

**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2614061. 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 2007 y 2006 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 2007 Y 2006, 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 18 de 2008.

Atentamente,

Patricio Lincango ConsulAuditor con H/c
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) 2814031, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**OPEN SYSTEMS CIA LTDA
BALANCE DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

		2007	2006
ACTIVO CORRIENTE			
		USD	USD
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	132.469,86	26.279,53
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	23.639,52	144.900,00
CLIENTES	(NOTA 5)	40.620,60	789,34
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	196.512,10	213.250,57
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		393.242,08	385.219,44
TOTAL ACTIVO		393.242,08	385.219,44
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES Y CTAS POR PAGAR		29.110,26	8.697,35
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 7)	20.940,73	67.052,51
CUENTAS RELACIONADAS	(NOTA 8)	77.900,57	105.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		127.951,56	180.749,86
TOTAL PASIVOS		127.951,56	180.749,86
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 9)	2.000,00	2.000,00
RESULTADOS EJERC. ANTERIORES		202.469,58	106.934,31
UTILIDAD DEL EJERCICIO		60.820,94	95.535,27
TOTAL PATRIMONIO		265.290,52	204.469,58
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		393.242,08	385.219,44

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 2007 Y 2006

	2007	2006
INGRESOS CORRIENTES	198.030,00	2.526.524,91
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(111.236,54)	(1.215.565,36)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>86.793,46</u>	<u>1.310.959,55</u>
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(20.552,92)	(258.362,85)
VENTAS	(16.417,70)	(957.087,11)
TOTAL GASTOS	<u>(36.970,62)</u>	<u>(1.215.450,06)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	49.792,84	95.509,49
OTROS INGRESOS (NOTA 10)	11.028,10	25,78
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>60.820,94</u>	<u>95.535,27</u>

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 2007**

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/06	2.000,00	
SALDO TOTAL AL 31/12/07		2.000,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/06	0,00	
SALDO TOTAL AL 31/12/07		0,00
UTILIDADES ACUMULADAS		
SALDO AL 31/12/06	106.934,31	
REGISTRO UTILIDAD AÑO 2006	96.535,27	
SALDO TOTAL AL 31/12/07		202.469,58
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO		60.820,94
TOTAL PATRIMONIO		265.290,52

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 CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	158.168,74
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	(201.005,46)
OTROS INGRESOS	11.028,10
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16.738,47
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>(15.070,15)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCION DE INVERSIONES TEMPORALES	<u>121.260,48</u>
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>121.260,48</u>

AUMENTO DE EFECTIVO AÑO 2007	106.190,33
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2007	<u>25.279,53</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2007	<u><u>132.469,86</u></u>

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

UTILIDAD DEL EJERCICIO	60.820,94
------------------------	-----------

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

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES	(39.831,26)
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16.738,47
DISMINUCION PROVEEDORES	20.412,91
DISMINUCIÓN PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES	(46.111,78)
DISMINUCIÓN CUENTAS RELACIONADAS	<u>(27.099,43)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u><u>(15.070,15)</u></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 2007 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 registrará 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 2007, fueron preparados y presentados de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos históricos.

a) 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.

b) 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.



**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Tel: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-134, QUITO--ECUADOR

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>2007</u>	<u>2006</u>
Caja Chica	100.00	100.00
Cuentas corrientes	<u>132,369.86</u>	<u>26,179.53</u>
Suman	<u>132,469.86</u>	<u>26,279.53</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

Se refieren a certificados de depósitos a término, que se mantenían al cierre del ejercicio y que vencieron en los primeros meses del año siguiente.

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Clientes	41,110.64	877.04
(-) Provisión Incobrables	<u>490.04</u>	<u>87.70</u>
Suman	<u>40,620.60</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	<u>70.34</u>
Saldo al 31 /diciembre /2006	87.70
(+) Cargo a resultados 2007	<u>402.34</u>
Saldo al 31 /diciembre /2007	<u>490.04</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Se incluyen:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
IVA Retenido a Cia 2006 (*1)	42,062.48	106,756.49
Impuesto Rta Cia 2006	0.00	25,394.19
Título de Crédito Tributario *	132,141.55	0,00
IVA retenido 2007 *2	16,632.00	411.84
IVA Retenido a Cia 2005 *1	0.00	60,040.74
IVA Retenido a Cia 2004 *1	0.00	19,288.27
Retenc.Impuesto Rta Cia 2004	1,359.04	1,359.04
Retención Impuesto Rta Cia 2007	<u>4,317.03</u>	<u>0,00</u>
Suman	<u>196,512.10</u>	<u>213,250.57</u>

* Se refiere a la nota de crédito N° 80000-89999-0081519, emitida por el Servicio de Rentas Internas, por recuperaciones de IVA de los años 2004 a 2006 (*1).

*2 Se refieren a valores de IVA cobrados en facturas y que fueron retenidos por clientes en el ejercicio 2007.



**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 -- 03-9932161 Fax: (02) 2314081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

7.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro corresponde a:

	2007	2006
Provisión Impuesto Renta Cia	20,343.47	31,972.16
Impuesto Retenido IVA	3.36	0.00
Impuesto Retenido Renta	508.60	78,35
Otras Retenciones	85.30	2.00
Impuesto Renta Exterior	0.00	35,000.00
Suman	<u>20,940.73</u>	<u>67,052.51</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 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. Sus movimientos fueron:

	2007	2006
Saldo inicial	105,000.00	2'800,485.88
Abonos remesados o devoluciones (274,920.00)		(3'152,324.88)
Facturas presentadas/préstamos	247,820.57	456,839.00
Saldo final	<u>77,900.57</u>	<u>105,000.00</u>

9.- CAPITAL SOCIAL

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

10.- OTROS INGRESOS

En el ejercicio 2006 corresponde a intereses bancarios por USD 25.78 y en el ejercicio 2007 son de USD 4,508.87 e intereses de la nota de crédito devuelta por el SRI por USD 6,519.23.

11.- TRANSACCIONES DE DEPENDENCIA ECONÓMICA

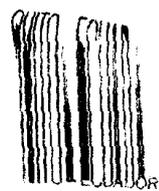
Dentro de las transacciones de dependencia económica en el 2007, se puede enunciar:

Ventas a TELECSA 100%

12.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

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

13



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.

14.- 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, dichas operaciones deben ser mayores a USD 300,000.00; estas reformas son aplicables a partir del año 2005 e incluye la presentación del estudio integral de precios de transferencia. El informe de los precios de transferencia por el ejercicio económico 2006, fue terminado el 31 de julio del 2007 y presentado al Servicio de Rentas Internas en agosto del mismo año.
- b) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009.
- c) Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión del dictamen de los auditores independientes (18/abril/2008), 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.



**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

15.- 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.

16. - EVENTOS POSTERIORES

Con fecha 28 de diciembre/2007, la Asamblea Nacional Constituyente ecuatoriana, aprobó reformas fundamentales en el Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, la denominada Ley de Equidad Tributaria, ésta será aplicable para el año 2008.
