

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

150665

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 2006 Y 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 2006 Y 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.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, abril 5 del 2007.

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulauditores Cía Ltda
SC-RNAE-No.316

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



OPEN SYSTEMS CIA LTDA
BALANCE DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

		2006	2005
ACTIVO CORRIENTE		USD	USD
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	26.279,53	348.840,42
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	144.800,00	0,00
CLIENTES	(NOTA 5)	789,34	15.848,38
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	213.250,57	391.446,99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		385.219,44	755.932,87
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 7)	0,00	2.172.652,47
TOTAL ACTIVO		385.219,44	2.928.585,14
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES Y CTAS POR PAGAR		8.697,35	1.130,00
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 8)	67.052,51	18.034,95
CUENTAS RELACIONADAS	(NOTA 9)	105.000,00	2.800.485,88
TOTAL PASIVO CORRIENTE		180.749,86	2.819.650,83
TOTAL PASIVOS		180.749,86	2.819.650,83
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 10)	2.000,00	2.000,00
RESULTADOS EJERC.ANTERIORES		106.934,31	53.125,38
UTILIDAD DEL EJERCICIO		95.535,27	53.808,95
TOTAL PATRIMONIO		204.469,58	108.934,31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		385.219,44	2.928.585,14

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



OPEN SYSTEMS CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

	2006	2005
INGRESOS CORRIENTES	2.526.524,91	1.667.788,14
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(1.215.565,36)	(1.588.151,64)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.310.959,55	79.648,50
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(258.362,95)	(41.497,00)
VENTAS	(857.087,11)	
TOTAL GASTOS	(1.215.450,06)	(41.497,00)
UTILIDAD OPERACIONAL	95.509,49	38.149,50
OTROS INGRESOS (NOTA 11)	25,78	15.658,45
UTILIDAD DEL EJERCICIO	85.535,27	53.808,95
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(31.972,16)	(17.993,32)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	63.563,11	35.815,63

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



OPEN SYSTEMS CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

CAPITAL SOCIAL

SALDO AL 31/12/05	<u>2.000,00</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/06		2.000,00

RESERVA LEGAL

SALDO AL 31/12/05	<u>0,00</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/06		0,00

UTILIDADES ACUMULADAS

SALDO AL 31/12/05	53.125,36	
REGISTRO UTILIDAD NETA AÑO 2005	<u>53.808,95</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/06		106.934,31

RESULTADO PRESENTE EJERCICIO		<u>85.535,27</u>
------------------------------	--	------------------

TOTAL PATRIMONIO		<u><u>204.469,58</u></u>
------------------	--	--------------------------

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



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

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

OPEN SYSTEMS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2.541.381,83
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(5.088.918,39)
OTROS INGRESOS	25,78
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	178.195,32
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>(2.350.313,36)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCIÓN DE ACTIVO DIFERIDO	2.172.652,47
AUMENTO DE INVERSIONES TEMPORALES	(144.800,00)
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>2.027.752,47</u>

AUMENTO DE EFECTIVO AÑO 2008	(322.560,89)
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2008	348.840,42
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2008	<u>28.279,53</u>

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

RESULTADO DEL EJERCICIO	95.535,27
-------------------------	-----------

(+) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	0,00
-------------------------------------	------

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES	14.857,02
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	178.195,32
DISMINUCION PROVEEDORES	7.567,35
DISMINUCIÓN PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES	49.017,58
DISMINUCIÓN CUENTAS RELACIONADAS	(2.895.485,88)
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u>(2.350.313,36)</u>

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



OPEN SYSTEMS LTDA.

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2006 y 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 2006 y 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 Nº 512 Y LOS DUQUES Tels: (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:

	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Caja Chica	100.00	100.00
Cuentas corrientes	348,740.42	26,179.53
Suman	<u>348,840.42</u>	<u>26,279.53</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

Se refiere a certificados del Banco del Pichincha, el valor por vencerse hasta la fecha del presente informe es: Nº B126297, vence el 11 de mayo/07, por USD 73,200.00 al 5.5% de interés anual.

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

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

	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Clientes	15,804.40	877.04
(-) Provisión Incobrables	158.04	87.70
Suman	<u>15,646.36</u>	<u>789.34</u>

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

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

Saldo 31 /diciembre /2005	158.04
Movimiento neto 2006	70.34
Saldo al 31 /diciembre /2006	<u>87.70</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Se incluyen:

	<u>2005</u>	<u>2006</u>
IVA Retenido a Cia 2006	0.00	106,756.49
Impuesto Rta Cia 2006	0.00	25,394.19
Crédito Tributario IVA *1	288,229.58	411.84
IVA Retenido a Cia 2005 *2	60,040.74	60,040.74
IVA Retenido a Cia 2004 *1	25,128.54	19,288.27
Impuesto Rta Cia 2004	1,359.04	1,359.04
Impuesto Rta Cia 2005 *2	16,687.99	0,00
Suman	<u>391,445.89</u>	<u>213,250.57</u>

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

- *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 2005.

7.- ACTIVO DIFERIDO

Este rubro en el ejercicio 2005, correspondía 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 2005 fue de USD 2'172,652.47, el cual se amortizó totalmente, registrándose como costo de ventas, siendo que el contrato con TELECSA, terminó. Nota 14.

8.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro corresponde a:

	2005	2006
Impuesto Rta Cia 2006 Provisión	17,993.32	31,972.16
Impuesto Retenido a terceros	41.63	1,359.04
Impuesto Renta Exterior	0.00	35,000.00
Suman	<u>18,034.95</u>	<u>67,052.51</u>

9.- 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 transfiriendo 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 los ejercicios fueron:

	2005	2006
Saldo inicial	2'806,464.41	2'800,485.88
Abonos remesados	(1'393,204.41)	(3'152,324.88)
Facturas presentadas/préstamos	1'387,225.88	456,839.00
Saldo final	<u>2'800,485.88</u>	<u>105,000.00</u>

10.- CAPITAL SOCIAL

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

11. - OTROS INGRESOS

En este rubro en el 2005, se han registrado valores que corresponden a intereses bancarios USD 492.84 y por intereses cobrados a clientes USD 15,166.61 y en el ejercicio 2006 corresponde a intereses bancarios por USD 25.78.



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

12.- TRANSACCIONES DE DEPENDENCIA ECONÓMICA

Dentro de las transacciones de dependencia económica en el 2006, se puede enunciar:

Ventas a TELECSA	99.34%
Otras ventas	0.66
Suman	<u>100.00%</u>

13.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

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

14.- CONTRATOS Y COMPROMISOS

La empresa mantenía 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.

Mediante dicho contrato, Open Systems Ltda, se obligaba 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 especificaban las cláusulas y demás términos a los cuales se sujetaron las partes contratantes.

15.- 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.

L

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

- b) Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del dictamen de los auditores independientes (5/abril/2007), 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.

16.- 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.

