



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta Directiva de: SERVICIOS DE COMUNICACIONES MOBILITY ON LINE S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de SERVICIOS DE COMUNICACIONES MOBILITY ON LINE S.A., al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2005 y sus correspondientes notas, incluidos en este informe exclusivamente con fines informativos, fueron examinados por otra firma de auditores, su informe emitido el 21 de abril del 2006, presenta una opinión con una salvedad, según se describe en Nota 14.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3, 4 y 5 siguientes, nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2006, no hemos recibido contestación a nuestros requerimientos de confirmación efectuada a la Dra. Cynthia Núñez, Asesora Legal de la Compañía, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales iniciados por Mobility S.A. o en contra de ella y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera los estados financieros adjuntos.
4. La Compañía no nos ha proporcionado la escritura de compraventa de Servicios de Comunicaciones Mobility On Line S.A., ni el balance inicial con el cual la actual administración tomó el control de la Compañía. Por lo expresado no hemos podido satisfacer de la razonabilidad de los saldos a la fecha de esta transacción.
5. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no nos ha proporcionado las conciliaciones bancarias definitivas del Banco Pichincha S.A. y Produbanco S.A., cuyos saldos a esa fecha eran de US\$ 46.183 y 67.531 respectivamente; y no hemos recibido respuesta a las cartas de confirmación de saldos enviadas a esos Bancos, por lo que no pudimos satisfacer de la razonabilidad de estos. (Véase Nota 8)
6. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía contrató dos garantías bancarias con vencimiento en junio del 2007, por US\$ 70.000 y US\$ 180.000 para garantizar las ventas u operaciones a crédito que OTECEL S.A. y STIMM Cía. Ltda., realicen a favor de Mobility S.A. respectivamente; aún cuando fuimos informados que estas garantías no han sido ejecutadas; la Compañía emitió dos cheques por estos valores y contabilizó su pago con cargo a otros activos, aún cuando los cheques se mantienen como partidas de conciliación. (Véase Nota 7)

MEMBER OF

DELTA

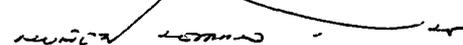
INTERNATIONAL

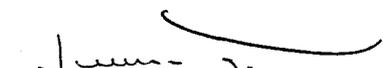
An International Group of accountants of 50 countries around the world



7. Al 31 de diciembre del 2006, las pérdidas acumuladas y del ejercicio superan el 50% del capital social más el total de reservas, situación que de acuerdo con expresas disposiciones de la Ley de Compañías, le ubica a la Compañía en causal de liquidación, sino incrementan su capital social.
8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, de haberse requerido, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los párrafos 3, 4 y 5, y excepto por lo mencionado en los párrafos 6 y 7 precedentes, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Mobility On Line S.A., al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Quito, marzo 27 del 2007


Registro en la
Superintendencia de
Compañías N. 018


Edgar Núñez
Representante Legal

MEMBER OF

POLARIS

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



SERVICIOS DE COMUNICACIONES MOBILITY ON LINE S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005
(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2006	2005
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes		34.206	57.913
Inversiones a corto plazo		0	40.147
Clientes	3	910.041	237.270
Inventarios	4	262.900	161.609
Otras cuentas por cobrar	5	299.643	174.679
Total		1.506.790	671.618
ACTIVO FIJO, NETO	6	291.146	96.552
OTROS ACTIVOS	7	285.852	8.739
TOTAL		2.083.788	776.909
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros	8	113.714	30.444
Proveedores	9	869.874	666.893
Compañías relacionadas	10	953.692	0
Obligaciones fiscales	11	136.480	159.216
Otras cuentas por pagar	12	89.391	32.603
		2.163.151	889.156
PATRIMONIO (Veáse estado adjunto)		(79.363)	(112.247)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.083.788	776.909
CONTINGENTES	6	1.731.799	1.731.799

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros



SERVICIOS DE COMUNICACIONES MOBILITY ON LINE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005
(expresado en dólares estadounidenses)

	2006	2005
INGRESOS POR:		
Ventas de teléfonos	8.414.941	5.418.689
Ventas de tarjetas prepagos	57.297	0
Comisiones en ventas	3.273.389	0
Otros ingresos	101.487	799
	<u>11.847.114</u>	<u>5.419.488</u>
Descuentos en ventas	<u>(2.195.383)</u>	<u>0</u>
Total	9.651.731	5.419.488
Costo de ventas:	<u>(7.899.492)</u>	<u>(3.615.757)</u>
Utilidad bruta	1.752.239	1.803.731
Gastos administrativos	(561.146)	(1.889.445)
Gastos de ventas	(1.046.803)	0
Gastos financieros	(96.933)	(11.245)
Otros gastos	<u>(3.303)</u>	<u>(45.018)</u>
	<u>(1.708.185)</u>	<u>(1.945.708)</u>
(Pérdida) utilidad antes de provision impuesto a la renta y participación de trabajadores	44.054	(141.977)
Participación a trabajadores	(5.437)	(8.537)
Impuesto a la renta	<u>(5.733)</u>	<u>(12.094)</u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>32.884</u>	<u>(162.608)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros



SERVICIOS DE COMUNICACIONES MOBILITY ON LINE S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futura capitalización	(Pérdidas) acumuladas	Total
Diciembre 31, 2004	20.800	4.847	30.000	(5.286)	50.361
Capitalización	30.000		(30.000)		0
Pérdida neta				(162.608)	(162.608)
Diciembre 31, 2005	50.800	4.847	0	(167.894)	(112.247)
Utilidad neta				32.884	32.884
Diciembre 31, 2006	50.800	4.847	0	(135.010)	(79.363)

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

MEMBER OF

POLARIS™

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



SERVICIOS DE COMUNICACIONES MOBILITY ON LINE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de operaciones:	2.006	2.005
Utilidad (pérdida) neta	32.884	(162.608)
Más gastos que no representaron desembolsos de efectivo		
Depreciaciones	25.522	15.780
Provisión para incobrables	0	16.880
Provisión por obsolescencia de inventarios	0	56.061
Operaciones del período		
Clientes	(672.771)	735.484
Cuentas por cobrar	(124.964)	300.183
Inventarios	(101.291)	(106.568)
Otros activos	(277.113)	23.731
Cuentas por pagar	34.052	(10.561)
Proveedores	202.981	(633.541)
	<u>(939.106)</u>	<u>308.728</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	(880.700)	234.841
Flujo de financiamiento:		
Adición neta de activos fijos	<u>(220.116)</u>	<u>(43.445)</u>
Efectivo provisto por flujo de financiamientos	<u>(220.116)</u>	<u>(43.445)</u>
Flujo de inversión:		
Sobregiros	83.270	(19.474)
Compañías relacionadas	953.692	(94.116)
Inversiones	40.147	(40.147)
Efectivo provisto por flujo de inversiones	<u>1.077.109</u>	<u>(153.737)</u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(23.707)	37.659
Flujo de fondos al inicio	57.913	20.254
Flujo de fondos al cierre	34.206	57.913

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

MEMBER OF

POLARIS™

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



SERVICIOS DE COMUNICACIONES MOBILITY ON LINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 20 de septiembre del 2000, su objeto social principal es la distribución, comercialización, importación, exportación de aparatos en el área de telecomunicaciones en todas las modalidades que se encuentran permitidas dentro de la República del Ecuador, así como todos sus accesorios, tarjetas de consumo masivo para la utilización de aparatos de telefonía en general.

Al 31 de diciembre del 2006, las pérdidas acumuladas y del ejercicio superan el 50% del capital social más el total de reservas, situación que de acuerdo con expresas disposiciones de la Ley de Compañías, le ubica a la Compañía en causal de liquidación, sino incrementan su capital social.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución N. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial N. 348 del 4 del septiembre del 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

b) Inversiones a corto plazo

Están registradas al costo, el cual no excede el valor de mercado. Los intereses ganados que generan las inversiones a corto plazo se llevan a resultados por el método del devengado.

c) Inventarios

Se encuentran registrados al costo de adquisición, mismo que no excede el valor de mercado. Se encuentran valorados al costo de adquisición.

d) Activos fijos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del año.



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 la línea recta.

e) Cargos diferidos

Se presentan dentro del rubro "Otros activos" y corresponden básicamente a pólizas de seguro contratadas por la Compañía, y son amortizados en el período de vigencia de estas.

f) Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

g) Provisión para impuesto a la renta.

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tarifa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades imponibles, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las sociedades, pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por el monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año posterior al que se utilizó esta facultad tributaria.

h) Reserva legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

i) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.



NOTA 3.- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2006, corresponde a: US\$ 329.305 de cuentas por cobrar a OTECEL por comisiones en venta de planes tarifarios y teléfonos, por cambio de planes, bonos por cumplimiento, etc. De acuerdo a lo establecido en el contrato de distribuidor autorizado; y US\$ 580.736 de cuentas por cobrar a clientes por venta de planes y teléfonos, neto de cuentas incobrables por US\$ 25.246.

NOTA 4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006, corresponde a:

	2.006	2.005
Teléfonos	303.053	217.669
Tarjetas	3.640	0
Accesorios	8.633	0
Pines	14	0
Inventarios en tránsito	3.620	0
	<u>318.960</u>	<u>217.669</u>
Provisión baja de inventarios	<u>(56.060)</u>	<u>(56.060)</u>
Total	<u>262.900</u>	<u>161.609</u>

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende a:

	2.006	2.005
Crédito tributario IVA	212.543	125.566
Crédito tributario impuesto a la renta	49.113	49.113
Retenciones en la fuente	37.987	0
Total	<u>299.643</u>	<u>174.679</u>



NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2006, corresponde a:

	<u>(US\$)</u>
Instalaciones	92.212
Equipos de oficina	15.277
Muebles y enseres	141.435
Equipos de computación	51.205
Vehiculos	72.143
Software y licencias	<u>2.021</u>
	374.293
Depreciación acumulada	<u>(83.147)</u>
Total	<u>291.146</u>

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2006, comprende:

	<u>(US\$)</u>
Seguros anticipados	11.333
Garantías (1)	<u>274.519</u>
Total	<u>285.852</u>

- (1) Incluye básicamente dos garantías bancarias con vencimiento en junio del 2007, por US\$ 70.000 y US\$ 180.000 constituidas para garantizar las ventas u operaciones a crédito que OTECEL S.A. y STIMM Cía. Ltda., realicen a favor de Mobility S.A. respectivamente; aún cuando fuimos informados que estas garantías no han sido ejecutadas. La Compañía emitió dos cheques por estos valores y contabilizó su pago con cargo a esta cuenta, aún cuando los cheques se mantienen como partidas de conciliación.

NOTA 8.- SOBREGIROS

Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no nos ha proporcionado las conciliaciones bancarias definitivas del Banco Pichincha S.A. y Produbanco S.A., cuyos saldos a esa fecha presentan un sobregiro contable de US\$ 46.183 y 67.531 respectivamente; y no hemos recibido respuesta a las cartas de confirmación de saldos enviadas a esos Bancos, por lo que no pudimos satisfacer de la razonabilidad de estos saldos.



NOTA 9.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2006, comprende:

	<u>(US\$)</u>
STIMM Cía. Ltda.	627.727
Fascar S.A.	61.371
Ecolipet S.A.	46.162
Otros	<u>134.614</u>
Total	<u>869.874</u>

NOTA 10.- COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2006, corresponde a un préstamo otorgados por CORPORACIÓN CFC el 30 de diciembre del 2006 por US\$ 953.962, con vencimiento el 30 de junio del 2007, al 13,83% de interés anual; este crédito se encuentra garantizado con un pagaré.

NOTA 11.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2.006</u>	<u>2.005</u>
Impuesto al Valor Agregado	118.017	80.367
Retenciones Impuesto a la Renta	11.145	<u>66.755</u>
Impuesto a la renta	0	12.094
Otros	<u>7.318</u>	0
Total	<u>136.480</u>	<u>159.216</u>

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, corresponde a:

	<u>(US\$)</u>
Obligaciones patronales	28.723
Comisionistas	32.948
Otros	<u>16.550</u>
Total	<u>78.221</u>



NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta por el 2006, preparada por la administración de la compañía:

	<u>(US\$)</u>
Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	44.054
Más gastos no deducibles	3.203
Menos amortización de pérdidas	<u>(11.013)</u>
	36.244
15% participación empleados	<u>5.437</u>
Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	44.054
(Menos) 15% Participación a trabajadores	(5.437)
Más gastos no deducibles en el país	3.203
Menos amortización de pérdidas	<u>(11.013)</u>
Utilidad (pérdida) gravable	30.807
15% Impuesto a la renta	2.953
25% impuesto a la renta	<u>2.781</u>
	5.734

NOTA 14.- EXCEPCION AL INFORME DE AUDITORIA POR EL PERÍODO 2005

"Debido a que se nos contrató como auditores de la Compañía después del 31 de diciembre del 2005, no estuvimos presentes para observar el inventario físico que se tomó en esa fecha. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos satisfacernos con respecto a las cantidades del inventario al 31 de diciembre del 2005, por medio de otros procedimientos de auditoría. Los montos de inventario al 31 de diciembre del 2005 se consideran en la determinación de los resultados de las operaciones con respecto al año que termina al 31 de diciembre del 2005."

NOTA 15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del informe de auditores externos, marzo 27 del 2007, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.