

Hansen-Holm

ORBISTELS.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
En conjunto con el informe de los Auditores Independientes



Av. 9 de Octubre 416 Y Chile
Edificio Citibank, piso 4
PBX: (593-4) 230 - 2/42
Fax: (593-4) 230 - 2805
www.hansen-holm.com
Guayaquil Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Orbistel S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Orbistel S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin 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



ISO 9001:2000
Sistema de Gestión de
Calidad Certificado

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.

5. Excepto por lo mencionado en el párrafo 6, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones

6. No se nos ha proporcionado el detalle del inventario físico de instalaciones, mobiliario y equipos por US\$370,907.

Desviación a principios contables

7. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía ha provisionado como cuentas incobrables US\$933,905 del valor relacionado con el saldo por cobrar a Orbisglobal Solutions LLC que asciende US\$2,243,911. A la fecha de este informe, no hemos podido satisfacernos sobre la recuperabilidad de US\$1,310,006, saldo no provisionado, por lo que la provisión de incobrables y la pérdida del efectivo de acuerdo a normas contables se encuentran subestimadas en dicho valor.

Opinión

8. En nuestra opinión, ~~[REDACTED]~~ por el efecto de los ajustes ~~[REDACTED]~~ los hubiere que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido examinar la documentación descrita en el párrafo 6 y por la situación indicada en el párrafo 7, los estados financieros presentan razonablemente, en los demás aspectos importantes, la situación financiera de Orbistel S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asuntos de Énfasis

9. Como se menciona en Nota 5. **COMPAÑÍAS RELACIONADAS, NETO** a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2009, la Compañía mantiene cuentas por pagar a relacionadas por US\$4,646,498 (2008: US\$4,159,883). Por lo expuesto precedentemente, las transacciones y saldos con compañías relacionadas han incidido significativamente en la determinación de la situación financiera de Orbistel S.A..
10. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$4,115,559 (2008: US\$3,689,792) y un patrimonio con saldo deudor de US\$2,066,905 (2008: US\$1,351,884), incurriendo en causal de disolución según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Adicionalmente, en Nota 11. **EVENTOS SUBSECUENTES**, se indica la terminación del Contrato con Otecel S.A. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones resultantes de estas incertidumbres y han sido preparados considerando que Orbistel S.A.

Hansen-Holm

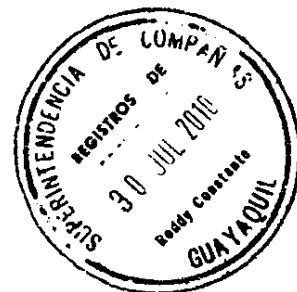
continuará como empresa en marcha de acuerdo al plan que describe la Administración en Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.

11. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía Orbistel S.A., al 31 de diciembre del 2009, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador
Julio 23, 2010

Hansen-Holm & Co.
Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda
SC RNAE - 003

Kurt Hansen-Holm
Kurt Hansen-Holm
Matrícula CPA 15.712



ORBISTEL S.A.

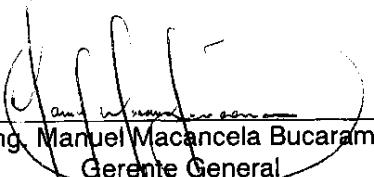
BALANCES GENERALES

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja y bancos		(13,154)	7,587
Cuentas por cobrar	4	758,907	802,000
Compañías relacionadas	5	98	0
Inventarios		206,211	154,423
Gastos pagados por anticipados		6,060	9,334
Total activo corriente		<u>958,123</u>	<u>973,344</u>
Instalaciones, mobiliario y equipos, neto	6	370,907	499,917
Activos diferidos	7	599,169	759,412
Cuenta por cobrar a largo plazo	8	<u>1,078,579</u>	<u>1,078,579</u>
Total activos		<u>3,006,777</u>	<u>3,311,252</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Sobregiro bancario		0	29,130
Cuentas por pagar		427,086	474,123
Compañías relacionadas	5	<u>4,646,596</u>	<u>4,159,883</u>
Total pasivo corriente		<u>5,073,682</u>	<u>4,663,136</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	9	800	800
Reserva legal		11,253	11,253
Apote futura capitalización		101,208	101,208
Pérdidas acumuladas		(2,180,166)	(1,465,145)
Total patrimonio de los accionistas		<u>(2,066,905)</u>	<u>(1,351,884)</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>3,066,777</u>	<u>3,311,252</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Manuel Macancela Bucaram
Gerente General


Eco. Adalberto Troya
Contadora

ORBISTEL S.A.

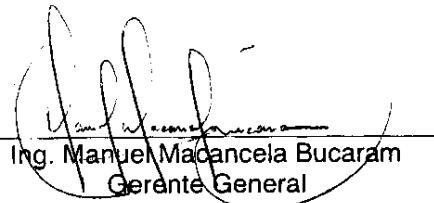
ESTADOS DE RESULTADOS

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>INGRESOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos		2,398,244	3,767,037
Total ingresos		2,398,244	3,767,037
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos y tecnología		3,097,661	3,846,544
Total gastos		3,097,661	3,846,544
(Pérdida) operacional		(699,417)	(79,507)
Gastos financieros		11,938	28,024
Otros ingresos		3,615	19,796
Provisión cuentas incobrables	4 y 8	7,486	1,207,738
(Pérdida) neta del ejercicio		(715,226)	(1,295,473)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Manuel Macancela Bucaram
Gerente General


Eco. Ada Cazar Troya
Contadora

ORBISTEL S.A.

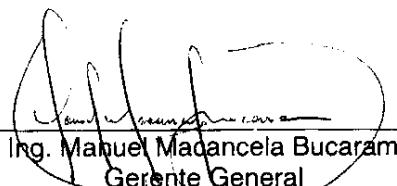
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2009 y 2008

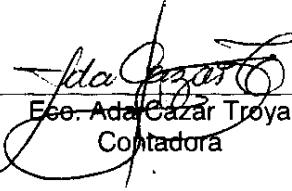
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	800	11,253	101,208	(169,672)	(56,411)
Pérdida neta del ejercicio				(1,295,473)	(1,295,473)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800	11,253	101,208	(1,465,145)	(1,351,884)
Ajuste				205	205
Pérdida neta del ejercicio				(715,226)	(715,226)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>800</u>	<u>11,253</u>	<u>101,208</u>	<u>(2,180,166)</u>	<u>(2,066,905)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Manuel Madancela Bucaram
Gerente General



Ese. Ada Cazar Troya
Contadora

ORBISTEL S.A.

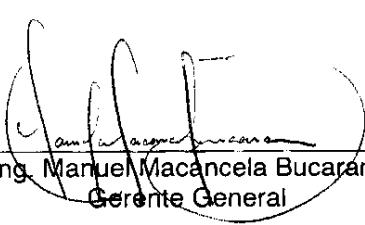
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

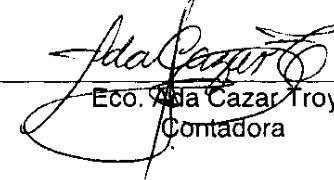
DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
(Pérdida) neta del ejercicio	(715,226)	(1,295,473)
Ajustes para reconciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Provisión para cuentas incobrables	7,486	1,207,738
Depreciación y amortizaciones	290,538	272,297
Ajuste	205	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar y otras	35,510	194,284
Inventarios	(51,788)	(154,423)
Activos diferidos	3,163	(2,231)
Cuentas por pagar y otros	410,546	(88,588)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(19,566)</u>	<u>133,604</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de activos fijos	—	(157,584)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	—	(157,584)
(Disminución) neta del efectivo	(20,741)	(23,980)
Efectivo al comienzo del año	7,587	31,567
Efectivo al final del año	(13,154)	7,587

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Manuel Macancela Bucaram
Gerente General


Eco. Aida Cazar Troya
Contadora

ORBISTEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES

La Compañía inició sus operaciones en el año 2001, siendo su actividad principal prestar servicios de Call Center destinados a mercados externos e internos.

El 80% de las ventas de la Compañía se encuentran concentradas en Otecel S.A. ver Nota 11. EVENTOS SUBSECUENTES, Terminación Contrato con Otecel S.A.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos no incluyen los efectos de los eventuales ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que podrán ser necesarios en caso de que la compañía no pueda continuar como empresa en marcha, y por esa razón, se vea obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos y compromisos en una forma que no sea a través del curso normal de los negocios.

La Administración tiene previsto para superar la situación de incertidumbre reorientar su operación a clientes locales, para ello estaría replanteando su plantilla laboral y los servicios prestados y se prevé también liquidar algunos activos para cancelar obligaciones.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 498 del 31.XII.08), el ejercicio 2011 se constituye en el período de transición para elaborar y presentar estados financieros comparativos con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para todas las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Instalaciones, mobiliario y equipos

Las instalaciones, mobiliario y equipos se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

Activos diferidos

Están constituidos principalmente por los gastos identificados con la etapa de preoperación y se muestran al costo histórico. La amortización se carga a los resultados del año y se calcula bajo el método de línea recta a un 10% anual. Adicionalmente, incluye los gastos relacionados con el proyecto OTECEL que están siendo amortizados bajo el método de línea recta al 20% anual.

4. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Orbisglobal Solution LLC	1,097,953	933,905
Otecel S.A	389,097	713,928
OBL	76,839	0
Otros	174,002	125,665
(-) Provisión incobrables	<u>(978,984)</u>	<u>(971,498)</u>
	<u>758,907</u>	<u>802,000</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2007	(846)
Provisión del año	<u>(970,652)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>(971,498)</u>
Provisión del año	<u>(7,486)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>(978,984)</u>

5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS, NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>Cuentas</u> <u>por</u> <u>cobrar</u>	<u>Cuentas</u> <u>por</u> <u>pagar</u>	<u>Cuentas</u> <u>por</u> <u>cobrar</u>	<u>Cuentas</u> <u>por</u> <u>pagar</u>
Corto plazo				
Coloncorp S.A.	0	4,415,885	0	4,047,092
Otros	98	230,711	0	112,791
	<u>98</u>	<u>4,646,596</u>	<u>0</u>	<u>4,159,883</u>

Durante el 2009 y 2008, las principales transacciones con compañías relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos recibidos	486,715	728,085

Las cuentas por pagar no generan intereses y no tienen plazo previsto de pago.

6. INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPOS , NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de instalaciones, mobiliario y equipos, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	499,917	454,277
Adiciones	1,175	160,384
Bajas y/o ventas	0	(2,800)
Depreciación	<u>(130,185)</u>	<u>(111,944)</u>
Saldo al final del año	<u>370,907</u>	<u>499,917</u>

7. ACTIVOS DIFERIDOS

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos de preoperación	1,018,718	1,018,608
Diferidos tecnología	310,671	310,671
Otros	72,935	72,935
Amortización acumulada	<u>(803,155)</u>	<u>(642,802)</u>
	<u>599,169</u>	<u>759,412</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de la amortización es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2007	(482,449)
Amortización del año	(160,353)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	(642,802)
Amortización del año	(160,353)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>(803,155)</u>

8. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bohnke Enterprises Inc.	237,086	237,086
Orbis Global Solutions LLC.	1,078,579	1,078,579
(-) Provisión incobrables	<u>(237,086)</u>	<u>(237,086)</u>
	<u>1,078,579</u>	<u>1,078,579</u>

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital social de la Compañía es de 200 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$4.00 cada.

10. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Con fecha 1 de agosto de 2009 se suscribió el Contrato de Prestación de Servicios entre Orbistel S.A. y OTECEL S.A, comprometiéndose a brindar en calidad de proveedor el servicio de Call Center, por lo que facturará mensualmente por los servicios establecidos según las exigencias de Ley. El plazo de vigencia del Contrato es del 1 de Agosto de 2009 al 31 de julio del 2010. El presente contrato podrá ser renovado, únicamente por acuerdo entre las partes. El proveedor Orbistel S.A entregó a favor de OTECEL S.A. una garantía bancaria de fiel cumplimiento de contrato, por el valor de US\$100,000.

El 1 de junio del 2009 se realizó la suscripción del Contrato de Servicios de Telemarketing entre Orbistel S.A. y Online Biz Listings Inc. (OBL), en el cual se compromete en calidad de proveedor, a brindar el servicio de Call Center el cual incluye actividades de telemarketing y soporte de servicios. Para el cobro de los honorarios se emitirá una factura mensual de acuerdo a las condiciones estipuladas en el contrato (US\$20 por cada Suscriptor Calificado).

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Terminación Contrato OTECEL S.A.

A la fecha de emisión del informe (julio 23, 2010) no se ha renovado el contrato con OTECEL S.A. que representa un 80% de los ingresos.