

89.622

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para la opinión calificada

4. Como se menciona en la Nota 11, a los estados financieros, la Compañía determinó el impuesto a la renta de el año 2006, considerando la reinversión de sus utilidades por US\$83,158, sin embargo hasta la fecha de este reporte no se ha realizado el trámite para el aumento de capital respectivo, por lo cual debe reliquidar el impuesto a la renta de ese período fiscal, de acuerdo a lo determinado en la normativa tributaria vigente. En razón de estas circunstancias no nos fue posible establecer los efectos sobre los estados financieros adjuntos y derivados de esta situación. La Gerencia ha dispuesto que se realice el análisis, ajustes y gestiones correspondientes para corregir esta situación lo más pronto posible.

Opinión calificada

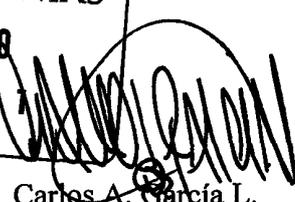
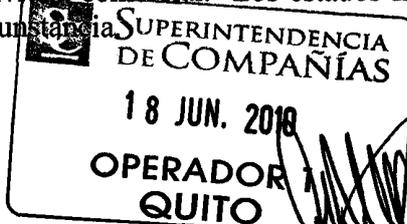
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Aspectos de énfasis

6. Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros y en el párrafo 2 de este informe, la Compañía prepara sus estados financieros con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, los estados de resultados de las operaciones y flujos de efectivo de HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a las de la República del Ecuador.
7. Tal como se menciona en las Notas 1 y 18 a los estados financieros, la Compañía mantiene concentración de operaciones con sus clientes principales el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA), sus operaciones incluyen la prestación de servicio técnico especializado para teléfonos celulares, y con OTECEL S.A., compañía operadora de telefonía celular MOVISTAR por la prestación de servicios de reparación de terminales dentro de la red de su servicio técnico. Adicionalmente, tal como se menciona en las Notas 3 y 13, la Compañía ha asumido las operaciones que mantenía Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda. con CONECEL, estos hechos influyeron significativamente en su actividad comercial. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.



RNAE No. 358
7 de Mayo del 2010
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos		208,193	15,638
Cuentas por cobrar, neto	(Nota 3)	777,738	779,743
Inventarios	(Nota 4)	303,019	287,824
Gastos pagados por anticipado		4,373	10,378
		-----	-----
Total del activo corriente		1,293,323	1,093,583
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO	(Nota 5)	746,432	786,000
OTROS ACTIVOS	(Nota 6)	112,246	198,761
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 7)	-	51,130
		-----	-----
		<u>2,152,001</u>	<u>2,129,474</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CORRIENTE:			
Sobregiros bancarios		-	5,101
Porción corriente de la deuda a largo plazo	(Nota 8)	66,624	68,928
Intereses por pagar		4,625	4,153
Obligaciones con socios y terceros	(Nota 9)	102,940	117,432
Cuentas por pagar	(Nota 10)	624,092	473,051
Impuesto a la renta	(Nota 11)	-	36,410
Pasivos acumulados	(Nota 12)	166,477	89,201
		-----	-----
Total del pasivo corriente		964,758	794,276
DEUDA A LARGO PLAZO	(Nota 8)	563,578	630,202
		-----	-----
Total pasivos		1,528,336	1,424,478
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	(Nota 14)	555,659	420,000
Reserva legal	(Nota 15)	21,151	13,413
Resultados acumulados	(Nota 16)	46,855	271,583
		-----	-----
		623,665	704,996
		-----	-----
		<u>2,152,001</u>	<u>2,129,474</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
VENTAS NETAS	3,522,329	3,411,522
COSTO DE VENTAS Y DE SERVICIOS	710,938	893,400
	-----	-----
Utilidad bruta	2,811,391	2,518,122
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración y ventas	3,114,357	2,382,839
Financieros, neto	71,014	78,208
	-----	-----
	3,185,371	2,461,047
	-----	-----
(Pérdida) utilidad operacional	(373,980)	57,075
OTROS INGRESOS, neto		
Otros ingresos, neto (Nota 17)	451,265	272,066
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores e impuesto a la renta	77,285	329,141
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES (Nota 12)	11,593	33,736
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 11)	-	36,410
	-----	-----
Utilidad neta	65,692	258,995
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	420,000	6,273	19,728	446,001
MÁS (MENOS):				
Utilidad neta	-	-	258,995	258,995
Apropiación de reserva legal	-	7,140	(7,140)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	420,000	13,413	271,583	704,996
MÁS (MENOS):				
Aumento de capital	135,659	-	(135,659)	-
Dividendos declarados	-	-	(147,023)	(147,023)
Utilidad neta	-	-	65,692	65,692
Apropiación de reserva legal	-	7,738	(7,738)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	555,659	21,151	46,855	623,665

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo neto recibido de clientes	3,457,760	3,238,953
Efectivo pagado a proveedores, empleados, y otras cuentas por pagar	(3,422,719)	(3,288,040)
Impuesto a la renta y participación a trabajadores, pagado	(33,735)	(34,602)
Gastos financieros, netos	(70,542)	(77,505)
Otros ingresos, neto	500,312	251,321
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	431,076	90,127
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo utilizado en la adquisición de mobiliario y equipo	(34,199)	(30,423)
Efectivo utilizado en la adquisición de otros activos	(44,801)	(49,210)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(79,000)	(79,633)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido por sobregiros bancarios, neto	(5,101)	5,101
Efectivo (pagado) recibido por deuda a largo plazo, neto	(68,928)	(28,154)
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con socios y terceros, neto	(14,492)	(3,493)
Efectivo utilizado para pago de dividendos	(71,000)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(159,521)	(26,546)
	-----	-----
Aumento (Disminución) neta del efectivo en caja y bancos	192,555	(16,052)
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	15,638	31,690
	-----	-----
Saldo al fin del año	208,193	15,638
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
UTILIDAD NETA	65,692	258,995
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación trabajadores	11,593	33,736
Provisión para impuesto a la renta	-	36,410
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	69,881	67,193
Ajustes de inventarios	102,977	33,144
Amortización otros activos	131,316	84,798
Provisión para cuentas incobrables	53,027	39,501
Pérdida por participación en asociadas	51,130	-
Ventas y bajas de mobiliario y equipo	3,886	-
Reversión de provisiones contra ingresos	(5,969)	(20,744)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(180,453)	(342,668)
(Aumento) en inventarios	(118,172)	(125,734)
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	6,005	(8,779)
Aumento en cuentas por pagar	174,008	38,311
Aumento en intereses por pagar	472	703
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	65,683	(4,739)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	431,076	90,127
	=====	=====

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO:**

2009:

- ✓ Durante el año 2009, la Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar de Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA) por US\$74,358.
- ✓ En abril del 2009, la Compañía registro un aumento de capital mediante la reinversión de la utilidad neta del 2007 por US\$135,659. Resultado de este registro se incrementó el capital social y disminuyeron los resultados acumulados en el referido importe.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO:**

2009: (Continuación)

- ✓ En el año 2009, la Compañía realizó la apropiación de utilidades a reserva legal por US\$7,738.
- ✓ En octubre del 2009, la Compañía declaró dividendos, correspondientes a utilidades del año 2008, por US\$147,023 de los cuales US\$71,000 fueron pagados en efectivo y mediante compensación con cuentas por cobrar por US\$18,663 y US\$57,360 se registraron como cuentas por pagar.
- ✓ En el año 2009, la Compañía registró la venta y baja de activos, resultado de esta operación disminuyeron propiedad mobiliario y equipo por U\$3,886, con cargo a resultados del período.

2008:

- ✓ Durante el año 2008, la Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar de Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA) por US\$11,055.
- ✓ En el año 2008, la Compañía realizó la apropiación de utilidades a reserva legal por US\$7,140.

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES:

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., fue constituida en Quito, Ecuador el 2 de agosto del 2002. Su objeto social es la compra y venta de equipos y aparatos sensoriales de comunicación, específicamente lo relacionado con telefonía celular, para lo cual podrá importar y exportar equipos, partes y piezas en esa línea, su bodegaje y comercialización; así como otorgar servicios de reparación y mantenimiento en su Centro Técnico, el cual está implementando con equipos de tecnología de punta y personal técnico especializado en varios países del exterior, en todo lo inherente al área de telefonía celular.

Para llevar a cabo su objeto social a partir del año 2003, la Compañía ha firmado varios contratos de prestación de servicios con la compañía operadora de telefonía celular "Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA)". Estos contratos especifican que CONECEL otorgará espacios en sus Centros de Atención a Clientes (CAC), en sus Centros de Atención a Distribuidores (CAD), y en lugares en donde se indique para que la Compañía realice sus actividades hasta mayo del 2008, a partir de esa fecha HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., ha utilizado sus propios locales para seguir prestando el servicio técnico para teléfonos celulares y venta de accesorios a CONECEL como a otras operadoras. Como antecedente de estas operaciones, HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., sustituyó en estas actividades comerciales a Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda. Estos contratos constituyen la fuente de ingresos de la Compañía. Un detalle de estos contratos se presente en la Nota 18.

Con fechas 10 de diciembre del 2004, CONECEL, Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda. y HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., suscribieron un Convenio de Cooperación, mediante el cual HTM garantiza a CONECEL el pago de la facturación del distribuidor Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., hasta por US\$50,000, monto que se modificó en un adendum de fecha 9 de junio del 2005, en el cual se establece dicha garantía en US\$250,000. Posteriormente, debido a que Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., tuvo dificultades para cumplir con los pagos de la facturación a favor de CONECEL, con fecha 17 de julio del 2007 se suscribió un Convenio de Pagos entre CONECEL, HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., y el señor OLDEMAR DANILO BARREIRO, mediante el cual la Compañía asume y reconoce la obligación establecida en US\$250,000, importe que se está cancelando en un plazo de 48 meses, mediante cuotas mensuales iguales de US\$5,208. Dichos valores se acepta que sean descontados por CONECEL de las facturas mensuales que HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., emita por concepto de la prestación de sus servicios. Por estos conceptos, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía mantiene cuentas por cobrar con Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., tal como se menciona en la Nota 3 y mantiene una concentración de operaciones con CONECEL y OTECEL. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos bajo estas circunstancias.

1. OPERACIONES: (Continuación)

Con fecha 4 de diciembre del 2006, la Compañía firmó un contrato de concesión de operaciones con la compañía Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., mediante el cual ésta concede las operaciones que venía manteniendo hasta esta fecha con la operadora de telefonía celular Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. (CONECEL), por US\$333,600, los cuales fueron subrogados a través de la deuda asumida por la Compañía con CONECEL descrita en el párrafo anterior, y el pago de la deuda con el Banco Pichincha C.A. por US\$83,600, pagaderos en cuotas mensuales de US\$1,742.

Con fecha 24 de julio del 2008, la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios de reparación de terminales dentro de la red de servicio técnico Otecel S.A., compañía operadora de telefonía celular MOVISTAR. Esto implica soporte para terminales móviles dentro del período y cobertura de garantía, y para aquellos que están fuera de dicha garantía. Por este contrato las partes han firmado varios adendums y renovaciones, la última renovación a este contrato fue el 24 de julio del 2009. El plazo de duración del contrato es de tres años, es decir, hasta el 24 de julio de 2012. (Ver Nota 18)

El 15 de septiembre del 2008, la Compañía firmó un contrato con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA), para la prestación del servicio técnico especializado para teléfonos celulares. (Ver Nota 18).

Con fecha 18 de febrero del 2009, se inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital asignado mediante la reinversión de utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2007 por US\$135,659, con lo que el capital social de la Compañía se estableció en US\$555,659.

Con fecha 23 de diciembre del 2009 en el Suplemento al R.O. No.94 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador mediante la cual se han establecido varias reformas a las normas tributarias; dichas reformas incluyen en entre otros:

- Se establecen las exenciones del impuesto a la salida de divisas y se incrementa la tasa de este impuesto del 1% al 2%.
- En cuanto al impuesto a la renta:
 - ✓ Se define quienes se consideran partes relacionadas y ciertas exoneraciones de la aplicación del estudio de precios de transferencia.
 - ✓ Se establecen parámetros adicionales en cuanto al pago de dividendos, principalmente para personas naturales y para quienes residen en paraísos fiscales.
 - ✓ Cambios en la forma de cálculo y uso del anticipo del impuesto a la renta.
 - ✓ Se establecen límites a los gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas.

1. **OPERACIONES: (Continuación)**

- En cuanto al impuesto al Valor Agregado:
 - ✓ También se gravan las transferencias de dominio de los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.
 - ✓ La transferencia de títulos valores y papel periódico y de revistas pasan a gravar del 0% al 12%.
 - ✓ Se determinan ciertos cambios en los hechos generadores.

Estas medidas se aplicarán en su mayoría a partir del año 2010. A la fecha de presentación de este informe se encuentra pendiente de emisión los cambios al reglamento de esta ley, esperados para la aplicación de algunas de las medidas antes señaladas

Durante los años 2009 y 2008, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 4.3% y 9%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:**

Las políticas de Contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). En el futuro se planea adoptar formalmente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's); para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad aplicables en Ecuador. Estas Normas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a. **Bases de presentación**

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico.

b. **Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición, el mismo que no excede el valor de mercado. El costo de ventas se determina por el método promedio.

c. **Propiedad, mobiliario y equipo**

Se muestra al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada, el monto neto de estos activos no excede su valor de utilización económica.

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD: (Continuación)**

c. **Propiedad, mobiliario y equipo: (Continuación)**

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. **Inversiones Permanentes**

Al 31 de diciembre del 2008 las inversiones permanentes se presentaron al costo de adquisición, para el año 2009, las inversiones fueron ajustadas al valor patrimonial proporcional; debido a que las participadas presentaron pérdidas acumuladas importantes, las inversiones en éstas fueron ajustadas al valor cero.

e. **Otros activos**

Se muestran al costo histórico de adquisición menos la correspondiente amortización acumulada.

f. **Reconocimiento del ingreso y costos**

Los ingresos por ventas de inventarios de repuestos y los generados por reparaciones de equipos celulares y los respectivos costos se reconocen con base en el principio de realización, esto es cuando se entregan los bienes y se prestan los servicios respectivos.

g. **Reconocimiento de gastos**

Los gastos se registran por el método del devengado cuando se conocen.

h. **Reclasificaciones**

Para efectos de presentación y comparación algunas cifras de los estados financieros de los años 2009 y 2008 han sido reclasificadas.

i. **Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

j. **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de

2. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD: (Continuación)**

j. **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF: (Continuación)**

compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011, sin embargo voluntariamente puede aplicar dichas normas antes de los plazos indicados.

3. **CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se conformaban, de la siguiente manera:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes		272,372	282,161
Compañías y partes relacionadas	(Ver Nota 13)	240,081	228,538
Crédito tributario – IVA		183,420	183,928
Anticipos a proveedores y deudores varios		37,071	30,613
Funcionarios y empleados	(1)	34,283	17,387
Retenciones en la fuente	(Ver Nota 11)	87,609	68,173
Garantías entregadas		18,694	11,708
		-----	-----
		873,530	822,508
Menos - Provisión para cuentas incobrables	(2)	(95,792)	(42,765)
		-----	-----
		<u>777,738</u>	<u>779,743</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	42,765	3,264
Provisión del año	53,027	39,501
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>95,792</u>	<u>42,765</u>

4. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Repuestos	164,638	156,581
Accesorios	134,515	129,480
Importaciones en tránsito	3,866	1,763
	-----	-----
	<u>303,019</u>	<u>287,824</u>

Para los años 2009 y 2008 se han realizado ajustes de inventarios por US\$102,977 y US\$33,736 respectivamente para determinar el valor real del costo de ventas.

5. **PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, propiedad, mobiliario y equipo se conformaba de la siguiente manera:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Propiedades	(1)	695,279	695,279	5%
Instalaciones y adecuaciones		44,101	44,101	10%
Equipos electrónicos y de computación		124,331	116,418	33%
Herramientas mayores		76,662	71,520	10%
Muebles y enseres		68,630	55,909	10%
Equipos y máquinas		41,262	41,262	10%
		-----	-----	
		1,050,265	1,024,489	
Menos - Depreciación acumulada		(303,833)	(238,489)	
		-----	-----	
		<u>746,432</u>	<u>786,000</u>	

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	786,000	822,770
Adiciones	34,199	30,423
Depreciación del año	(69,881)	(67,193)
Ventas y bajas, neto	(3,886)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>746,432</u>	<u>786,000</u>

5. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

- (1) Para el 2009 y 2008, incluye un inmueble que fue adquirido en años anteriores a la compañía Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda. por US\$660,000. Dicho bien se encuentra garantizando la deuda a largo plazo a favor del Banco Pichincha C.A., a través del Fideicomiso Mercantil de Garantía Almagro, tal como se menciona en las Notas 8 y 18.

6. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 otros activos se formaban de la siguiente manera:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Goodwill	(1)	333,600	333,600
Instalaciones y adecuaciones	(2)	100,911	56,110
		-----	-----
		434,511	389,710
Menos - Amortización acumulada		(322,265)	(190,949)
		-----	-----
		<u>112,246</u>	<u>198,761</u>

El movimiento de otros activos fue como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008		198,761	234,349
Adiciones		44,801	49,210
Amortización año corriente		(131,316)	(84,798)
		-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008		<u>112,246</u>	<u>198,761</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, corresponde al reconocimiento del crédito mercantil o Goodwill, originado en la adquisición de pasivos y operaciones de la compañía Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., según contrato del 4 de diciembre del 2006, dicha compañía mantenía un acuerdo para la prestación de servicios con la operadora de telefonía celular Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL; como parte de esta negociación también se generó una deuda asumida con CONECEL por US\$250,000, y una deuda con el Banco Pichincha C.A. por US\$83,600.

6. OTROS ACTIVOS: (Continuación)

- (2) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, constituyen los derechos de concesión que mantiene la Compañía de Centros Comerciales del Ecuador C.A. (Centro Comercial Iñaquito) por US\$6,900 a un plazo de 3 años. Adicionalmente para esos años incluye las instalaciones y adecuaciones realizadas a los locales de la Compañía por US\$94,011 y US\$49,210 respectivamente.

7. INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de diciembre del 2009, las inversiones fueron ajustadas al valor patrimonial proporcional; debido a que las participadas presentaron pérdidas acumuladas importantes, las inversiones en éstas fueron ajustadas a valor cero.

El movimiento de inversiones permanentes fue como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero del 2009		51,130
Ganancia por participación en resultados de asociadas 2008		10,713
Pérdida por participación en resultados de Asociadas 2009		(436,017)
Valor Patrimonial Proporcional (VPP) 2009	(1)	374,174

Saldo final al 31 de diciembre del 2009		-
		=====

- (1) Ajuste para igualar la inversión a valor cero.

Los estados financieros no auditados de HTM Technologies Colombia Y Cía. Ltda. y de GTM Tecnología Móvil S.A. de Colombia al 31 de diciembre del 2009, muestra las siguientes cifras de importancia:

2009:

	HTM Technologies Colombia Y Cía. Ltda.	GTM Tecnología Móvil S.A.
Total activos	1,381,803	510,180
Total pasivos	1,764,712	750,897
Total patrimonio	(382,909)	(240,717)
Resultado del año	(433,844)	(292,851)
	=====	=====

7. INVERSIONES PERMANENTES: (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2008, inversiones permanentes se conforman de la siguiente manera:

Emisor	% que Posee	Valor en Libros	Valor Patrimonial Proporcional	Exceso (Margen)
HTM Technologies Colombia Cía. Ltda.	75%	(1)	(2)	(2)
GTM Grupo de Tecnología Móvil S.A. de Colombia	60%	51,130	(2)	(2)
		----- 51,130 =====		

- (1) Las inversiones permanentes se mantienen en dos compañías, sin embargo no existen registros separados de cada una de las mismas y se las maneja como un solo rubro;
- (2) Información no disponible.

Los estados financieros no auditados y expresado en miles de pesos colombianos de HTM Technologies Colombia Y Cía. Ltda. y de GTM Tecnología Móvil S.A. de Colombia al 31 de diciembre del 2008, muestra las siguientes cifras de importancia:

2008:

	HTM Technologies Colombia Y Cía. Ltda.	GTM Tecnología Móvil S.A.
Total activos	\$1,982,438	\$1,149,114
Total pasivos	\$1,878,309	\$1,042,540
Total patrimonio	\$104,129	\$106,574
Resultado del año	\$34,270	\$49,503

8. DEUDA A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la deuda a largo plazo está conformada por préstamos bancarios de la siguiente manera:

2009:

		Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Pichincha C.A.				
Préstamo otorgado en diciembre del 2006, devenga un interés del 10% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en octubre del 2016.	(1)	45,724	563,578	609,302
Préstamo otorgado en octubre del 2006, el cual no devenga intereses, con vencimiento final en noviembre del 2010.	(2)	20,900	-	20,900
		<u>66,624</u>	<u>563,578</u>	<u>630,202</u>

2008:

		Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Pichincha C.A.				
Préstamo otorgado en junio del 2008, devenga un interés trimestral variable entre el 11.61% y 12.70% con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento en junio del 2009.		11,848	-	11,848
Préstamo otorgado en diciembre del 2006, devenga un interés del 10% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en octubre del 2016.	(1)	36,180	609,302	645,482
Préstamo otorgado en octubre del 2006, el cual no devenga intereses, con vencimiento final en noviembre del 2010.	(2)	20,900	20,900	41,800
		<u>68,928</u>	<u>630,202</u>	<u>699,130</u>

8. DEUDA A LARGO PLAZO: (Continuación)

- (1) Con fecha 15 de diciembre del 2006, la Compañía, el Banco Pichincha C.A. y Grupo Comercial Cellteckia Cía. Ltda., celebraron una escritura de compra venta e hipoteca abierta sobre un bien inmueble, mediante la cual Grupo Comercial Cellteckia Cía. Ltda. cedió a favor de la Compañía la propiedad de dicho inmueble, a su vez el Banco Pichincha C.A. acepta la cesión de derechos y constituye hipoteca abierta sobre este bien, el cual garantiza ésta operación.
- (2) Con fecha 19 de diciembre del 2006, la Compañía y el Banco Pichincha C.A. celebraron un contrato de mutuo o préstamo, mediante la cual se ratifica la operación mencionada anteriormente y adicionalmente se establece que la Compañía asume a favor de esta institución financiera las obligaciones que mantenía Grupo Comercial Cellteckia Cía. Ltda. por concepto de intereses, mora y valores pendientes de pago y que se determinaron en US\$83,600. La Compañía se obligó a cancelar estos valores mediante alcúotas mensuales de US\$1,742 durante 48 meses.

Estos préstamos se encuentran garantizados a través del Fideicomiso Mercantil de Garantía Almagro. (Ver Nota 18).

Los vencimientos futuros de las obligaciones a largo plazo a partir del año 2010 son como sigue:

<u>Año</u>	<u>Valor</u>
2011	72,925
2012	80,561
2013	88,996
Del 2014 al 2016	321,096

	563,578
	=====

9. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y TERCEROS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de obligaciones con socios y terceros se conformaba de la siguiente manera:

<u>Socios:</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Danilo Barreiro	(Ver Nota 13) (1)	53,330	53,330
		-----	-----
		53,330	53,330
		-----	-----

9. **OBLIGACIONES CON SOCIOS Y TERCEROS: (Continuación)**

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Terceros:</u>			
Iliana Vásquez	(2)	21,000	21,000
Fernando Espinoza	(2)	20,000	20,000
Lorena Estupiñán	(3)	8,610	23,102
		-----	-----
		49,610	64,102
		-----	-----
		<u>102,940</u>	<u>117,432</u>

- (1) Corresponde a créditos otorgados por el socio en años anteriores. De acuerdo a la Administración, estos valores serán transferidos en el futuro como aportes para futuras capitalizaciones.
- (2) Préstamos recibidos en junio del 2006, están respaldados con contratos de mutuo, no devengan intereses en los tres primeros años, esto es hasta junio del 2009, desde el cuarto año devengarán una tasa de interés igual a la tasa legal vigente a esa fecha y tienen una vigencia de diez años.
- (3) Respaldado mediante confirmación del acreedor, no se han establecido condiciones de este crédito.

10. **CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar estaban conformadas de la siguiente manera:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores de bienes y servicios		445,848	241,231
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA)		73,588	182,041
Compañías y partes relacionadas	(Ver Nota 13)	57,360	-
Retenciones en la fuente e IVA		8,184	16,517
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		16,296	15,332
Provisiones por pagar		11,508	6,255
Otras		11,308	11,675
		-----	-----
		<u>624,092</u>	<u>473,051</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA:

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2006 al 2009 se encuentran sujetos a una posible revisión por parte de los organismos de control.

b. Tasa de impuesto

La tasa del impuesto a la renta vigente para los años terminados al 31 de diciembre del 2007 y 2006, fue del 25% de la utilidad tributable y del 15% sobre las utilidades reinvertidas, conforme lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Para el año 2009 debido a que la Compañía presenta pérdida no causó impuesto a la renta. El impuesto a la renta para el año 2008 fue calculado a la tasa del 25%.

c. Conciliación tributaria y movimiento

La conciliación del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta según informe de auditoría	77,285	329,141
Reclasificaciones	-	(104,234)
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta según registros contables	77,285	224,907
Participación a trabajadores	(11,593)	(33,736)
	-----	-----
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	65,692	191,171
Otras rentas exentas	(421,791)	(168,539)
Gastos no deducibles locales	126,699	144,695
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	21,089	8,427
Participación trabajadores atribuibles a ingresos Exentos	63,269	25,281
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	(50,259)
Deducción por incremento neto de empleados	-	(5,137)
Deducción empleados discapacitados	(16,798)	-
	-----	-----
(Pérdida amortizable) Utilidad gravable	(161,840)	145,639
Impuesto a la renta causado por el año terminado al 31 de diciembre del 2009 y 2008	-	36,410
	=====	=====

11. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

El movimiento de la provisión para el impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Pasivo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	36,410	30,529
Provisión del año	-	36,410
Compensación con retenciones en la fuente	(36,410)	(27,213)
Pago	-	(3,316)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008	- =====	36,410 =====
<u>Activo:</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	68,173	46,126
Impuestos retenidos del período	55,846	49,260
Compensación con retenciones en la fuente	(36,410)	(27,213)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008 (Ver Nota 3)	87,609 =====	68,173 =====

d. **Pérdidas fiscales amortizables**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros por US\$211,106 y US\$49,266 respectivamente. Estas pérdidas pueden amortizarse contra resultados positivos hasta en cinco años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 25% de la utilidad tributable de cada año. Durante el año 2008 se amortizó US\$50,259 por este concepto.

12. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Participación a los trabajadores	(1)	11,690	33,833
Obligaciones con los trabajadores		89,022	54,340
Sueldos por pagar		65,765	1,028
		-----	-----
		166,477 =====	89,201 =====

12. PASIVOS ACUMULADOS: (Continuación)

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2009 y 2008	33,833	31,383
Provisión del año	11,593	33,736
Pagos	(33,736)	(31,286)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>11,690</u>	<u>33,833</u>

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos y transacciones comerciales con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Cuentas por cobrar: (Nota 3)</u>			
Grupo Comercial Cellteckcia Cía. Ltda.		28,939	28,939
Novacom Cía. Ltda.	(1)	167,780	153,489
Omnimedia Marketing S.A.	(2)	36,940	36,940
Cía. H.T.M. de Colombia		6,422	6,422
Socios		-	2,748
		<u>-----</u>	<u>-----</u>
		240,081	228,538
		<u>-----</u>	<u>-----</u>
<u>Obligaciones con socios (Nota 9)</u>			
Danilo Barreiro		53,330	53,330
		<u>-----</u>	<u>-----</u>
<u>Cuentas por Pagar: (Nota 10)</u>			
Socios	(3)	57,360	-
		<u>-----</u>	<u>-----</u>

- (1) Para los años 2009 y 2008, corresponde principalmente a pagos por gastos de operación de la compañía Novacom Cía. Ltda. financiados por HTM HIGH TECH MANUFACTURING CIA. LTDA., según contrato firmado el 10 de junio de 2006, el cual tiene un tiempo de duración de diez años.
- (2) Para los años 2009 y 2008, corresponde principalmente a pagos por gastos de operación de la Compañía Omnimedia Marketing S.A. financiados por HTM HIGH TECH MANUFACTURING CIA. LTDA., según contrato firmado el 15 de junio del 2007, el cual tiene un tiempo de duración de cinco años.

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

- (3) Al 31 de diciembre del 2009, corresponde al saldo pendiente de pago por dividendos declarados de la utilidad del año 2008.

Las transacciones comerciales con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2009:

Concepto	Grupo Comercial		Socios
	Celltekcia Cía. Ltda.	Novacom Cía. Ltda.	
Pagos por cuenta de	-	14,291	2,803
Cobros efectuados	-	-	4,060
Dividendos declarados	-	-	147,023
Pago de dividendos	-	-	71,000
Compensación de cuentas por pagar con dividendos	-	-	18,663
	=====	=====	=====

2008:

Concepto	Grupo Comercial		Omnimedia	Socios
	Celltekcia Cía. Ltda.	Novacom Cía. Ltda.	Marketing S.A.	
Pagos por cuenta de	-	43,845	-	667
Cobros efectuados	-	1,000	-	-
Garantías asumidas CONECEL (1)	52,083	-	-	-
Préstamos entregados	-	24,000	7,000	-
Préstamos recibidos	-	-	-	-
Ajustes	-	(4,578)	4,578	3,492
	=====	=====	=====	=====

- (1) Con fecha 17 de julio del 2006, la Compañía y Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA) firmaron un Convenio de Pago, mediante el cual la Compañía acepta, reconoce y asume expresamente la deuda que mantenía Grupo Comercial CELLTEKCIA CÍA. LTDA. con CONECEL por US\$250,000 debido a la dificultad del deudor inicial para cumplir con los pagos de la facturación a favor de CONECEL. El cobro de esta obligación se realizará en 48 meses mediante el pago de cuotas iguales de US\$5,208, dicho valor es descontado de la facturación que genera la Compañía a PORTA a partir de julio del 2006.

14. CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social se encontraba conformado por 555.659 y 420.000 participaciones respectivamente de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

Con fecha 18 de febrero del 2009, se inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital realizado mediante reinversión de utilidades del ejercicio económico del 2007 por US\$135,659, con este aumento el capital social de la Compañía se estableció en US\$555,659.

Para el año 2006, la Compañía declaró la reinversión de las utilidades generadas en ese período por US\$83,158. A la fecha de emisión de este informe, éste aumento de capital no se ha realizado y de acuerdo a lo determinado en la normativa tributaria vigente, la Compañía debe reliquidar el respectivo impuesto a la renta.

15. RESERVA LEGAL:

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

16. RESULTADOS ACUMULADOS:

El saldo de utilidades retenidas está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos. El pago de dividendos hasta el 2009 no causa impuesto a la renta adicional.

17. OTROS INGRESOS, neto:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Indemnización de seguros	(1)	421,791	168,539
Ingresos por arriendos		63,600	66,700
Reversión de provisiones		5,969	20,744
Otros ingresos		36,480	18,561
Pérdida por participación en asociadas		(51,130)	-
Otros gastos		(25,445)	(2,478)
		-----	-----
		<u>451,265</u>	<u>272,066</u>

- (1) Corresponde a la indemnización por parte de la compañía aseguradora, por el robo de celulares, considerando como ingresos exentos para el cálculo del impuesto a la renta.

18. CONTRATOS DE OPERACIÓN:

- ✓ Con fecha 1 de febrero del 2003, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicio técnico para celulares y accesorios con la compañía operadora de telefonía celular Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA). Mediante este contrato, CONECEL acepta destinar una área determinada dentro de sus Centros de Atención a Clientes (CAC), en sus Centros de Atención a Distribuidores (CAD), y en lugares en donde se indique para que la Compañía realice sus actividades y por las cuales CONECEL reconocerá las respectivas comisiones que se estipulan en el contrato hasta mayo del 2008, a partir de esa fecha HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA, ha utilizado sus propios locales para seguir prestando el servicio técnico para teléfonos celulares y venta de accesorios tanto a CONECEL como a otras operadoras . El plazo de duración de este contrato es de 2 años, renovables de mutuo acuerdo. Las partes han firmado varios adendums y el último fue firmado el 15 de septiembre del 2008 y tiene vigencia hasta septiembre del 2010;
- ✓ Con fecha 8 de agosto del 2003, la Compañía firmó con CONECEL un contrato de proveeduría integral de accesorios para celulares, del cual se han firmado varios adendums, el último fue firmado el 2 de julio del 2007 y tiene vigencia hasta el año 2009;
- ✓ Con fecha 24 de julio del 2008, la Compañía firmó un nuevo contrato de servicio técnico de reparación de terminales dentro de la red de servicio técnico OTECEL (MOVISTAR). El soporte técnico total se realizará de acuerdo con los requerimientos para terminales y/o accesorios móviles solicitados por el contratante para clientes de OTECEL: AMPS, TDMA, CDMA, GSM Y UMTS. Esto implica soporte para terminales móviles dentro del período y cobertura de garantía, y para aquellos que están fuera de dicha garantía. Por este contrato las partes han firmado varios adendums y renovaciones, la última renovación a este contrato fue el 24 de julio del 2009. El plazo de duración del contrato es de tres años, es decir, hasta el 24 de julio de 2012, el cual podrá ser renovado de mutuo acuerdo de las partes.
- ✓ Con fecha 15 de septiembre del 2008, la Compañía firmó un contrato con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA), para la prestación del servicio técnico especializado para teléfonos celulares que CONECEL comercializa, de las marcas que se encuentren debidamente autorizadas por los fabricantes, para lo cual HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. se obliga a tener dichas certificaciones, las cuales deberán ser presentadas a pedido de CONECEL en cualquier momento. La duración de este contrato es de dos años, que se renovarán automáticamente por el mismo plazo.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, estos contratos han generado ingresos a favor de la Compañía que representan aproximadamente el 43% y 62% respectivamente, de sus ingresos.

18. CONTRATOS DE OPERACIÓN: (Continuación)

- ✓ Con fecha 12 de abril de 2007, se celebró un contrato para la constitución del Fideicomiso Mercantil de Garantía Almagro, a favor del Banco del Pichincha C.A. en el cual la compañía Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos actúa como Fiduciaria. Mediante este contrato, la Compañía y el Sr. Oldemar Danilo Barreiro Vásquez constituyen el fideicomiso que servirá como fuente de garantía de las obligaciones que la Compañía como deudor mantenga a favor de éste acreedor.

El patrimonio autónomo está conformado principalmente por un inmueble compuesto por dos lotes de terreno que se encuentran constituidos en hipoteca abierta a favor del Banco Pichincha C.A. mediante escritura pública otorgada el 15 de diciembre del 2006.

El Banco en su calidad de acreedor hipotecario, autoriza, mediante la suscripción de este contrato, la transferencia de dominio del referido inmueble, declara que la autorización de transferencia de dominio no implica pago, extinción o novación de las obligaciones que mantiene el deudor a su favor y que el gravamen hipotecario se mantendrá vigente mientras no se inscriba en el Registro de la Propiedad del Cantón Quito el levantamiento del mismo.

Por instrucción expresa de los constituyentes y aceptación expresa del beneficiario, los bienes inmuebles del patrimonio autónomo del Fideicomiso son entregados en Comodato Precario, a los constituyentes, en los términos y estipulaciones principales que se mencionan a continuación:

- ✓ El Fideicomiso conserva el derecho de dominio sobre los bienes fideicomitidos,
- ✓ Los Comodatarios están facultados a utilizar los bienes fideicomitidos entregados en comodato obligándose a darles el uso de acuerdo con su naturaleza, bienes que sólo podrán ser usados por el Comodatario y el personal a sus servicio, pudiendo incluso arrendarlos, siendo los únicos responsables ante terceros, ante la Fiduciaria y ante las autoridades, por la utilización y conservación de los referidos bienes y por cualquier daño que directa o indirectamente se genere por causa o con ocasión de la naturaleza o del uso de tales bienes.
- ✓ Los frutos que se obtengan de la utilización de los bienes fideicomitidos serán de honra y provecho del respectivo Comodatario.
- ✓ La Fiduciaria podrá solicitar la restitución de los bienes entregados en comodato, en caso de ejecución del Fideicomiso.

El contrato de Fideicomiso tendrá la duración hasta el pago total de las obligaciones que mantiene el deudor con el acreedor, sin que dicho plazo pueda exceder del máximo establecido en la Ley.

19. **RECLASIFICACIONES PARA INFORME DE AUDITORÍA:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 para efectos de presentación algunas cifras fueron reclasificadas con relación a los registros contables de la Compañía, como se indica a continuación:

2009:

	Según registros contables	Reclasificaciones		Según informe de auditoría
		Débito	Crédito	
Activo:				
Gastos pagados por anticipado	43,636	-	39,263	4,373
Otros activos	72,983	39,263	-	112,246
	-----	-----	-----	-----
	116,619	39,263	39,263	116,619
	-----	-----	-----	-----
Pasivo:				
Porción corriente de la deuda a largo plazo	53,928	-	12,696	66,624
Obligaciones con socios y terceros	-	-	102,940	102,940
Cuentas por pagar	686,032	61,940	-	624,092
Deuda a largo plazo	617,274	53,696	-	563,578
	-----	-----	-----	-----
	1,357,234	115,636	115,636	1,357,234
	-----	-----	-----	-----
	(1,240,615)	154,899	154,899	(1,240,615)
	=====	=====	=====	=====

2008:

	Según registros contables	Reclasificaciones		Según informe de auditoría
		Débito	Crédito	
Activo:				
Efectivo en caja y bancos	10,537	5,101	-	15,638
Gastos pagados por anticipado	52,756	-	42,378	10,378
Otros activos	156,383	42,378	-	198,761
	-----	-----	-----	-----
	219,676	47,479	42,378	224,777
	-----	-----	-----	-----

19. RECLASIFICACIONES PARA INFORME DE AUDITORÍA: (Continuación)

2008:

	Ajustes y Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
Pasivo:				
Sobregiros bancarios	-	-	5,101	5,101
Obligaciones con socios y terceros	-	-	117,432	117,432
Cuentas por pagar	549,483	76,432	-	473,051
Deuda a largo plazo	671,202	41,000	-	630,202
	-----	-----	-----	-----
	1,220,685	117,432	122,533	1,225,786
	-----	-----	-----	-----
	<u>(1,001,009)</u>	<u>164,911</u>	<u>164,911</u>	<u>(1,001,009)</u>
 Gastos				
Administración y ventas	2,487,073	-	104,234	2,382,839
Utilidad neta	154,761	104,234	-	258,995
	-----	-----	-----	-----
	<u>2,641,834</u>	<u>104,234</u>	<u>104,234</u>	<u>2,641,834</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES:

- ✓ Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe (7 de mayo del 2010) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.