

ORBISTELS.A.

103111

Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
En conjunto con el informe de los Auditores Independientes



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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



Av. Rodrigo Chávez,  
Parque Empresarial Colón  
Edificio Colonocep, Piso 2  
P.O. BOX: (593 4) 213 - 6305  
FAX: (593-4) 213 - 6306  
www.hansenholm.com  
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Orbistel S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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 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.

# Hansen-Holm

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

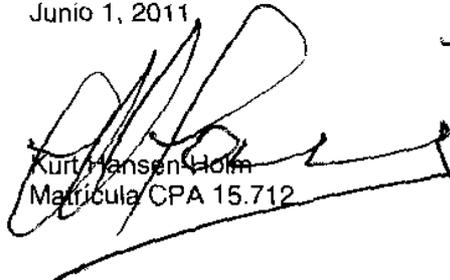
## Opinión

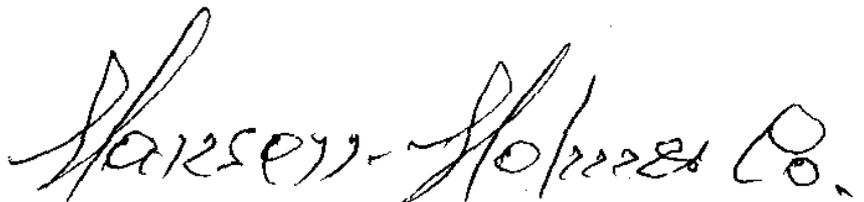
6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Orbistel S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

## Asuntos de Énfasis

7. Como se menciona en Nota 5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS, NETO a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar con relacionadas por US\$1,586 (2009: US\$98) y US\$4,647,900 (2009: US\$4,646,596) respectivamente. 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.
8. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$4,371,316 (2009: US\$4,115,559) y un patrimonio con saldo deudor de US\$3,658,067 (2009: US\$2,066,905), 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.
9. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía ajustó la provisión de cuentas incobrables en US\$2,243,911 correspondientes al saldo no provisionado en el 2009 de la cuenta por cobrar a Orbisglobal Solutions LLC ver Nota 4. CUENTAS POR COBRAR y Nota 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO.
10. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía Orbistel S.A., al 31 de diciembre del 2010, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Junio 1, 2011

  
Kurt Hansen-Holm  
Matrícula CPA 15.712

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



ORBISTEL S.A.

BALANCES GENERALES

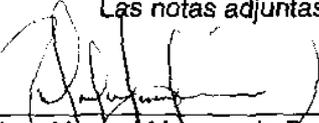
DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

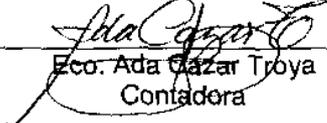
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja y bancos		83	(13,154)
Cuentas por cobrar	4	168,309	758,907
Compañías relacionadas	5	1,586	98
Inventarios		206,211	206,211
Gastos pagados por anticipados		0	6,060
Total activo corriente		<u>376,189</u>	<u>958,123</u>
Instalaciones, mobiliario y equipos	6	279,111	370,907
Activos diferidos	7	434,138	599,169
Cuenta por cobrar largo plazo	8	0	1,078,579
Total activos		<u>1,089,438</u>	<u>3,006,777</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar		99,605	427,086
Compañías relacionadas	5	4,647,900	4,646,596
Total pasivo corriente		<u>4,747,505</u>	<u>5,073,682</u>
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	9	800	800
Reserva legal		11,253	11,253
Aporte futura capitalización		101,208	101,208
Pérdidas acumuladas		(3,771,328)	(2,180,166)
Total patrimonio de los accionistas		<u>(3,658,067)</u>	<u>(2,066,905)</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>1,089,438</u>	<u>3,066,777</u>



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Manuel Macancela Bucaram  
 Gerente General

  
 Eco. Ada Cazar Troya  
 Contadora

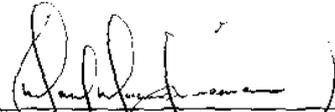
ORBISTEL S.A.  
ESTADOS DE RESULTADOS  
DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

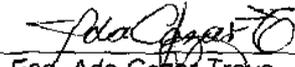
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>INGRESOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos		782,993	2,398,244
Total ingresos		<u>782,993</u>	<u>2,398,244</u>
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos y tecnología		1,195,576	3,097,661
Total gastos		<u>1,195,576</u>	<u>3,097,661</u>
(Pérdida) operacional		(412,583)	(699,417)
Gastos financieros		11,146	11,938
Otros ingresos		(133,947)	(3,615)
Provisión cuentas incobrables		1,301,699	7,486
(Pérdida) neta del ejercicio		<u>(1,591,481)</u>	<u>(715,226)</u>



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Manuel Macancela Bucaram  
 Gerente General

  
 Ecp. Ada Cazar Troya  
 Contadora

ORBISTEL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2010 y 2009

(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 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	800	11,253	101,208	(2,180,166)	(2,066,905)
Ajuste				319	319
Pérdida neta del ejercicio				(1,591,481)	(1,591,481)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	11,253	101,208	(3,771,328)	(3,658,067)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Manuel Macancela Bucaram  
Gerente General



  
Eco. Ada Casas Troya  
Contadora

ORBISTEL S.A.

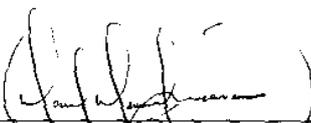
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

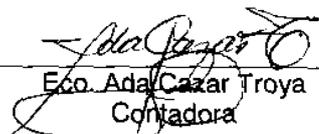
DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
(Pérdida) neta del ejercicio	(1,591,481)	(715,226)
Ajustes para reconciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación		
Provisión para cuentas incobrables	1,301,699	7,486
Depreciación y amortizaciones	252,511	290,538
Ajuste	319	205
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar y otras	365,990	35,510
Inventarios	0	(51,788)
Activos diferidos	8,429	3,163
Cuentas por pagar y otros	(326,177)	410,546
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	11,290	(19,566)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de activos fijos	1,947	(1,175)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	1,947	(1,175)
Aumento (disminución) neto del efectivo	13,237	(20,741)
Efectivo al comienzo del año	(13,154)	7,587
Efectivo al final del año	83	(13,154)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Manuel Macancela Bucaram  
Gerente General

  
Eco. Ada Cazar Troya  
Contadora

ORBISTEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

(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 10. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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 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 cargan 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 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Orbisglobal Solution LLC	1,097,953	1,097,953
Otecel S.A	0	389,097
OBL	67,404	76,839
Otros	205,056	174,002
(-) Provisión Incobrables	<u>(1,202,104)</u>	<u>(978,984)</u>
	<u>168,309</u>	<u>758,907</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2008	(971,498)
Provisión del año	<u>(7,486)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	(978,984)
Provisión del año (1)	<u>(223,120)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>(1,202,104)</u>

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

## 5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<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>
<u>Corto plazo</u>				
Coloncorp S.A	0	4,532,532	0	4,415,885
Otros	1,586	115,368	98	230,711
	<u>1,586</u>	<u>4,647,900</u>	<u>98</u>	<u>4,646,596</u>

## 6. INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de instalaciones, mobiliario y equipos, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	370,907	499,917
Adiciones	0	1,175
Bajas y/o ventas	(1,947)	0
Depreciación	<u>(89,849)</u>	<u>(130,185)</u>
Saldo al final del año	<u>279,111</u>	<u>370,907</u>

## 7. ACTIVOS DIFERIDOS

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de preoperación	1,016,349	1,018,718
Diferidos tecnología	310,671	310,671
Otros	72,935	72,935
Amortización acumulada	<u>(965,817)</u>	<u>(803,155)</u>
	<u>434,138</u>	<u>599,169</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de la amortización es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2008	(642,802)
Amortización del año	<u>(160,353)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	(803,155)
Amortización del año	<u>(162,662)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>(965,817)</u>

## 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Orbis Global Solution	1,078,579	1,078,579
Bohnke Enterprises Inc.	237,086	237,086
(-) Provisión incobrables	<u>(1,315,665)</u>	<u>(237,086)</u>
	<u>0</u>	<u>1,078,579</u>

Al 31 de diciembre del 2010, el movimiento de la provisión 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	<u>(1,315,665)</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 USD \$ 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.

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

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 1, 2011), 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.