

85940



Teleglobal S.A.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

Teleglobal S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
**Teleglobal S.A.**

**Informe de los estados financieros**

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Teleglobal S.A. al 31 de diciembre de 2010, que incluyen el balance general, así como los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

- 2 La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

**Base para una opinión con salvedad**

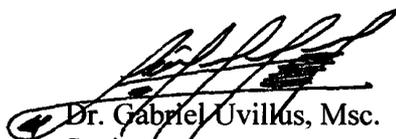
- 4 Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía presenta una cuenta en el Patrimonio denominada reserva para valuación de inversión por US\$ 1.549.528,52 que corresponde a la diferencia entre los activos que recibió de una empresa que se liquidó en la cual mantenía inversiones por el 98% del Capital y la inversión registrada, sin embargo, en años anteriores se observa que la Compañía no procedió actualizar su inversión en sus estados financieros y no reconoció dichos resultados lo que afecta a resultados de años anteriores.

**Opinión**

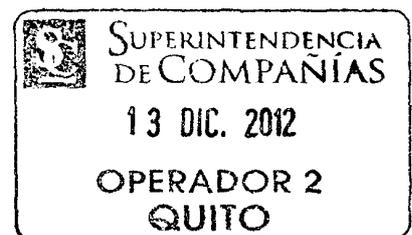
- 6 En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del asunto descrito en el párrafo base para una opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Teleglobal S.A. al 31 de diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad aplicables a dichos estados.
- 7 Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2009 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

Quito-Ecuador, Mayo 20 de 2011

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**  
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.  
Socio

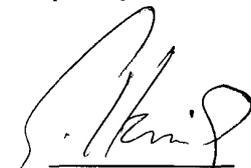


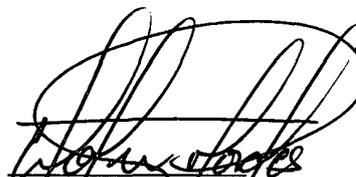
**Teleglobal S.A.  
Balance General**

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
<u>Activos</u>	<b>2010</b>	2009
		[Cifras comparativas]
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja-bancos <i>(nota 2)</i>	US\$ 1.269,95	US\$ 914,70
Cuentas por cobrar clientes <i>(nota 3)</i>	56.788,54	(411,46)
Otras cuentas por cobrar <i>(nota 4)</i>	100.861,69	123.724,46
Pagos anticipados impuestos <i>(nota 5)</i>	16.863,10	8.095,28
Proyectos en desarrollo	<u>39.712,08</u>	<u>28.277,09</u>
Total activos corrientes	215.495,36	160.600,07
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedad, mobiliario y equipo, neto <i>(nota 6)</i>	1.676.196,17	1.703.665,00
<b>Otros activos</b>		
Derechos fiduciarios	49.940,28	49.940,28
Total activos	<u>1.941.631,81</u>	<u>1.914.205,35</u>
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Proveedores <i>(nota 7)</i>	US\$ 15.514,96	US\$ 337.672,12
Impuestos y aportes por pagar <i>(nota 8)</i>	<u>23.499,62</u>	<u>5.806,06</u>
Total pasivos corrientes	39.014,58	343.478,18
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Cuentas por pagar <i>(nota 9)</i>	303.789,00	-
Préstamos de accionistas <i>(nota 11)</i>	<u>163.677,54</u>	<u>94.000,00</u>
Total pasivos no corrientes	467.466,54	94.000,00
Total pasivos	US\$ <u>506.481,12</u>	US\$ <u>437.478,18</u>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social <i>(nota 12)</i>	800,00	800,00
Reserva por valuación de inversión	1.549.528,52	1.549.528,52
Pérdidas acumuladas	(73.601,35)	(29.557,88)
Resultado del ejercicio	<u>(41.576,48)</u>	<u>(44.043,47)</u>
Total patrimonio de los accionistas	1.435.150,69	1.476.727,17
Total pasivos y patrimonio	US\$ <u>1.941.631,81</u>	US\$ <u>1.914.205,35</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
 Gregory Richard Harris  
 Presidente

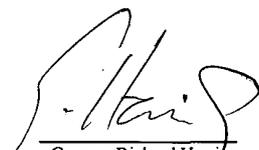
  
 Wilmer Morales  
 Contador General

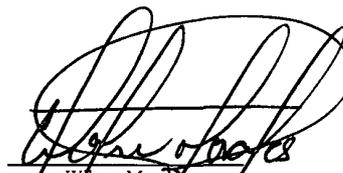
**Teleglobal S.A.**  
**Estado de Resultado**

*(Expresado en dólares americanos)*

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2010	2009
	[Cifras comparativas]	
Ventas	US\$ 63.640,00	US\$ -
(Menos) : Gastos de administración y ventas	<u>(97.068,75)</u>	<u>(56.132,77)</u>
Pérdida operacional	<b>(33.428,75)</b>	(56.132,77)
(Más) : Ingresos no operacionales	2.542,84	12.089,30
(Menos) : Gastos no operacionales	<u>(0,02)</u>	<u>-</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	<b>(30.885,93)</b>	(44.043,47)
Impuesto a la renta ( <i>nota 10</i> )	<b>(10.690,55)</b>	-
Pérdida neta del ejercicio	US\$ <u><b>(41.576,48)</b></u>	US\$ <u>(44.043,47)</u>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
 Gregory Richard Harris  
 Presidente

  
 Wilmer Morales  
 Contador General

**Teleglobal S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**

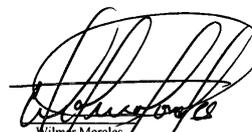
Al 31 de diciembre de 2010, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2009

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reserva por valuación de Inversiones	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>800,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29.557,88)</u>	<u>(28.757,88)</u>
Reserva por valuación de inversiones	-	1.549.528,52	-	-	1.549.528,52
Transferencia de resultados	-	-	(29.557,88)	29.557,88	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(44.043,47)	(44.043,47)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>800,00</u>	<u>1.549.528,52</u>	<u>(29.557,88)</u>	<u>(44.043,47)</u>	<u>1.476.727,17</u>
Transferencia de resultados	-	-	(44.043,47)	44.043,47	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(41.576,48)	(41.576,48)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>800,00</u>	<u>1.549.528,52</u>	<u>(73.601,35)</u>	<u>(41.576,48)</u>	<u>1.435.150,69</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
 Gregory Richard Harris  
 Presidente

  
 Wilmer Morales  
 Contador General



**Teleglobal S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad**

**(a) Descripción del Negocio**

**Teleglobal S.A.**, es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito. La compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito el 16 de Octubre de 1997 y escritura aclaratoria otorgada el 23 de enero de 1998, e inscritas en el registro mercantil del Cantón Quito el 3 de febrero de 1998.

La Compañía Teleglobal S.A. el 19 de diciembre de 2000, ante el Notario Quinto Dr. Luís Humberto Navas Dávila realizó el aumento de capital y reformas de estatutos, que de acuerdo a la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de diciembre del 2000 resolvió elevar el valor nominal de las acciones de la suma de \$ 10.000,00 equivalente a US\$ 0,40 centavos de dólar de los Estados Unidos de América a la suma de un US\$ 1,00 de los Estados Unidos de América, aumentar el capital social de la suma de US\$ 200,00 dólares de los Estado Unidos de América a la suma de US\$ 800,00 la presente escritura se encuentra registrada en el registro mercantil con fecha 13 febrero 2001.

La principal actividad de la Compañía es la distribución, comercialización, suministro, importación, exportación, agenciamiento, consignación, instalación, compra-venta reparación, mantenimiento de bienes, equipos y servicios para telecomunicaciones.

**(b) Base de presentación**

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se siguen las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas

**(c) Unidad Monetaria**

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

**Teleglobal S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)**

**(d) Uso de Estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afecten los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

**(e) Provisión cuentas incobrables**

La compañía mantiene como política efectuar una provisión para cuentas incobrables en función de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, en razón del 1% de las cuentas por cobrar corrientes del año y sin exceder el 10% de la cartera total.

**(f) Propiedad, Mobiliario y Equipo**

La propiedad, mobiliario y equipo al costo de adquisición y el valor en libros para que aquellos activos que le han sido transferidos. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Adecuaciones	10%
Muebles, equipos y herramientas	10%
Equipo electrónico	33%

**(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (Continuación)**

**(g) Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se encuentran registradas al valor en libros de la transferencia de dicho activo a la compañía.

**(h) Impuesto a la Renta**

La tarifa de Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades que reinvierta la Compañía, de acuerdo a las disposiciones del Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así también puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las persona naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

**(i) Reserva Legal**

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

**(j) Adopción de normas Internacionales de Información Financiera**

La Compañía TELEGLOBAL S.A. preparará sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Siendo el 1 de enero de 2011, su fecha de transición, de conformidad con el cronograma de Implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dispuesto en la Resolución No.08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y SCDS.G09.006 del 17 de diciembre de 2009 de la Superintendencia de Compañías por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

**Teleglobal S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**(2) Efectivo en caja-bancos**

Un detalle de efectivo en cajas-bancos de efectivo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		2010		2009
Caja	US\$	300,00	US\$	300,00
Bancos		<u>969,95</u>		<u>614,70</u>
	US\$	<u>1.269,95</u>	US\$	<u>914,70</u>

**(3) Cuentas por cobrar - clientes**

Un detalle de cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		2010		2009
Clientes	US\$	57.200,00	US\$	-
Provisión cuentas incobrables		<u>(411,46)</u>		<u>(411,46)</u>
	US\$	<u>56.788,54</u>	US\$	<u>(411,46)</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue como sigue:

		2010		2009
Saldo inicial	US\$	411,46	US\$	411,46
Adiciones		-		-
Bajas		-		-
Saldo final	US\$	<u>411,46</u>	US\$	<u>411,46</u>

**Teleglobal S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**(4) Otras cuentas por cobrar**

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		<b>2010</b>		2009
Anticipo proveedores	US\$	<b>11.334,99</b>	US\$	7.474,97
Otras cuentas por cobrar		<b>32.505,44</b>		71.815,23
Accionistas		<b>51.107,10</b>		42.129,21
Compañías relacionadas		<b>5.914,16</b>		2.305,05
	US\$	<b><u>100.861,69</u></b>	US\$	<b><u>123.724,46</u></b>

**(5) Pagos anticipados impuestos**

Un detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		<b>2010</b>		2009
Anticipo renta 2008	US\$	<b>1.612,22</b>	US\$	1.612,22
Anticipo renta 2009		<b>60,36</b>		60,36
Anticipo renta 2010		<b>10.690,56</b>		-
Crédito tributario IVA		<b>4.499,96</b>		6.422,70
	US\$	<b><u>16.863,10</u></b>	US\$	<b><u>8.095,28</u></b>

**Teleglobal S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**(6) Propiedad, mobiliario y equipo**

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

	<b>2010</b>		<b>2009</b>
Terrenos	US\$ 1.179.152,63	US\$	1.179.152,63
Edificios	547.480,04		547.480,04
Adecuaciones edificios	-		7.659,03
Muebles y equipos	4.285,86		4.285,86
Equipo electrónico	-		6.202,66
	<u>1.730.918,53</u>		<u>1.744.780,22</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(54.722,36)</u>		<u>(41.115,22)</u>
	<u>US\$ 1.676.196,17</u>	US\$	<u>1.703.665,00</u>

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

	<b>2010</b>		<b>2009</b>
Saldo al Inicio del año	US\$ 1.703.665,00	US\$	-
Transferencias por Inversiones (*)	-		1.419.170,33
Adiciones	-		300.583,41
Depreciación del año	<u>(27.468,83)</u>		<u>(16.088,74)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 1.676.196,17</u>	US\$	<u>1.703.665,00</u>

(\*) La Compañía en el año 2009, le fueron transferidos los activos fijos de una compañía que se disolvió y liquidó en la cual mantenía inversiones en acciones, dichos activos fueron registrados al valor en libros de la compañía liquidada.

**(7) Proveedores**

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

	<b>2010</b>		<b>2009</b>
Proveedores	US\$ 2.993,18	US\$	17.658,28
Cuentas por pagar corriente	<u>12.521,78</u>		<u>320.013,84</u>
	<u>US\$ 15.514,96</u>	US\$	<u>337.672,12</u>

**Teleglobal S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**(8) Impuestos y aportes por pagar**

Un detalle de impuestos y aportes por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

	2010		2009
Retenciones impuesto a la renta	US\$ 166,66	US\$	2.238,18
Retenciones IVA	186,00		3.567,88
Obligación SRI	12.456,41		-
Impuesto a la renta	<u>10.690,55</u>		-
	US\$ <u>23.499,62</u>	US\$	<u>5.806,06</u>

**(9) Cuentas por pagar**

Corresponde a un préstamo otorgado por un tercero el 25 de septiembre de 2009, con plazo de 2 años con una tasa LIBOR a 12 meses más 1,5%. Esta obligación puede ser renovada por voluntad de las partes.

**(10) Determinación del impuesto a la renta**

Un detalle de determinación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

	2010		2009
Pérdida contable	US\$ (30.885,93)	US\$	(44.043,47)
(-) Dividendos exentos	(2.400,00)		(3.000,00)
(+) Gastos no deducibles	<u>17.630,92</u>		<u>4.676,78</u>
Pérdida tributaria	<u>(15.655,01)</u>		<u>(42.366,69)</u>
Impuesto a la renta causado	-		-
Anticipo determinado ejercicio fiscal	10.690,55		-
Impuesto a la renta del ejercicio	10.690,55		-
Anticipo pendiente de pago	-		-
Crédito tributario años anteriores	<u>(1.612,22)</u>		<u>(1.672,58)</u>
Crédito tributario	US\$ <u>(1.612,22)</u>	US\$	<u>(1.672,58)</u>
Anticipo determinado (*)	<u>10.940,88</u>		<u>10.690,55</u>

(\*) De acuerdo a lo establecido en la nota 1, literal h, a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

**Teleglobal S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**(11) Préstamos accionistas**

Corresponden a las cuentas por pagar a los accionistas de la compañía, sobre las cuales no se han establecido plazos de vencimiento y tasas de interés.

**(12) Capital social**

El capital de la compañía es de US \$ 800,00 dividido en 800 acciones de un valor nominal de un dólar cada una.

**(13) Transacciones con partes relacionadas**

Las transacciones con compañías relacionadas durante el año 2010 es como sigue:

	2010					
	Ventas	Reembolso de gastos		Préstamos	Interés	Compras
Efectuados		Recibidos				
Cristhian Freile	-	-	-	-	-	-
Ramadan	-	-	-	-	-	3.000,00
Proteco Coasin S.A	-	-	567,36	3.301,91	-	-
Luisa Mariela Freile	-	-	-	514,51	-	-
Nelson Freire	-	-	-	-	-	-
Darquea	-	2.122,22	-	69.677,54	-	-
Martin Contag Alzuro	53.000,00	-	-	-	-	-
Gregory Harris	10.640,00	1.355,00	-	494,44	10.381,53	18.000,00

**(14) Aspectos tributarios**

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

***Código Orgánico de la Producción***

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**(15) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.