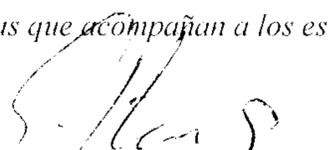


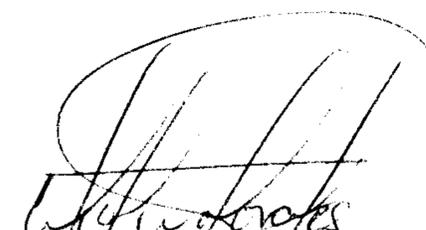
Teleglobal S.A.
Estado de Situación Financiera Separado

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31		Enero 01	
	2012	2011	2011	
<u>Activos</u>		[Cifras comparativas]	[Cifras comparativas]	
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$ 973,10	US\$ 3.183,88	US\$ 1.269,95	
Cuentas por cobrar - clientes (nota 7)	166.947,96	52.588,54	56.788,54	
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	1.482.095,53	175.800,24	100.861,69	
Impuestos corrientes (nota 9)	13.615,73	17.113,42	16.863,10	
Proyectos en desarrollo	-	-	39.712,08	
Total activos corrientes	<u>1.663.632,32</u>	<u>248.686,08</u>	<u>215.495,36</u>	
Activos no corrientes				
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (nota 10)	2.260.485,53	3.662.544,45	3.702.818,62	
Inversiones en subsidiaria (nota 11)	583,00	583,00	-	
Activos financieros en instrumento de patrimonio (nota 12)	43.298,02	43.325,31	42.994,83	
Total activos no corrientes	<u>2.304.366,55</u>	<u>3.706.452,76</u>	<u>3.745.813,45</u>	
Total activos	<u>US\$ 3.967.998,87</u>	<u>US\$ 3.955.138,84</u>	<u>US\$ 3.961.308,81</u>	
Pasivos corrientes:				
Proveedores (nota 13)	US\$ 2.179,56	US\$ 5.797,40	US\$ 15.514,96	
Impuestos por pagar (nota 14)	20.703,60	11.919,88	23.499,62	
Total pasivos corrientes	<u>22.883,16</u>	<u>17.717,28</u>	<u>39.014,58</u>	
Pasivos no corrientes:				
Otra cuentas por pagar (nota 15)	303.789,00	303.789,00	303.789,00	
Préstamos de accionistas (nota 17)	292.694,21	290.380,25	163.677,54	
Pasivo por impuestos diferidos	34.436,10	39.033,03	43.893,59	
Total pasivos no corrientes	<u>630.919,31</u>	<u>633.202,28</u>	<u>511.360,13</u>	
Total pasivos	<u>US\$ 653.802,47</u>	<u>US\$ 650.919,56</u>	<u>US\$ 550.374,71</u>	
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social (nota 18)	US\$ 800,00	US\$ 800,00	US\$ 800,00	
Reserva legal	538,02	-	-	
Reserva por valuación de inversiones	-	-	1.549.528,52	
Resultados acumulados:				
Utilidades acumuladas	1.327.635,87	1.549.528,52	-	
Pérdidas acumuladas	-	(113.894,97)	(73.601,35)	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1.975.783,41	1.975.783,41	1.975.783,41	
Resultado del ejercicio	9.439,10	(107.997,68)	(41.576,48)	
Total patrimonio de los accionistas	<u>3.314.196,40</u>	<u>3.304.219,28</u>	<u>3.410.934,10</u>	
Total pasivos y patrimonio	<u>US\$ 3.967.998,87</u>	<u>US\$ 3.955.138,84</u>	<u>US\$ 3.961.308,81</u>	

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Gregory Richard Harris
Presidente

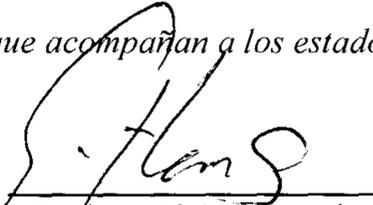

Wilmer Morales
Contador General

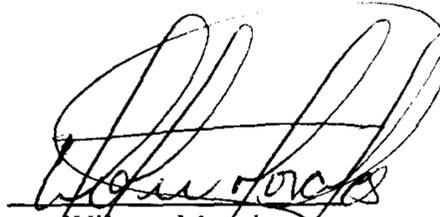
Teleglobal S.A.
Estado Separado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2012	2011
		[Cifras comparativas]
Ventas	US\$ <u>120.958,48</u>	US\$ <u>8.400,00</u>
Gastos de administración y ventas	<u>(106.725,25)</u>	<u>(113.357,80)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional	14.233,23	(104.957,80)
Ingresos no operacionales	<u>3.040,43</u>	<u>3.040,44</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	17.273,66	(101.917,36)
Impuesto a la renta <i>(nota 16)</i>	(7.296,54)	(6.080,32)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	US\$ <u><u>9.977,12</u></u>	US\$ <u><u>(107.997,68)</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Gregory Richard Harris
Presidente


 Wilmer Morales
Contador General

Teleglobal S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2012 y con cifras comparativas al 01 de enero y 31 de diciembre 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados							Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reserva por valuación de Inversiones	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	
Saldos al 01 de enero de 2011	US\$ 800,00	-	1.549.528,52	-	(73.601,35)	1.975.783,41	(41.576,48)	3.410.934,10
Ajuste a la reserva por valuación de inversiones	-	-	(1.549.528,52)	1.549.528,52	-	-	-	-
Ajuste a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	1.282,86	-	-	1.282,86
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	(41.576,48)	-	41.576,48	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(107.997,68)	(107.997,68)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	US\$ 800,00	-	-	1.549.528,52	(113.894,97)	1.975.783,41	(107.997,68)	3.304.219,28
Transferencia de resultados	-	-	-	(221.892,65)	113.894,97	-	107.997,68	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	9.977,12	9.977,12
Apropiación de la reserva legal	-	538,02	-	-	-	-	(538,02)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 800,00	538,02	-	1.327.635,87	-	1.975.783,41	9.439,10	3.314.196,40


 Gregory Richard Harris
 Presidente


 Wilmer Morales
 Contador General

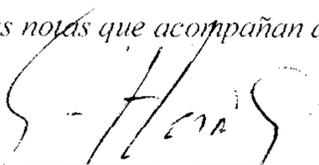
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Teleglobal S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo

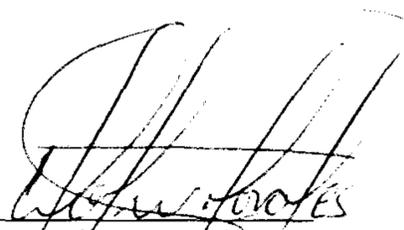
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año Terminado al 31 de Diciembre	
	2012	2011
		[Cifras comparativas]
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 6.599,06	US\$ 12.600,00
Pagado a proveedores y personal	(182,92)	(125.665,22)
Impuesto a la renta pagado	(10.940,88)	(10.690,55)
Efectivo neto (usado en) las actividades de operación	<u>(4.524,74)</u>	<u>(123.755,77)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a propiedad, mobiliario y equipo	-	(450,01)
Inversiones en subsidiaria	-	(583,00)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(1.033,01)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos de accionistas	<u>2.313,96</u>	<u>126.702,71</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2.313,96</u>	<u>126.702,71</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(2.210,78)	1.913,93
Efectivo al inicio del año	3.183,88	1.269,95
Efectivo al final del año	<u>US\$ 973,10</u>	<u>US\$ 3.183,88</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



 Gregory Richard Harris
Presidente



 Wilmer Morales
Contador General

TELEGLOBAL S.A.
Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2012
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo
 - (2.4) Cuentas por cobrar
 - (2.5) Propiedad, mobiliario y equipo
 - (2.6) Inversión en subsidiaria
 - (2.7) Activos financieros en instrumentos de patrimonio
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Reconocimiento de ingresos
 - (2.11) Reconocimiento de gastos
 - (2.12) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.13) Gestión de capital
- (3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
 - (3.1) Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía
 - (3.2) Conciliación del patrimonio entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF a 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011
 - (3.3) Conciliación del resultado entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF del ejercicio 2011
 - (3.4) Explicación de las principales diferencias
- (4) Administración del riesgo financiero
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (7) Cuentas por cobrar - clientes
- (8) Otras cuentas por cobrar
- (9) Impuestos corrientes
- (10) Propiedad, mobiliario y equipo
- (11) Inversiones en subsidiarias
- (12) Activos financieros en instrumentos de patrimonio
- (13) Proveedores
- (14) Impuestos por pagar
- (15) Otras cuentas por pagar
- (16) Determinación del impuesto a la renta
- (17) Préstamos de accionistas
- (18) Capital social
- (19) Transacciones con partes relacionadas
- (20) Aspectos tributarios
- (21) Eventos posteriores
- (22) Aprobación de los estados financieros

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(1) Información general

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. Luis 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 S/. 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 de 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.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Teleglobal S.A. se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(2) Políticas contables significativas

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Propiedad, mobiliario y equipo

La propiedad, mobiliario y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario y equipo en forma anual.

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.5 Propiedad, mobiliario y equipo (continuación)

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Años
Edificios	20
Muebles y equipos	10
Equipo electrónico	3

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de la propiedad, mobiliario y equipo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.6 Inversión en subsidiaria

La inversión en subsidiaria corresponde a una inversión sobre la que la Compañía tiene el control de sus políticas operativas y financieras por ser propietaria de más de la mitad de sus participaciones con derecho a voto.

La Compañía registra las inversiones en sus subsidiarias al costo. Los dividendos ganados en efectivo se acreditan a resultados cuando se declaran.

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 sus inversiones en subsidiarias bajo el método del costo y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de Teleglobal S.A., y su Subsidiaria.

2.7 Activos financieros en instrumentos de patrimonio

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Los dividendos se reconocerán cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se mide al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(2) Políticas contables significativas

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar - proveedores y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 13 y 15, respectivamente.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula es base a la tasa al final de cada período para el año 2012 y 2011 es del 23% y 24%, respectivamente.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Para el año 2012 el saldo de pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22% en la cual se realizarán dichos impuestos diferidos (23% en el año 2011 para activos y pasivos).

Notas a los estados financieros separados

(2) Políticas contables significativas

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

2.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los Accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus Accionistas.

Notas a los estados financieros separados

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales Financieras – NIIF por las compañías y entes que se encuentren bajo vigilancia de este organismo de control.

En función de la resolución citada, la Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. A partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

Para la aplicación de la NIIF para las PYMES, la Compañía definió como su período de transición en el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2012.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondiente al año 2011 cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros; la incorporación del estado de resultados integral; y, un incremento significativo de la información incluida en las Notas explicativas a los estados financieros.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 01 de enero del 2012.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF que se establece en la NIIF para las PYMES sección 35.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Como norma general, las políticas contables fijadas al 31 de diciembre de 2012 deben ser aplicadas retroactivamente para preparar el balance de apertura a la fecha de transición y en todos los periodos siguientes. La sección 35.10 de la NIIF para las Pymes contiene ciertas exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF. A la fecha de transición la Administración de la Compañía ha considerado aplicar una exención. El siguiente es un aspecto importante considerado por la Compañía a la fecha de transición:

Notas a los estados financieros separados

(3) **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.**
(Continuación)

3.1 **Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía**
(Continuación)

Sección 17 - Valor razonable como coste atribuido	La Compañía ha elegido reconocer su propiedad a su valor razonable como costo atribuido.
---	--

La aplicación de la NIIF para las PYMES en la preparación de los estados financieros implica una serie de cambios con respecto a las normas de presentación y valoración que venían aplicándose hasta el 31 de diciembre de 2011, debido a que ciertos principios y requerimientos establecidos por estas normas de los establecidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador.

A continuación se detallan los impactos en la cifra del patrimonio neto a 1 de enero y diciembre 31 de 2011 y en el resultado neto del ejercicio 2011, así como una descripción pormenorizada de las principales diferencias entre ambos principios contables.

3.2 **Conciliación del patrimonio entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF a 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.**

<i>(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)</i>	Patrimonio neto 01/01/2011	Patrimonio Neto 31/12/2011
Patrimonio neto según NEC	1.435.150,69	1.336.425,95
Ajustes NIIF para las PYMES:		
Terrenos	1.843.732,48	-
Propiedad, mobiliario y equipos	182.889,97	(13.181,12)
Activos financieros en instrumentos de patrimonio	(6.945,45)	330,48
Pasivo por impuesto diferido	(43.893,59)	4.860,56
Total ajustes NIIF para las PYMES, neto	1.975.783,41	(7.990,08)
Patrimonio neto bajo NIIF	3.410.934,10	1.328.435,87
Ajustes a la fecha de transición	-	1.975.783,41
Patrimonio bajo NIIF	-	3.304.219,28

Notas a los estados financieros separados

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
(Continuación)

3.3 Conciliación del resultado entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF del ejercicio 2011.

	Resultado neto 31/12/11
<i>(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)</i>	
Pérdida según NEC	(100.007,60)
Propiedad, mobiliario y equipos	(13.181,12)
Activos financieros en instrumentos de patrimonio	330.48
Pasivo por impuesto diferido	4.860.56
Pérdida según NIIF	(107.997.68)

3.4 Explicación de las principales diferencias

Con efectos patrimoniales

A la fecha de transición se procedió ajustar lo siguiente:

- Reconocimiento del valor razonable de la propiedad como costo atribuido y su correspondiente pasivo por impuesto diferido para los inmuebles, excepto terrenos.
- Reconocimiento del valor razonable de los activos financieros en instrumentos de patrimonio.

(4) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Notas a los estados financieros separados

(5) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

5.2. Vida útil de la propiedad, mobiliario, vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 2.5, la Compañía revisa la vida útil estimada de sus activos cuando hay indicios de cambios significativos en estas. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Caja	US\$	300,00	US\$	300,00	US\$	300,00
Bancos		673,10		2.883,88		969,95
	US\$	973,10	US\$	3.183,88	US\$	1.269,95

(7) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Clientes	US\$	167.359,42	US\$	53.000,00	US\$	57.200,00
Provisión para cuentas incobrables		(411,46)		(411,46)		(411,46)
	US\$	166.947,96	US\$	52.588,54	US\$	56.788,54

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Saldo al inicio del año	US\$	411,46	US\$	411,46	US\$	411,46
Gasto del período		-		-		-
Saldo al final del año	US\$	411,46	US\$	411,46	US\$	411,46

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(8) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01
	2012		2011		2011
Anticipo a proveedores	US\$ 13.400,00	US\$	14.965,51	US\$	11.334,99
Otras cuentas por cobrar	8.824,34		32.505,44		32.505,44
Accionistas	31.387,14		59.288,48		51.107,10
Compañías relacionadas	1.428.484,05		69.040,81		5.914,16
	US\$ 1.482.095,53	US\$	175.800,24	US\$	100.861,69

(9) Impuestos corrientes

Un detalle de los impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01
	2012		2011		2011
Retenciones en la fuente – renta	US\$ 2.251,17	US\$	-	US\$	-
Crédito tributario de renta			1.672,58		1.672,58
Anticipo mínimo – renta	10.536,31		10.940,88		10.690,56
Crédito tributario – IVA	828,25		4.499,96		4.499,96
	US\$ 13.615,73	US\$	17.113,42	US\$	16.863,10

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(10) Propiedad, mobiliario y equipo

Un detalle de la propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Terrenos	US\$	1.849.033,11	US\$	3.022.885,11	US\$	3.022.885,11
Edificios		567.610,28		809.809,08		811.102,36
Adecuaciones en edificios		-		-		-
Muebles y equipos		-		-		4.285,86
Equipo electrónico		450,00		450,00		-
		2.417.093,39		3.833.144,19		3.838.273,33
(-) Depreciación acumulada		(156.607,86)		(170.599,74)		(135.454,71)
	US\$	2.260.485,53	US\$	3.662.544,45	US\$	3.702.818,62

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Saldo al inicio del año	US\$	3.662.544,45	US\$	3.702.818,62	US\$	3.811.019,80
Adiciones		-		450,01		-
Transferencia a derechos fiduciarios - cuentas por cobrar		(1.373.666,02)		-		-
Depreciación del año		(28.392,90)		(40.724,18)		(108.201,18)
Saldo al final del año	US\$	2.260.485,53	US\$	3.662.544,45	US\$	3.702.818,62

(11) Inversiones en subsidiarias

Un detalle de las inversiones en subsidiaria al 31 diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Inmobiliaria Los Comicios Cia. Ltda.	US\$	583,00	US\$	583,00	US\$	-

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(11) Inversiones en subsidiarias (continuación)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la inversión en subsidiaria por US\$ 583.00 corresponde al cincuenta y ocho por ciento de participación en Inmobiliaria Los Comicios Cia. Ltda.

Los saldos de Inmobiliaria Los Comicios Cia Ltda. al 31 de diciembre de 2012. y 2011 es como sigue:

	2012		2011	
Activos	US\$	4.898.627,71	US\$	1.190.791,96
Pasivos		4.897.627,71		1.190.291,96
Patrimonio		1.000,00		500,00
Resultado del ejercicio		-		-

(12) Activos financieros en instrumentos de patrimonio

Un detalle de los activos financieros en instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011 es como sigue:

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011		Enero 01 2011
Fideicomiso HIT	US\$	43.298,02	US\$	43.325,31	US\$ 42.994,83
Número de derechos fiduciarios		3		3	3
Valor de cada derecho fiduciario	US\$	14.433,00	US\$	14.442,00	US\$ 14.332,00

(13) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011 es como sigue:

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011		Enero 01 2011
Relacionados	US\$	293,44	US\$	-	US\$ 2.993,18
Otras		1.886,12		5.797,40	12.521,78
	US\$	2.179,56	US\$	5.797,40	US\$ 15.514,96

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(14) Impuestos por pagar

Un detalle de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero 2011 es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01
	2011		2011		2011
Retenciones por impuesto a la renta	US\$ 114,33	US\$	438,73	US\$	166.66
Retenciones de IVA	69,14		540,27		186.00
Iva por pagar	8.626,66		-		-
Impuesto a la renta	<u>11.893,47</u>		<u>10.940,88</u>		<u>23.146.96</u>
	<u>US\$ 20.703,60</u>	US\$	<u>11.919,88</u>	US\$	<u>23.499.62</u>

(15) Otras cuentas por pagar

Corresponde a un préstamo otorgado por un tercero, el 25 de septiembre de 2009. El 26 de julio de 2011 el contrato de mutuo es renovado por tres años más a partir del 24 de septiembre del 2011. A partir del 1 de enero del 2012 la tasa de interés se fija en el 3% anual. Esta obligación puede ser renovada por voluntad de las partes.

(16) Determinación del impuesto a la renta

Un detalle de determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		2012		2011
Gasto por impuesto corriente	US\$ 11.893,47	US\$	10.940,88	
Gasto (Ingreso): Por pasivos por impuestos diferidos:				
Propiedad, mobiliario y equipo		<u>(4.596,93)</u>		<u>(4.860.56)</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>US\$ 7.296,54</u>	US\$	<u>6.080.32</u>	

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(16) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		2012		2011
Utilidad (Pérdida) contable	US\$	17.273,66	US\$	(89.066,72)
(-) Dividendos exentos		(3.040,43)		(2.709,96)
(+) Gastos no deducibles		54.714,43		18.142,96
(-) Amortización de pérdidas		(17.236,92)		-
Utilidad (Pérdida) tributaria		51.710,74		(73.633,72)
Impuesto a la renta causado	US\$	11.893,47	US\$	-
Anticipo del ejercicio corriente		10.536,31		10.940,88
Impuesto a la renta causado	US\$	11.893,47	US\$	10.940,88

(*) 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.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la renta a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

		2012		2011
Utilidad (Pérdida) contable para impuesto a la renta	US\$	17.273,66	US\$	(89.066,72)
Impuesto a la renta 23% - impuesto mínimo		3.972,94		10.940,88
Gastos que no son deducibles para determinar la utilidad gravada:				
Ingresos exentos por el 23%		(699,30)		
Gastos no deducibles por el 23%		12.584,32		
Amortización de pérdidas Tributarias por el 23%		(3.964,49)		
Gasto por impuesto a la renta	US\$	11.893,47	US\$	10.940,88

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(16) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Pasivos impuestos diferidos:			
Propiedades, mobiliario y equipos	US\$ <u>34.436,10</u>	US\$ <u>39.033,03</u>	US\$ <u>43.893,59</u>
	US\$ <u>34.436,10</u>	US\$ <u>39.033,03</u>	US\$ <u>43.893,59</u>

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del período.

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(16) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

Mediante Decreto Ejecutivo N° 118 del 19 de junio de 2012 publicado en el registro oficial N° 727, se deroga el literal f) del numeral 6 de artículo 28 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno que establecía:

“f) Cuando un contribuyente haya precedido al revalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reavalúo.”

Considerando lo expuesto la administración de la Compañía a partir del año 2013, tomará como no deducible la depreciación de reavalúo. Los pasivos por impuestos diferidos, originadas por este concepto al 31 de diciembre de 2012 se encuentran registrados a una tasa del 22%.

(17) Préstamos de accionistas

Corresponde a cuentas por pagar a los accionistas de la Compañía, su pago no ha sido requerido y no generan intereses. El saldo de las cuentas por pagar a largo plazo puede ser exigible a petición de los accionistas, en cuyo caso, el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible, descontando desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

(18) 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.

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(19) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con compañías relacionadas durante el año 2012, 2011 es como sigue:

	2012						
	Ventas	Reembolso de gastos		Préstamos		Compras	Interés
		Por cobrar Efectuados	Por pagar Recibidos	Por cobrar Efectuados	Por pagar Recibidos		
Nelson Freile Darquea	-	1.848,09	16,80	2.148,09	64.024,03	-	-
Gregory Harris Inmobiliaria Los Comicios Cia. Ltda.	8.400,00	1.374,16	-	629,20	-	1.500,00	7.363,37
Mariela Freile	1.335.140,00	-	-	12.820,54	-	-	-
	-	-	-	-	-	98,60	-

Fideicomiso Mercantil de Tenencia "Los Comicios"

El 06 de febrero de 2012 mediante escritura pública otorgada por la notaria segunda del Cantón Quito, Dra. Paola Delgado Loor, Teleglobal S. A. transfiere varios inmuebles cuyo valor neto en libros al 31 de diciembre de 2011 es de US\$ 1.373.666,02, al Fideicomiso Mercantil de Tenencia "Los Comicios" en el cual Teleglobal S.A. es el constituyente y beneficiario y como tal titular de derechos fiduciarios por el valor de US\$ 1.335.140,00. Con fecha 12 de diciembre de 2012, se celebra un contrato de compra-venta de derechos fiduciarios, mediante el cual, Teleglobal S. A. vende a favor de Inmobiliaria Los Comicios Inmocomicios Cia. Ltda., el cien por ciento de los derechos fiduciarios de beneficiario del Fideicomiso Mercantil de Tenencia "Los Comicios", en función de los cuales a la restitución, terminación y liquidación del patrimonio autónomo, se transfiere al Comprador la propiedad del inmueble unificado origen del Fideicomiso.

	2011						
	Ventas	Reembolso de gastos		Préstamos		Compras	Interés
		Efectuados	Recibidos	Efectuados	Recibidos		
Cristhian Freile Ramadan	-	-	-	-	-	3.000,00	-
Proteco Coasin S.A	-	-	526,42	-	-	-	-
Nelson Freile Darquea	-	2.163,67	71,92	126.702,71	6.017,71	-	-
Gregory Harris Inmobiliaria los Comicios Cia. Ltda.	8.400,00	1.381,67	244,17	-	-	18.000,00	8.202,03
Coguide S. A.	-	-	-	-	42.034,98	-	-
	-	-	-	-	21.091,67	-	-

Notas a los estados financieros separados

(20) 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.

Teleglobal S.A.

Notas a los estados financieros separados

(20) Aspectos tributarios (Continuación)

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00. con ciertas exenciones.
- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos en función de los listados que emita el Comité de Política Tributaria.
- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde le exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

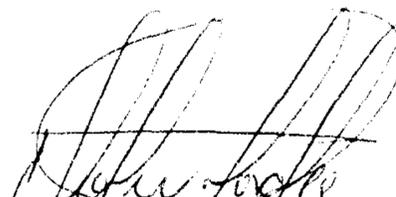
(21) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 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 separados, excepto por: con fecha 13 de febrero de 2013, según resolución No. SC.ICL.DAI.Q.13.030.029 la Superintendencia de Compañías declara terminada la intervención de Teleglobal S. A. dispuesta a través de la resolución No. SC.ICL.DAI.Q.12.244.174 de 23 de noviembre de 2012.

(22) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 21 de Marzo de 2014 y serán presentados para la aprobación de los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados sin modificaciones.


Gregory Richard Harris
Presidente


Wilmer Morales
Contador General