

**ORBISTELS.A.**

Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010  
A los Miembros del Directorio y Accionistas

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los balances generales adjuntados de Orbistel S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y 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 administración 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 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 los párrafos sexto al octavo, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Limitaciones al alcance

6. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no nos ha proporcionado el plan para superar la causal de disolución, que incluía reorientar su operación a clientes locales y liquidar activos para cancelar pasivos.
7. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no ha decidido mediante acta de accionistas la capitalización de aportes por US\$101,108.
8. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no ha realizado un inventario total de sus activos fijos, situación que no nos permite determinar su existencia y estado.

## Desviación contable

9. Al 31 de diciembre del 2011, los activos y pasivos de la Compañía se encuentran sobrevalorados y subestimados por US\$637,939 y US\$62,955, respectivamente. El efecto de estos ajustes ocasionan que los resultados del ejercicio se encuentran sobrestimados en US\$574,984.

## Opinión

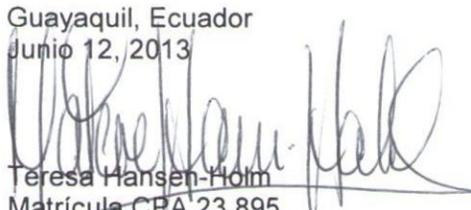
10. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido revisar la información descrita en los párrafo sexto al octavo; y por lo descrito en el párrafo noveno, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de Orbistel S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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.

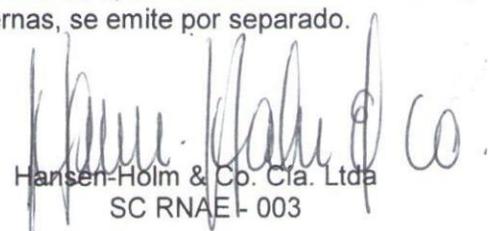
## Asuntos de énfasis

11. Como se menciona en la Nota 5. PARTES RELACIONADAS, al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar con relacionadas por US\$2,584 (2010: US\$1,586) y US\$4,636,898 (2010: US\$4,647,900), respectivamente. Por lo expuesto precedentemente, las transacciones y saldos con partes relacionadas han incidido significativamente en la determinación de la situación financiera de Orbistel S.A.
12. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$4,400,693 (2010: US\$4,371,316) y un patrimonio con saldo deudor de US\$3,877,614 (2010: US\$3,658,067), incurriéndose en causal de disolución según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones resultantes de estas incertidumbres y han sido preparados considerando que Orbistel S.A. continuará como empresa en marcha de acuerdo al plan que describe la Administración en Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.

13. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía ajustó la provisión de cuentas incobrables en US\$1,301,699 correspondientes principalmente al saldo no provisionado en el 2009 de la cuenta por cobrar a Orbisglobal Solutions LLC, Ver Notas 4. CUENTAS POR COBRAR y 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO.
14. El Informe de Cumplimiento Tributario de Orbistel S.A., al 31 de diciembre del 2011, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Junio 12, 2013

  
Teresa Hansen-Holm  
Matrícula CPA 23.895

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

ORBISTEL S.A.

BALANCES GENERALES

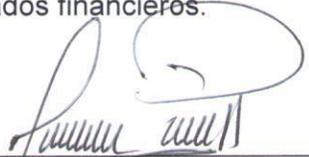
DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja y bancos		2	83
Cuentas por cobrar	4	127,712	168,309
Partes relacionadas	5	2,584	1,586
Inventarios		206,211	206,211
Total activo corriente		<u>336,509</u>	<u>376,189</u>
Instalaciones, mobiliario y equipos, neto	6	204,357	279,111
Activos diferidos	7	318,722	434,138
Cuenta por cobrar largo plazo	8	0	0
Total activos		<u>859,588</u>	<u>1,089,438</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar		100,304	99,605
Partes relacionadas	5	4,636,898	4,647,900
Total pasivo corriente		<u>4,737,202</u>	<u>4,747,505</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	9	800	800
Aporte futura capitalización		101,208	101,208
Reserva legal		11,253	11,253
Pérdidas acumuladas		(3,990,875)	(3,771,328)
Total patrimonio de los accionistas		<u>(3,877,614)</u>	<u>(3,658,067)</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>859,588</u>	<u>1,089,438</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Alejandro Ching  
Gerente General

  
Ing. Ma. Lourdes Padilla  
Contadora

ORBISTEL S.A.

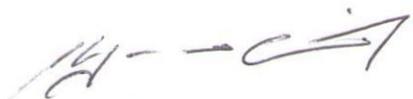
ESTADOS DE RESULTADOS

DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>INGRESOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos	1	0	782,993
Total ingresos		<u>0</u>	<u>782,993</u>
 <u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos y tecnología		<u>(219,468)</u>	<u>(1,195,576)</u>
Total gastos		<u>(219,468)</u>	<u>(1,195,576)</u>
(Pérdida) operacional		(219,468)	(412,583)
Gastos financieros		(398)	(11,146)
Otros ingresos		0	133,947
Provisión cuentas incobrables	4 y 8	<u>0</u>	<u>(1,301,699)</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		<u>(219,866)</u>	<u>(1,591,481)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Alejandro Ching  
Gerente General



Ing. Ma. Lourdes Padilla  
Contadora

ORBISTEL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2011 y 2010

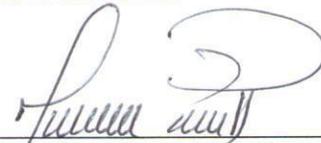
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800	101,208	11,253	(2,180,166)	(2,066,905)
Ajuste (Pérdida) neta del ejercicio				319 (1,591,481)	319 (1,591,481)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	101,208	11,253	(3,771,328)	(3,658,067)
Ajuste (Pérdida) neta del ejercicio				319 (219,866)	319 (219,866)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	101,208	11,253	(3,990,875)	(3,877,614)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Alejandro Ching  
Gerente General



Ing. Ma. Lourdes Padilla  
Contadora

ORBISTEL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
(Pérdida) neta del ejercicio	(219,866)	(1,591,481)
Ajustes para reconciliar la (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Provisión para cuentas incobrables	0	1,301,699
Depreciación y amortizaciones	189,685	252,511
Ajuste	319	319
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar y otras	39,599	365,990
Activos diferidos	485	8,429
Cuentas por pagar y otros	(10,303)	(326,177)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(81)	11,290
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Ventas y/o bajas de instalaciones, mobiliarios y equipos	0	1,947
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	0	1,947
(Disminución) aumento neto del efectivo	(81)	13,237
Efectivo al comienzo del año	83	(13,154)
Efectivo al final del año	2	83

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Alejandro Ching  
Gerente General



Ing. Ma. Lourdes Padilla  
Contadora

ORBISTEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

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

Al 31 de diciembre del 2010, el 80% de las ventas de la Compañía se encuentran concentradas en Otecel S.A., Ver Nota 10. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

2. EMPRESA EN MARCHA

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$4,400,693 (2010: US\$4,371,316) y un patrimonio con saldo deudor de US\$3,877,614 (2010: US\$3,658,067), incurriéndose en causal de disolución según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

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 y 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 calculan 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 y amortizados al 20% anual.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Orbisglobal Solution LLC	1,097,953	1,097,953
OBL	67,404	67,404
Otros	164,459	205,056
(-) Provisión incobrables	<u>(1,202,104)</u>	<u>(1,202,104)</u>
	<u>127,712</u>	<u>168,309</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2009	(978,984)
Provisión del año (1)	<u>(223,120)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2011	<u>(1,202,104)</u>

(1) Incluye cuentas con Orbisglobal Solution LLC por US\$118,969; OBL por US\$67,404; y otros por US\$36,747; que fueron provisionadas ya que no serán cobradas.

#### 5. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos con partes relacionadas eran los siguientes:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
Coloncorp S.A.		4,551,032	0	4,532,532
Otros	2,584	85,866	1,586	115,368
	<u>2,584</u>	<u>4,636,898</u>	<u>1,586</u>	<u>4,647,900</u>

#### 6. INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPOS , NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de instalaciones, mobiliario y equipos, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	279,111	370,907
Ventas y/o bajas	0	(1,947)
Depreciación	(74,754)	(89,849)
Saldo al final del año	<u>204,357</u>	<u>279,111</u>

#### 7. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los activos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de preoperación	975,962	1,016,349
Diferidos tecnología	310,671	310,671
Otros	72,944	72,935
(-) Amortización acumulada	(1,040,855)	(965,817)
	<u>318,722</u>	<u>434,138</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de la amortización es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2009	(803,155)
Amortización del año	(162,662)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	(965,817)
Reverso de amortización	39,893
Amortización del año	(114,931)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>(1,040,855)</u>

#### 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Orbisglobal Solution LLC	1,078,579	1,078,579
Bohnke Enterprises Inc.	237,086	237,086
(-) Provisión incobrables	(1,315,665)	(1,315,665)
	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2009	(237,086)
Provisión del año (1)	<u>(1,078,579)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2011	<u>(1,315,665)</u>

(1) Incluye cuentas con Orbisglobal Solution LLC por US\$1,078,579.

#### 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 una.

#### 10. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

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.

Al 31 de diciembre del 2010, el contrato mantenido con Otecel S.A., no fue renovado y Orbistel S.A. procedió a realizar el cobro de la garantía bancaria por US\$100,000.

#### 11. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 12, 2013), no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.