

Teleglobal S.A.
Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

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

Quito-Ecuador, Diciembre 08 de 2017

A la Junta de Accionistas
Teleglobal S.A.:

Informe de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Teleglobal S.A., que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados separados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe*, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Teleglobal S.A., al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento para la opinión con salvedades.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de otras cuentas por cobrar, incluye: a) otras cuentas por cobrar a: i) Gregory Harris por US\$ 9.590,01; ii) Luxury Adventures S.A. por US\$ 1.118,30; iii) Martin Contag por US\$ 1.662,61; iv) Giovanna Grijalva por US\$ 1.650,00; v) Mariella Freile (Diners) por US\$ 8.000,00; y, b) cuentas por cobrar - compañías relacionadas a Inmobiliaria los Comicios por US\$ 10.973,18. Estas cuentas por cobrar no tienen plazos de vencimientos y no generan intereses. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre el reconocimiento posterior del activo financiero bajo el modelo del costo amortizado, su cobrabilidad y las implicaciones tributarias al ser partes relacionadas.

—OVER NOTE 19.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de anticipo a proveedores incluye un anticipo a Cristian Freile por US\$ 5.338,41, este saldo no ha sido liquidado desde el período anterior. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre la probabilidad de liquidación de este saldo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

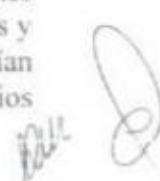
La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.



Énfasis en un asunto

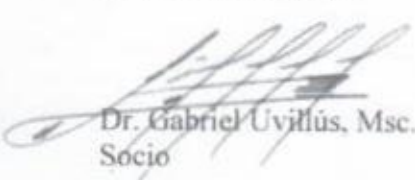
Sin calificar la opinión, mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2017-1473 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 22 de junio de 2017, se declara la cancelación de la Inmobiliaria Los Comicios Cía. Ltda. "en liquidación" subsidiaria de Teleglobal S. A.

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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Teleglobal S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

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



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Teleglobal S.A.
Estado de Situación Financiera Separado

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 5)	US\$ 149,935,00	US\$ 382,013,12
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	34,56	17,28
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	572,110,87	770,452,55
Impuestos corrientes (nota 8)	36,576,58	51,269,63
Total activos corrientes	757,657,01	1,203,752,58
Activos no corrientes		
Cuentas por cobrar a largo plazo	163,782,33	163,782,33
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (nota 9)	2,146,599,85	2,174,980,45
Inversiones en subsidiarias (nota 10)	583,00	699,60
Activos financieros en instrumento de patrimonio (nota 11)	44,483,22	44,545,90
Total activos no corrientes	2,355,448,40	2,384,008,28
Total activos	US\$ 3,113,105,41	US\$ 3,587,760,86
Pasivos corrientes:		
Proveedores (nota 12)	US\$ 3,279,71	US\$ 2,104,00
Impuestos por pagar (nota 13)	21,570,24	42,612,84
Anticipo de dividendos	-	54,051,80
Total pasivos corrientes	24,849,95	98,768,64
Pasivos no corrientes:		
Otras cuentas por pagar (nota 14)	298,607,89	298,010,99
Pasivo por impuestos diferidos	22,836,70	25,736,55
Total pasivos no corrientes	321,444,59	323,747,54
Total pasivos	US\$ 346,294,54	US\$ 422,516,18
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (nota 16)	US\$ 800,00	US\$ 800,00
Reserva legal	538,02	28,028,31
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	1,544,065,06	1,266,262,28
Pérdidas acumuladas	(355,941,81)	(355,941,81)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,975,783,41	1,975,783,41
Resultado del ejercicio	(398,433,81)	250,312,49
Total patrimonio de los accionistas	2,766,810,87	3,165,244,68
Total pasivos y patrimonio	US\$ 3,113,105,41	US\$ 3,587,760,86

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados


Gregory Richard Harris
Presidente

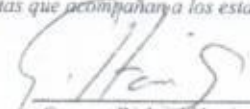

Kathiuska Martínez
Contadora

Teleglobal S.A.
Estado Separado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 diciembre de	
	2016	2015
Ventas	US\$ 9.231,42	US\$ 49.579,21
Costo de las ventas	(111,42)	-
Utilidad bruta	<u>9.120,00</u>	<u>49.579,21</u>
Ingresos por dividendos	111.557,64	449.931,28
Gastos de administración y ventas	(514.597,34)	(272.000,63)
(Pérdida) Utilidad operacional	<u>(393.919,70)</u>	<u>227.509,86</u>
Ingresos no operacionales	12.569,54	71.576,67
Gastos no operacionales	-	(3.959,75)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(381.350,16)</u>	<u>295.126,78</u>
Impuesto a la renta (nota 15)	(17.083,65)	(17.324,00)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	US\$ <u>(398.433,81)</u>	US\$ <u>277.802,78</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados


 Gregory Richard Harris
 Presidente


 Kathiuska Martinez
 Contadora

Teleglobal S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 800,00	538,02	1.266.262,28	-	1.975.783,41	2.887.441,90
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(355.941,81)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	355.941,81	277.802,78
Apropiación de la reserva legal	-	27.490,29	-	-	(27.490,29)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 800,00	28.028,31	1.266.262,28	(355.941,81)	1.975.783,41	3.165.244,68
Reversión de reserva legal	-	(27.490,29)	-	-	27.490,29	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	277.802,78	-	(277.802,78)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(398.433,81)	(398.433,81)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 800,00	538,02	1.544.065,06	(355.941,81)	1.975.783,41	2.766.810,87

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados


Gregory Richard Harris
Presidente

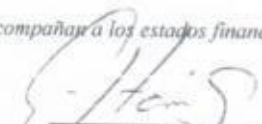

Kathiuska Martínez
Contradorna

Teleglobal S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 diciembre de	
	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	US\$ 220.304,64	US\$ 466.677,16
Recibido por dividendos	111.557,64	-
Pagado a proveedores y personal	(491.261,65)	(193.778,96)
Impuesto a la renta pagado	(20.223,85)	(21.999,41)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(179.623,22)	250.898,79
Flujos de efectivo en actividades de inversión	US\$ -	US\$ -
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	US\$ -	US\$ (300.000,00)
Cuentas por cobrar a largo plazo	596,90	-
Dividendos anticipados	(54.051,80)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	(53.454,90)	(300.000,00)
(Disminución) neto en efectivo	US\$ (233.078,12)	US\$ (49.101,21)
Efectivo al inicio del año	382.013,12	431.114,33
Efectivo al final del año	US\$ 148.935,00	US\$ 382.013,12

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados


 Gregory Richard Harris
 Presidente


 Kathiuska Martínez
 Contadora