeza de obtener el beneficio económico.

b) Los movimientos en la provisión para pérdidas crediticias esperadas para cuentas incobrables son como sigue:

	Por el periodo al 31 de diciembre de		
	2016	2017	2018
Saldo al inicio del periodo	\$ (27,495,158)	\$ (37,351,677)	\$ (39,044,925)
Incrementos registrados como gastos	(16,987,769)	(20,766,362)	(19,535,707)
Ajuste inicial por la adopción de la NIIF 9 (Nota 2i, b)	-	-	(2,400,783)
Aplicaciones a la estimación	12,587,567	17,713,992	15,497,254
Efecto de conversión	(5,456,317)	1,359,122	4,686,136
Saldo al final del periodo	<u>\$ (37,351,677)</u>	<u>\$ (39,044,925)</u>	<u>\$ (40,798,025)</u>

c) La siguiente tabla muestra un detalle de las cuentas por cobrar a suscriptores y distribuidores de acuerdo a su antigüedad al 31 de diciembre de 2017 y 2018:

	Total	Servicios prestados y pendientes de				Mayor a 90 días
		facturar	1- 30 días	31-60 días	61-90 días	
Al 31 de diciembre del 2017	\$ 178,722,706	\$ 78,384,174	\$ 46,758,825	\$ 6,780,671	\$ 4,375,188	\$ 42,423,848
Al 31 de diciembre del 2018	\$ 173,053,226	\$ 62,623,654	\$ 46,816,302	\$ 6,315,277	\$ 4,168,952	\$ 53,129,041

d) La siguiente tabla muestra un detalle de las cuentas por cobrar a suscriptores y distribuidores incluidas en la estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2018:

	Total deteriorado	1-90 días	mayor a 90 días
Al 31 de diciembre del 2017	\$ 39,044,925	\$ 3,807,945	\$ 35,236,980
Al 31 de diciembre del 2018	\$ 40,798,025	\$ 4,079,803	\$ 36,718,222

e) La siguiente tabla muestra un detalle de los contratos de activos al 31 de diciembre de 2018:

	2018
Saldo al inicio del año	\$ 29,640,953
Adiciones	32,029,279
Disposiciones	(25,243,487)
Efecto de conversión	(1,707,996)
Saldo final al final del año	<u>34,718,749</u>
Saldo porción no corriente	\$ 5,437,263
Saldo porción corriente	<u>\$ 29,281,486</u>

6. Partes relacionadas

a) A continuación se presenta un análisis de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2018. Las compañías fueron consideradas como afiliadas de América Móvil ya que los principales accionistas de la Compañía son también directa o indirectamente accionistas de estas partes relacionadas.

	2017	2018
Cuentas por cobrar:		
Sears Roebuck de México, S.A. de C.V.	\$ 211,491	\$ 264,976
Sanborns Hermanos, S.A.	91,233	312,706
Patrimonial Inbursa, S.A.	246,874	214,180
Carso Infraestructura y Construcción, S.A. de C.V. y Subsidiarias	89,585	179,852
Grupo Condumex, S.A. de C.V. y Subsidiarias	47,269	35,007
Operadora de Sites Mexicanos, S.A. de C.V.	14,252	16,634
Otros	167,526	240,250
Total	<u>\$ 868,230</u>	<u>\$ 1,263,605</u>

Cuentas por pagar:		
Carso Infraestructura y Construcción, S.A. de C.V. y Subsidiarias	\$ 947,761	\$ 1,403,414
Grupo Condumex, S.A. de C.V. y Subsidiarias	812,427	784,678
Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V.	38,847	235,745
Fianzas Guardianas Inbursa, S.A. de C.V.	276,633	227,014
PC Industrial, S.A. de C.V. y Subsidiarias	136,859	83,502
Enesa, S.A. de C.V. y Subsidiarias	50,609	22,630
Otros	277,276	217,230
Total	<u>\$ 2,540,412</u>	<u>\$ 2,974,213</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016, 2017 y 2018 no hubieron pérdidas por deterioro en las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

b) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, la Compañía realizó las siguientes operaciones con partes relacionadas:

	2016	2017	2018
Inversiones y gastos:			
Servicios de construcción, compras de materiales, inventarios y propiedad, planta y equipo ⁽ⁱ⁾	\$ 9,917,280	\$ 11,030,944	\$ 7,211,960
Renta de torres	4,748,503	5,326,366	6,168,592
Primas de seguro, honorarios pagados por servicios de administración y operación, comisiones financieras y otros ⁽ⁱⁱ⁾	4,118,469	4,135,578	4,134,380
Otros servicios	1,899,818	2,802,667	1,864,017
	<u>\$ 20,684,070</u>	<u>\$ 23,295,555</u>	<u>\$ 19,378,949</u>
Ingresos:			
Ingresos por servicios	\$ 411,076	\$ 416,047	\$ 679,220
Venta de equipo	2,679,591	2,313,840	1,296,204
	<u>\$ 3,090,667</u>	<u>\$ 2,729,887</u>	<u>\$ 1,975,424</u>

- (i) En 2018 este monto incluye \$5,622,791 (\$9,829,991 en 2017 y \$9,547,530 en 2016) por servicios de construcción de red y compra de materiales para construcción a subsidiarias de Grupo Carso, S.A.B. de C.V. (Grupo Carso).
- (ii) En 2018 este monto incluye \$778,191 (\$789,253 en 2017 y \$812,247 en 2016) por servicios de mantenimiento de redes realizados por subsidiarias de Grupo Carso; \$13,784 en 2018 (\$15,695 en 2017 y \$705,074 en 2016) por servicios de tecnologías de información recibidos de empresas asociadas; \$2,541,703 en 2018 (\$3,330,038 en 2017 y \$2,406,058 en 2016) por primas de seguros con Seguros Inbursa, S.A. y Fianzas Guardianas Inbursa, S.A., la cual, a su vez, reasegura la mayor parte con terceros.

c) La compensación pagada a los consejeros de la Compañía, (incluyendo la compensación pagada a los miembros del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias), y a la alta dirección en 2018 fue de aproximadamente \$5,300 y \$70,100 respectivamente. Ninguno de los consejeros de la Compañía tiene celebrado con ésta o con alguna de sus filiales algún contrato que prevea el pago de beneficios en caso de terminación de su relación con la misma. La Compañía no otorga pensiones por jubilación u otras prestaciones similares a sus consejeros como parte de sus remuneraciones por el desempeño de sus funciones como tales. Los directivos relevantes tienen derecho de recibir las mismas prestaciones de ley en materia de jubilación e indemnización que el resto de los empleados.

d) Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH (ÖBIB) se considera una parte relacionada debido a que es un accionista importante no controlador en Telekom Austria. A través de Telekom Austria, América Móvil está relacionada con la República de Austria y sus subsidiarias, que son principalmente ÖBB Group, ASFINAG Group y Post Group, así como Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH, todas las cuales son partes relacionadas. En 2016, 2017 y 2018, ninguna de las transacciones individuales asociadas con agencias gubernamentales o entidades de propiedad estatal de Austria se considera significativa para América Móvil.

7. Instrumentos financieros derivados

Con el fin de disminuir el riesgo de futuros incrementos en las tasas de interés y efectos cambiarios para el pago de la deuda de la Compañía se contrataron derivados en transacciones entre particulares ("over the counter") celebradas con instituciones financieras. En 2018 la tasa de interés promedio ponderada de la deuda incluyendo el impacto de derivados de tasa de interés es 4.1% (4.0% y 3.7% en 2017 y 2016, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, los instrumentos financieros contratados por la Compañía son los siguientes:

Instrumento	2017		2018	
	Monto nacional en millones de	Valor Razonable	Monto nacional en millones de	Valor razonable
Activos:				
Swaps dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ 2,800	\$ 4,766,102	US\$ 3,490	\$ 2,058,831
Swaps yen - dólar estadounidense	¥ 13,000	521,270	¥ 13,000	581,948
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$ 1,744	1,600,666	-	-
Forwards dólar estadounidense - real brasileño	US\$ 100	44,280	US\$ 150	126,287
Swaps franco suizo - dólar estadounidense	CHF 475	178,710	-	-
Swaps euro - real brasileño	€ 450	359,671	€ 300	1,080,552
Swap tasa de interés	\$ 200	916	\$ -	-
Forwards real brasileño - dólar estadounidense	-	-	BRL 2,823	1,107,630
Forwards euro - real brasileño	€ 400	330,427	€ 150	123,005
Forwards dólar estadounidense - franco suizo	CHF 75	121,981	-	-
Forwards euro - dólar estadounidense	€ 204	113,361	€ 710	209,295
Total de activo		\$ 8,037,384		\$ 5,287,548
Pasivos:				
Swaps dólar estadounidense - euro	US\$ 2,092	\$ (8,340,970)	US\$ 2,025	\$ (5,114,863)
Swaps libra esterlina - euro	£ 740	(3,376,091)	£ 740	(4,027,312)
Swaps libra esterlina - dólar estadounidense	£ 2,010	(1,676,636)	£ 2,010	(5,836,607)
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	-	-	US\$ 977	(772,704)
Forwards euro - dólar estadounidense	-	-	€ 950	(333,586)
Opciones de compra	€ 750	(48,422)	-	-
Opciones de venta	€ 374	(482,645)	€ 374	(988,669)
Opciones de compra	€ 3,000	(434,696)	€ 3,000	(33,838)
Total de Pasivo		\$ (14,359,460)		\$ (17,107,579)
Pasivo a largo plazo		\$ (3,756,921)		\$ (3,567,863)
Pasivo a corto plazo		\$ (10,602,539)		\$ (13,539,716)

Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 representaron una (pérdida) utilidad de \$(9,622,233), \$8,192,567 y \$(4,686,407), respectivamente, y se incluyen en los estados consolidados de resultados integrales dentro del rubro "Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, neto".

Los vencimientos de los nocionales de los derivados son los siguientes:

Instrumentos	Monto nacional en millones de	2019	2020	2021	2022	2023 en adelante
Activos						
Swaps dólar estadounidense- peso mexicano	US\$	-	-	-	1,600	1,890
Swaps yen-dólar estadounidense	¥	-	-	-	-	13,000
Swaps euro-real brasileño	€	300	-	-	-	-
Forwards real brasileño - dólar estadounidense	BRL	1,680	-	1,143	-	-
Forwards dólar estadounidense- real brasileño	US\$	150	-	-	-	-
Forwards euro- real brasileño	€	150	-	-	-	-
Forwards euro - dólar estadounidense	€	710	-	-	-	-
Pasivos						
Swaps dólar estadounidense-euro	US\$	25	-	-	-	2,000
Swaps libra esterlina-euro	£	-	-	-	-	740
Swaps libra esterlina-dólar estadounidense	£	-	550	-	-	1,460
Forwards dólar estadounidense - peso mexicano	US\$	977	-	-	-	-
Forwards euro - dólar estadounidense	€	950	-	-	-	-
Opción de venta	€	-	-	-	-	374
Opción de compra	€	-	3,000	-	-	-

8. Inventarios, neto

Los inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2018, se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Teléfonos celulares, accesorios, computadoras, televisiones, tarjetas y otros materiales	\$ 42,262,511	\$ 43,723,492
Menos: Reserva para obsolescencia y lento movimiento	(3,452,946)	(3,418,130)
Total	<u>\$ 38,809,565</u>	<u>\$ 40,305,362</u>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, el costo de inventarios reconocido en el costo de ventas ascendió a \$172,495,376, \$170,154,336 y \$180,013,986, respectivamente.

9. Otros activos, neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, los otros activos se integran como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Porción corriente:		
Anticipos a proveedores (diferentes a planta y equipo e inventarios)	\$ 9,536,654	\$ 12,931,247
Costos por la venta de accesorios de cómputo asociados a ingresos diferidos	6,182,010	599,628
Seguros por amortizar	683,091	949,590
Otros	950,991	815,728
	<u>\$ 17,352,746</u>	<u>\$ 15,296,193</u>
Porción no corriente:		
Impuestos por recuperar	\$ 12,249,372	\$ 11,514,455
Pagos anticipados por uso de fibra óptica	4,361,668	3,985,216
Pagos anticipados y depósitos judiciales ⁽¹⁾	25,926,436	26,961,930
	<u>\$ 42,537,476</u>	<u>\$ 42,461,601</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, el gasto por amortización de otros activos ascendió a \$1,340,609, \$620,680 y \$798,243, respectivamente.

⁽¹⁾ Los depósitos judiciales están representados por efectivo y equivalentes de efectivo en garantía para cumplir con requerimientos de contingencias fiscales en Brasil. Al 31 de diciembre 2017 y 2018 el monto de estos depósitos ascendió a \$20,288,382 y \$18,172,342, respectivamente. Con base en su evaluación de las contingencias subyacentes, la Compañía considera que dichas cantidades son recuperables.

10. Propiedades, planta y equipo, neto

a) Al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, el rubro de propiedades, planta y equipo, neto se integra como sigue:

Costo	Al 31 de diciembre de 2015	Altas	Bajas	Adquisición de negocios	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Depreciación del ejercicio	Al 31 de diciembre de 2016
Red en operación y equipo	\$ 641,384,702	\$ 101,794,197	\$ (8,963,076)	\$ 1,873,445	\$ 235,186,745	\$ -	\$ 971,276,013
Terrenos y edificios	54,794,386	2,900,511	(2,845,298)	3,839	7,281,973	-	62,135,411
Otros activos	106,468,602	24,368,918	(10,717,096)	69,937	24,736,655	-	144,927,016
Construcciones en proceso y anticipos a proveedores de planta ⁽¹⁾	38,850,776	70,517,319	(70,911,593)	11,255	11,252,127	-	49,719,884
Inventarios destinados para la construcción de planta	20,342,389	34,010,751	(27,641,919)	5,520	1,566,307	-	28,283,048
	\$ 861,840,855	\$ 233,591,696	\$ (121,078,982)	\$ 1,963,996	\$ 280,023,807	-	\$ 1,256,341,372
Depreciación acumulada:							
Red en operación y equipo	\$ 236,731,728	\$ -	\$ (1,968,376)	\$ -	\$ 153,147,349	\$ 107,976,385	\$ 495,887,086
Edificios	4,567,588	-	(975,284)	-	3,709,952	3,179,066	10,481,322
Otros activos	47,057,084	-	(25,099,710)	-	10,396,438	16,105,885	48,459,697
Inventarios destinados para la construcción de planta	(44,423)	-	(54,280)	-	20,896	401,008	323,201
	288,311,977	-	(28,097,650)	-	167,274,635	127,662,344	555,151,306
Costo neto	\$ 573,528,878	\$ 233,591,696	\$ (92,981,332)	\$ 1,963,996	\$ 112,749,172	\$ (127,662,344)	\$ 701,190,066

Costo	Al 31 de diciembre de 2016	Bajas		Adquisición de negocios	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Depreciación del ejercicio	Al 31 de diciembre de 2017
		Altas					
Red en operación y equipo	\$ 971,276,013	\$ 78,272,882	\$ (21,657,715)	\$ 599,306	\$ (38,824,540)	\$ -	\$ 989,665,946
Terrenos y edificios	62,135,411	2,858,996	(415,219)	27,686	(2,022,685)	-	62,584,189
Otros activos	144,927,016	19,287,525	(8,112,571)	80,734	(5,866,897)	-	150,315,807
Construcciones en proceso y anticipos a proveedores de planta ⁽¹⁾	49,719,884	66,383,381	(41,279,573)	34,705	(737,023)	-	74,121,374
Inventarios destinados para la construcción de planta	28,283,048	27,013,148	(27,979,816)	3,576	(728,358)	-	26,591,598
	\$ 1,256,341,372	\$ 193,815,932	\$ (99,444,894)	\$ 746,007	\$ (48,179,503)	\$ -	\$ 1,303,278,914
Depreciación acumulada							
Red en operación y equipo	\$ 495,887,086	\$ -	\$ (21,214,724)	\$ -	\$ (32,860,339)	\$ 110,533,486	\$ 552,345,509
Edificios	10,481,322	-	(1,568,542)	-	(940,054)	2,682,559	10,655,285
Otros activos	48,459,697	-	(4,572,509)	-	(2,251,958)	21,724,299	63,359,529
Inventarios destinados para la construcción de planta	323,201	-	(9,205)	-	(4,339)	265,736	575,393
	555,151,306	-	(27,364,980)	-	(36,056,690)	135,206,080	626,935,716
Costo neto	\$ 701,190,066	\$ 193,815,932	\$ (72,079,914)	\$ 746,007	\$ (12,122,813)	\$ (135,206,080)	\$ 676,343,198

Costo	Al 31 de	Efecto de				Al 31 de	
	diciembre de	Alta	Bajas	Adquisición de	conversión de	diciembre de	
	2017			negocios	entidades	2018	
					extranjer		
					as y		
					ajustes de		
					hiperinflación		
					Depreciación del		
					ejercicio		
Red en operación y equipo	\$ 989,665,946	\$ (68,900,443	\$ (1,610,246)	\$ 128,246	\$ (87,888,453)	\$ -	\$ 969,195,936
Terrenos y edificios	62,584,189	4,429,433	(3,987,671)	8,874	(5,904,499)	-	57,130,326
Otros activos	150,315,807	25,268,252	(13,377,798)	2,578	(12,399,702)	-	149,809,137
Construcciones en proceso y anticipos a proveedores de planta ⁽¹⁾	74,121,374	92,285,397	(76,978,798)	1,379	(8,336,823)	-	81,092,529
Inventarios destinados para la construcción de planta	26,591,598	49,380,349	(44,626,488)	1,939	(2,902,869)	-	28,444,529
	\$ 1,303,278,914	\$ 240,263,874	\$ (140,581,001)	\$ 143,016	\$ (117,432,346)	\$ -	\$ 1,285,672,457
Depreciación acumulada							
Red en operación y equipo	\$ 552,345,509	\$ -	\$ (28,712,096)	\$ -	\$ (67,907,227)	\$ 104,279,361	\$ 560,005,547
Edificios	10,655,285	-	(2,311,442)	-	(2,157,996)	2,625,102	8,810,949
Otros activos	63,359,529	-	(2,418,837)	-	(6,579,983)	22,172,785	76,533,494
Inventarios destinados para la construcción de planta	575,393	-	(160,696)	-	(131,429)	38,479	321,747
	626,935,716	-	(33,603,071)	-	(76,776,635)	129,115,727	645,671,737
Costo neto	\$ 676,343,198	\$ 240,263,874	\$ (106,977,930)	\$ 143,016	\$ (40,655,711)	\$ (129,115,727)	\$ 640,000,720

(1) Las construcciones en proceso incluyen red fija y móvil, así como desarrollos satelitales y tendido de fibra óptica pendientes de terminación.

El periodo de terminación de las construcciones en proceso es variable y depende del tipo de activo fijo en construcción.

b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, las propiedades, planta y equipo, incluyen los siguientes activos bajo contratos de arrendamiento financiero:

	2017	2018
Activos en arrendamiento financiero	\$ 8,116,532	\$ 7,770,681
Depreciación acumulada	(3,475,014)	(3,530,241)
	<u>\$ 4,641,518</u>	<u>\$ 4,240,440</u>

c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Claro Brasil tiene inmuebles y otros equipos otorgados en garantía en procesos judiciales por un monto de \$3,166,882 y \$3,521,082 respectivamente.

d) La información relevante para la determinación del costo capitalizable de préstamos es la siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre de		
	2016	2017	2018
Monto invertido en la adquisición de activos calificables	\$ 52,974,400	\$ 49,642,370	\$ 45,456,630
Intereses capitalizados	2,861,307	2,875,034	2,020,288
Tasa de capitalización	5.4%	5.8%	4.4%

Los intereses capitalizados se amortizan en un periodo sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

e) El 20 de octubre de 2017 Star One nuestra subsidiaria, firmó un contrato con SSL-Space Systems Loral para la construcción del satélite Star One D2, que estará equipado con transpondedores 52 en las bandas C y Ku, 20 Gbps de capacidad en Band Ka y cierta capacidad en X-band. El costo de este proyecto se estima en \$6,391,104 (US\$323,000) y el lanzamiento tendrá lugar a finales de 2019. Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, la cantidad registrada en la construcción en curso asciende a \$2,896,399 (R\$551,528) y \$916,240 (R\$153,179), respectivamente.

11. Activos intangibles, neto y crédito mercantil

a) Un análisis de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, es como sigue:

	2016						
	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocables	\$ 175,295,775	\$ 9,129,949	\$ 360,144	\$ 1,269,478	\$ (10,255,271)	\$ 56,684,016	\$ 242,739,362
Amortización acumulada	(84,846,524)				(31,606,303)		(126,708,098)
Neto	90,449,251	9,129,949	360,144	1,269,478	(10,255,271)	25,077,713	116,031,264
Marcas	22,824,013	-	101,655	(13,820)	-	4,877,302	27,789,150
Amortización acumulada	(11,523,707)				(330,576)	(3,367,974)	(15,222,257)
Neto	11,300,306	-	101,655	(13,820)	(330,576)	1,509,328	12,566,893
Relaciones con clientes	18,394,407	-	1,904,503	-	-	5,946,598	26,245,508
Amortización acumulada	(3,962,875)	-			(3,231,518)	(5,240,681)	(12,435,074)
Neto	14,431,532	-	1,904,503	-	(3,231,518)	705,917	13,810,434
Licencias de software	8,782,768	3,854,066	26,871	(829,680)	-	1,040,771	12,874,796
Amortización acumulada	(2,424,598)	(41,185)	(8,367)	829,680	(3,469,461)	(9,809)	(5,123,740)
Neto	6,358,170	3,812,881	18,504	-	(3,469,461)	1,030,962	7,751,056
Derechos de contenidos	2,634,527	2,242,556	-	(217,057)	-	216,272	4,876,298
Amortización acumulada	(428,746)		-	(1,612)	(2,236,141)	-	(2,666,499)
Neto	2,205,781	2,242,556	-	(218,669)	(2,236,141)	216,272	2,209,799
Total de intangibles, neto	\$ 124,745,040	\$ 15,185,386	\$ 2,384,806	\$ 1,036,989	\$ (19,522,967)	\$ 28,540,192	\$ 152,369,446
Crédito mercantil (Nota 12)	\$ 137,113,716	\$ -	\$ 3,953,023	\$ (356,832)	\$ -	\$ 11,922,728	\$ 152,632,635

2017

	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras y ajustes de hiperinflación	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocables	\$ 242,739,362	\$ 12,347,051	\$ 53,923	\$ (1,037,458)	\$ -	\$ (6,689,054)	\$ 247,413,824
Amortización acumulada	(126,708,098)	-	-	244,564	(11,879,489)	4,233,585	(134,109,438)
Neto	116,031,264	12,347,051	53,923	(792,894)	(11,879,489)	(2,455,469)	113,304,386
Marcas	27,789,150	127,823	82,868	(29,804)	-	809,175	28,779,212
Amortización acumulada	(15,222,257)	-	-	34,464	(3,179,461)	(474,151)	(18,841,405)
Neto	12,566,893	127,823	82,868	4,660	(3,179,461)	335,024	9,937,807
Relaciones con clientes	26,245,508	-	512,667	(882,338)	-	1,109,877	26,985,714
Amortización acumulada	(12,435,074)	-	-	882,338	(3,769,777)	(806,982)	(16,129,495)
Neto	13,810,434	-	512,667	-	(3,769,777)	302,895	10,856,219
Licencias de software	12,874,796	3,351,200	-	(1,698,118)	-	527,720	15,055,598
Amortización acumulada	(5,123,740)	-	-	1,212,669	(3,699,363)	(204,727)	(7,815,161)
Neto	7,751,056	3,351,200	-	(485,449)	(3,699,363)	322,993	7,240,437
Derechos de contenidos	4,876,298	2,099,084	-	(63,137)	-	(194,803)	6,717,442
Amortización acumulada	(2,666,499)	-	-	(195,658)	(1,820,092)	165,584	(4,516,665)
Neto	2,209,799	2,099,084	-	(258,795)	(1,820,092)	(29,219)	2,200,777
Total de intangibles, neto	\$ 152,369,446	\$ 17,925,158	\$ 649,458	\$ (1,532,478)	\$ (24,348,182)	\$ (1,523,776)	\$ 143,539,626
Crédito mercantil (Nota 12)	\$ 152,632,635	\$ -	\$ 951,348	\$ (134,525)	\$ -	\$ (1,986,226)	\$ 151,463,232

2018

	Saldo al inicio del año	Adquisiciones	Altas por adquisición de negocios	Disposiciones y otros	Amortización del ejercicio	Efecto de conversión de entidades extranjeras	Saldo al final del año
Licencias y derechos de uso irrevocable	\$ 247,413,824	\$ 4,227,244	-	\$ 1,508,274	\$ -	\$ (19,670,368)	\$ 233,478,974
Amortización acumulada	(134,109,438)	-	-	(1,005,877)	(11,347,089)	16,281,825	(130,180,579)
Neto	113,304,386	4,227,244	-	502,397	(11,347,089)	(3,388,543)	103,298,395
Marcas	28,779,212	159,958	6,631	-	-	(738,635)	28,207,166
Amortización acumulada	(18,841,405)	-	-	-	(4,973,602)	275,046	(23,539,961)
Neto	9,937,807	159,958	6,631	-	(4,973,602)	(463,589)	4,667,205
Relaciones con clientes	26,985,714	74,637	15,556	-	-	(1,532,839)	25,543,068
Amortización acumulada	(16,129,495)	-	-	-	(3,754,312)	1,122,270	(18,761,537)
Neto	10,856,219	74,637	15,556	-	(3,754,312)	(410,569)	6,781,531
Licencias de software	15,055,598	2,004,550	3,006	(905,610)	-	(1,848,286)	14,309,258
Amortización acumulada	(7,815,161)	-	-	2,677,848	(3,491,629)	924,139	(7,704,803)
Neto	7,240,437	2,004,550	3,006	1,772,238	(3,491,629)	(924,147)	6,604,455
Derechos de contenidos	6,717,442	850,779	-	-	-	(18,512)	7,549,709
Amortización acumulada	(4,516,665)	-	-	-	(2,231,978)	(14,949)	(6,763,592)
Neto	2,200,777	850,779	-	-	(2,231,978)	(33,461)	786,117
Total de intangibles, neto	143,539,626	7,317,168	25,193	2,274,635	(25,798,610)	(5,220,309)	122,137,703
Crédito mercantil	\$ 151,463,232	\$ 1,455	\$ 333,284	\$ (1,094,861)	\$ -	\$ (5,136,613)	\$ 145,566,497

b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el monto del crédito mercantil es alojado como sigue:

	2017	2018
Europa (7 países)	\$ 53,143,542	\$ 53,066,729
Brasil (fijo, móvil y TV)	24,708,740	21,388,124
Puerto Rico	17,463,394	17,463,394
República Dominicana	14,186,723	14,186,723
Colombia	13,981,033	12,770,381
México	9,852,912	9,856,601
Perú	3,958,110	3,086,981
Chile	2,834,134	2,576,214
El Salvador	2,510,577	2,510,577
Ecuador	2,155,385	2,155,385
Otros países	6,668,682	6,505,388
	<u>\$ 151,463,232</u>	<u>\$ 145,566,497</u>

c) A continuación se describen los principales movimientos en el rubro de licencias y derechos de uso durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018:

Adquisiciones de 2016

i) En febrero de 2016, nuestra subsidiaria AMX Paraguay obtuvo una concesión para el uso de 30 MHz de espectro en la frecuencia de 1700/2100 MHz. El costo fue de \$830,719 (US\$46,000).

ii) En febrero 2016, la Compañía informó que, como resultado de la licitación del espectro llevada a cabo por el IFT, su subsidiaria Telcel, ganó una licitación por un de 20 MHz a nivel nacional de la banda AWS-1 y 40MHz de la banda AWS-3. La concesión obtenida tendrá un vencimiento al 1 de octubre de 2030. Telcel pagó un de \$2,098,060.

iii) En el mes de mayo 2016, Mtel localizado en Bulgaria adquirió 2x5 MHz en el espectro de 1,800 MHz por \$135,441 (EUR 6,212). Durante 2016 Telekom Austria pagó \$410,713 (EUR 18,837) restantes corresponden a las renovaciones 2016 que se refieren a los cumplimientos legales que requieren se realicen las coberturas correspondientes de acuerdo a los lineamientos legales acordados para el ejercicio de las licencias obtenidas en años anteriores.

iv) En mayo de 2016, América Móvil Perú adquirió Licencias y Derechos de uso por \$5,627,316 (S\$. 1,002,523) correspondiente a la Concesión y Derecho de uso de la Banda 700 MHz que le otorga el Estado para su uso dentro del territorio peruano con una vigencia de 20 años.

v) En julio de 2016, Conecel obtuvo una licencia del gobierno (Título habilitante de TV) que termina en 2031. El monto pagado fue de \$27,700 (US\$1,500).

Adquisiciones de 2017

i) En 2017, Claro Brasil incremento el valor de sus licencias por un monto de \$3,592,034, debido al proceso de limpieza de la frecuencia nacional 700MHz que fue adquirida en septiembre de 2014.

ii) El 24 de febrero de 2017, Telcel renovó el título de concesión de la licencia 8.4 MHz por monto de \$917,431 y el 14 de julio de 2017 adquirió 43 títulos de concesión para las frecuencias de 2.5 GHz por un monto de \$5,305,498.

iii) Adicionalmente, en 2017 la Compañía adquirió licencias en Chile, Europa, Uruguay y otras países por un monto de \$2,532,088.

Adquisiciones 2018

i) En diciembre, República Dominicana adquirió un espectro de radio por \$709,829 (RD \$1,831,427) con una vida útil de 11 años.

ii) Adicionalmente, en 2018, la Compañía adquirió y renovó otras licencias en Paraguay, Puerto Rico, Europa, Argentina, Chile y otros países por un monto de \$3,517,415.

La amortización de intangibles por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 ascendió a \$19,522,968, \$24,348,182 y \$25,798,610, respectivamente.

Algunas de las jurisdicciones en las que opera la Compañía pueden revocar sus concesiones bajo ciertas circunstancias, tales como un peligro inminente para la seguridad nacional, la economía nacional y desastres naturales.

12. Combinación de negocios, adquisiciones, venta y participación no controlada

a) A continuación se presenta una descripción de las principales adquisiciones de inversiones en asociadas y subsidiarias durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2017:

Adquisiciones y ventas 2016

a) En enero 2016, con el objeto de expandir y fortalecer sus operaciones en Brasil, la Compañía a través de su subsidiaria brasileña, adquirió una participación del 99.99% de las acciones de Brazil Telecomunicacoes, S.A. ("BRTel"), la cual opera en el mercado de TV de paga, Internet y servicios de banda ancha y cubre varios municipios de Brasil bajo la marca BLUE. El monto pagado por la adquisición del negocio fue \$1,088,668, neto de efectivo adquirido. El crédito mercantil reconocido es por \$1,046,253.

b) En mayo 2016, la Compañía adquirió un interés minoritario adicional del 1.8% de Tracfone Wireless Inc. obteniendo así el 100% de las acciones de capital. El monto pagado fue de \$2,300,553 (US\$124,673). Esta transacción fue reconocida como una transacción de capital, es decir, no se reconoció una ganancia o pérdida.

c) En mayo 2016, la Compañía a través de su subsidiaria América Móvil Perú, S.A.C. adquirió el control del 100% del capital de Olo del Perú S.A.C. ("Olo") y TVS Wireless S.A.C. ("TVS"). Olo y TVS proveen servicios de telecomunicaciones a través de Perú y mantienen un radio de espectro en la banda de 2.5 GHz. La transacción estuvo condicionada a la obtención de la aprobación del regulador peruano, dicha aprobación se obtuvo finalmente en diciembre de 2016. El monto de la transacción fue de \$1,854,379 (US\$102,343), neto de efectivo. En mayo de 2016 la Compañía pagó \$152,214 (US\$7,554) y en enero de 2017, después de la aprobación la Compañía pagó \$2,079,095 (US\$94,789). El crédito mercantil reconocido es por \$1,454,333 en diciembre 2016, \$188,452 en diciembre de 2017 y \$329,366 en diciembre de 2018.

d) Con base en el acuerdo accionario de 2014, la Compañía convino garantizar un mínimo de flotación libre de acciones de Telekom Austria en el mercado. Por consecuencia, en julio 2016, la Compañía vendió las acciones correspondientes al 7.8% de las acciones ordinarias en circulación de Telekom Austria, AG. Esta venta reduce la participación de América Móvil en Telekom Austria AG de 59.70% a 51.89%. Adicionalmente, en agosto 2016, la Compañía vendió el 0.89% de las acciones ordinarias en circulación de Telekom Austria, AG. Tras la finalización exitosa de esta transacción, la participación de AMX se redujo a 51.0%. El monto de efectivo recibido por estas transacciones fue \$6,323,336. Ya que América Móvil aún mantiene el control sobre Telekom Austria AG, estas transacciones fueron registradas como transacciones de capital.

e) En septiembre de 2016, la Compañía a través de su filial Tracfone, adquirió ciertos activos de T-Mobile, los cuales representaron un negocio e incluyen las marcas conocidas como WalMart Mobile y Go Smart. Estos activos fueron adquiridos con el fin de expandir los canales de distribución, agregar un flujo de ingresos y ayudar en el crecimiento de suscriptores. No hubo intercambio de efectivo en la adquisición. El crédito mercantil reconocido ascendió a \$1,251,464.

f) En noviembre de 2016, Telekom Austria Group adquirió el 100% del operador de telefonía fija Bielorruso Atlant Telecom (Atlant) y su subsidiaria TeleSet. Después de la adquisición, Atlant fue renombrado Velcom ACS. Ambas compañías son operadores líderes en telefonía fija privada en Bielorrusia ofreciendo banda ancha fija, IPTV y TV por cable así como biblioteca de audio y video. La adquisición de Atlant y TeleSet es un paso más en la estrategia de convergencia de Telekom Austria Group. La asignación final de la contraprestación transferida será determinada una vez que toda la información necesaria referente a los activos identificables esté disponible. El monto pagado por la adquisición del negocio fue de \$582,931, neto de efectivo. El crédito mercantil reconocido ascendió a \$200,973.

Adquisiciones 2017

a) En febrero de 2017, Telekom Austria adquirió el 97.68% de Metronet telekomunikacije a través de su subsidiaria croata Vipnet. Metronet es uno de los proveedores de soluciones en negocios fijos líder en Croacia. Los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la fecha de adquisición se reportan en el segmento de Europa. El monto pagado por la adquisición del negocio fue de \$1,550,534, neto de efectivo adquirido. El crédito mercantil reconocido ascendió a \$502,574.

b) Durante 2017, la Compañía adquirió a través de sus subsidiarias, otras entidades por las cuales pagó \$3,249,164, neto de efectivo. El crédito mercantil generado fue asignado al segmento de Europa. El crédito mercantil reconocido fue por \$260,355.

c) La Compañía adquirió participación no controlada de sus empresas mexicanas por un importe de \$23,881.

b) Subsidiarias consolidadas con participaciones no controladas

La Compañía tiene el control sobre Telekom Austria, la cual tiene una participación controlada significativa. A continuación, se presenta información condensada al 31 de diciembre de 2017 y 2018 de los estados financieros consolidados de Telekom Austria. Los montos revelados para esta subsidiaria son antes de las eliminaciones intercompañía y usan las mismas políticas contables de América Móvil.

Resumen de los estados de situación financiera

	2017	2018
Activos:		
Activos circulantes	\$ 29,128,486	\$ 29,854,542
Activos no circulantes	150,225,260	131,407,408
Total activos	<u>\$ 179,353,746</u>	<u>\$ 161,261,950</u>
Pasivo y capital:		
Pasivos a corto plazo	\$ 30,192,384	\$ 36,822,034
Pasivos a largo plazo	89,048,150	80,023,800
Total pasivos	<u>119,240,534</u>	<u>116,845,834</u>
Capital contable atribuible a los propietarios de la controladora	25,808,318	22,621,625
Participación no controladora ⁽¹⁾	34,304,894	21,794,491
Total capital contable	<u>60,113,212</u>	<u>44,416,116</u>
Total pasivos y capital contable	<u>\$ 179,353,746</u>	<u>\$ 161,261,950</u>

⁽¹⁾ Este importe incluye en 2017 \$14,942,886 correspondiente al bono subordinado a tasa fija sin vencimiento (Ver Nota 19).

Estados de resultados integrales condensados:

	Al 31 de diciembre de		
	2016	2017	2018
Ingresos de operación	\$ 85,185,177	\$ 93,644,173	\$ 100,716,444
Costos y gastos de operación	81,590,233	86,920,692	95,984,880
Utilidad de operación	\$ 3,594,944	\$ 6,723,481	\$ 4,731,564
Utilidad neta	\$ 7,065,770	\$ 5,656,132	\$ 3,809,694
Otras partidas de utilidad integral	\$ 8,450,837	\$ 7,737,797	\$ 5,047,838
Utilidad neta atribuible a:			
Participación controladora	\$ 3,241,556	\$ 2,884,627	\$ 1,942,944
Participación no controladora	3,824,214	2,771,505	1,866,750
	\$ 7,065,770	\$ 5,656,132	\$ 3,809,694
Utilidad integral atribuible a:			
Participación controladora	\$ 4,311,801	\$ 3,978,263	\$ 2,574,397
Participación no controladora	4,139,036	3,759,534	2,473,441
	\$ 8,450,837	\$ 7,737,797	\$ 5,047,838

13. Impuestos a la utilidad

Como se explicó anteriormente en estos estados financieros consolidados, la Compañía es una sociedad mexicana que cuenta con numerosas filiales que operan diferentes países. A continuación se presenta una explicación del impuesto sobre la renta que se refiere a las operaciones consolidadas más significativas de la Compañía, sus operaciones en México y en el extranjero.

i) Impuesto a la utilidad consolidado

Al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 el impuesto a la utilidad cargado a resultados se integra como sigue:

	2016	2017	2018
En México:			
Impuesto a la utilidad corriente	\$ 14,316,005	\$ 16,568,274	\$ 28,572,414
Impuesto a la utilidad diferido	(12,086,232)	2,582,287	(2,688,727)
En el extranjero:			
Impuesto a la utilidad corriente	15,367,903	13,524,729	19,898,728
Impuesto a la utilidad diferido	(6,198,820)	(7,733,779)	694,664
	\$ 11,398,856	\$ 24,941,511	\$ 46,477,079

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas en el resultado integral durante el año:

	2016	2017	2018
Remediación de los planes de beneficios a empleados	\$ (7,734,732)	\$ 3,032,403	\$ 408,735
Efectos de los instrumentos financieros adquiridos con fines de cobertura	(21,046)	(5,337)	-
Inversiones de capital a valor razonable, neto de diferido	2,858,452	(266,753)	1,613,667
Otros	136,879	-	(8,922)
Impuesto diferido cargado en resultado integral	<u>\$ (4,760,447)</u>	<u>\$ 2,760,313</u>	<u>\$ 2,013,480</u>

A continuación se presenta una conciliación entre la tasa estatutaria del impuesto a las utilidades establecida por la Ley y la tasa efectiva de impuesto a la utilidad reconocida por la Compañía:

	Al 31 de diciembre de		
	2016	2017	2018
Tasa legal de Impuesto a la utilidad en México	30.0%	30.0%	30.0%
Impacto de partidas no deducibles y no acumulables:			
Efectos inflacionarios fiscales	15.9%	17.8%	7.3%
Derivados:	8.0%	1.0%	0.4%
Incentivos no deducibles	4.4%	2.2%	1.3%
Otros	9.8%	2.6%	6.3%
Tasa efectiva por operaciones en México	68.1%	53.6%	45.3%
Aprovechamiento de partidas de activo diferido de Brasil			
Uso de crédito fiscales en Brasil	(0.6%)	(0.4%)	(0.0%)
Participación en pérdida (utilidad) neta de empresas asociadas	(0.2%)	(0.0%)	(0.0%)
Dividendos recibidos de asociadas	(7.9%)	(1.2%)	(0.8%)
Subsidiarias extranjeras y otras partidas no deducibles, neto	(10.8%)	(8.3%)	1.5%
Tasa efectiva	<u>48.6%</u>	<u>43.7%</u>	<u>46.0%</u>

A continuación se presenta un análisis de las diferencias temporales que originan el pasivo neto por impuestos diferidos:

	Estado consolidado de situación financiera		Estado consolidado de resultados integrales		
	2017	2018	2016	2017	2018
Provisiones	\$ 26,268,666	\$ 20,781,421	\$ 1,622,132	\$ 1,579,604	\$ 1,841,705
Ingresos diferidos	7,461,802	6,866,120	(12,128)	(965,010)	3,632,051
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	38,332,408	27,881,491	12,706,245	(323,506)	(5,833,660)
Propiedades, planta y equipo ⁽¹⁾	(9,929,129)	(11,756,590)	2,445,783	1,974,753	453,493
Inventarios	2,003,049	2,106,976	(229,571)	519,046	81,270
Licencias y derechos de uso ⁽¹⁾	(2,455,877)	(3,896,788)	54,182	348,201	961,402
Beneficios a empleados	33,253,071	33,673,874	3,616,952	1,225,310	1,128,209
Otros	9,639,995	10,956,823	(1,918,543)	793,094	(270,407)
Impuestos diferidos activos	<u>\$ 104,573,985</u>	<u>\$ 86,613,327</u>			
Gasto por impuesto diferido			<u>\$ 18,285,052</u>	<u>\$ 5,151,492</u>	<u>\$ 1,994,063</u>

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre del 2018, el saldo incluye los efectos por hiperinflación.

Reconciliación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, neto:

	2016	2017	2018
Saldo inicial al 1 de enero de	\$ 69,817,147	\$ 98,589,818	\$ 104,573,985
Beneficio por impuestos diferidos	18,285,052	5,151,492	1,994,063
Efecto de conversión	15,273,228	(1,687,276)	(8,854,010)
Beneficios por impuesto diferido	(4,760,447)	2,760,313	2,013,480
Impuesto diferido adquirido en combinación de negocios	(25,162)	(240,362)	(25,827)
Efectos por hiperinflación en Argentina	-	-	(4,907,151)
Efecto de adopción de NIIF 9 (Nota 2ai)	-	-	544,628
Efecto de adopción de NIIF 15 (Nota 2ai)	-	-	(8,725,841)
Saldo final al 31 de diciembre de	<u>\$ 98,589,818</u>	<u>\$ 104,573,985</u>	<u>\$ 86,613,327</u>

Presentado en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

Activos por impuesto diferido	\$ 112,651,699	\$ 116,571,349	\$ 111,186,768
Pasivos por impuesto diferido	(14,061,881)	(11,997,364)	(24,573,441)
	<u>\$ 98,589,818</u>	<u>\$ 104,573,985</u>	<u>\$ 86,613,327</u>

Los activos por impuestos diferidos se encuentran en jurisdicciones fiscales en los que la Compañía considera que, de acuerdo con las proyecciones financieras de flujos de efectivo, resultados de operación y sinergias entre subsidiarias, generará la renta gravable suficiente en los periodos siguientes para utilizar o realizar dichos activos.

La Compañía no reconoce un pasivo por impuestos diferidos relativos a las utilidades no distribuidas de sus subsidiarias, ya que actualmente no espera que esas utilidades se remitan o sean gravables en el futuro cercano. La política de la Compañía ha sido la de distribuir las utilidades contables cuando se hayan pagado los impuestos respectivos en su jurisdicción de origen y dicho impuesto pueda ser acreditado en México.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, los saldos fiscales de la Cuenta de Capital de Aportación ("CUCA") ascienden a \$510,832,194 y \$536,278,717, respectivamente. A partir del 1 de enero de 2014, el saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta ("CUFIN") se calcula sobre la base individual de América Móvil y al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el saldo de esta cuenta asciende a \$225,105,342, y \$276,185,284, respectivamente.

Tasa del ISR corporativo

La tasa del impuesto sobre la renta aplicable en México de 2016 a 2018 fue del 30%.

ii) Aspectos relevantes del impuesto a la utilidad en el extranjero

a) Resultados de operaciones

Las subsidiarias extranjeras determinan el impuesto a la utilidad con base en los resultados individuales de cada subsidiaria de conformidad con los regímenes fiscales específicos de cada país.

La utilidad combinada antes de impuestos y la provisión de impuestos combinada de dichas subsidiarias en 2016, 2017 y 2018 es como sigue:

	2016	2017	2018
Utilidad combinada antes de impuestos a la utilidad	\$ 45,697,258	\$ 38,286,046	\$ 66,314,883
Diferencias no deducibles no acumulables en subsidiarias extranjeras	9,169,083	5,790,950	20,593,392

La tasa del impuesto efectiva para las jurisdicciones extranjeras de la Compañía fue 20% en 2016, 15% en 2017 y 31% en 2018. Las tasas estatutarias en esas jurisdicciones varían, aunque muchas se aproximan del 21% al 40%. Las principales diferencias entre las tasas estatutarias y las tasas efectivas en 2017 y 2018 se refieren principalmente a los dividendos recibidos de KPN y otras partidas no deducibles e ingresos no gravables.

iii) Pérdidas fiscales

a) Al 31 de diciembre de 2018, las pérdidas fiscales por amortizar de las subsidiarias de América Móvil, son los siguientes sobre una base de país por país:

País	Saldos pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2018	Beneficio fiscal
Brasil	\$ 59,695,441	\$ 20,296,450
Austria	20,128,833	5,032,208
México	6,043,603	1,813,081
Colombia	2,239,486	739,030
Nicaragua	2,403	722
	<u>\$ 88,109,766</u>	<u>\$ 27,881,491</u>

b) Las pérdidas fiscales pendientes de amortización en los diferentes países en los que opera la Compañía tienen los siguientes plazos y características:

bi) La Compañía ha acumulado aproximadamente \$59,695,441 en pérdidas operativas netas procedentes de ejercicios anteriores (de "pérdida operativa neta") en Brasil al 31 de diciembre de 2018. En Brasil no hay vencimiento de las pérdidas operativas netas. Sin embargo, la cantidad de pérdidas operativas netas utilizadas en cada año no podrán superar el 30% de la renta imponible para dicho año. En consecuencia, en el año en que se genera la renta imponible, la tasa efectiva de impuestos es del 25% en lugar de la tasa del impuesto de sociedades del 34%.

La Compañía considera que es probable que no que los saldos acumulados de sus activos por impuestos diferidos sean recuperables, con base en evidencia positiva de que la Compañía generará diferencias temporales gravables relacionadas con la misma autoridad fiscal las cuales resultarán en montos gravables contra los cuales se podrán utilizar las pérdidas fiscales antes de que expiren.

bii) La Compañía ha acumulado \$20,128,833 en pérdidas acumuladas operativas netas en Austria al 31 de diciembre de 2018. En Austria, las bases impositivas negativas no tienen vencimiento, pero su uso anual se limita al 75% de la renta imputable del año. La realización de los activos por impuestos diferidos depende de la generación de ingresos gravables futuros durante los periodos en que estas diferencias temporales se vuelven deducibles.

biii) La Compañía ha acumulado \$6,043,603 de pérdidas fiscales en México, La Ley del ISR establece un régimen opcional para empresas de grupo denominado: Del Régimen Opcional para Grupos de Sociedades. Para estos efectos, la empresa integradora (controladora), deberá ser propietaria de más del 80% de las acciones con derecho a voto de las sociedades integradas (controladas). En términos generales el régimen de Integración permite diferir, por cada una de las empresas que conforman el grupo, y hasta por tres años, o antes si se dan determinados supuestos, el entero del ISR que resulta de considerar en la determinación del ISR individual a su cargo el efecto que se deriva de reconocer, indirectamente, las pérdidas fiscales en que incurren por el año de que se trate las empresas integrantes del grupo.

La Compañía estima que existe evidencia positiva que le permita utilizar estas pérdidas, estas deberán reducirse en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recuperen en su totalidad o parcialmente, las pérdidas sólo se compensarán cuando exista un derecho legal exigible y sean aprobadas por las autoridades fiscales en México.

14. Deuda

a) La deuda a corto y largo plazo se integra como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017 (miles de pesos)					
Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento		Total
<u>Notas Senior</u>					
Dólares Americanos					
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2019	\$	14,840,025
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.500%	2019		7,467,145
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2020		42,043,077
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2022		31,658,720
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.375%	2035		19,417,282
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2037		7,305,744
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2040		39,573,400
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2042		22,754,705
	Subtotal dólares americanos				185,060,098
Pesos Mexicanos					
	Certificados Bursátiles (i)	8.110%	2018		1,750,000
	Certificados Bursátiles (i)	8.270%	2018		1,160,110
	Certificados Bursátiles (i)	8.600%	2020		7,000,000
	Certificados Bursátiles (i)	0.000%	2025		4,409,873
	Certificados Bursátiles (i)	8.360%	2037		5,000,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.000%	2019		10,000,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.450%	2022		22,500,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	7.125%	2024		11,000,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	8.460%	2036		7,871,700
	Subtotal pesos mexicanos				70,691,683

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Euros				
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.000%	2018	\$ 14,252,360
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.125%	2019	23,753,933
	Bono Intercambiable (i)	0.000%	2020	67,504,878
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.000%	2021	23,753,933
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2021	18,727,775
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.000%	2022	19,333,685
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.750%	2022	17,815,450
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.500%	2023	7,594,262
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.259%	2023	17,815,450
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2024	20,190,843
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2026	17,815,450
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.125%	2028	15,440,057
	Subtotal euros			<u>263,998,076</u>
Libras Esterlinas				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2026	13,368,884
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.750%	2030	17,379,549
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.948%	2033	8,021,330
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2041	20,053,326
	Subtotal libras esterlinas			<u>58,823,089</u>
Francos Suizos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.125%	2018	<u>11,169,748</u>
	Subtotal francos suizos			<u>11,169,748</u>
Reales				
	Debenture (i)	102.900% de CDI	2020	8,972,204
	Nota Promisoria (i)	102.400% de CDI	2019	5,981,469
	Debenture (i)	103.900% de CDI	2019	5,981,469
	Subtotal reales			<u>20,935,142</u>
Otras monedas				
Yenes Japoneses				
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.950%	2039	<u>2,282,608</u>
	Subtotal yenes japoneses			<u>2,282,608</u>
Pesos Chilenos				
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.961%	2035	<u>4,312,424</u>
	Subtotal pesos chilenos			<u>4,312,424</u>
	Subtotal otras monedas			<u>6,595,032</u>
Notas Híbridas				
Euros				
	Euro NC5 Series A Títulos de Capital (iii)	5.125%	2073	21,378,540
	Euro NC10 Series B Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	13,064,663
	Subtotal euros			<u>34,443,203</u>
Libras Esterlinas				
	GBP NC7 Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	14,705,772
	Subtotal en libras esterlinas			<u>14,705,772</u>
	Subtotal Notas Híbridas			<u>49,148,975</u>
Líneas de Crédito y otros				
Dólares Americanos				
	Líneas de Crédito (ii)	L + .200% y 1.500% - 7.250%	2018 - 2019	14,474,350
Pesos Mexicanos				
	Líneas de Crédito (ii)	TIIE + 0.040% - TIIE + 0.175%	2018 - 2019	12,500,000
Reales				
	Líneas de Crédito (ii)	107% de CDI - TJLP+ 3.500% y 3.000% - 9.500%	2018 -2027	4,389,260
Pesos Chilenos				
	Arrendamientos financieros	8.700% - 8.970%	2018 - 2027	99,446
	Subtotal Líneas de Crédito y otros			<u>31,463,056</u>
	Deuda total			<u>697,884,899</u>
	Menos: Deuda a corto plazo porción circulante de la deuda largo plazo			<u>51,745,841</u>
	Deuda a largo plazo			<u>\$ 646,139,058</u>

Al 31 de diciembre 2018
(miles de pesos)

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
<u>Notas Senior</u>				
<u>Dólares Americanos</u>				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2019	\$ 14,762,175
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.500%	2019	7,427,972
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2020	41,822,521
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2022	31,492,640
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.375%	2035	19,315,420
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2037	7,267,419
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.125%	2040	39,365,800
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2042	22,635,335
	Subtotal dólares americanos			<u>184,089,282</u>
<u>Pesos Mexicanos</u>				
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.000%	2019	10,000,000
	Certificados Bursátiles (i)	8.600%	2020	7,000,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	6.450%	2022	22,500,000
	Notas Senior a tasa fija (i)	7.125%	2024	11,000,000
	Certificados Bursátiles (i)	0.000%	2025	4,629,425
	Notas Senior a tasa fija (i)	8.460%	2036	7,871,700
	Certificados Bursátiles (i)	8.360%	2037	5,000,000
	Subtotal pesos mexicanos			<u>68,001,125</u>
<u>Euros</u>				
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.125%	2019	22,558,572
	Bono Intercambiable (i)	0.000%	2020	64,107,851
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.000%	2021	22,558,572
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.125%	2021	17,568,739
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.000%	2022	18,028,031
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.750%	2022	16,918,929
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.500%	2023	7,132,481
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.259%	2023	16,918,929
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2024	19,174,786
	Notas Senior a tasa fija (i)	1.500%	2026	16,918,929
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.125%	2028	14,663,072
	Subtotal euros			<u>236,548,891</u>
<u>Libras Esterlinas</u>				
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.000%	2026	12,550,801
	Notas Senior a tasa fija (i)	5.750%	2030	16,316,042
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.948%	2033	7,530,481
	Notas Senior a tasa fija (i)	4.375%	2041	18,826,202
	Subtotal libras esterlinas			<u>55,223,526</u>
<u>Reales</u>				
	Debenture(i)	103.900% de CDI	2019	5,079,720
	Notas Promisorias (i)	102.400% de CDI	2019	5,079,720
	Notas Promisorias (i)	103.250% de CDI	2019	1,828,699
	Debenture (i)	102.900% de CDI	2020	7,619,580
	Debenture (i)	104.000% de CDI	2021	5,587,692
	Debenture (i)	104.205% de CDI	2021	7,695,776
	Subtotal reales			<u>32,891,187</u>
<u>Otras monedas</u>				
<u>Yenes Japoneses</u>				
	Notas Senior a tasa fija (i)	2.950%	2039	2,334,864
	Subtotal yenes japoneses			<u>2,334,864</u>
<u>Pesos Chilenos</u>				
	Notas Senior a tasa fija (i)	3.961%	2035	3,904,707
	Subtotal pesos chilenos			<u>3,904,707</u>
	Subtotal otras monedas			<u>6,239,571</u>
<u>Notas Híbridas</u>				
<u>Euros</u>				
	Euro NC10 Series B Títulos de ++Capital (iii)	6.375%	2073	12,407,214
	Subtotal euros			<u>12,407,214</u>

Moneda	Concepto	Tasa	Vencimiento	Total
Libras Esterlinas	GBP NC7 Títulos de Capital (iii)	6.375%	2073	\$ 13,805,881
	Subtotal en libras esterlinas			13,805,881
	Subtotal Notas Híbridas			26,213,095
<u>Líneas de Crédito & otros</u>				
Dólares Americanos		L + 0.200% y		
	Líneas de Crédito (ii)	1.500% - 8.950%	2019 - 2021	11,698,885
Pesos Mexicanos	Líneas de Crédito (ii)	TIIE + 0.175%	2019	4,500,000
Euros	Líneas de Crédito (ii)	-0.100% - 0.000%	2019	5,526,850
Reales	Líneas de Crédito (ii)	5.000% - 6.000%	2019 - 2027	27,009
Soles Peruanos	Líneas de Crédito (ii)	4.700% - 12.100%	2019	7,898,595
Pesos Chilenos	Arrendamientos financieros	8.700% - 8.970%	2019 - 2027	64,437
	Subtotal Líneas de Crédito & otros			29,715,776
	Deuda total			638,922,453
	Menos: Deuda a corto plazo porción circulante de la deuda largo plazo			96,230,634
	Deuda a largo plazo			\$ 542,691,819

L = LIBOR o London Interbank Offer Rate

TIIE = Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio

EURIBOR= Euro Interbank Offered Rate

CDI = Certificados de Depósito Interbancario

TJLP= Tasa de Interés a Largo Plazo (Brasil)

Las tasas de interés aplicadas a la deuda de la Compañía están sujetas a variaciones de tasas internacionales y locales. El costo promedio ponderado de la deuda al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2018 fue aproximadamente de 4.30% y 4.31% respectivamente.

Dichas tasas de interés no incluyen comisiones y el reembolso a los acreedores por impuestos retenidos, generalmente una tasa de 4.9% sobre los intereses pagados, que deberán ser reembolsados por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2018, los vencimientos de la deuda a corto plazo se integran como sigue:

	2017	2018
Obligaciones y bonos	\$ 28,994,496	\$ 67,365,810
Líneas de crédito utilizadas	22,714,383	28,852,364
Arrendamientos	36,962	12,460
Subtotal deuda a corto plazo	\$ 51,745,841	\$ 96,230,634
Tasa de interés ponderada	4.00%	5.20%

La deuda a largo plazo de la Compañía se integra de acuerdo con sus vencimientos como sigue:

Años	Importe
2020	\$ 121,184,630
2021	54,189,122
2022	88,027,828
2023 y posteriores	279,290,239
Total	<u>\$ 542,691,819</u>

(i) Notas Senior

Las Notas Senior vigentes al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

Moneda*	2017	2018
Dólares americanos	\$ 185,060,098	\$ 184,089,282
Pesos mexicanos	70,691,683	68,001,125
Euros**	263,998,076	236,548,891
Libras esterlinas**	58,823,089	55,223,526
Franco Suizos	11,169,748	-
Reales	20,935,142	32,891,187
Yenes japoneses	2,282,608	2,334,864
Pesos chilenos	4,312,424	3,904,707

*Información en miles de pesos mexicanos

**Incluye notas senior garantizadas y no garantizadas

(ii) Líneas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018, la deuda por líneas de crédito asciende a \$31,364 millones de pesos y \$29,651 millones de pesos, respectivamente.

La Compañía cuenta con 2 líneas de crédito revolvente sindicado, una en euros por el equivalente a \$2,000 millones de dólares americanos y otra por \$2,500 millones de dólares americanos. Estas líneas tienen vencimiento en 2021 y 2019, respectivamente. Mientras estén comprometidas se paga una comisión de compromiso. Al 31 de diciembre de 2018, no había ninguna disposición vigente bajo las líneas. Asimismo, Telekom Austria cuenta con una línea de crédito revolvente sindicado no dispuesta por \$1,000 millones de euros con vencimiento en 2019.

(iii) Notas Híbridas

En septiembre de 2013, la Compañía emitió tres notas de Capital con vencimiento en 2073: dos series denominadas en euros con un monto total de \$1,450 millones con un cupón de 5.125% y 6.375%, respectivamente, y una serie denominada en libras esterlinas por \$550 millones con un cupón de 6.375%. Los Títulos de Capital son obligaciones subordinadas y al momento de la emisión las principales agencias calificadoras expresaron que sólo le darán tratamiento de deuda a la mitad del monto emitido para evaluar nuestro apalancamiento (50% de capital). Estas notas están sujetas a ser llamadas a opción de la Compañía en distintas fechas a partir de 2018 y 2023, respectivamente, para las series denominadas en euros y a partir de 2020 para las series denominadas en libras esterlinas.

El 6 de septiembre, ejercimos la opción de llamar a su valor nominal nuestro bono híbrido con vencimiento en 2073 por un monto total de 900 millones de euros.

KPN

El 17 de septiembre 2018, América Móvil entregó 224,695,844 acciones de KPN, equivalentes al 5% del total de acciones en circulación, luego del vencimiento de un Bono de conversión obligatoria con un monto nominal en circulación de 750 millones de Euros. La transacción representó la venta de esas acciones a un precio efectivo por acción de 3.3374 euros.

Restricciones

Parte de la deuda antes mencionada está sujeta a restricciones respecto al mantenimiento de ciertas razones financieras, y a la restricción de la venta de una parte importante de grupos de activos, entre otras. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha cumplido con estos requerimientos.

Parte de la deuda también está sujeta a vencimiento anticipado o recompra a opción de los tenedores, si hubiera un cambio de control, como se define en los instrumentos respectivos. Las definiciones de cambio de control varían, pero ninguna de ellas se llevará a cabo mientras sus accionistas actuales continúen controlando la mayoría de las acciones con derecho a voto de la Compañía.

Obligaciones de hacer y no hacer

De conformidad con los contratos de crédito, la Compañía está obligada a cumplir con ciertos compromisos financieros y operativos. Dichos convenios limitan en ciertos casos, la capacidad de la Compañía o el garante de: activos de prenda, llevar a cabo ciertos tipos de fusiones, vender todos o sustancialmente todos sus activos, y vender el control de Telcel.

Tales convenios no restringen la capacidad de las subsidiarias de AMX para pagar dividendos u otras distribuciones de pago para AMX. Los compromisos financieros más restrictivos exigen que la Compañía mantenga una razón consolidada de deuda a EBITDA (resultado de operación más depreciación y amortización) que no exceda de 4 a 1, y una relación consolidada de EBITDA a intereses pagados que no es inferior a 2.5 a 1 (de acuerdo con las cláusulas incluidas en los contratos de crédito).

Varios de los instrumentos de financiación de la Compañía pueden estar sujetos a la extinción anticipada o recompra, a opción del tenedor de la deuda en el caso de que se produzca un cambio de control.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía cumplió con todos los convenios.

15. Cuentas por pagar, pasivos acumulados y obligaciones por retiro de activos

a) Las cuentas por pagar y provisiones se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2018
Proveedores	\$ 106,483,848	\$ 118,406,380
Acreedores diversos	91,842,929	91,087,197
Intereses por pagar	8,930,561	8,535,519
Depósitos en garantía de clientes	1,460,286	1,421,336
Dividendos por pagar	3,955,783	2,506,835
	<u>\$ 212,673,407</u>	<u>\$ 221,957,267</u>

b) El saldo de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2017 y 2018 se integran como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2018
Pasivos acumulados corrientes:		
Beneficios directos a empleados por pagar	\$ 16,673,627	\$ 16,152,118
Contingencias	51,079,131	40,281,573
Total	<u>\$ 67,752,758</u>	<u>\$ 56,433,691</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, los gastos acumulados y otras provisiones se analizan de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de diciembre de 2016	Adquisiciones por combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2017
					Pagos	Cancelaciones	
Provisión para contingencias	\$ 50,766,070	\$ 115,971	\$ (648,685)	\$ 10,510,473	\$ (7,618,520)	\$ (2,046,178)	\$ 51,079,131

	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Adquisiciones por combinación de negocios	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2018
					Pagos	Cancelaciones	
Provisión para contingencias	\$ 51,079,131	\$ 7,812	\$ (5,729,826)	\$ 15,683,252	\$ (6,203,329)	\$ (14,555,467)	\$ 40,281,573

Las contingencias cuantificables comprenden las de tipo fiscal, laboral, regulatorios y otras de carácter legal. Véase la Nota 16c) para el detalle de contingencias.

c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, la provisión para retiro de activos se analizan de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de diciembre de 2016	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2017
				Pagos	Cancelaciones	
Provisión por retiro de activos	\$ 16,288,631	\$ (119,928)	\$ 3,160,320	\$ (126,088)	\$ (957,806)	\$ 18,245,129

	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Efecto de conversión	Incrementos del año	Aplicaciones		Saldos al 31 de diciembre de 2018
				Pagos	Cancelaciones	
Provisión por retiro de activos	\$ 18,245,129	\$ (2,020,853)	\$ 1,062,745	\$ (151,364)	\$ (1,164,056)	\$ 15,971,601

Las tasas de descuento utilizadas para calcular la provisión por retiro de activos están de acuerdo a las tasas de mercado en que se espera se vaya a realizar el desmantelamiento o la restauración de los sitios celulares, y pueden incluir costos de mano de obra.

16. Compromisos y contingencias

a) Arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, la Compañía ha celebrado varios contratos de arrendamiento de edificios (en calidad de arrendador) con partes relacionadas y terceros, en los cuales se encuentran sus oficinas, así como también con propietarios donde la Compañía ha instalado radio bases.

El análisis de los pagos mínimos por concepto de renta en los próximos cinco años se presenta a continuación. En algunos casos, los importes incrementan con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC).

La Compañía tiene los siguientes compromisos no cancelables bajo arrendamiento financiero:

Al 31 de diciembre de	
2019	\$ 22,920
2020	13,365
2021	12,068
2022	10,751
2023	9,399
2024 en adelante	34,011
Total	\$ 102,514
Menos: montos que representan cargos financieros	23,837
Valor presente de pagos mínimos netos de arrendamiento	78,677
Menos: obligaciones a corto plazo	14,240
Obligaciones a largo plazo	\$ 64,437

El análisis de pagos por los arrendamientos operativos no cancelable es como sigue:

Al 31 de diciembre de	Arrendamiento operativo
2019	\$ 24,034,366
2020	22,104,366
2021	15,522,020
2022	14,250,332
2023	12,046,800
2024 en adelante	49,991,937
	<u>\$ 137,949,821</u>

Las rentas cargadas a gastos durante 2016, 2017 y 2018 ascendieron a \$32,300,963, \$35,571,283 y \$34,421,817, respectivamente.

b) Compromisos

La Compañía y sus subsidiarias tienen compromisos que vencen en diferentes fechas, referentes a CAPEX, y compras de teléfonos celulares.

Al 31 de diciembre de 2018, los montos totales equivalentes al período de contrato se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de	
2019	\$ 88,233,626
2020	68,170,083
2021	55,358,156
2022	13,322,961
Total	<u>\$ 225,084,826</u>

c) Contingencias

I. MÉXICO

Liquidaciones fiscales

En 2014, el Servicio de Administración Tributaria ("SAT") notificó a la Compañía una liquidación fiscal por \$529,700 relacionada con su declaración anual por el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2005 y redujo la pérdida fiscal consolidada de la Compañía por dicho ejercicio de \$8,556,000 a cero. La Compañía ha impugnado esta liquidación ante los tribunales competentes y su resolución final se encuentra pendiente. La Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas relacionadas con esta liquidación, que la Compañía no considera probables.

En 2012, el SAT notificó a la Compañía y a su subsidiaria Sercotel, S.A. de C.V. ("Sercotel") una liquidación fiscal por aproximadamente \$1,400,000 relacionada con las implicaciones fiscales de la supuesta transmisión indebida de ciertas cuentas por cobrar de una subsidiaria de la Compañía a Sercotel. En 2014, la Compañía impugnó esta liquidación y su resolución final se encuentra pendiente. La Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas relacionadas con esta liquidación, que la Compañía no considera probables.

Tarifas de terminación móvil de Telcel

Las tarifas de interconexión móvil entre Telcel y otros operadores han sido objeto de múltiples procedimientos legales. Telcel ha impugnado las resoluciones relativas a sus tarifas de interconexión por 2017, 2018 y 2019. Las resoluciones finales se encuentran pendientes.

Dado que la Suprema Corte de Justicia de la Nación ("SCJN") declaró inconstitucional el régimen de gratuidad ("tarifa cero") que prohibía que Telcel cobrara tarifas de terminación en su red móvil, el IFT estableció tarifas de interconexión asimétricas por la terminación de tráfico en la red de Telcel y las redes de otros operadores para los años 2018 y 2019. Telcel ha impugnado las resoluciones mediante las cuales se establecieron estas tarifas; las resoluciones finales se encuentran pendientes.

La Compañía prevé que las tarifas de terminación móvil y otras tarifas aplicables a la interconexión móvil (por ejemplo, al tránsito) en México seguirán siendo objeto de litigios y procedimientos administrativos. La Compañía no puede predecir cuándo ni en qué sentido se resolverán estos conflictos ni los efectos financieros de cualquier resolución al respecto.

Acciones colectivas

Telcel es parte en dos acciones colectivas iniciadas por grupos supuestamente afectados, relacionadas con la calidad de su servicio y con las tarifas de sus servicios móviles y de banda ancha. La Compañía no puede evaluar si estas acciones colectivas, de llegar a resolverse en sentido desfavorable para Telcel, podrían tener un efecto adverso en sus operaciones o resultados, debido a la falta de reclamaciones de hecho y de derecho subyacentes en estos procedimientos. En consecuencia, la Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto de estos procesos.

Procedimientos ante el IFT en contra de Telmex

En 2008, Telmex celebró diversos acuerdos con Dish México Holdings, S. de R.L. de C.V. y empresas relacionadas con ésta ("Dish"), con respecto a la prestación de servicios de facturación, cobranza y distribución, y arrendamiento de equipos. Además de estos acuerdos, Telmex tenía una opción de adquirir el 51% de las acciones representativas del capital de Dish México, S. de R.L. de C.V. ("Dish México"). En 2014 Telmex renunció a su derecho de ejercer su opción.

En 2015, el IFT impuso una multa de \$14,414 a Telmex bajo el argumento de que el IFT no había sido notificado de una supuesta concentración entre Telmex y Dish en 2008. Telmex promovió un amparo, el cual está pendiente de resolución definitiva.

En 2015, el IFT inició diversos procedimientos administrativos con respecto a ciertas operaciones relacionadas con Dish, para determinar si Telmex había incumplido con: (i) su título de concesión, por la supuesta explotación indirecta de una concesión de servicios de televisión al público, al respecto, en 2019 el tribunal competente, un Tribunal Colegiado concedió dicho amparo; a la fecha la Compañía no puede predecir el resultado de este procedimiento, y (ii) ciertas disposiciones de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y la Ley Federal de Telecomunicaciones y Radiodifusión, relacionadas con la regla de gratuidad en la retransmisión de señales de televisión radiodifundida (conocida comúnmente como must offer) a través de otros concesionarios. En 2018 el IFT absolvió a Telmex y a Dish de cualquier responsabilidad en relación con el procedimiento de sanción iniciado por el IFT por las supuestas violaciones identificadas en el punto (ii) anterior.

En 2018, el IFT impuso una multa de \$2,543,937 a Telmex relativa al procedimiento de sanción causada por incumplimiento en 2013 y 2014 de ciertas metas mínimas de calidad a los servicios de enlace. Telmex impugnó esta resolución, misma que se encuentra pendiente de resolución.

II. BRASIL

a. Asuntos fiscales

ICMS

Al 31 de diciembre de 2018, Claro Brasil, Primesys Soluções Empresariais S.A. ("Primesys"), Telmex Do Brasil Ltda. ("TdB"), Americel S.A. ("Americel"), Brasil Telecomunicações S.A. ("BrTel") y TVSAT Telecomunicações S.A. ("TVSAT"), todas ellas subsidiarias de la Compañía, presentaban contingencias fiscales por concepto de Impuesto Sobre la Circulación de Mercaderías y la Prestación de Servicios (Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços, o "ICMS") por un monto total de aproximadamente \$55,455,306 (R\$10,917,000). Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía había constituido una provisión de \$3,362,775 (R\$662,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias. Las contingencias relacionadas con el ICMS incluyen las siguientes liquidaciones respecto de las cuales la Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan, dado que no considera probables:

- Liquidaciones en contra de Star One S.A. (actualmente, Claro Brasil, como sociedad fusionante) por \$21,167,194 (R\$4,167,000), fundamentadas en el argumento de que la prestación de servicios de capacidad satelital está sujeta al ICMS. La Compañía ha impugnado estas liquidaciones a través de varios procedimientos que se encuentran en distintas etapas procesales y ha obtenido resoluciones favorables en dos de ellos.
- Liquidaciones en contra de Claro Brasil y Americel por un total de \$5,861,997 (R\$1,154,000) como resultado de la declaración de inconstitucionalidad de ciertos beneficios otorgados a dichas empresas a nivel estatal.
- Liquidación en contra de Primesys por la cantidad de \$3,916,464 (R\$771,000) por concepto de ICMS sobre ciertas actividades que no se consideran que sean parte de los servicios de comunicación de datos.

CSLL/IRPJ

Al 31 de diciembre de 2018, Claro Brasil, Americel, BrTel y TV SAT presentaban contingencias por un total de \$17,779,021 (R\$3,500,000) por concepto de Contribución Social Sobre la Utilidad Neta (Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, o "CSLL") e Impuesto Sobre la Renta de las Personas Morales (Imposto de Renda sobre Pessoa Jurídica, o "IRPJ"). Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía había constituido una provisión de \$4,835,894 (R\$952,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

Las contingencias relacionadas con la CSLL y el IRPJ incluyen una liquidación en contra de Claro Brasil por la cantidad de \$10,906,159 (R\$2,147,000), fundamentada en una supuesta amortización indebida de créditos mercantiles durante los ejercicios 2009 a 2012, cobrando a Claro Brasil la CSLL, el IRPJ y recargos por pago tardío. Claro Brasil ha impugnado esta liquidación por la vía administrativa y su resolución definitiva se encuentra pendiente. La Compañía ha constituido una provisión de \$558,769 (R\$110,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan, respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

PIS/COFINS

Al 31 de diciembre de 2018, Claro Brasil, Americel, TdB, Primesys y Brasil Center Comunicações Ltda. ("Brasil Center") habían recibido diversas liquidaciones fiscales relacionadas con las aportaciones al Programa de Integración Social (Programa de Integração Social, o "PIS") y la Contribución para el Financiamiento de la Seguridad Social (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social, o "COFINS") por un total de \$16,488,772 (R\$3,246,000). Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía había constituido una provisión de \$5,861,997 (R\$1,154,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas que la Compañía considera probables en relación con estas contingencias. Las liquidaciones relacionadas con las contribuciones al PIS y COFINS incluyen:

- Juicios iniciados por Claro Brasil y Americel en contra del Ministerio de Economía (Ministério da Economia) de Brasil, buscando una resolución que confirme la constitucionalidad de la exclusión de las tarifas de interconexión, de la base para el cálculo de las contribuciones al PIS y COFINS. En tanto se dicta resolución final al respecto y conforme a los requisitos procesales, estas empresas han pagado las contribuciones con base en sus posturas en los citados juicios y han constituido una provisión equivalente a las cantidades en disputa. Al 31 de diciembre de 2018, el monto total en disputa ascendía a aproximadamente \$5,221,952 (R\$1,028,000).
- Liquidaciones fiscales en contra de Claro Brasil y Americel con respecto a presuntas deducciones indebidas de ciertos créditos fiscales por concepto de contribuciones al PIS y COFINS registrados en el método no acumulativo, por la cantidad de \$8,183,429 (R\$1,611,000) al 31 de diciembre de 2018. La Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas relacionadas con estas contingencias, que no considera probables.

Al 30 de septiembre de 2018, con base en la resolución favorable adoptada por la Suprema Corte de Justicia Brasileña concerniente a la exclusión de ICMS respecto de PIS y COFINS, la Compañía disminuyó sus provisiones en Ps. 13,034,562 (R\$2,566,000).

Contribuciones al FUST y al FUNTTEL

Anatel inició varios procedimientos administrativos en contra de Claro Brasil, Americel, Primesys, TdB, BrTel y TVSAT por un monto total de \$14,223,217 (R\$2,800,000), relacionados principalmente con una supuesta exclusión indebida de los ingresos y costos por servicios de interconexión de la base tomada para el cálculo de las contribuciones al Fondo Universal de los Servicios de Telecomunicaciones (Fundo de Universalização dos Serviços de Telecomunicações, o FUST). Dichas empresas han impugnado estas liquidaciones. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía había constituido una provisión de \$1,706,786 (R\$336,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

Además, el Ministerio de Comunicaciones (Ministério das Comunicações) ha iniciado procedimientos administrativos en contra de Claro Brasil, Americel, Primesys, TdB, BrTel y TVSAT por un monto total de \$5,115,278 (R\$1,007,000) al 31 de diciembre de 2018, relacionados con el supuesto pago de un importe menor al debido por concepto de contribuciones al Fondo para el Desarrollo Tecnológico de las Telecomunicaciones (Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações, o FUNTTEL). Dichas empresas han impugnado estas liquidaciones fiscales y su resolución definitiva se encuentra pendiente. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía había constituido una provisión de \$5,080 (R\$1,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

Impuesto a los Servicios - ISS

Las autoridades fiscales municipales han emitido liquidaciones en contra de Claro Brasil, Brasil Center y Primesys por un total de aproximadamente \$3,637,080 (R\$716,000), por una presunta falta de pago del Impuesto Sobre los Servicios (Imposto Sobre Serviços, o "ISS") respecto de ciertos servicios de telecomunicaciones que están considerados como sujetos al ISS por dichas autoridades, incluyendo los servicios de televisión de paga. Las empresas citadas han impugnado estas liquidaciones con base en el argumento de que los servicios en cuestión no están sujetos al ISS y se encuentran pendientes de resolución definitiva. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía había constituido una provisión de \$25,399 (R\$5,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

Tasa de Inspección de Instalaciones - TFI

Al 31 de diciembre de 2018, Anatel multó a Claro Brasil y a Americel por un total de \$13,207,273 (R\$2,600,000) por concepto de Tasa de Inspección de Instalaciones (Taxa de Fiscalização de Instalação, o "TFI"), argumentando la procedencia del pago debido a la renovación de las radiobases de dichas empresas. Claro Brasil y Americel han impugnado el cobro del monto mencionado argumentando que no hubo instalaciones de equipos nuevos que dieran lugar a la TFI, y su resolución definitiva se encuentra pendiente. La Compañía no ha constituido provisión alguna en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas relacionadas con estas contingencias, que no considera probables.

Otras contingencias fiscales

Claro Brasil, Americhel, Star One, TdB y Primesys están sujetas a otras contingencias fiscales por un importe total de \$12,394,517 (R\$2,440,000), relacionadas con diversos impuestos y programas gubernamentales. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía había constituido una provisión de \$1,117,538 (R\$220,000) en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

b. Asuntos regulatorios

Ajustes relacionados con la inflación

Anatel ha impugnado los cálculos de ajuste de inflación correspondientes a los acuerdos celebrados con Tess S.A. ("Tess") y Algar Telecom Leste S.A. ("ATL"), dos subsidiarias brasileñas que fueron previamente fusionadas con Claro Brasil. Anatel rechazó el cálculo de Tess y ATL sobre los ajustes aplicables al 60% del precio de las concesiones, pagaderos en tres pagos anuales iguales, sujetos a los ajustes derivados de la inflación y al pago de intereses, argumentando que los cálculos realizados por dichas empresas dieron como resultado el pago de cantidades menores a las debidas. Ambas empresas han iniciado acciones declaratorias y consignatorias con el fin de resolver estas controversias y han obtenido medidas suspensivas de sus obligaciones de parte de la corte federal de apelaciones en tanto se resuelven los recursos interpuestos.

El importe de la supuesta diferencia en los pagos y el método utilizado para calcular la corrección monetaria son materia de litigio. En caso de utilizarse métodos diferentes o presunciones distintas, el importe podría incrementarse. En 2018, Anatel determinó que la corrección monetaria ascendía a un total de \$19,302,937 (R\$3,800,000). Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía había constituido una provisión de \$3,419,668 (R\$673,200) en los estados financieros consolidados que se acompañan, con respecto a las eventuales pérdidas que considera probables en relación con estas contingencias.

III. ECUADOR

En 2014, como resultado de una queja interpuesta en el año 2012 por el operador estatal Corporación Nacional de Telecomunicaciones ("CNT"), la Superintendencia de Control del Poder del Mercado ("SCPM"), impuso una multa por \$2,724,113 (US\$138,400) a Conecel, por presuntas prácticas monopólicas relacionadas con cinco inmuebles respecto a los cuales CNT argumentó que Conecel tenía derechos exclusivos para desplegar su red, impidiéndole a CNT desplegar su red en las mismas ubicaciones. Conecel impugnó la multa ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo negando los hechos denunciados por CNT y argumenta que CNT ha contado con sitios alternativos en las mismas ubicaciones en los cuales pudo haber instalado su red.

En 2018 el Tribunal de lo Contencioso Administrativo, dictó resolución en favor de Conecel declarando la nulidad de la multa. La SCPM interpuso un recurso ante la Corte Nacional de Justicia y el recurso interpuesto fue declarado inadmisibles por la citada Corte el 14 de marzo de 2019; no obstante, esta decisión pudiera no ser definitiva.

17. Beneficios a empleados

A continuación, se muestra un análisis del pasivo neto y del costo neto del periodo:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2018
Pasivo:		
México	\$ 84,821,197	\$ 85,517,190
Puerto Rico	13,962,128	13,986,596
Europa	14,833,840	12,705,926
Brasil	6,276,780	5,666,694
Ecuador	403,194	448,608
Total	\$ 120,297,139	\$ 118,325,014

Costo neto por beneficios a empleados:

	Por los años terminados el 31 de diciembre de		
	2016	2017	2018
México	\$ 12,281,154	\$ 11,586,065	\$ 12,046,208
Puerto Rico	1,058,131	776,238	686,067
Europa	226,447	385,689	619,039
Brasil	633,159	735,855	579,432
Ecuador	41,380	152,335	58,354
Total	\$ 14,240,271	\$ 13,636,182	\$ 13,989,100

a) Planes de obligación definida

La obligación de beneficios definidos (OBD) y los activos de los planes de pensiones y otros planes de beneficios y obligaciones por país son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de							
	2017				2018			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
México	\$ 266,304,948	\$ (182,539,376)	-	\$ 83,765,572	\$ 247,997,060	\$ (163,404,418)	-	\$ 84,592,642
Puerto Rico	38,711,695	(24,749,567)	-	13,962,128	35,220,889	(21,234,293)	-	13,986,596
Brasil	19,369,664	(20,399,661)	\$ 6,519,560	5,489,563	18,795,315	(19,032,411)	\$ 5,087,543	4,850,447
Europa	4,554,912	-	-	4,554,912	4,477,042	-	-	4,477,042
	\$ 328,941,219	\$ (227,688,604)	\$ 6,519,560	\$ 107,772,175	\$ 306,490,306	\$ (203,671,122)	\$ 5,087,543	\$ 107,906,727

A continuación se resumen los resultados actuariales generados por los planes de pensiones y de retiro, así como los de servicios médicos en Puerto Rico y Brasil, planes de pensiones y primas de antigüedad relacionados con Telmex y planes de pensiones, premios de servicio y de indemnización en Austria correspondiente a los años terminados en 2016, 2017 y 2018:

	Al 31 de diciembre de 2016			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 314,049,729	\$ (212,234,440)	\$ 4,823,147	\$ 106,638,436
Costo laboral	4,606,856	-	-	4,606,856
Costo financiero sobre las obligaciones	27,275,363	-	-	27,275,363
Rendimiento proyectado de los activos del plan	-	(18,972,042)	-	(18,972,042)
Interés del techo del activo y otros	-	-	875,192	875,192
Costo de servicios pasados y otros	-	165,851	-	165,851
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(28,867)	-	-	(28,867)
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	7,784	-	-	7,784
Costo neto del periodo	\$ 31,861,136	\$ (18,806,191)	\$ 875,192	\$ 13,930,137
Ganancia actuarial por ajustes en experiencia	(20,976,837)	-	-	(20,976,837)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis demográficas	397,985	-	-	397,985
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis financieras	1,718,189	-	-	1,718,189
Cambio en el techo del activo durante el periodo	-	-	(754,535)	(754,535)
Interés real excluyendo ingreso por intereses	-	(4,724,041)	-	(4,724,041)
Reconocido en el resultado integral	\$ (18,860,663)	\$ (4,724,041)	\$ (754,535)	\$ (24,339,239)
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	255,760	(255,760)	-	-
Aportaciones de la Compañía al plan	-	(2,756,519)	-	(2,756,519)
Beneficios pagados	(25,694,301)	25,517,599	-	(176,702)
Pagos directos al personal	(525,612)	-	-	(525,612)
Efecto de conversión	12,196,546	(9,086,269)	2,139,414	5,249,691
Otros	\$ (13,767,607)	\$ 13,419,051	\$ 2,139,414	\$ 1,790,858
Saldo al final del año	313,282,595	(222,345,621)	7,083,218	98,020,192
Porción circulante	(152,448)	-	-	(152,448)
Obligación a largo plazo	\$ 313,130,147	\$ (222,345,621)	\$ 7,083,218	\$ 97,867,744

	Al 31 de diciembre de 2017			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 313,282,595	\$ (222,345,621)	\$ 7,083,218	\$ 98,020,192
Costo laboral	4,285,693	-	-	4,285,693
Costo financiero sobre las obligaciones	28,922,385	-	-	28,922,385
Rendimiento proyectado de los activos del plan	-	(20,916,104)	-	(20,916,104)
Interés del techo del activo y otros	-	-	716,330	716,330
Costo de servicios pasados y otros	-	53,032	-	53,032
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(35,145)	-	-	(35,145)
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis demográficas	(85)	-	-	(85)
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros	(4,294)	-	-	(4,294)
Costo neto del periodo	\$ 33,168,554	\$ (20,863,072)	\$ 716,330	\$ 13,021,812
Pérdida actuarial por ajustes en experiencia	11,671,860	-	-	11,671,860
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis demográficas	(381,172)	-	-	(381,172)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis financieras	2,438,078	-	-	2,438,078
Cambio en el techo del activo durante el periodo	-	-	(856,188)	(856,188)
Interés real excluyendo ingreso por intereses	-	(2,483,430)	-	(2,483,430)
Reconocido en el resultado integral	\$ 13,728,766	\$ (2,483,430)	\$ (856,188)	\$ 10,389,148
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	198,713	(198,713)	-	-
Aportaciones de la Compañía al plan	-	(2,697,621)	-	(2,697,621)
Beneficios pagados	(18,841,754)	18,841,754	-	-
Pagos directos al personal	(9,843,743)	-	-	(9,843,743)
Efecto de conversión	(2,579,506)	2,058,099	(423,800)	(945,207)
Otros	\$ (31,066,290)	\$ 18,003,519	\$ (423,800)	\$ (13,486,571)
Saldo al final del año	329,113,625	(227,688,604)	6,519,560	107,944,581
Porción circulante	(172,406)	-	-	(172,406)
Obligación a largo plazo	\$ 328,941,219	\$ (227,688,604)	\$ 6,519,560	\$ 107,772,175

	Al 31 de diciembre de 2018			
	OBD	Activos del plan	Efecto del techo del activo	Pasivo neto del plan
Saldo al inicio del año	\$ 329,113,625	\$ (227,688,604)	\$ 6,519,560	\$ 107,944,581
Costo laboral	3,322,813	-	-	3,322,813
Costo financiero sobre las obligaciones	30,185,257	-	-	30,185,257
Rendimiento proyectado de los activos del plan	-	(20,804,104)	-	(20,804,104)
Interés del techo del activo y otros	-	-	587,373	587,373
Costo de servicios pasados y otros	-	157,765	-	157,765
Ganancia actuarial por ajustes por experiencia	(7,222)	-	-	(7,222)
Pérdida actuarial por cambios en supuestos demográficos	134,625	-	-	134,625
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros	(24,890)	-	-	(24,890)
Costo neto del periodo	\$ 33,610,583	\$ (20,646,339)	\$ 587,373	\$ 13,551,617
Ganancia actuarial por ajustes en experiencia	(21,283,470)	-	-	(21,283,470)
Pérdida actuarial por cambio en hipótesis demográficas	68,482	-	-	68,482
Ganancia actuarial por cambio en hipótesis financieras	(1,246,539)	-	-	(1,246,539)
Cambio en el techo del activo durante el periodo	-	-	(1,055,409)	(1,055,409)
Interés real excluyendo ingreso por intereses	-	23,503,296	-	23,503,296
Reconocido en el resultado integral	\$ (22,461,527)	\$ 23,503,296	\$ (1,055,409)	\$ (13,640)
Aportaciones efectuadas por los participantes al plan	173,722	(173,722)	-	-
Aportaciones de la Compañía al plan	-	(1,565,792)	-	(1,565,792)
Beneficios pagados	(19,546,541)	19,546,541	-	-
Pagos directos al personal	(10,651,938)	-	-	(10,651,938)
Efecto de conversión	(3,535,477)	3,353,498	(963,981)	(1,145,960)
Otros	\$ (33,560,234)	\$ 21,160,525	\$ (963,981)	\$ (13,363,690)
Saldo al final del año	306,702,447	(203,671,122)	5,087,543	108,118,868
Porción circulante	(212,141)	-	-	(212,141)
Obligación a largo plazo	\$ 306,490,306	\$ (203,671,122)	\$ 5,087,543	\$ 107,906,727

En el caso de otras subsidiarias en México, el costo (ingresos) neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 ascendió a \$200,455, \$165,884 y \$(16,347), respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2017 y 2018 fue de \$1,055,625 y \$924,548, respectivamente.

En el caso de otras subsidiarias en Brasil, el costo neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 ascendió a \$65,101, \$93,742 y \$98,658, respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2017 y 2018 fue de \$650,815 y \$724,009, respectivamente.

En el caso de Ecuador, el costo neto del periodo de otros beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 ascendió a \$41,380, \$152,335 y \$58,354 respectivamente. El saldo de los beneficios a empleados al 31 de diciembre 2017 y 2018 fue de \$403,194 y \$448,608, respectivamente.

Los porcentajes en que se encuentran invertidos los activos del plan, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de					
	2017			2018		
	Puerto Rico	Brasil	México	Puerto Rico	Brasil	México
Instrumentos de capital	37%	6%	61%	37%	-	39%
Instrumentos de deuda	61%	88%	39%	60%	94%	61%
Otros	2%	6%	-	3%	6%	-
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Incluido en el pasivo neto por pensiones de Telmex existen activos del plan de pensiones por \$182,539,376 y \$163,404,418 al 31 de diciembre de 2017 y 2018, respectivamente, de los cuales 32.0% y 30.4% durante 2017 y 2018, respectivamente, fueron invertidos en instrumentos de deuda y de capital de América Móvil y también de partes relacionadas, principalmente entidades bajo control común del accionista principal. El efecto de las remedaciones del plan de pensiones de Telmex fue de \$12,394,617 y \$(1,141,142) durante 2017 y 2018, respectivamente, atribuible a un cambio en los supuestos actuariales y también una disminución en el valor razonable de las inversiones de los activos del plan en el periodo del 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre 2018. La disminución en el valor razonable de las inversiones relacionadas con el plan de pensiones es de \$437,663 y \$21,279,760 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2018, respectivamente.

Los supuestos más importantes utilizados para determinar el costo neto del periodo de las obligaciones son los siguientes:

	2016				2017				2018			
	Puerto Rico	Brasil	México	Europa	Puerto Rico	Brasil	México	Europa	Puerto Rico	Brasil	México	Europa
Tasa de descuento y de rendimiento a largo plazo	4.16%	10.84%	10.70%	1.0%, 1.5% y 1.75%	3.61%	10.18%	10.70%	1.0%, 1.5% y 2.00%	4.45%	9.10%	11.81%	1.25%, 1.75% y 2.00%
Tasa de aumentos futuros en compensación	3.50%	4.85%	4.50%	3.0%, 3.9% y 4.4%	2.75%	4.50%	4.50%	3.0%, 3.5% y 4.4%	2.75%	4.00%	3.55%	3.0%, 3.5% y 4.4%
Porcentaje del costo por la tendencia del cuidado por la salud del año que viene	4.20%	11.35%			3.57%	11.00%			3.87%	10.50%		
Año en que este nivel permanecerá	NA	2017			NA	2028			NA	2029		
Tasa de incremento de pensiones			3.83%	1.60%			3.83%	1.60%			3.47%	1.60%
Tasa de rotación de empleados*				0.0%-1.88%				0.0%-1.72%				0.0%-1.51%

*En función de los años de servicio

Biométrico:

Puerto Rico:

Mortalidad: Se utilizaron las tablas RP 2014 y MSS 2018.

Invalidez: Se utilizó la tabla "1985 Pension Disability"

Brasil:

Mortalidad: Se utilizó la tabla AT 2000 Básica por sexo.

Invalidez para activos: Se utilizó la tabla UP 84 modificada, por sexo

Invalidez para jubilados: Se utilizó la tabla CSO 80

Rotación: Se considera que la probabilidad de salir de la Compañía fuera de la mortalidad, Invalidez y retiro es cero.

Europa:

La esperanza de vida en Austria se basa en " AVÖ 2018 -P - "Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung - Pagler y Pagler" " (AVÖ 2008 -P - "Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung - Pagler y Pagler", para 2017)

Telmex:

Mortalidad: México 2000 (CNSF) ajustada

Invalidez: Seguridad Social Mexicana ajustada por experiencia Telmex

Rotación: Experiencia Telmex

Jubilación: Experiencia Telmex

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, la Compañía llevó a cabo un análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas que impactan la OBD, simulando en forma independiente, cambios razonables de más o menos 100 puntos base en cada una de estas variables. El incremento (disminución) que hubiera resultado en la OBD de pensiones y otros beneficios al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	<u>-100 puntos</u>	<u>+100 puntos</u>
Tasa de descuento	\$ 37,185,664	\$ (38,604,684)
Tasa de costo de asistencia médica	\$ (651,697)	\$ 761,278

Planes en Telmex

Telmex tiene planes de pensiones y primas de antigüedad de beneficios definidos que cubren a una parte de los empleados. Las pensiones y primas de antigüedad se determinan con base en las compensaciones a los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Compañía y su edad al momento del retiro. Telmex tiene establecido un fondo en fideicomiso irrevocable y la política de efectuar contribuciones a dicho fondo cuando se considera necesario.

Planes de beneficio definido en Austria

Telekom Austria ofrece beneficios definidos para algunos ex empleados en Austria. Todos estos empleados están retirados y que fueron contratados antes del 1 de enero de 1975. Este plan no financiado ofrece beneficios sobre la base de un porcentaje del salario y años trabajados, sin que exceda el 80% del salario antes de su jubilación, y teniendo en cuenta la pensión que otorga el sistema de seguridad social. Telekom Austria está expuesta al riesgo de desarrollo de la esperanza de vida y a la inflación debido a que los beneficios de los planes de pensiones son beneficios de por vida. Además, aproximadamente el 7% de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de Diciembre de 2018 se relaciona con empleados de la Compañía Akenes en Lausanne adquiridos en 2017.

Premios al servicio en Austria

Los funcionarios públicos y ciertos empleados (en conjunto "empleados") son elegibles para recibir premios de servicio. Bajo estos planes, los empleados reciben un bono en efectivo de dos meses de salario después de 25 años de servicio y cuatro meses de sueldo después de 40 años de servicio. Cuando se jubilan los empleados con al menos 35 años de servicio (a la edad de 65 años) o que se jubilan de conformidad a la regulación legal específica, son elegibles para recibir cuatro meses de salario. La compensación se registra conforme se devenga durante el periodo de servicio, considerando la tasa de rotación de personal. El riesgo al que está expuesto Telekom Austria Group es principalmente el riesgo de desarrollo de aumentos salariales y cambios en las tasas de interés.

Terminación en Austria

Los empleados que comenzaron a trabajar para Telekom Austria el 1 de enero de 2003, están cubiertos por un plan de contribución definida. Telekom Austria pagó \$46,084 y \$53,755 (1.53% del sueldo) a este plan de contribución definida (BAWAG Allianz Mitarbeitervorsorgekasse AG) en 2017 y 2018, respectivamente.

Las obligaciones por beneficios por terminación para los empleados contratados antes del 1 de enero de 2003 son cubiertas por los planes de prestación definida. A su terminación o su jubilación, los empleados elegibles reciben pagos de indemnización equivalente a un múltiplo de su remuneración mensual que comprende una compensación fija más elementos variables tales como horas extras o bonificaciones. La indemnización máxima es igual a un múltiplo de doce veces la remuneración mensual. En caso de fallecimiento, los herederos de los empleados elegibles reciben el 50% de los beneficios de indemnización. El riesgo al que está expuesto Telekom Austria Group es principalmente el riesgo de desarrollo de aumentos salariales y cambios en las tasas de interés.

b) Planes de contribución definida (PCD)

Brasil

Claro Brasil realiza aportaciones al plan de contribución definida a través de Fundación Embratel de Seguridad Social - Telos. Dichas aportaciones se calculan considerando el sueldo de los empleados quienes eligen el porcentaje de contribución a dicho plan (participantes inscritos antes del 31 de octubre de 2014, entre 3% y 8% de su sueldo y participantes inscritos después de esa fecha, entre 1% y 7% de su sueldo). Claro Brasil por su parte contribuye con el mismo porcentaje que el empleado hasta un límite del 8% del saldo del participante. Todos los empleados son elegibles para participar en este plan.

El pasivo no fondeado representa la obligación de Claro Brasil por los participantes que migraron del PBD al PCD. Este pasivo se debe pagar en un periodo máximo de 20 años a partir del 1 de enero de 1999. Cualquier saldo no pagado es ajustado mensualmente con base en el rendimiento de los portafolios de activos a esa fecha, sujeto a un incremento con base en el índice general de precios de Brasil más 6 puntos porcentuales por año.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 el saldo de la obligación del PCD ascendió a \$136,402 y \$92,2382, respectivamente.

El (ingreso) costo laboral del PCD por los años terminados al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 fue de \$(935), \$374 y \$2,377, respectivamente.

Europa

En Austria, los beneficios de pensión generalmente son proporcionados por el sistema de seguridad social para los empleados, y por el gobierno para los funcionarios públicos. Las contribuciones del 12.55% que Telekom Austria Group hizo en 2017 y 2018 al sistema de seguridad social y al gobierno en Austria, ascienden a \$1,309,157 y \$1,420,446, respectivamente. Las contribuciones de las subsidiarias extranjeras a los respectivos sistemas oscilan entre el 7% y el 29% y ascienden a \$453,641 y \$518,607 en 2017 y 2018, respectivamente.

Además, Telekom Austria Group patrocina un plan de contribución definida para los empleados de algunas de sus subsidiarias austriacas. Las contribuciones de Telekom Austria Group a este plan se basan en un porcentaje de la compensación que no excede el 5%. Los gastos anuales de este plan ascendieron a \$258,891, \$256,507 y \$272,453 en 2016, 2017 y 2018, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 el pasivo relacionado con este plan de contribución definida asciende a \$120,892 y \$116,244, respectivamente.

Otros países

En el resto de los países en que opera la Compañía y que no cuentan con planes de beneficios definidos o planes de contribución definida, la Compañía realiza las aportaciones a los organismos de seguridad social que los respectivos gobiernos designan, y se reconocen en resultados conforme se devengan.

Beneficios directos para empleados a largo plazo:

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Efecto de conversión	Incremento del año	Aplicaciones		Saldo al 31 de diciembre de 2017
				Pagos	Cancelaciones	
Beneficios para empleados a largo plazo	\$ 11,251,499	\$ 795,581	\$ 771,274	\$ (2,077,632)	\$ (582,686)	\$ 10,158,036
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Efecto de conversión	Incremento del año	Aplicaciones		Saldo al 31 de diciembre de 2018
Beneficios para empleados a largo plazo	\$ 10,158,036	\$ (493,795)	\$ 1,750,831	\$ (2,079,880)	\$ (1,223,414)	\$ 8,111,778

En 2008, se inició un amplio programa de reestructuración en Austria. La provisión por reestructuración incluye la compensación futura para los empleados, que ya no prestan servicios en Telekom Austria, pero que no pueden ser despedidos debido a su condición de funcionarios públicos. Estos contratos de los empleados son contratos onerosos según la NIC 37, ya que el costo inevitable en relación con la obligación contractual sobrepasa el beneficio económico futuro. El programa de reestructuración también incluye planes sociales para los empleados cuyos empleos se dará por terminado de una manera socialmente responsable. En 2009 y cada año desde 2011 hasta 2018, se iniciaron nuevos planes sociales que prevén la jubilación anticipada, paquetes especiales de indemnización y opciones de "golden handshake". Debido a su naturaleza de beneficios por terminación, estos planes sociales se contabilizan de acuerdo con la NIC 19.

18. Activos financieros y pasivos financieros

A continuación se presenta la categorización de los instrumentos financieros, distintos de efectivo y depósitos a corto plazo, que mantiene América Móvil al 31 de diciembre de 2017 y 2018:

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Valor razonable a través de resultados	Valor razonable a través de resultado integral
Activos financieros:			
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 12,438,019	\$ -	\$ 46,682,657
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, contratos de activos y otros, neto	163,085,537	-	-
Partes relacionadas	868,230	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	8,037,384	-
Total	\$ 176,391,786	\$ 8,037,384	\$ 46,682,657
Pasivos financieros:			
Deuda	\$ 697,884,899	\$ -	\$ -
Cuentas por pagar	212,673,407	-	-
Partes relacionadas	2,540,412	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	14,359,460	-
Total	\$ 913,098,718	\$ 14,359,460	\$ -
	Al 31 de diciembre de 2018		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Valor razonable a través de resultados	Valor razonable a través de resultado integral
Activos financieros:			
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 9,987,851	\$ -	\$ 39,028,083
Cuentas por cobrar a suscriptores, distribuidores, contratos de activos y otros, net	185,202,494	-	-
Partes relacionadas	1,263,605	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	5,287,548	-
Total	\$ 196,453,950	\$ 5,287,548	\$ 39,028,083
Pasivos financieros:			
Deuda	\$ 638,922,453	\$ -	\$ -
Cuentas por pagar	221,957,267	-	-
Partes relacionadas	2,974,213	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	17,107,579	-
Total	\$ 863,853,933	\$ 17,107,579	\$ -

Jerarquía del valor razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar las técnicas de valuación y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Variables distintas a precios cotizados en Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (variables observables derivados de los precios); y

Nivel 3: Variables utilizadas para activos o pasivos que no se basan en ningún dato observable de mercado (variables no observables).

El valor razonable de los activos financieros (excluyendo efectivo y equivalentes de efectivo) y pasivos financieros mostrados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2018, son como sigue:

	Medición del valor razonable al 31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos:				
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 46,682,657	\$ 12,438,019	\$ -	\$ 59,120,676
Instrumentos financieros derivados	-	8,037,384	-	8,037,384
Activos de los planes de pensiones	218,518,358	9,039,270	130,976	227,688,604
Total	\$ 265,201,015	\$ 29,514,673	\$ 130,976	\$ 294,846,664
Pasivos:				
Deuda	\$ 691,769,785	\$ 63,147,153	\$ -	\$ 754,916,938
Instrumentos financieros derivados	-	14,359,460	-	14,359,460
Total	\$ 691,769,785	\$ 77,506,613	\$ -	\$ 769,276,398

	Medición del valor razonable al 31 de diciembre de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos:				
Inversiones de capital a valor razonable y otras inversiones a corto plazo	\$ 39,028,083	\$ 9,987,851	\$ -	\$ 49,015,934
Instrumentos financieros derivados	-	5,287,548	-	5,287,548
Activos de los planes de pensiones	186,557,731	17,096,344	17,047	203,671,122
Total	\$ 225,585,814	\$ 32,371,743	\$ 17,047	\$ 257,974,604
Pasivos:				
Deuda	\$ 594,713,342	\$ 99,723,251	\$ -	\$ 694,436,593
Instrumentos financieros derivados	-	17,107,579	-	17,107,579
Total	\$ 594,713,342	\$ 116,830,830	\$ -	\$ 711,544,172

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se valúan empleando técnicas de valoración con datos observables de mercado. Para determinar el valor razonable de Nivel 2, la Compañía utiliza técnicas de valoración que incluyen modelos de precios forward y swaps, con cálculos de valor presente. Los modelos incorporan también variables que incluyen la calidad crediticia de las contrapartes, el tipo de cambio "spot" y "forward" y las curvas de tasa de interés. El valor razonable de Nivel 2 de la deuda se ha determinado usando un modelo basado en el cálculo del valor presente que incorpora la calidad crediticia de AMX. La inversión en capital a valor razonable de la Compañía, específicamente la inversión en KPN es valuada usando la cotización de precios (no ajustados) en mercados activos para activos idénticos. La ganancia realizada neta relativa a los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2017 y 2018 fue de \$1,515,668 y \$5,286,290, respectivamente.

Durante el cierre del periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, no hubo transferencias entre las jerarquías de medición del valor razonable de Nivel 1 y Nivel 2.

Cambios en los pasivos de actividades de financiamiento

	Al 1 de enero de 2017	Flujo de efectivo	Fluctuación cambiaria y otros	Al 31 de diciembre 2017
Pasivos de actividades de financiamiento	\$ 707,801,403	\$ (27,433,489)	\$ 17,516,985	\$ 697,884,899

	Al 1 de enero de 2018	Flujo de efectivo	Fluctuación cambiaria y otros	Al 31 de diciembre 2018
Pasivos de actividades de financiamiento	\$ 697,884,899	\$ (34,050,923)	\$ (24,911,523)	\$ 638,922,453

19. Capital contable

a) De conformidad con lo previsto en sus estatutos sociales, el capital social de la Compañía está integrado por un mínimo fijo de \$270,049 (valor nominal), representado por un total de 71,063,212,170 acciones (incluyendo en éste, las acciones que se encuentran en la tesorería de la Compañía para su recolocación en los términos de lo previsto en la Ley del Mercado de Valores), de las cuales (i) 20,601,632,660 son acciones comunes de la Serie "AA" (con derecho a voto); (ii) 558,677,704 son acciones comunes de la Serie "A" (con derecho a voto); y (iii) 49,902,901,806 son acciones de la Serie "L" (con voto limitado).

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estructura del capital de la Compañía, se encontraba representado por un total de 66,034,792,526 (20,601,632,660 acciones de la Serie "AA", 546,112,938 acciones de la Serie "A" y 44,887,046,928 acciones de la Serie "L"), y un total de 66,069,035,539 (20,601,632,660 acciones de la Serie "AA", 566,661,526 acciones de la Serie "A" y 44,900,741,353 acciones de la Serie "L"), respectivamente, no incluyendo las acciones de tesorería.

c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tesorería de la Compañía contaba para su recolocación en los términos de lo previsto en la Ley del Mercado de Valores y de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y otros participantes en el mercado de valores emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con un total de 5,028,419,644 acciones (5,028,399,396 acciones de la Serie "L" y 20,248 acciones de la Serie "A"), y un total de 29,420,688,657 acciones (29,419,120,359 acciones de la Serie "L" y 1,568,298 acciones de la Serie "A"), respectivamente, todas adquiridas de acuerdo con el programa de recompra de acciones de la Compañía.

d) Los tenedores de acciones de la Serie "AA" y Serie "A" tienen derecho de voto pleno. Los tenedores de las acciones de la Serie "L" únicamente pueden votar en circunstancias limitadas y tienen derecho a designar a dos miembros del Consejo de Administración de la Compañía y a sus respectivos suplentes. Los asuntos en que los tenedores de acciones de la serie "L" tienen derecho de voto son los siguientes: prórroga de la duración de la Compañía, disolución anticipada de la Compañía, cambio de objeto social de la Compañía, cambio de nacionalidad de la Compañía, transformación de la Compañía, fusión con otra sociedad, cualquier operación que represente 20% o más de los activos consolidados de la Compañía, así como la cancelación de la inscripción de las acciones que emita la Compañía en el Registro Nacional de Valores y en otras bolsas de valores extranjeras en las que se encuentren registradas, excepto de sistemas de cotización u otros mercados no organizados como bolsas de valores. Dentro de su respectiva serie, todas las acciones confieren a sus tenedores iguales derechos.

Los estatutos sociales de la Compañía prevén restricciones y limitaciones relativas a la suscripción y adquisición de las acciones de la Serie "AA" para inversionistas no mexicanos.

e) De conformidad con los estatutos sociales de la Compañía, las acciones de la Serie "AA" representarán en todo momento un porcentaje no menor al 20% y no mayor al 51% del capital social de la Compañía, debiendo de igual forma representar en todo momento no menos del 51% de las acciones comunes (con derecho de voto pleno, representadas por acciones de la Serie "AA" y Serie "A") que representen dicho capital.

Las acciones de la Serie "AA" sólo podrán ser suscritas o adquiridas por inversionistas mexicanos, sociedades mexicanas y/o fideicomisos que sean expresamente facultados para ello de conformidad con la legislación vigente aplicable. Por su parte, las acciones de la Serie "A" son acciones comunes de libre suscripción, las cuales no podrán representar más del 19.6% del capital social y no podrá exceder del 49% de las acciones comunes, que representen dicho capital. Las acciones comunes (con derecho de voto pleno representadas por acciones de la Serie "AA" y Serie "A") no podrán representar más del 51% del capital social de la Compañía.

Finalmente, las acciones de la Serie "L", de voto limitado y de libre suscripción, las cuales no podrán representar conjuntamente con las acciones de la Serie "A" más del 80% del capital social de la Compañía. Los porcentajes antes referidos se calcularán con base en el número de acciones en circulación de la Compañía.

Dividendos

El 16 de abril de 2018, la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía aprobó, entre otras resoluciones, el pago de un dividendo ordinario por la cantidad de \$0.32 (treinta y dos centavos de peso) por acción. Dicho dividendo se pagó en dos exhibiciones de \$0.16 (dieciséis centavos de peso) cada una, los días 16 de julio y 12 de noviembre de 2018, a cada una de las acciones de las series "AA", "A" y "L" representativas del capital social (e incluyó el dividendo preferente correspondiente a las acciones de la serie "L").

El 5 de abril de 2017, la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía aprobó el pago de un dividendo ordinario por la cantidad de \$0.30 (treinta centavos de peso) por acción, pagadero, a elección de cada accionista, (i) en efectivo, (ii) en acciones de la serie "L" o (iii) en una combinación de ambas cosas. Dicho dividendo se pagó en dos exhibiciones de \$0.15 (quince centavos de peso), los días 17 de julio y 13 de noviembre de 2017, a cada una de las acciones de las series "AA", "A" y "L" representativas del capital social de AMX (e incluyó el dividendo preferente correspondiente a las acciones de la serie "L"). En la primera exhibición, pagada el 17 de julio de 2017, se pusieron en circulación 325,264,125 acciones de la serie "L". En la segunda exhibición, pagada el 13 de noviembre de 2017 se pusieron en circulación 16,905,414 acciones de la serie "L".

Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, las empresas deben asignar de la utilidad neta de cada año, al menos el 5% para incrementar la reserva legal hasta que ésta alcance el 20% de su capital social a valor nominal. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Compañía, excepto como un dividendo en acción. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la reserva legal ascendía a \$358,440.

Restricciones a ciertas transacciones

De conformidad con los Estatutos Sociales cualquier transferencia de más del 10% de las acciones con derecho a voto (Series "A" y "AA"), a través de una o más operaciones por parte de cualquier persona o grupo de personas que actúen en consenso, requiere la aprobación previa del Consejo de Administración. Sin embargo, la ley mexicana y los estatutos de la Compañía establecen que, si el Consejo de Administración niega dicha aprobación, designará a uno o más compradores, quienes deberán pagar el precio de mercado de las acciones conforme a la cotización en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., incluyendo ADSs representativos de dichas acciones.

Pago de dividendos

Los dividendos, ya sea en efectivo o en especie, pagados con respecto a las Acciones "L" o "A", son generalmente sujetos a un impuesto sobre la renta del 10% (dicho impuesto sobre la renta no es aplicable a las distribuciones de utilidades fiscales netas generadas antes de 2015). Los titulares no residentes podrían estar sujetos a una tasa de impuesto sobre la renta más baja, en la medida en que puedan beneficiarse de los tratados de los que México es parte.

Utilidad por acción

La siguiente tabla presenta el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción como sigue:

	Por los años terminados el 31 de diciembre de		
	2016	2017	2018
Utilidad neta del periodo atribuible a los propietarios de la controladora	\$ 8,649,427	\$ 29,325,921	\$ 52,566,197
Promedio ponderado de acciones (en millones)	65,693	65,909	66,055
Utilidad por acción atribuible a la parte controladora	0.13	0.44	0.79

Bono híbrido a tasa fija sin vencimiento

El 3 de enero de 2018, la Compañía decidió redimir la deuda subordinada (bono híbrido) emitido por Telekom Austria por 600 millones de euros, a su valor nominal más los intereses de acuerdo con los términos y condiciones establecidos. La Compañía ejerció el derecho de redimir el bono el 1 de febrero de 2018. La Compañía pagó un monto por \$13,440,120.

20. Otros componentes de la (pérdida) utilidad integral

Un análisis de los "Otros componentes de la (pérdida) utilidad integral" por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 se presentan a continuación:

	2016	2017	2018
Participación controladora:			
Valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos diferidos	\$ 48,496	\$ 12,292	\$ -
(Pérdida) utilidad no realizada de inversión de capital a valor razonable, neto de impuesto diferido	(6,673,731)	622,424	(3,765,688)
Efecto de conversión de entidades extranjeras	104,178,880	(21,683,333)	(61,223,458)
Remediones del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	14,771,770	(7,075,606)	652,722
Componentes de utilidad integral relacionado con la participación no controladora	3,322,090	3,402,973	(2,986,018)
Otros componentes de la (pérdida) utilidad integral	<u>\$ 115,647,505</u>	<u>\$ (24,721,250)</u>	<u>\$ (67,322,442)</u>

21. Valuación de derivados, costos financieros de obligaciones laborales y otros conceptos financieros, netos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, valuación de derivados y otros conceptos financieros, netos se integra como sigue:

	2016	2017	2018
(Pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados, neto	\$ (9,622,233)	\$ 8,192,567	\$ (4,686,407)
Capitalización de intereses (Nota 10 d)	2,861,307	2,875,034	2,020,288
Comisiones	(2,034,972)	(1,263,701)	(1,901,473)
Costos financieros por obligaciones laborales (Nota 17)	(9,178,513)	(8,722,611)	(9,968,526)
Costo financiero de impuestos	(245,922)	(1,503,981)	(555,921)
Dividendos recibidos (Nota 4)	5,740,092	2,385,559	2,605,333
Ganancia en posición monetaria neta (Nota 2i c)	-	-	4,429,145
Otros costos financieros	(3,745,600)	(3,906,627)	(2,118,755)
	<u>\$ (16,225,841)</u>	<u>\$ (1,943,760)</u>	<u>\$ (10,176,316)</u>

22. Segmentos

América Móvil opera en diferentes países. Como se menciona en la Nota 1, la Compañía tiene operaciones en: México, Guatemala, Nicaragua, Ecuador, El Salvador, Costa Rica, Brasil, Argentina, Colombia, Estados Unidos, Honduras, Chile, Perú, Paraguay, Uruguay, República Dominicana, Puerto Rico, Panamá, Austria, Croacia, Bulgaria, Bielorrusia, Macedonia, Serbia y Eslovenia. Las políticas contables para los segmentos son las mismas que se describen en la Nota 2.

El director general, que es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, analiza la información financiera y operativa por segmentos operativos. Todos los segmentos operativos que (i) representan más del 10% de los ingresos consolidados, (ii) más que la cantidad absoluta reportado del 10% de las utilidades netas del ejercicio o (iii) más del 10% de los activos consolidados, se presentan por separado.

La Compañía presenta los siguientes segmentos de reporte para propósito de sus estados financieros consolidados: México (Incluye Telcel y operaciones y activos corporativos), Telmex (México), Brasil, Cono Sur (incluye Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay); Colombia, Andinos (incluye Ecuador y Perú), América Central (incluye Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá), U.S.A. (excluye Puerto Rico), Caribe (incluye República Dominicana y Puerto Rico), y Europa (incluye Austria, Bulgaria, Croacia, Bielorrusia, Eslovenia, Macedonia y Serbia).

El segmento Cono Sur comprende servicios de comunicaciones móviles en Argentina, Chile, Paraguay y Uruguay. En 2018, la contabilidad de hiperinflación de acuerdo con la NIC 29 se aplicó a Argentina, lo que da lugar a la reexpresión de los activos, pasivos no monetarios y todas las partidas del estado de resultado integrales por el cambio en un índice general de precios y la conversión de estos. Ítems que aplican el tipo de cambio de fin de año. De acuerdo con la NIIF, los importes comparativos para 2016 y 2017 no fueron ajustados.

La Compañía considera que los aspectos cuantitativos y cualitativos de los segmentos operativos agregados (América Central y El Caribe) son de naturaleza similar para todos los periodos presentados. En la evaluación de la idoneidad de la agregación de los segmentos operativos, los indicadores cualitativos clave incluyen, pero no se limitan a (i) las similitudes de medidas y tendencias clave de los estados financieros consolidados (ii) todas las entidades ofrecen servicios de telecomunicaciones, (iii) las similitudes de las bases y los servicios al cliente, (iv) los métodos para distribuir los servicios son los mismos, con base en planta telefónica en ambos casos , líneas fijas e inalámbricas, (v) las similitudes de los gobiernos y organismos reguladores que supervisan las actividades y servicios de las empresas de telecomunicaciones, (vi) las tendencias de inflación y (vii) las tendencias de cambio.

	México	Telexem	Brasil	Cono Sur	Colombia	Andinos	Centro América	U.S.A.	Caribe	Europa	Eliminaciones	consolidado
31 de diciembre de 2016:												
Ingresos Externos	187,127,903	93,343,612	193,796,237	71,553,356	67,330,768	55,825,972	42,131,666	140,856,365	36,467,781	86,978,828	-	975,412,488
Ingresos Interseguimientos	16,438,858	8,872,248	3,560,388	776,719	257,767	304,834	289,465	-	30,210	-	(30,530,489)	-
Ingresos	203,566,761	102,215,860	197,356,625	72,330,075	67,588,535	56,130,806	42,421,131	140,856,365	36,497,991	86,978,828	(30,530,489)	975,412,488
Depreciación y amortización	16,451,416	47,170,933	6,170,933	9,739,634	11,283,749	7,764,474	10,474,681	1,073,623	5,245,498	25,252,050	(3,338,595)	148,525,921
Utilidad de operación	48,219,505	12,275,892	6,325,323	8,317,053	11,209,959	6,086,638	3,830,974	1,220,601	6,135,488	5,388,595	(592,587)	109,610,310
Intereses devengados a favor	28,659,872	303,915	3,747,684	2,649,539	944,945	462,779	239,797	286,784	691,132	2,953,033	(33,897,656)	4,192,595
Intereses devengados a cargo	32,004,944	1,135,552	22,970,335	5,049,457	1,079,989	1,147,380	411,597	788,228	2,542,080	2,953,033	(33,033,597)	33,862,012
Impuestos a la utilidad	2,502,242	921,803	(4,294,040)	2,021,090	4,456,750	1,768,066	3,291,776	767,295	-	(2,578,206)	-	11,398,856
Participación en resultados de compañías asociadas	67,472	116,368	(270)	(23,319)	-	-	171	-	-	29,528	-	189,950
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	378,150	902,282	(10,357,493)	3,765,015	4,022,633	3,621,863	538,890	987,790	3,318,960	7,065,769	(5,594,432)	8,649,427
Activos de segmentos	1,070,598,204	161,133,722	461,831,752	140,617,162	103,361,235	113,839,981	80,832,029	42,812,349	93,941,695	227,288,156	(981,214,013)	1,515,042,274
Planta, propiedades y equipo, neto	64,893,242	112,220,236	203,206,522	67,023,143	59,690,886	37,916,772	5,652,268	1,949,166	33,854,428	78,763,065	-	170,190,066
Credito mercantil	213,926	213,926	26,106,627	3,006,448	14,659,891	5,948,333	4,662,217	3,464,217	14,186,723	52,207,877	-	152,632,635
Marcas, neto	307,881	615,318	366,727	-	194	-	-	788,228	284,665	10,203,880	-	12,566,893
Licencias y derechos de uso, neto	5,887,092	42,867	41,496,209	8,760,860	4,603,793	12,882,210	3,993,120	-	7,684,798	30,670,315	-	116,031,264
Inversión en asociadas	7,605,220	2,218,824	699	81,284	470	17,390	17,390	-	-	1,072,778	(7,393,181)	3,603,484
Pasivos de segmentos	798,044,609	117,663,161	349,915,118	124,149,687	40,811,337	52,949,608	38,095,161	41,369,767	44,790,656	121,928,202	(485,698,799)	1,244,018,507
31 de diciembre de 2017:												
Ingresos Externos	190,022,612	89,731,238	210,536,673	81,092,885	72,435,460	56,339,595	44,094,835	148,589,487	35,092,578	93,644,172	(32,330,734)	1,021,633,535
Ingresos Interseguimientos	16,748,428	8,753,525	4,785,601	1,250,983	304,555	177,856	187,086	44	122,656	-	-	-
Ingresos	206,771,040	98,484,763	215,322,274	82,343,868	72,740,015	56,511,451	44,281,921	148,589,531	35,215,234	93,644,172	(32,330,734)	1,021,633,535
Depreciación y amortización	17,030,251	18,902,238	51,486,652	10,639,591	12,373,790	8,328,705	9,668,439	1,594,727	5,349,757	25,222,962	(422,170)	160,174,942
Utilidad de operación	50,666,028	7,921,524	11,601,369	11,676,427	(4,704,165)	5,650,477	5,252,401	2,915,123	4,752,168	4,523,857	(111,906)	100,143,303
Intereses devengados a favor	30,083,437	619,748	3,792,242	2,884,613	(211,521)	1,793,974	1,064,992	3,941,196	1,111,980	5,037,021	(39,338,076)	2,925,648
Intereses devengados a cargo	32,185,868	1,028,593	23,578,083	4,637,989	1,955,688	1,573,929	485,684	377,727	2,035,716	2,035,716	(37,558,496)	30,300,781
Impuestos a la utilidad	18,142,482	387,145	(2,991,377)	3,535,302	(1,874,594)	1,806,085	2,025,618	1,803,555	3,529,253	(1,417,358)	(4,600)	24,941,511
Participación en resultados de compañías asociadas	99,044	16,564	(232)	(9,801)	-	-	-	-	-	(14,190)	-	91,385
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	26,321,442	184,387	(6,617,381)	4,421,938	(6,209,530)	1,595,382	3,713,301	1,793,875	1,262,073	5,656,132	(2,795,698)	29,325,921
Activos de segmentos	1,033,036,406	170,402,561	428,281,963	133,136,177	108,362,023	113,478,626	81,529,691	40,761,830	88,672,466	203,858,243	(915,308,134)	1,486,211,852
Planta, propiedades y equipo, neto	59,137,555	109,713,770	187,459,628	69,006,093	57,060,931	35,930,966	39,050,481	1,693,642	32,173,524	85,116,608	-	676,343,198
Credito mercantil	27,102,384	213,926	24,708,739	3,073,444	13,981,033	6,113,495	5,597,990	3,341,956	14,186,723	53,143,542	-	151,463,232
Marcas, neto	406,723	274,786	246,557	-	-	-	-	651,024	262,641	8,116,076	-	9,937,807
Licencias y derechos de uso, neto	11,457,720	13,175	35,662,305	8,885,086	4,197,498	11,295,202	3,376,106	-	7,276,039	31,141,255	-	113,304,386
Inversión en asociadas	469,662	546,872	640	63,110	451	16,999	16,999	-	-	806,950	(1,830,488)	3,735,172
Pasivos de segmentos	794,598,013	133,428,178	322,620,030	119,123,646	54,756,152	48,656,628	35,501,900	38,249,957	43,978,410	119,240,533	(484,575,112)	1,225,578,335
31 de diciembre de 2018:												
Ingresos Externos	207,610,244	86,339,289	188,712,666	89,149,978	75,460,428	55,633,192	44,883,585	153,266,315	36,435,541	100,716,443	(45,334,907)	1,038,207,681
Ingresos Interseguimientos	16,946,543	9,741,908	4,593,742	13,200,358	344,517	154,082	149,445	-	(204,294)	-	-	-
Ingresos	224,556,787	96,081,197	193,306,408	102,350,336	75,804,945	55,787,274	45,033,030	153,266,315	36,639,835	100,716,443	(45,334,907)	1,038,207,681
Depreciación y amortización	17,619,342	18,358,248	42,857,751	13,526,361	13,464,867	8,516,960	8,940,655	1,545,395	5,036,831	26,838,972	(992,802)	155,712,580
Utilidad de operación	57,450,599	8,085,764	23,494,903	16,975,797	14,388,552	5,003,915	4,867,763	2,665,270	5,811,846	4,731,562	(3,918,800)	139,557,171
Intereses devengados a favor	26,578,280	420,380	11,303,888	2,251,474	1,013,839	1,666,879	1,566,086	559,548	1,458,874	1,221,133	(36,295,212)	10,646,169
Intereses devengados a cargo	32,526,258	1,153,913	20,377,191	4,338,941	2,913,881	1,719,663	509,081	561,867	561,867	1,973,431	(34,302,793)	31,771,433
Impuestos a la utilidad	28,842,505	643,377	4,026,444	1,390,039	2,251,877	2,498,666	2,533,600	810,898	2,774,204	707,093	(1,624)	46,477,079
Participación en resultados de compañías asociadas	(5,962)	44,965	(152)	(20,871)	-	-	-	-	-	(17,713)	-	267
Utilidad (pérdida) neta atribuible a propietarios de la controladora	23,185,029	(2,201,572)	3,530,653	6,065,703	(9,165,801)	1,730,933	2,821,733	2,820,505	3,644,697	3,809,694	(2,006,979)	52,566,197
Activos de segmentos	970,564,314	174,461,398	390,791,480	127,946,573	111,975,598	96,347,779	81,640,157	38,814,907	102,531,547	186,135,358	(851,985,719)	1,429,223,392
Planta, propiedades y equipo, neto	56,056,634	103,737,293	173,197,708	62,988,635	51,422,548	35,800,477	31,566,011	3,328,327	38,011,242	80,421,642	(138,297)	640,000,720
Credito mercantil	27,104,632	215,381	22,774	2,796,759	12,770,380	5,242,365	5,466,871	3,323,533	14,186,723	53,066,729	-	145,566,497
Marcas, neto	243,556	243,556	124,910	-	-	-	-	507,033	209,984	3,313,948	-	4,667,205
Licencias y derechos de uso, neto	10,573,147	12,555,496	25,873,910	12,555,496	3,400,235	9,651,582	3,605,416	-	10,294,336	27,344,273	-	103,298,995
Inversión en asociadas	5,621,661	563,667	20,697	20,697	412	24,262	24,262	-	-	748,674	(3,847,209)	3,132,707
Pasivos de segmentos	748,965,729	136,993,838	298,308,084	94,550,901	56,211,438	50,064,761	28,592,953	35,552,678	58,716,154	117,214,746	(441,820,312)	1,183,350,970

23. Normas contables recientemente emitidas

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones aún no vigentes.

El impacto estimado y la evaluación de las normas contables recientemente emitidas que aún no están vigentes al 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

NIIF 16, Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB emitió la nueva norma contable, NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios fundamentales en esta nueva norma afectan el reconocimiento de arrendamientos de los arrendatarios en los estados financieros. En general, todos los contratos de arrendamiento tienen que ser reconocidos con base en el "enfoque de derecho de uso".

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 que determina si un acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 que evalúa la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilidad para los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

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

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16, que es efectiva para los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2019, requiere que los arrendatarios y arrendadores realicen revelaciones más extensas que bajo la NIC 17.

Transición a la NIIF 16

La Compañía adoptará la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado con fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2019. Adicionalmente, la Compañía aplicará los nuevos requisitos relacionados con la NIIF 16 a todos los contratos identificados como arrendamientos según la norma contable actual y volverá a evaluar todos los contratos de servicios, con el fin de identificar los componentes de arrendamiento o un arrendamiento contable implícito dentro de estos contratos.

La Compañía elegirá usar las exenciones aplicables a la norma en los contratos de arrendamiento para los cuales los términos del arrendamiento finalizan dentro de 12 meses a partir de la fecha de la aplicación inicial, y los contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor. La Compañía tiene arrendamientos de ciertos equipos de oficina (es decir, computadoras personales, impresoras y fotocopiadoras, principalmente) que se consideran activos de bajo valor.

La Compañía identificó un número significativo de activos de arrendamiento como torres, instalaciones físicas (edificios de oficinas, tiendas y sitios, principalmente), circuitos, entre otros. La implementación de la NIIF 16 requirió un esfuerzo significativo debido a la necesidad de realizar ciertas estimaciones, como el plazo de los arrendamientos, en función del período no cancelable y los períodos cubiertos por las opciones para extender el arrendamiento. La Compañía extendió los términos del arrendamiento más allá del período no cancelable solo cuando era razonablemente seguro que lo extendiera. La razonabilidad de la extensión se ve afectada por varios factores, como la regulación, el modelo de negocio, las estrategias comerciales geográficas.

La Compañía espera que los cambios en la implementación de la NIIF 16 tengan un impacto significativo en sus estados financieros a partir de la fecha de adopción. La Compañía espera que los saldos de apertura a la fecha de la aplicación inicial aumenten en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento entre \$113,000,000 y \$132,000,000 sin un impacto material en el patrimonio.

El impacto inicial estimado se basa en la evaluación realizada hasta la fecha y podría tener una diferencia debido a la tasa de préstamo del arrendamiento y el volumen de contratos considerados en el proceso de implementación. Las nuevas políticas contables no serán definitivas hasta que la Compañía presente sus primeros estados financieros posteriores a la fecha efectiva de la NIIF 16.

NIIF 17, Contratos de seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de seguro (NIIF 17), una nueva y completa norma contable para los contratos de seguro que abarca el reconocimiento y la medición, la presentación y la divulgación. Una vez que esté vigente, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4 Contratos de seguro (NIIF 4) que se emitió en 2005. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, seguros de vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecionales. Se aplicarán algunas excepciones de alcance. El objetivo general de la NIIF 17 es proporcionar un modelo contable para los contratos de seguro que sea más útil y coherente para las aseguradoras. A diferencia de los requisitos de la NIIF 4, que se basan principalmente en políticas de contabilidad local anteriores, la NIIF 17 proporciona un modelo integral para los contratos de seguro, que abarca todos los aspectos contables relevantes. El núcleo de la NIIF 17 es el modelo general, complementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (el enfoque de tarifa variable).
- Un enfoque simplificado (el enfoque de asignación de primas) principalmente para contratos de corta duración

La NIIF 17 es efectiva para los períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas. Se permite la aplicación anticipada, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15 en la fecha en que aplica la NIIF 17 o antes.

La Compañía se encuentra evaluando los efectos; sin embargo, no espera que la adopción de esta norma tenga un impacto significativo.

Interpretación CINIIF 23, Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 y no se aplica a los impuestos o gravámenes que se encuentran fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las multas asociados con impuestos inciertos. tratos.

La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias

Una entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o junto con uno o más tratamientos fiscales inciertos. Se debe seguir el enfoque que mejor predice la resolución de la incertidumbre. La interpretación es efectiva para los períodos de informe anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, pero hay disponibles algunos relieves de transición. La Compañía aplicará la interpretación desde su fecha de vigencia. La Compañía establecerá los procesos y procedimientos para obtener la información necesaria para aplicar la Interpretación de manera oportuna.

La Compañía estima que la adopción de esta norma no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIIF 9, Características de pago anticipado con compensación negativa

Bajo la NIIF 9, un instrumento de deuda puede medirse al costo amortizado o al valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean 'únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto pendiente de pago' (el criterio SPPI) y el instrumento se mantiene dentro del modelo de negocio apropiado para esa clasificación. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que un activo financiero pasa el criterio SPPI independientemente del evento o circunstancia que cause la rescisión anticipada del contrato e independientemente de qué parte pague o reciba una compensación razonable por la rescisión anticipada del contrato.

Las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente y son efectivas a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28, Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto

Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 al tratar con la pérdida de control de una subsidiaria que se vende o contribuye a una asociada o negocio conjunto. Las modificaciones aclaran que la ganancia o pérdida resultante de la venta o contribución de los activos que constituyen un negocio, como se define en la NIIF 3, entre un inversor y su asociada o negocio conjunto, se reconoce en su totalidad. Sin embargo, cualquier ganancia o pérdida que resulte de la venta o contribución de activos que no constituyan un negocio, se reconoce solo en la medida en que los intereses de los inversores no relacionados en la asociada o empresa conjunta. El IASB ha diferido la fecha de vigencia de estas modificaciones por tiempo indefinido, pero una entidad que adopte las modificaciones anticipadamente debe aplicarlas prospectivamente. La Compañía aplicará estas modificaciones cuando entren en vigencia; sin embargo, no espera que tenga un impacto significativo en sus estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 19, Modificación, reducción o liquidación del plan

Las modificaciones a la NIC 19 abordan la contabilidad cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de información. Las modificaciones especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante el período de presentación de informes anual, se requiere que una entidad:

- Determine el costo del servicio actual por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales utilizados para volver a medir el pasivo (activo) por beneficios definidos netos que reflejen los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determinar el interés neto por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo) por beneficios definidos neto que refleja los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para volver a medir ese pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

Las modificaciones también aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo de activos. Esta cantidad se reconoce en resultados.

Una entidad determina el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los montos incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Las enmiendas se aplican a las enmiendas, reducciones o liquidaciones del plan que se produzcan en o después del comienzo del primer período de informe anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, con la aplicación anticipada permitida. Estas modificaciones se aplicarán solo a cualquier modificación, reducción o liquidación de planes de la Compañía en el futuro; sin embargo, no espera que tenga un impacto significativo en sus estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 28, Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

Las modificaciones aclaran que una entidad aplica la NIIF 9 a los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación, pero que, en esencia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto (a largo plazo). intereses). Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida crediticia esperada en la NIIF 9 se aplica a dichos intereses a largo plazo.

Las enmiendas también aclararon que, al aplicar la NIIF 9, una entidad no tiene en cuenta ninguna pérdida de la asociada o negocio conjunto, ni ninguna pérdida por deterioro de la inversión neta, reconocida como ajustes a la inversión neta en la asociada o negocio conjunto que Surgen de la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente y son efectivas a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Dado que la Compañía no tiene intereses a largo plazo en su asociada y negocio conjunto, las modificaciones no tendrán un impacto en sus estados financieros consolidados.

Mejoras anuales del ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre de 2017)

Estas mejoras incluyen:

NIIF 3, Combinaciones de negocios

Las modificaciones aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluida la nueva medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación conjunta a valor razonable. Al hacerlo, el adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación anterior en la operación conjunta.

Una entidad aplica esas modificaciones a las combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, con la aplicación anticipada permitida.

Estas enmiendas se aplicarán en futuras combinaciones de negocios de la Compañía; sin embargo, no espera que tenga un impacto significativo en sus estados financieros consolidados.

NIIF 11, Acuerdos conjuntos

Una parte que participa en una operación conjunta, pero no tiene el control conjunto de ella, puede obtener el control conjunto de la operación conjunta en la que la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como se define en la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses mantenidos anteriormente En esa operación conjunta no se vuelven a medir.

Una entidad aplica esas modificaciones a las transacciones en las que obtiene el control conjunto en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Estas enmiendas actualmente no son aplicables a la Compañía, pero pueden aplicarse a transacciones futuras; sin embargo, no espera que tenga un impacto significativo en sus estados financieros consolidados.

NIC 12, Impuestos a las ganancias

Las enmiendas aclaran que las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias están vinculadas más directamente a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos en resultados, otros ingresos integrales o patrimonio según el lugar donde la entidad reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

Una entidad aplica esas modificaciones para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Cuando una entidad aplica esas modificaciones por primera vez, las aplica a las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos reconocidos en o después del comienzo del primer período comparativo. Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, la Compañía no espera ningún efecto en sus estados financieros consolidados.

NIC 23, Costos por préstamos

Las modificaciones aclaran que una entidad trata como parte de los préstamos generales cualquier préstamo originalmente hecho para desarrollar un activo que califica cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta previstos.

Una entidad aplica esas enmiendas a los costos por préstamos incurridos en o después del comienzo del periodo de presentación de reporte anual en el cual la entidad aplica esas enmiendas por primera vez. Una entidad aplica esas modificaciones para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, la Compañía no espera ningún efecto en sus estados financieros consolidados.

24. Eventos subsecuentes

a) El 24 de enero de 2019, La Compañía, adquirió de Telefónica, S.A. y algunas de sus afiliadas ("Telefónica"), el 100% de Telefónica Móviles Guatemala, S.A. ("Telefónica Guatemala"), y que ha celebrado un acuerdo para adquirir el 99.3% de Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V. ("Telefónica El Salvador"). El cierre de la adquisición de Telefónica Guatemala ha ocurrido en esta fecha. Por su parte, el cierre de la adquisición de Telefónica El Salvador está sujeto a ciertas condiciones usuales para este tipo de transacciones, incluyendo la obtención de autorizaciones regulatorias. El precio pagado por la compra de Telefónica Guatemala fue \$6,326,068 (US\$333,000). El precio acordado para la compra de Telefónica El Salvador es de \$5,984,118 (US\$315,000). Las compañías adquiridas prestan servicios de telecomunicaciones móviles y fijos, incluyendo voz, datos y televisión de paga en El Salvador y Guatemala, respectivamente.

b) El 18 de marzo de 2019, la Compañía celebró un acuerdo para adquirir de NII Holdings, Inc. y ciertas afiliadas ("NII") y de AI Brazil Holdings B.V. el 100% de Nextel Telecomunicações Ltda. y subsidiarias ("Nextel Brasil").

El cierre de la adquisición está sujeto a ciertas condiciones, incluyendo la obtención de las autorizaciones regulatorias por parte de la Agência Nacional de Telecomunicações - Anatel y del Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE. En Brasil la transacción también está sujeta a la aprobación por parte de los accionistas de NII que detenten la mayoría de las acciones representativas de su capital social. El precio de compra de Nextel Brasil es de \$17,487,587 (US\$905,000), ajustado por deuda neta a la fecha de cierre de la transacción. Nextel Brasil presta servicios de telecomunicaciones móviles en todo el territorio brasileño.

ESTA PÁGINA SE DEJÓ EN BLANCO INTENCIONALMENTE.

américa 
móvil