

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	-	1,500
Bancos		
Bolivariano C.A.	-	574
Produbanco S.A.	-	188
Pichincha C.A. Guayaquil	-	91
Solidario S.A.	-	50
	-----	-----
	-	903
	-----	-----
	-	2,403
	=====	=====

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de cuentas por cobra comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes comerciales	820,818	318,207
Cuentas por cobrar empleados	41,500	20,766
Garantías	18,755	18,755
Otras cuentas por cobrar	76,158	45,335
	-----	-----
	957,231	403,063
(Menos) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(1) (109,431)	(109,431)
	-----	-----
	847,800	293,632
	=====	=====

(1) Para el 2014 y 2013 movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	338,126	339,067
Ajuste	-	(941)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del	338,126	338,126
	=====	=====

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de inventarios fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Repuestos	446,699	413,215
Equipos nuevos	16,662	17,618
Accesorios	-	216,669
	-----	-----
	463,361	647,502
Menos: Provisión para deterioro por valor neto de realización	(27,689)	(27,689)
	-----	-----
	435,672	619,813
	=====	=====

Para el 2014 y 2013 el movimiento de la provisión para deterioro de inventarios fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	27,689	26,521
Provisión del año	-	1,168
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	27,689	27,689
	=====	=====

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo	473,651	501,711
Depreciación acumulada	(356,249)	(345,685)
	-----	-----
	117,402	156,026
	=====	=====
<u>Clasificación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipo de oficina	43,583	46,077
Muebles y enseres	33,396	53,083
Equipo de computación	21,629	34,127
Herramientas	12,997	15,471
Instalaciones y adecuaciones	5,797	7,268
	-----	-----
	117,402	156,026
	=====	=====

Durante el 2014 y 2013 el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

<u>COSTO</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	6,393	43,029	91,448	96,044	138,042	81,777	44,101	500,834
Adquisiciones	-	-	-	14,459	37,240	-	-	51,699
Venta	-	-	-	-	(1,400)	-	-	(1,400)
Reclasificaciones	(6,393)	(43,029)	-	-	-	-	-	(49,422)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	-	91,448	110,503	173,882	81,777	44,101	501,711
Adquisiciones	-	-	-	-	1,018	-	-	1,018
Venta	-	-	-	(17,835)	(11,243)	-	-	(29,078)
	-	-	91,448	92,668	163,657	81,777	44,101	473,651
DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	(1,138)	(37,121)	(47,413)	(130,867)	(58,333)	(32,423)	(307,295)
Gasto por depreciación	-	(380)	(8,250)	(10,007)	(9,551)	(7,973)	(4,410)	(40,571)
Ventas	-	-	-	-	663	-	-	663
Reclasificaciones	-	1,518	-	-	-	-	-	1,518
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	-	(45,371)	(57,420)	(139,755)	(66,306)	(36,833)	(345,685)
Gasto por depreciación	-	-	(2,494)	(3,478)	(4,771)	(2,474)	(1,471)	(14,688)
Ventas	-	-	-	1,626	2,498	-	-	4,124
	-	-	(47,865)	(59,272)	(142,028)	(68,780)	(38,304)	(356,249)
SALDO NETO								
Al 31 de diciembre 2013	-	-	46,077	53,083	34,127	15,471	7,268	156,026
Al 31 de diciembre 2014	-	-	43,583	33,396	21,629	12,997	5,797	117,402

7. PROPIEDADES MANTENIDAS PARA LA VENTA:

Con fecha 13 de diciembre de 2013, se firmó una promesa de compraventa otorgada por la Compañía a favor del Señor Marcelo Antonio Carrera por la venta del local ubicado en el Centro Comercial El Recreo, segunda etapa, en la ciudad de Quito, el valor acordado fue de US\$54,000 por la alícuota de terreno y la construcción, la mencionada negociación se concluyó en el 2014, por lo cual al 31 de diciembre del 2013 la Gerencia reclasificó estos inmuebles a propiedades mantenidas para la venta, y se liquidó en el 2014.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2014:

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Banco Pichincha C.A.</u>			
Sobregiro	79,652	-	79,652
Préstamo otorgado en mayo del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en abril del 2016.	177,845	-	177,845
Préstamo otorgado en mayo del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en abril del 2016.	63,166	-	63,166
	-----	-----	-----
	320,663	-	320,663
	=====	=====	=====
<u>Banco Bolivariano S.A.</u>			
Sobregiro	170,500	-	170,500
	-----	-----	-----
	491,163	-	491,163
	=====	=====	=====

2013:

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Banco Pichincha C. A.</u>			
Sobregiro	9,096	-	9,096
Préstamo otorgado en julio del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos trimestrales de capital e intereses y vencimiento final en enero del 2014.	40,552	-	40,552

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

2013: (Continuación)

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Banco Pichincha C. A. (Continuación)</u>			
Préstamo otorgado en noviembre del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos trimestrales de capital e intereses y vencimiento final en mayo del 2014.	59,000	-	59,000
Préstamo otorgado en mayo del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en abril del 2016.	44,841	63,166	108,007
	-----	-----	-----
	153,489	63,166	216,655
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantenía como garantía de los préstamos recibidos la vivienda de uno de los socios valorada en US\$421,017.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	(1)	323,296	373,645
Provisiones		8,165	14,502
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
IESS		20,440	11,835
Intereses por pagar		-	2,752
Otras cuentas por pagar	(2)	357,122	71,775
		-----	-----
		709,023	474,509
		=====	=====

(1) Para el año 2014 y 2013 incluye principalmente a: Nokia por US\$853,881; OMM LLC por US\$98,070 y Samsung Electrónica por US\$96,443 y US\$44,291 respectivamente.

(2) Para el año 2014, incluye principalmente a: Luigi Arias Alhacell por US\$197,543; al anticipo del Sr. Marcelo Carrera Martínez de acuerdo a la promesa de compra – venta del local del Centro Comercial El Recreo por US\$54,000; Herrera Guido por US\$35,000; depósitos por identificar por US\$9,849; CONECCEL por US\$9,516 y anticipo recibidos de clientes por US\$3,841. Para el año 2013 incluye principalmente el anticipo del señor Marcelo Carrera Martínez de acuerdo a la promesa de compra – venta del local del Centro Comercial El Recreo por US\$46,303, CONECCEL por US\$9,516, depósitos por identificar por US\$10,241 y anticipos recibidos de clientes por US\$3,838.

10. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos corriente

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

Activo

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	65,215	86,496
Crédito tributario IVA	188	27,310
	-----	-----
	65,403	113,806
	=====	=====

Pasivo

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA por pagar	15,543	41,114
Impuesto a la renta	28,197	28,487
Retenciones de impuestos por pagar	248	2,081
	-----	-----
	43,988	71,682
	=====	=====

Movimiento

Para el 2014 y 2013 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo		
Saldo inicial al 1 de enero del	86,496	70,951
Impuestos retenidos del año	7,206	41,500
Compensación con retenciones en la fuente	(28,487)	(25,955)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	65,215	86,496
	=====	=====
Pasivo		
Saldo inicial al 1 de enero del	28,487	25,955
Provisión del año	28,197	28,497
Compensación con retenciones en la fuente	(28,487)	(25,955)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del	28,197	28,487
	=====	=====

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2014 y 2013 el gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	28,197	28,487
Gasto (ingreso) impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	800
	-----	-----
	28,197	29,287
	=====	=====

Conciliación tributaria

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(101,024)	(195,072)
Efecto de impuestos diferidos	-	(800)
Otros resultados integrales, pérdidas en cálculos actuariales	-	(264)
	-----	-----
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(101,024)	(196,136)
Más (Menos)		
Ingresos exentos	-	(6,097)
Gastos no deducibles	6,482	44,310
	-----	-----
Pérdida amortizable	(94,542)	(157,923)
Impuesto a la renta causado a la tasa del 22%	-	-
Impuesto mínimo definitivo	28,197	28,487
	=====	=====

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta diferido

Durante el 2014 y 2013 el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

2014

<u>Activo</u>	<u>Saldos a</u> <u>Enero 1,</u>	<u>Reconocido</u> <u>en Resultados</u>		<u>Reconocido</u> <u>en Patrimonio</u>	<u>Saldos al</u> <u>Diciembre 31,</u>
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>		
Diferencias temporarias deducibles					
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	18,660	-	-	-	18,660
Provisión por deterioro de inventarios	7,260	-	-	-	7,260
Provisión para jubilación patronal	18,592	-	-	-	18,592
	-----	-----	-----	-----	-----
	44,512	-	-	-	44,512
	=====	=====	=====	=====	=====

2013

<u>Activo</u>					
Diferencias temporarias deducibles					
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	18,867	-	(207)	-	18,660
Provisión por deterioro de inventarios	7,003	257	-	-	7,260
Provisión para jubilación patronal	20,687	-	(2,095)	-	18,592
	-----	-----	-----	-----	-----
	46,557	257	(2,302)	-	44,512
	=====	=====	=====	=====	=====
<u>Pasivo</u>					
Diferencias temporarias gravables					
Propiedad, mobiliario y equipo	1,245	-	1,245	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía también utiliza una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2011 al 2014, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

A partir del año 2010, cuando aplique, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades distribuidas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ 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 a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo, como es el caso de la Compañía para el 2014 y 2013.

El anticipo estimado para el año 2015 de la Compañía es de US\$8,793 calculado según la fórmula antes indicada.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Con fecha 22 de diciembre de 2014, la Asamblea Nacional aprobó la “Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”. A continuación un resumen de las principales reformas:

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas al Código Tributario

Incluye la figura del “Sustituto”, el cual es responsable por el cumplimiento de las obligaciones tributarias en lugar del contribuyente, cuando así sea dispuesto por Ley.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Se reforma la normativa respecto a la residencia fiscal de las personas naturales, incluyendo nuevas condiciones que harían que una persona natural sea residente para efectos tributarios en el Ecuador.

Impuesto a la renta

Ingresos gravados

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

- ✓ Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- ✓ Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- ✓ Se elimina la exención de los intereses ganados por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- ✓ Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como “industrias básicas”, la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversión es se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Deducibilidad de gastos

- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- ✓ Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la baja de créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía reglamento.
- ✓ Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables financieras.
- ✓ No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- ✓ No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Utilidad en la enajenación de acciones

Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital.

Tarifa de impuesto a la renta

- ✓ Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- ✓ Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- ✓ Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas al Reglamento de Régimen Tributario Interno

Se incluye Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos: La Gerencia considera que a futuro podría tener efecto por este concepto, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

- ✓ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
- ✓ El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
- ✓ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
- ✓ Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.
- ✓ Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

Corriente

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales		15,065	69,459
Sueldo por pagar		327	49,772
Participación a trabajadores	(1)	258	258
		-----	-----
		15,650	119,489
		=====	=====

(1) Participación a trabajadores

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. Debido a que en estos años presenta pérdidas, no se ha requerido provisiones por este concepto; el saldo corresponde a años anteriores.

No corriente

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	(1)	75,281	75,281
Indemnización por desahucio	(2)	10,706	20,477
		-----	-----
		85,987	95,758
		=====	=====

(1) Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento para ésta provisión fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	75,281	74,702
Adiciones	-	28,283
Reversiones	-	(27,704)
	-----	-----
Saldo final al 31 de enero del	75,281	75,281
	=====	=====

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

(2) Indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

Para el 2014 y 2013 el movimiento para ésta provisión fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo final al 1 de enero del	20,477	20,610
Adiciones	-	11,353
Pagos por liquidaciones	(9,771)	(11,353)
Ajustes	-	(133)
	-----	-----
Saldo inicial al 31 de enero del	10,706	20,477
	=====	=====

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron actualizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por los cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

A continuación se resumen las principales hipótesis utilizados por el especialista:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
TS > 25 años		
10 ≤ TS < 25 años		
TS < 10 años		
Tasa de descuento	6.54% anual	7.00% anual
Tasa de incremento salarial	3.00% anual	3.00% anual
Tasa de incremento de pensiones	3.00%	2.50%
Tabla de rotación	15.69%	8.90%
	=====	=====

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Novacom Cía. Ltda.	(1)	155,727	155,727
Omnimedia Marketing S.A.	(2)	37,527	37,527
Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda.		28,939	28,939
OMM LLC Omnimedia Marketing		1,538	1,538
Cía. H.T.M. de Colombia		6,422	6,422
Otros		2,387	2,730
		-----	-----
		232,540	232,883
(Menos) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar compañías relacionadas		(228,695)	(228,695)
		-----	-----
		3,845	4,188
		=====	=====
<u>Cuentas por pagar anticipos, corriente</u>			
OMM LLC Miami		27,393	27,393
		-----	-----
<u>Cuentas por pagar socios</u>			
Danilo Barreiro	(3)	53,330	53,330
Iliana Espinosa	(4)	(475)	10,900
Otros	(5)	33,176	33,176
		-----	-----
		86,031	97,406
		-----	-----
		113,424	124,799
		=====	=====
<u>Préstamos por pagar</u>			
Iliana Vásquez	(6)	21,000	21,000
Fernando Espinosa	(6)	20,000	20,000
		-----	-----
		41,000	41,000
		=====	=====

- (1) Para los años 2014 y 2013, corresponde principalmente a pagos por gastos de operación de la compañía Novacom Cía. Ltda. financiados en años anteriores 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 2014 y 2013, corresponde principalmente a pagos por gastos de operación de la Compañía Omnimedia Marketing S.A. financiados en años anteriores 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, mismo que venció en el 2012.

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

- (3) 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.
- (4) Préstamo recibido en años anteriores, este valor no genera intereses, no se han establecido condiciones de este crédito; se liquidó en el 2014.
- (5) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al saldo pendiente de pago por dividendos declarados de la utilidad del año 2008, los cuales se pagan según permite el flujo de las operaciones.
- (6) Préstamos recibidos en junio del 2006, están respaldados con contratos de mutuo, no devengaron intereses en los tres primeros años, esto es hasta junio del 2009, desde el cuarto año devengaron una tasa de interés igual a la tasa legal vigente a esa fecha y tienen una vigencia de diez años.

Las principales transacciones, no en su totalidad, con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2014

Concepto	OMM LLC Omnimedia Marketing	Socios
Pagos por cuenta de		-
Anticipo para compra de Inventarios	-	-
Cobros efectuados	-	-
Compra de inventarios	-	-
Préstamos recibidos	-	-
Pagos efectuados	-	11,251
Pago de dividendos	-	-
	=====	=====

2013

Concepto	OMM LLC Omnimedia Marketing	Socios
Pagos por cuenta de	-	9,110
Anticipo para compra de Inventarios	3,660	-
Cobros efectuados	(3,960)	-
Compra de inventarios	(67,228)	-
Préstamos recibidos	-	(72,998)
Pagos efectuados	84,533	73,935
Pago de dividendos	-	4,057
	=====	=====

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia, para mitigar tales riesgos si es el caso.

13.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

Instrumentos financieros	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	-	2,403
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	847,800	293,632
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	3,845	4,188
	-----	-----
	851,645	300,223
	=====	=====

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales

	2014		2013	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	22,129	-	99,566	-
Vencidos entre 1-60	12,318	-	37,430	-
Vencidos entre 61-90	12,756	-	3,922	-
Vencidos entre 91-120	32,682	-	1,017	-
Vencidos entre 121-180	-	-	5,929	-
Vencidos entre 181	740,933	109,431	170,343	109,431
	-----	-----	-----	-----
	-	-	-	-
	820,818	109,431	318,207	109,431
	=====	=====	=====	=====

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

13.2 **Riesgo de liquidez**

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez de la Compañía y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

Activo corriente	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo corriente	1,395,546	1,129,800
	1,373,248	984,968
Índice de liquidez	1.01	1.15
	=====	=====

13.3 **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio; al 31 de diciembre del 2014, debido a las pérdidas recurrentes de los últimos años, ha disminuido su patrimonio.

14. **PATRIMONIO:**

Capital social

El capital social consiste en 555,659 participaciones ordinarias y normativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo 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 para capitalizarse.

14. **PATRIMONIO: (Continuación)**

Resultados acumulados

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 Transición a NIIF para las PYMES y se conformó de la siguiente manera:

Ajustes por la conversión a NIIF:

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	(75,465)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(85,251)
Deterioro de garantías entregadas	(808)
Baja de cuentas por pagar	20,065
Baja de otras cuentas por pagar	21,985
Propiedad, mobiliario y equipo	274,643
Deterioro de inventarios	(30,758)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(90,025)
Deterioro de intangibles	(9,516)
Reconocimiento de impuestos diferidos	44,728

	69,598
	=====

✓ **Pérdidas acumuladas**

La Compañía presenta pérdidas acumuladas las cuales pueden ser amortizadas para fines tributarios en los cinco años siguientes al que se originaron.

15. **INGRESOS OPERACIONALES:**

Durante el 2014 y 2013 un resumen de las ventas de bienes y servicios fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por reparaciones	756,528	2,407,870
Ingresos por venta de equipos	1,065,466	1,130,891
Ingresos por venta de accesorios	23,749	171,437
Ingresos por venta de equipos restaurados (refurbished)	5,271	18,301
	-----	-----
	1,851,014	3,728,499
	=====	=====

Durante el año 2014 y 2013 estos ingresos incluyen US\$159,430 y US\$730,796 respectivamente de exportaciones.

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Durante el 2014 y 2013 un resumen de los costos y gastos por su naturaleza fue como sigue:

<u>Costos de venta</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Consumo de equipos nuevos	992,802	998,094
Sueldos y beneficios del personal	312,080	1,021,883
Consumo de accesorios	222,548	76,078
Consumo de repuestos	155,256	685,155
Arrendamientos	57,798	171,919
Suministros, materiales y repuestos	26,226	137,567
Servicios básicos	18,049	68,686
Transporte	15,223	68,896
Mantenimiento y reparaciones	14,136	60,808
Honorarios profesionales	14,037	58,081
Seguros	2,141	12,113
Gastos de viaje	1,776	8,581
Promoción y publicidad	1,737	7,915
Comisiones	293	37,285
Provisión por VNR de inventarios	-	1,168
Otros	18,420	36,058
	-----	-----
	1,852,522	3,450,287
	=====	=====

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos de administración y de ventas</u>		
Sueldos y beneficios del personal	61,898	164,365
Honorarios profesionales	59,991	139,343
Transporte	6,218	4,069
Arrendamientos	5,994	21,190
Impuestos, contribuciones y otros	4,644	78,445
Servicios básicos	3,271	6,312
Mantenimiento y reparaciones	1,689	2,573
Suministros, materiales y repuestos	1,274	5,055
Gastos de viaje	1,110	781
Seguros	717	2,661
Gastos de gestión	333	11,188
Jubilación patronal	-	315
Otros	10,613	49,081
	-----	-----
	157,752	485,378
	=====	=====

17. **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 (CLARO). Mediante este contrato, CONECEL aceptó 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 CÍA. LTDA, ha continuado prestando el servicio técnico para teléfonos celulares y venta de accesorios tanto a CONECEL como a otras operadoras utilizando sus propios locales. El plazo de duración de este contrato fue de 2 años, renovables de mutuo acuerdo. Las partes habían 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 contrato de servicio técnico de reparación de terminales dentro de la red de servicio técnico con 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.

Con fecha 1 de abril del 2013 se renueva el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con OTECEL S. A. por 3 años adicionales con vencimiento el 31 de marzo del 2016.

Con fecha 8 de enero del 2015, La Compañía firmó el Acta Acuerdo con OTECEL S.A., para dar por terminado el contrato de prestación de servicios técnicos especializados para soporte y servicio de reparación de terminales firmado el 1 de abril del 2013. Considerando que HTM TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., con fecha 7 de abril del 2014, informa a OTECEL S.A., la imposibilidad de continuar entregando el servicio contratado.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, estos contratos han generado ingresos a favor de la Compañía que representan aproximadamente el 6.23% y 8.0% respectivamente, de sus ingresos.

17. CONTRATOS DE OPERACIÓN: (Continuación)

Contratos para la prestación de servicios: (Continuación)

- ✓ Con fecha 15 de septiembre del 2008, la Compañía firmó un contrato con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (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 1 de marzo 2011 y tiene vigencia de un año que se renovará automáticamente por el mismo plazo.
- ✓ Con fecha 29 de septiembre del 2014, la Compañía firmó con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A., CONECEL el Acta de finiquito de haberes y terminación de contrato de prestación de servicio técnico especializado para teléfonos y accesorios que celebraron el 4 de noviembre del año 2010.

Para el 2014 y 2013, estos contratos han generado ingresos a favor de la Compañía que representan aproximadamente el 9.72% y 17 % 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 estaba 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, autorizaba, mediante la suscripción de este contrato, la transferencia de dominio del referido inmueble, declaró 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 fueron entregados en Comodato Precario, a los constituyentes, bajo ciertos términos y estipulaciones de usufructo específicos.

17. CONTRATOS DE OPERACIÓN: (Continuación)

Contrato Fideicomiso de Garantía (Continuación)

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.

Con fecha 13 de abril del 2011, se firmó el contrato de compraventa de derechos fiduciarios con el Señor Marcial Isocrates Herrera Robles por la venta del inmueble constituido en hipoteca abierta a favor del Banco Pichincha C.A., por lo que a partir de esta fecha el Señor Marcial Herrera tiene la totalidad de derechos que le corresponden como beneficiario del Fideicomiso Almagro y su patrimonio autónomo, entre otros el derecho a solicitar la restitución y transferencia a su favor del inmueble propiedad del Fideicomiso.

El precio establecido fue de US\$750,000 por el lote de terreno y la construcción existente y los cuales fueron debidamente cancelados según lo acordado.

En mayo del 2012 la Compañía registró la cancelación de la deuda con el Banco Pichincha C.A. con los fondos provenientes de la venta del centro comercial El Alcázar y se estima que para el 2015 se liquiden el Fideicomiso.

18. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA

	Según registros contables	Débito	Crédito	Según Informe de auditoría
<u>Activo</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(250,152)	250,152	-	-
Activo por impuestos corrientes	93,890	-	28,487	65,403
	-----	-----	-----	-----
	(156,262)	250,152	28,487	65,403
<u>Pasivo</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	241,011	-	250,152	491,163
Pasivo por impuesto corrientes	44,277	28,487	28,198	43,988
	-----	-----	-----	-----
	285,288	28,487	278,350	
	-----	-----	-----	-----
	(441,550)	278,639	306,837	491,163
	=====	=====	=====	=====

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (13 de noviembre del 2015) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.