

Quito, 25 de marzo del 2013

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

**A los Señores Accionistas de:
PTESAECU S.A.**

En nuestra calidad de Comisario de **PTESAECU S.A.**, y en cumplimiento a la función que nos asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmplame informarles que hemos examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2012 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

Nuestra revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestra revisión provee una base razonable para expresar una opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, en adición, debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones:

Cumplimos las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informamos que:

- Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Juntas de Directorio, y que en nuestra opinión consideramos que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.
- Los títulos de acciones y los talonarios de acciones, se encuentran actualizados y cumplen con los valores registrados como Capital Social de la compañía PTESAECU S.A. por USD 1.000,00

2. Procedimiento de control interno:

- Como parte del examen efectuado, realizamos, un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que consideramos necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, presentó que no existen indicios o riesgos y se mantiene un control interno eficiente.

3. Registros legales y contables:

- La **EMPRESA PTESAECU S.A.** es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador cuyo objetivo principal está orientado a las Actividades relacionadas con el Análisis, Diseño y Programación de Sistemas listos para ser utilizados.
- En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente nuestros procedimientos de revisión, consideramos que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

- En los pagos realizados a la sociedad colombiana **PROFESIONALES EN TRANSACCIONES ELECTRONICAS S.A.** por parte de **PTESAECU S.A.** por concepto de Asesoría Técnica de acuerdo al contrato debidamente legalizado y firmado entre las partes el 02 de Junio del año 2010, se realiza la correspondiente liquidación de Impuesto al Valor Agregado y no se retiene Impuesto a la Renta de acuerdo a lo que define el Acuerdo No. 578 firmado por los países de la Comunidad Andina de Naciones para evitar la Doble Tributación y Prevenir la Evasión Fiscal, en cuyo Artículo 14 en la parte concerniente define “Las rentas obtenidas por empresas de servicios profesionales, técnicos, de asistencia técnica y consultoría, serán gravables sólo en el País Miembro en cuyo territorio se produzca el beneficio de tales servicios. Salvo prueba en contrario, se presume que el lugar donde se produce el beneficio es aquél en el que se imputa y registra el correspondiente gasto”.
- En los pagos realizados a la Sociedad Irlandesa ACI PAYMENT SYSTEMS por parte de la empresa **PTESAECU S.A.** por tratarse de una sociedad extranjera constituida en un país con el que no existe un convenio para evitar la doble tributación se realiza la liquidación del Impuesto al Valor Agregado y se retiene la totalidad de IVA y por concepto de Impuesto a la Renta se retiene el 23% (VEINTE Y TRES POR CIENTO) tasa de Impuesto a la renta que rige para el año 2012 en el Ecuador.
- En los pagos al exterior tanto a la sociedad colombiana como a la sociedad Irlandesa, se cumple con la obligatoriedad de liquidar el Impuesto al Valor Agregado y retener el 100% de IVA, pero se omite la generación del comprobante de liquidación de compras.
- A la fecha de emisión del presente informe, y de acuerdo a información del Asesor Jurídico de **PTESAECU S.A.**, no existen litigios, o juicios pendientes.
- Hemos recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de nuestras funciones.
- Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, no hemos identificado diferencia significativa que deba ser revelada.
- En el año efecto de la revisión, el valor de los impuestos, que se calcularon aplicando la metodología indicada por el Servicio de Rentas Internas para el cálculo y conciliación de Anticipo de Impuesto a la Renta es correcto y fue el siguiente:

1. Patrimonio		
	Descripción	VALOR USD
(+)	Total Patrimonio Neto	111,518.80
cálculo 1. (=)	Σ (El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total)	223.04
2. Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta:		
(+)	Total costos y gastos	922,477.20
(+)	(+) 15% Participación a trabajadores	20,376.11
(-)	Gastos no deducibles locales	2,187.44
(-)	Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-
(-)	Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-
cálculo 2. (=)	Σ (El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles)	1,881.33
3. Activos:		
	Descripción	VALOR USD
(+)	Total del activo	504,731.03
(-)	Cuentas y documentos por cobrar clientes corriente no relacionados locales	237,863.56
(-)	Otras cuentas y documentos por cobrar corriente no relacionados locales	17,053.11
(-)	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	113,791.63
(-)	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	33,144.69
(+)	Provisión cuentas incobrables corriente (<i>No relacionadas locales y del exterior</i>)	-
cálculo 3. (=)	Σ (El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total)	411.51
4. Ingresos:		
	Descripción	VALOR USD
(+)	Total ingresos	1,058,317.91
(-)	Otras rentas exentas	-
(-)	Dividendos percibidos exentos	-
cálculo 4. (=)	Σ (El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables)	4,233.27
Σ (cálculo 1+2+3+4)	ANTICIPO PRÓXIMO AÑO	6,749.15
MENOS	RETENCIONES	14,115.27
IGUAL	ANTICIPO A PAGAR EN JULIO Y SEPTIEMBRE	(7,366.12)

4. Implementación Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs:

- De acuerdo a la revisión realizada se pudo evidenciar los documentos soporte de la implementación de NIIFs para la sociedad PTESAECU S.A., tanto el cronograma de implementación así como el diagnóstico de impactos, los mismos que los han puesto en marcha en el año 2.012, realizando la respectiva transición y ajustes a los Estados Financieros del año 2.011 y la aplicación de las Normas de Información Financiera (NIIFs), en el periodo en revisión, sin tener mayor impacto en los ajustes presentados en las Notas a los Estados Financieros el 1 de Enero del 2.012.

5. Información Financiera:

- Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el período que terminó el 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

CONSOLIDACION AÑO 2012	
Activos corrientes	\$ 498.254,16
Pasivo Corriente	\$ 391.639,56
Patrimonio	\$ 20.262,17
Resultados del Ejercicio	\$ 91.310,49

- La variación del Balance General de la empresa PTESAECU S.A. del año 2012 al año 2012 fue como se indica a continuación:

CUENTA	2011	2012	Variación
Activo Disponible	11985.82	91148.78	660%
Activo Exigible	289266.02	254916.67	-12%
Impuestos Corrientes	0	146936.32	-
Pagos Anticipados	0	5252.39	-
Propiedad Planta y Equipo	0	6476.87	-
Otros Activos	1125.00	0	-
Total Activo	302376.84	504731.03	67%
Proveedores	127807.52	207604.75	62%
Obligaciones Empleados	632.31	28771.16	4450%
Obligaciones Servicio de Impuestos	68185.85	76911.70	13%
Obligaciones con Relacionadas	0	60.57	-
Pasivo Diferido	0	1185.00	-
Dividendos por Pagar	0	77106.38	-
Beneficios Empleados	0	1518.81	-
Total Pasivo	196625.68	393158.37	100%
Capital Social	1000.73	1000.00	0%
Reservas	836.36	1672.92	100%
Aportes Futuras Capitalizaciones	77106.38	0	-
Resultados Acumulados	0	2532.93	-
Resultado del ejercicio	15892.68	15056.32	-5%
Total Patrimonio	94836.15	20262.17	-79%

- La variación del Estado de Resultados de la empresa PTESAECU S.A. del año 2011 al año 2012 fue como se indica a continuación:

CUENTA	2011	2012	Variación
Contratos Nuevos ILF	\$ 2,800.00	\$ 183,904.13	6468%
Carga Inicial de Licencia ICLF	\$ 103,545.00	\$ -	-
Carga Mensual Licencia de Uso MLF	\$ 46,752.00	\$ 54,537.00	17%
Carga Mensual de Soporte PSF	\$ 294,768.00	\$ 244,963.00	-17%
Carga Capacidad Licenciada MCLF	\$ 101,604.00	\$ 129,564.00	28%
Servicios Profesionales	\$ 491,631.47	\$ 433,168.65	-12%
No Operacionales	\$ 421.72	\$ 278.46	-34%
Otros Intereses Generales	\$ -	\$ 11,902.67	-
Total Ingresos	\$ 1,041,522.19	\$ 1,058,317.91	2%
Administrativos	\$ 83,663.98	\$ 178,143.09	113%
Comerciales	\$ 19,433.86	\$ 39,673.28	104%
Ingeniería	\$ 12,932.18	\$ 114,351.45	784%
Financieros	\$ -	\$ 524.45	-
Total Gastos	\$ 116,030.02	\$ 332,692.27	187%
Cargo Inicial capacidad de licencia ICLF	\$ 67,304.00	\$ -	-
Carga Mensual de Licencia de Uso MLF	\$ 91,722.00	\$ 92,130.03	0%
Carga Mensual de Soporte PSF	\$ 133,920.80	\$ 96,031.04	-28%
Servicios Profesionales	\$ 604,901.32	\$ 446,154.08	-26%
Total Costos	\$ 897,848.12	\$ 634,315.15	-29%
Resultado del Ejercicio	\$ 27,644.05	\$ 91,310.49	230%

- Los Indicadores -Ratios Financieros que más relevantes que pueden obtenerse del ejercicio fiscal 2012 son:

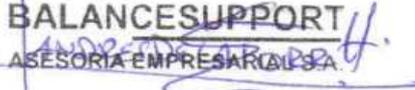
INDICE	2012
RATIOS DE LIQUIDEZ	
Capital de Trabajo (AC-PC)	\$ 106,614.60
Razón Corriente (AC/PC)	1.27
Prueba Acida (AC - IN) / PC)	1.27
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO	
Endeudamiento (ACT / PAS)	128.00%
Solvencia (PAS / PAT)	19.40
RATIOS DE EFICIENCIA	
Rotación de cuentas por cobrar (días)	19
Rotación de cuentas por pagar (días)	21
Rotación de activos (VEN / ACT)	2.07
RATIOS DE RENTABILIDAD	
Margen sobre ventas (UT / ING)	8.63%
Rentabilidad del patrimonio (UT / PAT)	450.65%
Rentabilidad del activo (UT / ACT)	18.09%

Los ratios financieros de la empresa son positivos y saludables, existe un incremento en los ratios de rentabilidad respecto al año 2011.

Consideramos que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expresamos a continuación:

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **EMPRESA PTESAECU S.A.** al 31 de Diciembre del año 2012 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Ley de Compañías principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

BALANCE SUPPORT ASESORIA EMPRESARIAL S.A.

BALANCE SUPPORT

 ASESORIA EMPRESARIAL S.A.

Ing. Andrés De la Torre H. Quito. Ecuador
RNCPA No. 17.2826