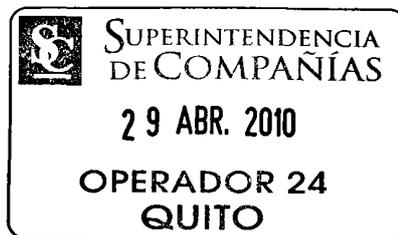


Lic. Patricia Quezada A.
Comisario
CPA Reg. 17-938

153.674

HT SYSTEMS S.A.
INFORME DE COMISARIO

Por los Estados Financieros
Terminados el 31 de diciembre de 2009



CONTENIDO

1. Base Legal
2. Antecedentes
3. Contenido
 - a. Cumplimiento de resoluciones
 - b. Control interno
 - c. Patrimonio de los accionistas
 - d. Resultado del ejercicio
 - e. Análisis financiero e interpretación
4. Conclusión de la Situación Financiera
5. Estados Financieros

A los señores Accionistas

Pongo a su disposición el Informe de Comisario por el año 2009, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

1. BASE LEGAL

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener el informe de comisario.

La ley en mención establece la obligatoriedad de contratar los servicios de un comisario, quien emitirá un informe sobre las operaciones de la compañía, la situación de activos y pasivos de la empresa, aspectos legales y societarios, que será presentado ante la Junta de Accionistas, para su conocimiento y aprobación.

2. ANTECEDENTES

HT SYSTEMS S.A. se constituyó mediante escritura pública el 09 de Mayo de 2005 aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 05.Q.I.J.1719 el 4 de mayo del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil el 09 del mismo mes y año bajo el número 1042, tomo 136.

La compañía se halla registrada por las Leyes del Ecuador, su objeto social comprende:

La prestación de servicios de desarrollo e implementación de soluciones, investigación, gestión y representación comercial, administrativa, industrial, científica, legal, editorial, de franquicias y de sistemas de licenciamiento y concesión de actividades y productos relacionados a la industria de hidrocarburos, energía y minería tanto al sector público como al privado, dentro o fuera de la República del Ecuador.

La prestación directa o delegada de servicios

Prestación de Servicios Técnicos y Asesoría a la Industria

Así como todas las actividades que constan en la escritura de Constitución, resumiéndose en: Prestación de Servicios de desarrollo e implementación de soluciones de investigación, representación comercial, administrativa.

La Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas que es el órgano supremo de la Compañía. La administración corresponde al Directorio, al Presidente y al Gerente General.

3. CONTENIDO

a. Cumplimiento de resoluciones

La Compañía ha dado cumplimiento a normas legales, estatutarias, y reglamentarias así como a resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas, la colaboración prestada para el cumplimiento de mis funciones ha sido en los mejores términos. Los libros de actas de Junta General, así como el libro de acciones y accionistas, y libros de contabilidad se llevan de acuerdo con lo que establecen las normas legales pertinentes. El cumplimiento de mis funciones establece la revisión de los estados financieros, libros de la compañía, entre otras, al respecto debo indicar que no ha existido situaciones relevantes que deben ser informadas.

b. Control interno

La importancia de tener buen control interno como parte fundamental dentro de un sistema administrativo es imprescindible ya que conduce a las empresas a conocer su situación real. El control interno comprende plan de procedimientos coordinados de manera coherente a las necesidades de la compañía, para proteger y resguardar sus activos, verificar la exactitud y confiabilidad de los datos contables, así como alcanzar la eficiencia, productividad y custodia en las operaciones.

El control interno es la base sobre la cual descansa la confiabilidad de un sistema contable, el grado de fortaleza determinará si existe una seguridad razonable de las operaciones reflejadas en los estados financieros. Una debilidad importante del control interno, representa un estado negativo dentro del sistema administrativo.

La Norma Ecuatoriana de Auditoría No. 10 lo define: "Sistema de Control Interno significa todas las políticas y procedimientos adoptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integridad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable"

En conclusión en mi evaluación el sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

c. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

El capital social de la compañía es de USD 800,00 dólares, dividido en 800 acciones nominativas de USD 1 dólar cada una.

d. Reserva Legal

De conformidad con disposiciones reglamentarias de la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos del 10% de la utilidad sea apropiada como reserva legal hasta que esta alcance como mínimo el 50% de capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede capitalizarse totalmente, el saldo al 31 de diciembre del año 2009 es de USD 400,00 dólares, la misma que ya cumplió la base legal permitida.

e. Resultados Acumulados de años Anteriores

Los resultados acumulados de años anteriores corresponden a Utilidades Retenidas por un valor de 1.989,60 y Pérdidas Acumuladas por 10.185,92, el resultado neto de este rubro es de 8.196,32 USD.

f. Resultados del Ejercicio

Los resultados netos en el ejercicio 2009, establecen una utilidad contable de USD 19.947,25 dólares.

El siguiente es un resumen de los resultados obtenidos en el 2009.

	2009
Ingresos	39.090,41
Costos y Gastos	19.143,16
Utilidad	19.947,25

g. Análisis financiero y su interpretación

A continuación se presentan algunas razones financieras que en conjunto con el análisis de los Estados Financieros, indican brevemente la situación financiera de HT SYSTEM S.A.

<ul style="list-style-type: none">• Liquidez <p>Este índice mide la capacidad inmediata que tienen los activos corrientes más líquidos para cubrir los pasivos corrientes (caja, bancos, cuentas por cobrar, inventarios). La razón ideal para este indicador puede estar en el rango de 1 a 1.5.</p>	
Índice	Cálculo
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{8876,02}{1.209,90} = 7.34$

<ul style="list-style-type: none"> • Interpretación: El resultado del índice de liquidez de 7.34 indica que la empresa está en capacidad de cubrir sus obligaciones corrientes. 	
<ul style="list-style-type: none"> • Solvencia Mide la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones es decir, la capacidad del activo para solventar las necesidades de sus acreedores. 	
Índice	Cálculo
$\frac{\text{Deuda total}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{1.209,90}{13.938,64} = 0,09$
$\frac{\text{Deuda total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{1.209,90}{12.728,74} = 0,10$
<ul style="list-style-type: none"> • Interpretación: El resultado obtenido (0,09), representa que las obligaciones son el 9% de los activos totales, en este porcentaje los activos garantizan las obligaciones. El Patrimonio si está en capacidad de garantizar las obligaciones de la compañía. 	
<ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad Este índice muestra la utilidad sobre las ventas en un período de tiempo, en este caso el ejercicio económico del 2009 	
Índice	Cálculo
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{19.947,25}{39.090,41} \times 100 = 51,03\%$
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{19.947,25}{39.090,41} \times 100 = 51,03\%$
<ul style="list-style-type: none"> • Interpretación: 	

Estas relaciones reflejan que la Compañía tiene un margen de la Utilidad Bruta de 51,03% y como obtuvo ingresos por Dividendos (exentos) no grava Impuesto a la Renta.

- **Rotación**

Mide el tiempo de recuperación de la cartera

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR CLIENTES}}{\text{VENTAS TOTALES}} * 100 = \frac{0}{39.090.41} * 100 = 0.00\%$$

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR CLIENTES}}{\text{TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR}} * 100 = \frac{0}{440,00} * 100 = 0.00\%$$

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS}}{\text{TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR}} * 100 = \frac{0}{440,00} * 100 = 0.00\%$$

El índice de cuentas por cobrar a clientes es del 0.00% que es un índice estable en lo que a recuperación de cartera se refiere, ya que la empresa no tiene Cuentas x Cobrar significativas, que incidan en la liquidez de la misma.

4. Conclusión de la Situación Financiera

Bajo estas consideraciones de análisis financiero puedo concluir en mi calidad de Comisario, que la Compañía cuenta con capital de trabajo para cubrir sus pasivos corrientes, los activos garantizan las deudas contraídas, y su Patrimonio neto está en capacidad de garantizar las obligaciones de la compañía.

La rentabilidad bruta y neta del 51.03% demuestra que la administración en cuanto se refiere al manejo de recursos es muy acertada ya que los gastos administrativos y financieros están controlados, en resumen la compañía tiene una situación financiera muy sólida y estable.

Señores accionistas adjunto se presenta los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Patricia Quezada', written in a cursive style.

Lic. Patricia Quezada

Comisario.

C.P.A Reg. Nac. 17-938

HT SYSTEM S.A.
BALANCE GENERALAL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja y Bancos	4.099,17	Documentos y cuentas por pagar	100,00
Inversiones Corrientes	3.600,00	Cuentas x Pagar proveedores	100,00
Documentos y cuentas por cobrar	440,00	Obligaciones patronales	74,82
Cuentas por cobrar empleados	440,00	IESS x Pagar	74,82
Gastos pagados por anticipado	736,85	Obligaciones con empleados por pagar	984,41
Crédito Tributario IVA	736,85	Remuneraciones y adicionales	984,41
		Impuestos por pagar	50,67
Total Activo Corriente	8.876,02	TOTAL PASIVOS	1.209,90
ACTIVO FIJO NETO	4.304,80	PATRIMONIO	
Costo histórico	9.963,55	Capital social	800,00
- Depreciación acumulada	<u>-5.658,75</u>	Reserva legal	400,00
GASTOS ORG,CONS,OTROS	757,82	Resultados años anteriores	- 8.196,32
Gastos Org,Cons,Otros	3.700,00	Utilidad del Ejercicio	19.725,06
- Amortización Acum.	<u>-2.942,18</u>	TOTAL PATRIMONIO	12.728,74
TOTAL ACTIVOS	13.938,64	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13.938,64

HT SYSTEM S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

INGRESOS OPERACIONALES

Otras Rentas Gravadas 0.89

Dividendos Percibidos Locales 39.089,52

TOTAL INGRESOS 39.090,41

COSTOS Y GASTOS 19.143,16

Costo por servicios prestados 2.985,27

Gastos administrativos 15.791,33

Gastos der Venta 305,48

Gastos Financieros 61,08

**Utilidad del ejercicio antes de participación
trabajadores e impuesto a la renta**

19.947,25