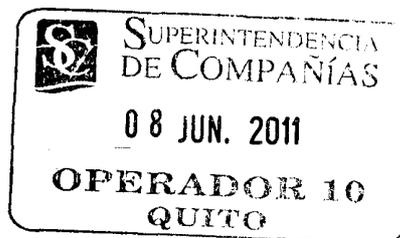


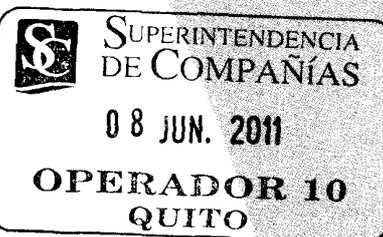
HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
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 2010, 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 Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, 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 calificada de auditoría.

Bases para la opinión calificada

4. Como se menciona en la Nota 14, 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. La Administración no ha realizado el cálculo de dicha reliquidación. En razón de estas circunstancias no nos fue posible establecer los efectos sobre los estados financieros adjuntos 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 primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010, 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

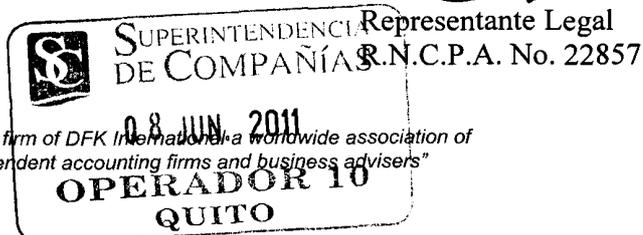
6. Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros y en el párrafo 2 de este informe, la Compañía prepara sus estados financieros con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's (NIIF para las PYMES). Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los 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. Actualmente CLARO), 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 equipos dentro de la red de su servicio técnico. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.



RNAE No. 358
11 de Marzo del 2011
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 2010 Y 2009

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO

| | | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| CORRIENTE: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | | 21,153 | 208,193 |
| Cuentas por cobrar, neto | (Nota 3) | 621,310 | 777,738 |
| Inventarios | (Nota 4) | 442,769 | 303,019 |
| Gastos pagados por anticipado | | 2,997 | 4,373 |
| | | ----- | ----- |
| Total del activo corriente | | 1,088,229 | 1,293,323 |
| PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO | (Nota 5) | 690,370 | 746,432 |
| OTROS ACTIVOS | (Nota 6) | 40,215 | 112,246 |
| INVERSIONES PERMANENTES | (Nota 7) | - | - |
| | | ----- | ----- |
| | | 1,818,814 | 2,152,001 |
| | | ===== | ===== |

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| CORRIENTE: | | | |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo | (Nota 8) | 72,925 | 66,623 |
| Intereses por pagar | | - | 4,625 |
| Obligaciones con socios y terceros | (Nota 9) | 102,940 | 102,940 |
| Cuentas por pagar | (Nota 10) | 388,725 | 624,092 |
| Impuesto a la renta | (Nota 11) | 29,793 | - |
| Pasivos acumulados | (Nota 12) | 168,508 | 166,477 |
| | | ----- | ----- |
| Total del pasivo corriente | | 762,891 | 964,757 |
| DEUDA A LARGO PLAZO | (Nota 8) | 490,654 | 563,579 |
| | | ----- | ----- |
| Total pasivos | | 1,253,545 | 1,528,336 |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS: | | | |
| Capital social | (Nota 14) | 555,659 | 555,659 |
| Reserva legal | (Nota 15) | 21,151 | 21,151 |
| Resultados acumulados | (Nota 16) | (11,541) | 46,855 |
| | | ----- | ----- |
| | | 565,269 | 623,665 |
| | | ----- | ----- |
| | | 1,818,814 | 2,152,001 |
| | | ===== | ===== |

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 2010 Y 2009

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| VENTAS NETAS | 3,043,192 | 3,522,329 |
| COSTO DE VENTAS Y DE SERVICIOS | 699,395 | 710,938 |
| Utilidad bruta | ----- 2,343,797 | ----- 2,811,391 |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | |
| Administración y ventas | 2,563,045 | 3,114,357 |
| Financieros, neto | 58,566 | 71,014 |
| | ----- 2,621,611 | ----- 3,185,371 |
| (Pérdida) operacional | ----- (277,814) | ----- (373,980) |
| OTROS INGRESOS, neto | | |
| Otros ingresos, neto | (Nota 17) 249,211 | 451,265 |
| (Pérdida) utilidad antes de provisión para participación de trabajadores e impuesto a la renta | ----- (28,603) | ----- 77,285 |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | (Nota 12) - | 11,593 |
| IMPUESTO A LA RENTA | (Nota 11) 29,793 | - |
| (Pérdida) utilidad neta | ----- (58,396) | ----- 65,692 |

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 2010 Y 2009

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADOS | TOTAL |
|---|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 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 | <u>555,659</u> | <u>21,151</u> | <u>46,855</u> | <u>623,665</u> |
| MÁS (MENOS): | | | | |
| Pérdida neta | - | - | (58,396) | (58,396) |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 | <u><u>555,659</u></u> | <u><u>21,151</u></u> | <u><u>(11,541)</u></u> | <u><u>565,269</u></u> |

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 2010 Y 2009

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Efectivo neto recibido de clientes | 3,033,792 | 3,457,760 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados, y otras cuentas por pagar | (3,170,276) | (3,422,719) |
| Impuesto a la renta y participación a trabajadores, pagado | (11,593) | (33,735) |
| Gastos financieros, netos | (63,191) | (70,542) |
| Otros ingresos, neto | 121,286 | 500,312 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación | (89,982) | 431,076 |
| | ----- | ----- |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Efectivo utilizado en la adquisición de mobiliario y equipo | (15,147) | (34,199) |
| Efectivo utilizado en la adquisición de otros activos | (15,288) | (44,801) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión | (30,435) | (79,000) |
| | ----- | ----- |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Efectivo (pagado) recibido por sobregiros bancarios, neto | - | (5,101) |
| Efectivo (pagado) recibido por deuda a largo plazo, neto | (66,623) | (68,928) |
| Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con socios y terceros, neto | - | (14,492) |
| Efectivo utilizado para pago de dividendos | - | (71,000) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento | (66,623) | (159,521) |
| | ----- | ----- |
| (Disminución) Aumento neto del efectivo en caja y bancos | (187,040) | 192,555 |
| EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS: | | |
| Saldo al inicio del año | 208,193 | 15,638 |
| | ----- | ----- |
| Saldo al fin del año | 21,153 | 208,193 |
| | ===== | ===== |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|-------------|-------------|
| (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA | (58,396) | 65,692 |
| PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO: | | |
| Provisión para impuesto a la renta | 29,793 | - |
| Provisión para participación trabajadores | - | 11,593 |
| Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo | 71,209 | 69,881 |
| Ajustes de inventarios | 14,626 | 102,977 |
| Amortización otros activos | 87,319 | 131,316 |
| Provisión para cuentas incobrables | 28,345 | 53,027 |
| Pérdida por participación en asociadas | - | 51,130 |
| Ventas y bajas de mobiliario y equipo | - | 3,886 |
| Reversión de provisiones contra ingresos | (127,925) | (5,969) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS: | | |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar | 69,680 | (180,453) |
| (Aumento) en inventarios | (154,376) | (118,172) |
| Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado | 1,376 | 6,005 |
| (Disminución) Aumento en cuentas por pagar | (49,039) | 174,008 |
| (Disminución) Aumento en intereses por pagar | (4,625) | 472 |
| Aumento en pasivos acumulados | 2,031 | 65,683 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación | (89,982) | 431,076 |
| | ===== | ===== |

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

2010:

- ✓ Durante el año 2010, la Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar de Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA. Actualmente CLARO) por US\$26,996.
- ✓ Durante el año 2010, la Compañía compensó cuentas por pagar por dividendos declarados por US\$9,673, con cargo a cuentas por cobrar de funcionarios y empleados.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

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

2010: (Continuación)

- ✓ En diciembre del 2010, se compensaron cuentas por cobrar de su compañía relacionada Novacom Cia. Ltda., con cargo a la cuenta por pagar al Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA. Actualmente CLARO) por US\$21,734.

2009:

- ✓ Durante el año 2009, la Compañía compensó cuentas por cobrar y cuentas por pagar de Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA. Actualmente CLARO) 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.
- ✓ 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 US\$3,886, con cargo a resultados del período.

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 2010 Y 2009

(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 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 Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA. Actualmente CLARO). 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 y 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 2010 y 2009, la Compañía mantiene cuentas por cobrar con Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., tal como se menciona en la Nota 13 y mantiene una concentración de operaciones con CONECEL y OTECEL, para mitigar lo antes indicado, HTM HIGH TECH

1. **OPERACIONES: (Continuación)**

MANUFACTURING CIA. LTDA., ha aumentado la cantidad de locales propios y la facturación de los mismos es un porcentaje mayor sobre el total de ingresos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos bajo estas circunstancias.

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, esta última operación se canceló en noviembre del 2010.

Con fecha 24 de julio del 2008, la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios de reparación de equipos 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. Actualmente CLARO), para la prestación del servicio técnico especializado para teléfonos celulares. (Ver Nota 18).

Durante los años 2010 y 2009, 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 3.4% y 4.3%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

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

A continuación se resumen las principales políticas de Contabilidad que sigue la Compañía, éstas 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 el 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 Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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

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, la Gerencia considera que el monto neto de estos activos no excede su valor de utilización económica.

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

Las inversiones permanentes se registraron inicialmente al costo de adquisición; para el año 2009, las inversiones fueron ajustadas por el método de la participación; debido a que las participadas presentaron pérdidas acumuladas importantes, las inversiones en éstas fueron ajustadas a 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 adjuntos de los años 2010 y 2009 han sido reclasificadas.

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

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 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.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

Estos parámetros se considerarán con base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Todas aquellas compañías que cumplan con las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES y se establece el año 2011 como período de transición y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

Cualquier compañía calificada como PYMES podrá adoptar NIIF completas, en cuyo caso comunicará de esta decisión a la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicará NIIF para las PYMES.

3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se conformaban, de la siguiente manera:

3. CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

| | | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Clientes | | 254,776 | 272,372 |
| Compañías y partes relacionadas | (Ver Nota 13) | 242,012 | 247,169 |
| Crédito tributario – IVA | | 23,977 | 183,420 |
| Anticipos a proveedores y deudores varios | | 42,804 | 37,116 |
| Funcionarios y empleados | (1) | 23,938 | 27,150 |
| Retenciones en la fuente | (Ver Nota 11) | 130,426 | 87,609 |
| Garantías entregadas | | 27,514 | 18,694 |
| | | ----- | ----- |
| | | 745,447 | 873,530 |
| Menos - Provisión para cuentas incobrables | (2) | (124,137) | (95,792) |
| | | ----- | ----- |
| | | <u>621,310</u> | <u>777,738</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|----------------|---------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009 | 95,792 | 42,765 |
| Provisión del año | 28,345 | 53,027 |
| | ----- | ----- |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2010 y 2009 | <u>124,137</u> | <u>95,792</u> |

4. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Repuestos | 307,179 | 164,638 |
| Accesorios | 131,350 | 134,515 |
| Importaciones en tránsito | 4,240 | 3,866 |
| | ----- | ----- |
| | <u>442,769</u> | <u>303,019</u> |

Para los años 2010 y 2009 se han realizado ajustes de inventarios por US\$14,626 y US\$102,977 con cargo a resultados del periodo.

5. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, propiedad, mobiliario y equipo se conformaba de la siguiente manera:

| | | <u>2010</u> | <u>2009</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 | | 127,814 | 124,331 | 33% |
| Herramientas mayores | | 79,315 | 76,662 | 10% |
| Muebles y enseres | | 77,641 | 68,630 | 10% |
| Equipos y máquinas | | 41,262 | 41,262 | 10% |
| | | ----- | ----- | |
| | | 1,065,412 | 1,050,265 | |
| Menos - Depreciación acumulada | | (375,042) | (303,833) | |
| | | ----- | ----- | |
| | | 690,370 | 746,432 | |
| | | ===== | ===== | |

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

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-------------|-------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009 | 746,432 | 786,000 |
| Adiciones | 15,147 | 34,199 |
| Depreciación del año | (71,209) | (69,881) |
| Ventas y bajas, neto | - | (3,886) |
| | ----- | ----- |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2010 y 2009 | 690,370 | 746,432 |
| | ===== | ===== |

(1) Para el 2010 y 2009, incluye un inmueble que fue adquirido en años anteriores a la compañía Grupo Comercial Cellteckia 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 2010 y 2009 otros activos se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|-----|-------------|-------------|
| Goodwill | (1) | 333,600 | 333,600 |
| Instalaciones, adecuaciones y concesiones | (2) | 116,199 | 100,911 |
| | | ----- | ----- |
| | | 449,799 | 434,511 |
| Menos - Amortización acumulada | | (409,584) | (322,265) |
| | | ----- | ----- |
| | | 40,215 | 112,246 |
| | | ===== | ===== |

6. **OTROS ACTIVOS: (Continuación)**

El movimiento de otros activos fue como sigue:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-------------|-------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009 | 112,246 | 198,761 |
| Adiciones | 15,288 | 44,801 |
| Amortización año corriente | (87,319) | (131,316) |
| | ----- | ----- |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2010 y 2009 | 40,215 | 112,246 |
| | ===== | ===== |

- (1) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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, esta última operación se canceló en noviembre del 2010.
- (2) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, constituyen los derechos de concesión que mantiene la Compañía de Centros Comerciales del Ecuador C.A. (Centro Comercial Ñaquito) por US\$ 14,348 y US\$6,900 respectivamente, a un plazo de 3 años. Adicionalmente para esos años incluye las instalaciones y adecuaciones realizadas a los locales de la Compañía por US\$101,851 y US\$94,011 respectivamente.

7. **INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de diciembre del 2009, las inversiones fueron ajustadas por el método de participación; 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 | | - |
| | | ===== |

7. INVERSIONES PERMANENTES: (Continuación)

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

Los estados financieros no auditados de HTM Technologies Colombia Cía. Ltda. y de GTM Tecnología Móvil S.A. de Colombia al 31 de diciembre del 2009, expresado en dólares de E.U.A., 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) |

8. DEUDA A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la deuda a largo plazo está conformada por préstamos bancarios de la siguiente manera:

2010:

| | | 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) | 72,925 | 490,654 | 563,579 |

2009:

| | | | | |
|---|-----|--------|---------|---------|
| 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) | 45,723 | 563,579 | 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 |
| | | 66,623 | 563,579 | 630,202 |

8. DEUDA A LARGO PLAZO: (Continuación)

- (1) Con fecha 15 de diciembre del 2006, la Compañía, el Banco Pichincha C.A. y Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., celebraron una escritura de compra venta e hipoteca abierta sobre un bien inmueble, mediante la cual Grupo Comercial Celltekcia 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 Celltekcia 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, los que han sido liquidados en el 2010.

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 2011 son como sigue:

| <u>Año</u> | <u>Valor</u> |
|------------------|--------------|
| 2012 | 80,561 |
| 2013 | 88,996 |
| 2014 | 90,315 |
| Del 2015 al 2016 | 230,782 |
| | ----- |
| | 490,654 |
| | ===== |

9. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y TERCEROS:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el saldo de obligaciones con socios y terceros se conformaba de la siguiente manera:

| <u>Socios:</u> | | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-----------------|-------------------|-------------|-------------|
| Danilo Barreiro | (Ver Nota 13) (1) | 53,330 | 53,330 |
| | | ----- | ----- |
| Pasan... | | 53,330 | 53,330 |
| | | ----- | ----- |

9. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y TERCEROS: (Continuación)

| | | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-------------------------|-----|----------------|----------------|
| Vienen... | | 53,330 | 53,330 |
| <u>Terceros:</u> | | | |
| Iliana Vásquez | (2) | 21,000 | 21,000 |
| Fernando Espinoza | (2) | 20,000 | 20,000 |
| Lorena Estupiñán | (3) | 8,610 | 8,610 |
| | | ----- | ----- |
| | | 49,610 | 49,610 |
| | | ----- | ----- |
| | | <u>102,940</u> | <u>102,940</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 2010 y 2009, las cuentas por pagar estaban conformadas de la siguiente manera:

| | | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|---------------|----------------|----------------|
| Proveedores de bienes y servicios | | 277,332 | 445,848 |
| Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA. Actualmente CLARO) | | 31,021 | 73,588 |
| Compañías y partes relacionadas | (Ver Nota 13) | 41,465 | 57,360 |
| Retenciones en la fuente e IVA | | 6,532 | 8,184 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS | | 13,701 | 16,296 |
| Provisiones por pagar | | 13,740 | 11,508 |
| Otras | | 4,934 | 11,308 |
| | | ----- | ----- |
| | | <u>388,725</u> | <u>624,092</u> |

11. IMPUESTO A LA RENTA:

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2007 al 2010 se encuentran sujetos a una posible revisión por parte de los organismos de control.

11. **IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

b. **Tasa de impuesto**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento, se dispone que las sociedades calculen el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

El impuesto a la renta para los años 2010 y 2009 fue calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables. De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva será del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

c. **Dividendos en efectivo**

A partir del 2010, los dividendos en efectivo que se paguen a personas naturales residentes en el país y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales sobre las utilidades declaradas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va del 1% al 10% adicional.

d. **Movimiento**

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| <u>Activo:</u> | | |
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009 | 87,609 | 68,173 |
| Impuestos retenidos del período | 42,817 | 55,846 |
| Compensación con retenciones en la fuente | - | (36,410) |
| | ----- | ----- |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2010 y 2009 (Ver Nota 3) | <u>130,426</u> | <u>87,609</u> |
| <u>Pasivo:</u> | | |
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009 | - | 36,410 |
| Provisión del año | 29,793 | - |
| Compensación con retenciones en la fuente | - | (36,410) |
| Pago | - | - |
| | ----- | ----- |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2010 y 2009 | <u>29,793</u> | <u>-</u> |

11. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

e. Conciliación tributaria

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la conciliación tributaria del período fue como sigue:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-------------|-------------|
| (Pérdida) Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta | (28,603) | 77,285 |
| Participación a trabajadores | - | (11,593) |
| | ----- | ----- |
| (Pérdida) Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta | (28,603) | 65,692 |
| Otras rentas exentas | - | (421,791) |
| Gastos no deducibles locales | 38,815 | 126,699 |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos | - | 21,089 |
| Participación trabajadores atribuibles a ingresos Exentos | - | 63,269 |
| Deducción empleados discapacitados | (37,057) | (16,798) |
| | ----- | ----- |
| Utilidad gravable (Pérdida amortizable) | (26,845) | (161,840) |
| Impuesto a la renta causado por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009 (Tarifa del 25%) | - | - |
| Impuesto mínimo definitivo | 29,793 | - |
| | ===== | ===== |

f. Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con la sumatoria de la siguiente fórmula de cálculo:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio;
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) de los costos y gastos deducibles
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables.

El anticipo de impuesto a la renta se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes RUC según le corresponda en julio y septiembre. El anticipo es crédito tributario; cuando el impuesto causado es menor al anticipo, éste último se determina como impuesto mínimo definitivo.

11. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

El anticipo de impuesto a la renta estimado para el 2011, de acuerdo con la fórmula de cálculo antes señalado es de US\$26,751.

g. Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros por US\$218,478 y US\$211,106 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.

j. Declaración impuesto a la renta, año 2010

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2010, la Gerencia tiene previsto presentar la declaración dentro de los plazos establecidos en la Ley, esto es hasta abril del 2011.

12. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-----------------------------------|-----|----------------|----------------|
| Participación a los trabajadores | (1) | 97 | 11,690 |
| Obligaciones con los trabajadores | | 115,368 | 89,022 |
| Sueldos por pagar | | 53,043 | 65,765 |
| | | ----- | ----- |
| | | <u>168,508</u> | <u>166,477</u> |
| | | ===== | ===== |

- (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>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-------------|---------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2010 y 2009 | 11,690 | 33,833 |
| Provisión del año | - | 11,593 |
| Pagos | (11,593) | (33,736) |
| | ----- | ----- |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2010 y 2009 | <u>97</u> | <u>11,690</u> |
| | ===== | ===== |

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos y principales transacciones comerciales con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

| | | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-----|-------------|-------------|
| <u>Cuentas por cobrar: (Nota 3)</u> | | | |
| Novacom Cía. Ltda. | (1) | 146,273 | 167,780 |
| Omnimedia Marketing S.A. | (2) | 37,449 | 36,940 |
| Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda. | | 28,939 | 28,939 |
| OMM LLC Omnimedia Marketing | | 15,271 | (125) |
| Cía. H.T.M. de Colombia | | 6,503 | 6,503 |
| Otros | | 7,577 | 7,132 |
| | | ----- | ----- |
| | | 242,012 | 247,169 |
| | | ===== | ===== |
| <u>Obligaciones con socios (Nota 9)</u> | | | |
| Danilo Barreiro | | 53,330 | 53,330 |
| | | ===== | ===== |
| <u>Cuentas por Pagar: (Nota 10)</u> | | | |
| Socios | (3) | 41,465 | 57,360 |
| | | ===== | ===== |

- (1) Para los años 2010 y 2009, 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 2010 y 2009, 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.
- (3) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, corresponde al saldo pendiente de pago por dividendos declarados de la utilidad del año 2008.

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

2010:

| <u>Concepto</u> | <u>Novacom Cía. Ltda.</u> | <u>OMM LLC Omnimedia Marketing</u> | <u>Omnimedia Marketing S.A.</u> | <u>Socios</u> |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------------|---------------|
| Pagos por cuenta de | 227 | - | 509 | (6,222) |
| Anticipo para compra de Inventario | - | 15,396 | - | - |
| Cobros efectuados | (21,734) | - | - | - |
| Compensación de cuentas por cobrar con dividendos por pagar | - | - | - | (9,673) |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

2009:

| Concepto | Novacom Cía. Ltda. | Socios |
|---|-----------------------|-----------|
| Pagos por cuenta de | 14,291 | 2,803 |
| Cobros efectuados | - | (1,491) |
| Compensación de cuentas | - | (4,060) |
| Dividendos declarados | - | (147,023) |
| Pago de dividendos | - | 71,000 |
| Compensación de cuentas por pagar con dividendos | - | 18,663 |
| | ===== | ===== |

14. CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social se encuentra conformado por 555.659 participaciones 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 2010 y 2009, los otros ingresos netos se formaban de la siguiente manera:

17. OTROS INGRESOS, neto: (Continuación)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-------------|-------------|
| Indemnización de seguros (1) | - | 421,791 |
| Ingresos por arriendos | 30,650 | 63,600 |
| Reversión de provisiones | 127,925 | 5,969 |
| Otros ingresos | 101,126 | 36,480 |
| Pérdida por participación en asociadas | - | (51,130) |
| Otros gastos | (10,490) | (25,445) |
| | ----- | ----- |
| | 249,211 | 451,265 |
| | ===== | ===== |

- (1) Para el año 2009, 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:

Contratos para la prestación de servicios:

- ✓ 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. Actualmente CLARO). 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 tenía 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 tenía 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 periodo 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.

18. **CONTRATOS DE OPERACIÓN: (Continuación)**

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. Actualmente CLARO), 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, del cual se han firmado varios adendums, el último fue firmado el 4 de noviembre del 2010 y tiene vigencia de un año que se renovará automáticamente por el mismo plazo.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, estos contratos han generado ingresos a favor de la Compañía que representan aproximadamente el 51 % y 43% respectivamente, de sus ingresos.

Contrato Fideicomiso de Garantía:

- ✓ 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,

18. CONTRATOS DE OPERACIÓN: (Continuación)

- ✓ 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 2010 y 2009 para efectos de presentación algunas cifras fueron reclasificadas con relación a los registros contables de la Compañía, como se indica a continuación:

2010:

| | Según registros contables | Reclasificaciones | | Según informe de auditoría |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------|---------|-------------------------------|
| | | Débito | Crédito | |
| Activo: | | | | |
| Gastos pagados por anticipado | 33,696 | - | 30,699 | 2,997 |
| Otros activos | 9,516 | 30,699 | - | 40,215 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| | 43,212 | 30,699 | 30,699 | 43,212 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Pasivo: | | | | |
| Obligaciones con socios y terceros | - | - | 102,940 | 102,940 |
| Cuentas por pagar | 450,665 | 61,940 | - | 388,725 |
| Deuda a largo plazo | 531,654 | 41,000 | - | 490,654 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| | 982,319 | 102,940 | 102,940 | 982,319 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| | (939,107) | 133,639 | 133,639 | (939,107) |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

19. RECLASIFICACIONES PARA INFORME DE AUDITORÍA: (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 |
| | <u>116,619</u> | <u>39,263</u> | <u>39,263</u> | <u>116,619</u> |
| Pasivo: | | | | |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo | 53,927 | - | 12,696 | 66,623 |
| Obligaciones con socios y terceros | - | - | 102,940 | 102,940 |
| Cuentas por pagar | 686,032 | 61,940 | - | 624,092 |
| Deuda a largo plazo | 617,275 | 53,696 | - | 563,579 |
| | <u>1,357,234</u> | <u>115,636</u> | <u>115,636</u> | <u>1,357,234</u> |
| | <u>(1,240,615)</u> | <u>154,899</u> | <u>154,899</u> | <u>(1,240,615)</u> |

20. EVENTOS SUBSECUENTES:

- ✓ Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe (11 de marzo del 2011) 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.