



Auditricont
Cía. Ltda.

Audidores Externos Independientes

Teleglobal S.A.
Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Tegucigalpa, Del 9-191 y José Ríos
Tels: (504-21) 2903 241 / 2531785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cels: 999 8528 / 13
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito Ecuador

Teleglobal S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera Separado

Estado Separado de Resultados Integrales

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Teleglobal S.A.;

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Teleglobal S.A., que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de 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 estos estados financieros separados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros separados 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 estos estados financieros separados con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos del cinco al siete de la Base para una opinión con salvedad, 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 separados 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 separados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros separados, 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 separados 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 separados.

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

- 5 Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene: i) un saldo en otras cuentas por cobrar por US\$ 204.000,00 a un tercero; ii) en Compañías relacionadas: por US\$ 87.389,78 a Coguide S. A ; por US\$ 91.091,60 a Proteco Cousin S. A.; por US\$ 126.675,00 a Latego Overseas S. A ; y, por US\$ 66.000,00 a Metrotek Ecuador S. A.. Adicionalmente, mantiene un saldo en cuentas por cobrar a largo plazo por US\$ 163.782,33 a Proteco Cousin S. A.. Estas cuentas por cobrar no tienen plazos de vencimientos y no generan intereses. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacer sobre el reconocimiento posterior del activo financiero bajo el modelo del costo amortizado.
- 6 Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene un saldo en otras cuentas por cobrar por US\$ 112.159,96 a un accionista originado en anticipos a dividendos de utilidades. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacer, si existe algún indicio de deterioro del saldo de esta cuenta por cobrar y requerirse de una provisión para incobrables considerando que las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2015 son de US\$ 355.941,83.
- 7 No hemos auditado los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 de las inversiones en subsidiaria que mantiene la Compañía por US\$ 699,60 por lo cual no nos fue posible determinar la razonabilidad del saldo y las transacciones que mantiene en la subsidiaria.
- 8 Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía realizó una actualización del saldo de la inversión en su subsidiaria por US\$ 116,60. La política adoptada por la Compañía, de acuerdo a la Sección 9 de la NIIF para la PYMES, es contabilizar la inversión en la subsidiaria "al costo menos el deterioro del valor". La desviación a esta política hace que los saldos de la inversión en la subsidiaria y el resultado del ejercicio no se encuentren de acuerdo a la política adoptada por la compañía.

Opinión

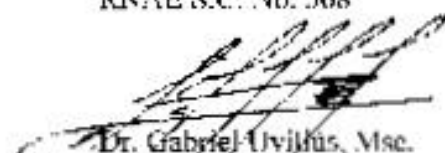
- 9 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios, si hubiéramos podido satisfacernos de los asuntos indicados en los párrafos del cinco al siete; y, del efecto indicado en el párrafo ocho de la Base para una opinión con salvedad, los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo, preparados para los fines indicados en el párrafo once, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Teleglobal S.A. al 31 de diciembre de 2015, 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Énfasis en un asunto

- 10 Sin calificar la opinión, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros número 1967 del 9 de agosto de 2016, inscrita en el Registro Mercantil el 31 de agosto de 2016 se declara la disolución de la Inmobiliaria Los Comicios Cía. Ltda. subsidiaria de Teleglobal S. A.
- 11 Los estados financieros separados de Teleglobal S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Ecuador para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de su inversión en subsidiaria bajo el método del costo y no sobre una base consolidada, por lo que se debe leer adjunto con los estados financieros consolidados de Teleglobal S.A. y su Subsidiaria.

Quito Ecuador, Septiembre 2 de 2016

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



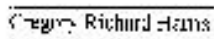
Dr. Gabriel Uvilhus, Msc.
Socio

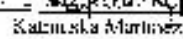
Telefónica S.A.
Estado de Situación Financiera Separado

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(nota 5)</i>	US\$ 382.011,12	US\$ 131.114,31
Cuentas por cobrar - clientes <i>(nota 6)</i>	17,28	178,94
Otras cuentas por cobrar <i>(nota 7)</i>	770.452,55	665.656,92
Impuestos corrientes <i>(nota 8)</i>	51.269,63	9.926,37
Proyectos en desarrollo	-	1.053,56
Pagos anticipados	-	1.922,15
Total activos corrientes	1.203.752,58	1.118.221,96
Activos no corrientes		
Finanzas por cobrar a largo plazo	163.782,38	162.782,15
Propiedad, mobiliario y equipo, neto <i>(nota 9)</i>	2.174.980,45	2.293.361,05
Inversiones en subsidiarias <i>(nota 10)</i>	699,60	585,00
Activos financieros en instrumento de patrimonio <i>(nota 11)</i>	44.545,90	14.485,27
Total activos no corrientes	2.384.008,28	2.412.203,60
Total activos	US\$ 3.587.760,86	US\$ 3.530.425,56
Pasivos corrientes		
Provisiones <i>(nota 12)</i>	US\$ 2.101,00	US\$ -
Impuestos por pagar <i>(nota 13)</i>	42.612,84	14.343,27
Anticipo de dividendos	54.051,80	-
Total pasivos corrientes	98.764,64	14.343,27
Pasivos no corrientes		
Otras cuentas por pagar <i>(nota 14)</i>	298.010,99	298.010,99
Préstamos bancarios	-	300.000,00
Pasivo por impuestos diferidos	25.736,55	25.838,40
Total pasivos no corrientes	323.747,54	623.849,39
Total pasivos	US\$ 422.512,18	US\$ 642.989,66
Patrimonio de los accionistas		
Capital social <i>(nota 15)</i>	US\$ 800,00	US\$ 800,00
Reserva legal	28.028,31	578,05
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	1.266.262,28	1.266.262,28
Pérdidas acumuladas	(355.941,81)	-
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF	1.975.783,41	675.784,41
Resultado del ejercicio	250.312,49	(155.941,81)
Total patrimonio de los accionistas	3.165.248,68	2.887.435,90
Total pasivos y patrimonio	US\$ 3.587.760,86	US\$ 3.530.425,56

Véase las notas que acompañan a los estados financieros separados


 Gregory Richard Adams
 Presidente

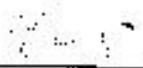

 Katalinka Adamez
 Contador(a)

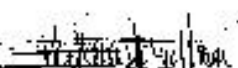
Telefonos S.A.
Estado Separado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el día 31 de	
	2015	2014
Ventas	US\$ 49,579,21	US\$ 9,120,30
Ingresos por dividendos	449,931,28	4,198,51
Gastos de administración y ventas	<u>(272,000,63)</u>	<u>(373,364,71)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional	227,509,86	(76,036,90)
Ingresos no operacionales	71,576,67	23,334,12
Gastos no operacionales	<u>(43,989,75)</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos y la renta	255,126,78	(29,368,66)
Impuesto a la renta (nota 15)	<u>(17,324,00)</u>	<u>(19,199,56)</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	US\$ <u>237,802,78</u>	US\$ <u>(48,567,82)</u>

Véanse los datos que acompañan a los estados financieros separados


 Gregory Richard Hertz
 Presidente

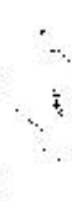

 Kullenska Martínez,
 Contadora

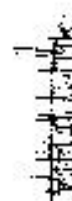
Teleglobal S.A.
Estado Seguridad de Cumplimiento en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresado en millones de los Estados Unidos de América

		Resultados acumulados				
		Reserva legal	Utilidad acumulada	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados presentados de la siguiente primera vez de los VII	Resultado del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$	538,02	3.237.074,97	-	1.975.783,41	(70.812,69)
Transferencia a resultados acumulados		-	(70.812,69)	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	(355.941,81)
Saldo al 31 de diciembre de 2014		538,02	3.266.362,28	-	1.975.783,41	(355.941,81)
Transferencia a resultados acumulados		-	-	(355.941,81)	-	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	375.802,78
Apropiación de la reserva legal		27.428,21	-	-	-	(27.428,21)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	28.028,21	3.266.362,28	(355.941,81)	1.975.783,41	3.165.344,68

Fueron las únicas que concuerdan con los estados financieros separados


Gregory Bernard Harris
Presidente

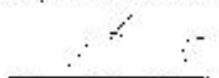

Ruth Irene Martínez
Contadora

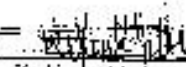
Teleglobal S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América.

		Por el año terminado en Diciembre 31,	
		2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Recechos de clientes y otras cuentas por cobrar	US\$	466,677,16	US\$ 1,073,497,22
Pagos a proveedores y personal		(193,778,96)	(362,316,24)
Impuesto e interés pagado		(21,999,41)	(27,946,33)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		250,898,79	683,234,65
Flujos de efectivo en actividades de inversión			
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Cuentas por cobrar a largo plazo	US\$	-	US\$ (167,783,13)
Préstamos de accionistas		-	(175,040,58)
Préstamos bancarios		(300,000,00)	300,000,00
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento		(300,000,00)	118,176,29
(Disminución) Aumento neto en efectivo	US\$	(49,101,21)	US\$ 423,411,56
Efectivo al inicio del año		431,314,33	1,782,77
Efectivo al final del año	US\$	382,013,12	US\$ 421,111,53

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.


 Gregory Richard Dattis
 Presidente


 Kathinka Martinez
 Contadora