

**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores socios y directivos de  
**OPEN SYSTEMS LTDA.**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de OPEN SYSTEMS LTDA., al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de OPEN SYSTEMS LTDA., al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Con fecha 31 de diciembre del 2004, se publicó en el registro oficial n° 494, ciertas reformas al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, referentes a los precios de transferencia de las operaciones realizadas con partes relacionadas. Estas reformas son aplicables a partir del año 2005. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra analizando dichos requerimientos que incluyen un estudio que permita determinar los efectos tributarios sobre sus operaciones con compañías relacionadas del exterior de acuerdo con las mencionadas reformas emitidas por los organismos de control.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, abril 5 del 2006.

Atentamente,

*J. Patricio Lincango* *Consuladores Cía Ltda*  
SC-RNAE-No.316

Dr. Patricio Lincango S.  
Socio de auditoría  
FNCE-RN#21867



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**OPEN SYSTEMS LTDA**  
**BALANCE DE SITUACION GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

		2005	2004
		USD	USD
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	348.840,42	158.826,03
CLIENTES	(NOTA 4)	15.646,36	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	391.445,89	379.496,59
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>755.932,67</u>	<u>538.322,62</u>
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 6)	2.172.652,47	2.353.777,11
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>2.928.585,14</u>	<u>2.892.099,73</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
PROVEEDORES Y CTAS POR PAGAR		1.130,00	14.214,59
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 7)	18.034,95	16.295,37
CUENTAS RELACIONADAS, MATRIZ	(NOTA 8)	2.800.485,88	2.806.464,41
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>2.819.650,83</u>	<u>2.836.974,37</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>2.819.650,83</u>	<u>2.836.974,37</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 9)	2.000,00	2.000,00
RESULTADOS EJERC.ANTERIORES		53.125,36	7.842,27
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		53.808,95	45.283,09
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>108.934,31</u>	<u>55.125,36</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>2.928.585,14</u>	<u>2.892.099,73</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**OPEN SYSTEMS LTDA  
ESTADO DE RESULTADOS  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

	2005	2004
INGRESOS CORRIENTES	1.667.798,14	1.647.461,40
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(1.588.151,64)	(1.572.680,97)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	79.646,50	74.780,43
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(41.497,00)	(29.497,34)
FINANCIEROS		
TOTAL GASTOS	(41.497,00)	(29.497,34)
UTILIDAD OPERACIONAL	38.149,50	45.283,09
OTROS INGRESOS (NOTA 10)	15.659,45	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	53.808,95	45.283,09
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(17.993,32)	(15.115,57)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	35.815,63	30.167,52

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**OPEN SYSTEMS LTDA  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
SALDO AL 31/12/04	2.000,00	
SALDO TOTAL AL 31/12/05	<u>2.000,00</u>	2.000,00
 <b>RESERVA LEGAL</b>		
SALDO AL 31/12/04	0,00	
SALDO TOTAL AL 31/12/05	<u>0,00</u>	0,00
 <b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
SALDO AL 31/12/04	7.842,27	
REGISTRO UTILIDAD NETA AÑO 2004	45.283,09	
SALDO TOTAL AL 31/12/05	<u>53.125,36</u>	53.125,36
 <b>RESULTADO PRESENTE EJERCICIO</b>		 <u>53.808,95</u>
 <b>TOTAL PATRIMONIO</b>		 <u>108.934,31</u> =====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**OPEN SYSTEMS LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

**FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.652.151,78
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(1.646.972,18)
OTROS INGRESOS	15.659,45
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(11.949,30)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>8.889,75</u>

**FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:**

DISMINUCIÓN DE ACTIVO DIFERIDO	181.124,64
--------------------------------	------------

EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>181.124,64</u>
---------------------------------------	-------------------

AUMENTO DE EFECTIVO AÑO 2005	190.014,39
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2005	158.826,03
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2005	<u>348.840,42</u>

**CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL  
EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES**

RESULTADO DEL EJERCICIO	53.808,95
-------------------------	-----------

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES	(15.646,36)
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(11.949,30)
DISMINUCION PROVEEDORES	(13.084,59)
DISMINUCIÓN PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES	1.739,58
DISMINUCIÓN CUENTAS RELACIONADAS	(5.978,53)
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u>8.889,75</u>

**LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2614081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**OPEN SYSTEMS LTDA.**

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2005 expresados en USD dólares de USA.

**1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.**

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde Noviembre/2003, dado que la Superintendencia de Compañías del Ecuador concedió la autorización para el establecimiento de la sucursal, a la compañía extranjera OPEN SYSTEMS LTDA., cuyo domicilio principal está en la ciudad de Cali, República de Colombia; se regirá a las leyes ecuatorianas y a los estatutos de la casa matriz. Su objeto social será el mismo de su matriz, así: comercialización, producción y diseño de programas de computador y sistemas de información para ser usados en computador; prestación de servicios de asesoría en ingeniería de sistemas y electrónica; importación, exportación, compra y venta de software y toda clase de equipos electrónicos, de computación y afines.

El domicilio principal de la sucursal es el Distrito Metropolitano de Quito.

**2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES**

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance de situación general y el estado de resultados al 31 de diciembre de 2005, fueron preparados y presentados de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos históricos.

**a) ACTIVO DIFERIDO**

Se refiere a inversiones efectuadas en los productos importados y que son entregados a los clientes, según contratos, pero que hasta la fecha de cierre del ejercicio no generaron ingresos por no haber sido facturados. Las importaciones se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida, incluyendo costos según facturas, más los gastos relacionados con las mismas.

**b) IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en un porcentaje del 25% o 15% dependiendo de si reinvierten con aumento de capital social, las utilidades; dicho porcentaje será después de la deducción de la participación a los trabajadores y en caso de acogerse al 15% deberá reinvertir las utilidades del presente ejercicio, con un aumento de capital social.



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

c) **INGRESOS Y COSTOS**

La compañía reconoce los ingresos por ventas de software y licencias en base a la facturación emitida, las cuales son efectuadas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran en base a las facturas emitidas por los proveedores y recibidas por la empresa.

**3.- CAJA - BANCOS**

En esta cuenta se han registrado los valores recaudados y depositados en la cuenta corriente de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fue de:

Caja Chica	100.00
Cuenta Corriente Pichincha	348,740.42
Suman	<u>348,840.42</u>

**4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes**

En este rubro se incluyen valores adeudados a la compañía y se refiere al cliente TELECSA:

Total Clientes	15,804.40
(-) Provisión incobrables	( 158.04)
Total clientes neto	<u>15,646.36</u>

**PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:**

La compañía provisiona hasta el 1% del saldo de los créditos concedidos y no cobrados durante 2005 de clientes por cobrar, para riesgos de incobrabilidad, cuyo movimiento fue el siguiente:

Saldo 31 /diciembre /2004	0.00
Incremento provisión anual 2005	158.04
Saldo al 31 /diciembre /2005	<u>158.04</u>

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Se incluyen:

Crédito tributario IVA	288,229.58 *1
IVA Retenido a Cia 2005	60,040.74 *2
IVA Retenido a Cia 2004	25,128.54 *1
Impuesto a la Renta Cia 2005	16,687.99 *2
Impuesto a la Renta Cia, retenido 2004	1,359.04
Total otras ctas por cobrar	<u>391,445.89</u>

\*1 Se refieren a los valores de IVA pagados en facturas de proveedores y liquidaciones de importaciones hasta el año 2004.

\*2 Se refieren a valores de IVA cobrados en facturas y que fueron retenidos por clientes en el ejercicio en revisión.



**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**6.- ACTIVO DIFERIDO**

Este rubro corresponde a las inversiones efectuadas en los productos a ser entregados a los clientes. Dicho valor es aplicado en función de lo que se va entregando y facturando, su saldo al cierre del ejercicio es de USD 2'172,652.47.

**7.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR**

Este rubro corresponde a:

Provisión Impuesto a la Renta Cia 2005	17,993.32
Impuestos retenidos a terceros (IVA+ret)	41.63
Total	<u>18,034.95</u>

**8.- CUENTAS POR PAGAR, CASA MATRIZ**

Dentro de este rubro se han agrupado las obligaciones para con la Matriz Open Systems Ltda Colombia, que se va cancelando en virtud de la liquidez de la empresa sucursal en el Ecuador, no generan intereses ni existen plazos de vencimiento; los valores adeudados corresponde a los costos según facturas recibidas de la Matriz, en la realización del contrato con TELECSA. Su movimiento en el ejercicio fue:

Saldo inicial	2'806,464.41
Abonos remesados	(1'393,204.41)
Facturas presentadas	<u>1'387,225.88</u>
Saldo final	2'800,485.88

**9.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social que la Matriz ha asignado a la sucursal es de USD 2,000.00

**10. - OTROS INGRESOS**

En este rubro se han registrado valores que corresponden a intereses bancarios USD 492.84 y por intereses cobrados a clientes USD 15,166.61.

**11.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria no ha revisado ningún ejercicio económico desde su constitución.

**12.- CONTRATOS Y COMPROMISOS**

La empresa mantiene firmado el contrato para la provisión de un sistema de información BOSS para la compañía Telecomunicaciones Móviles del Ecuador, TELECSA S.A., desde septiembre/2003.

**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Mediante dicho contrato, Open Systems Ltda, se obliga a proveer a TELECSA de un sistema de información Bussines Operations Support System (BOSS), bajo la modalidad de llave en mano, que soporte la prestación del Servicio Móvil Avanzado (SMA), de acuerdo a las especificaciones previas del contrato, la oferta, sus alcances y al acta de negociación.

En dicho contrato se especifican las cláusulas y demás términos a los cuales se sujetarán las partes contratantes.

**13.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- a) En el registro oficial n° 494, de diciembre 31 de 2004, se emitieron ciertas reformas al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, referentes a los precios de transferencia de las operaciones realizadas con partes relacionadas; estas reformas son aplicables a partir del año 2005 e incluye la presentación del estudio integral de precios de transferencia. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra analizando dichos requerimientos que incluyen un estudio que permita determinar los efectos tributarios sobre sus operaciones con compañías relacionadas del exterior de acuerdo con las mencionadas reformas emitidas por los organismos de control.
- b) Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (5/abril/2006), en opinión de la Administración de OPEN SYSTEMS LTDA., no se han producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.

**14.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la administración de la sucursal es tercerizada y por ende no ha requerido el uso de licencias de software y derechos de autor, para dar cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el uso y desarrollo de sus actividades.