

EC-PT-130302

Quito D.M., -25 de marzo de 2013

Señores.

Junta de Accionistas**PTESAECU S.A.**

Cuidad.-

Estimados Señores Accionistas.:

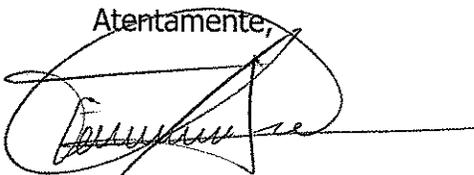
Reciba un cordial saludo en relación a la gestión y administración de la compañía PTESAECU S.A., en el periodo de operación correspondiente al ejercicio económico 2012, por medio de la presente, sírvase encontrar un resumen de puntos correspondientes a los siguientes secciones:

- Situación General de la Compañía.
- Entorno Macro Económico País.
- Información de la Empresa
- Resultados e Índices
- Comentarios y Proyecciones siguientes ejercicios.

Mediante este informe, me permito poner bajo vuestro conocimiento las actividades desarrolladas durante el ejercicio fiscal 2012 en calidad de Gerente General de **PTESAECU S.A.**

En caso de surgir alguna inquietud respecto a la información proporcionada, por favor, no dude en comunicarse con nosotros.

Atentamente,



Fernando Díaz S.
Gerente General
PTESAECU S.A.
Quito, Ecuador

INFORME DE GERENCIA 2012

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE PTESAECU S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2012

Señores Accionistas:

Mediante este informe, me permito dar conocimiento acerca de las labores desarrolladas durante el ejercicio fiscal 2012 en calidad de Gerente General de PTESAECU S.A.

Situación General de la Compañía

PTESAECU S.A., fue constituida el 2 de junio de 2010 bajo la normativa vigente en el Ecuador ante el notario Trigésimo Quinto Doctor Héctor Vallejo Delgado del cantón Quito, provincia de Pichincha, Ecuador; y su inscripción en el Registro Mercantil llevó a cabo el 2 de junio del 2010.

Su objeto social, contempla la realización de análisis, diseño y programación de sistemas listos para ser utilizados.

Resumen General

Dando cumplimiento a los reglamentos y estatutos de la compañía, en concordancia con los requisitos exigidos por la Superintendencia de Compañías para la presentación de informes anuales de los Administradores, pongo a su consideración el presente informe del período comprendido entre el 1ero de enero al 31 de diciembre del año 2012, contenido en los siguientes aspectos:

1. Los reportes e informes de Contabilidad, entre los que sobresalen los Estados Financieros que se han observado y analizado para el presente informe, han sido elaborados en base a lo establecido en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.
2. En el presente período se ha dado fiel cumplimiento a todas las disposiciones y resoluciones de la Junta General de Accionistas de la empresa, por lo que no existe novedad alguna sobre este aspecto. Las actividades de la empresa se han desarrollado en forma normal, no habiendo otro aspecto relevante que mencionar sobre este punto.
3. En el aspecto administrativo, legal y laboral no existe novedad que se deba informar. Cabe indicar que se han realizado y registrado todos los contratos del personal de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Ley de la materia y el Ministerio del Trabajo y Recursos Humanos.
4. La empresa ha cumplido con todas las obligaciones de los organismos de control y otros como son: Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Compañías, IESS, Municipio de Quito.

Sin embargo, tal como se ha mencionado en el Punto No. 17 de las Notas a los Estados Financieros, *“la autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía”*.

Debo indicar que la cierre del presente ejercicio, la Compañía no ha recibido requerimiento alguno por parte de la Administración Tributaria, sin embargo, de acuerdo a lo expuesto en la normativa tributaria el Servicio de Rentas Internas tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones para iniciar procesos determinativos.

5. Los estados financieros demuestran la real situación de la compañía, y por ende están a disposición de los accionistas para su revisión. Los libros sociales se encuentran debidamente organizados y archivados.

Análisis Financiero

Los resultados generados durante el ejercicio fiscal 2012 son presentados en el cuadro a continuación:

INGRESOS

(Expresado en Dólares)

Detalle	Valor	%
Contratos Nuevos ILF	186,495.00	17.71%
Cargo Mensual Licencia de Uso MLF	54,537.00	5.18%
Cargo Mensual Soporte PSF	244,963.00	23.26%
Cargo Capacidad Licenciada MCLF	129,564.00	12.31%
Ingeniera Servicios PTESA	309,737.32	29.42%
Soporte	70,084.00	6.66%
Ingeniería Servicios ACI	4,320.00	0.41%
Capacitación	5,700.00	0.54%
Consultoría	3,080.00	0.29%
Desarrollos Ptesa	44,172.80	4.20%
Otros no Operacionales	278.46	0.03%
TOTAL	1,052,931.58	100%

COSTOS Y GASTOS

(Expresado en Dólares)

Detalle	Valor	%
Contratos Vigentes	183,507.04	
Servicios Profesionales	445,421.78	
TOTAL COSTOS	628,928.82	68.58%
Sueldos	68,900.00	
Beneficios Sociales	17,383.44	
Gastos de Viaje	23,988.90	
Arrendamientos	1,664.84	
Gastos de Oficina	1,456.23	
Servicios Públicos	149.75	
Otros Gastos	808.29	
TOTAL INGENIERIA	114,351.45	12.47%
Gastos de Viaje	2,581.62	
Arrendamientos	1,664.84	
Gastos de Oficina	2,066.14	
Servicios Públicos	149.74	
Impuestos y Tasas	65,174.34	
Honorarios	61,515.93	
Otros Gastos	460.26	
TOTAL ADMINISTRACIÓN	133,612.87	14.57%
Gastos de Viaje	3,698.92	
Arrendamientos	1,664.84	
Gastos de Oficina	4,130.77	
Servicios Públicos	149.78	
Impuestos y Tasas	23,067.03	
Otros Gastos	6,961.94	
TOTAL COMERCIAL	39,673.28	4.33%
Gastos Financieros	524.45	0.06%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	917,090.87	100%

Como resultado de las operaciones, se ha obtenido una Utilidad de USD \$135.840,71; la cual será distribuida de la siguiente manera:

RESULTADO EJERCICIO

Concepto	Valor	%
Utilidad del Ejercicio	135,840.71	153.66%
15% Participación Trabajadores	20,376.11	23.05%
23% Impuesto a la Renta	25,821.11	29.21%
Reserva Legal	1,238.86	1.40%
UTILIDAD PARA LOS ACCIONISTAS	88,404.63	1.00

Balance General

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

Expresado en Dólares

Detalle	Valor	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Caja	800.00	
Bancos	84,444.45	
Activos Financieros	5,904.33	
EXIGIBLE		
Clientes	237,863.56	
Otras Cuentas por Cobrar	17,053.11	
IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto a la Renta	33,144.69	
Impuesto al Valor Agregado	113,791.63	
PAGOS ANTICIPADOS		
Anticipo Proveedores	3,652.39	
Garantía Arriendo	1,600.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	498,254.16	98.72%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
Activos Tangibles	7,791.66	
(-) Depreciación Acum. Propiedad, Planta y Equipo	(1,314.79)	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6,476.87	1.28%
TOTAL ACTIVO	504,731.03	

Detalle	Valor	%
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	207,604.75	
Con la Administración Tributaria	79,763.70	
Con el IESS	33.92	
Con los empleados	28,737.24	
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	60.57	
Pasivo Diferido	1,238.86	
Dividendos por pagar	77,106.38	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	394,545.42	99.62%
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisión Desahucio	170.96	
Provisión Jubilación Patronal	1,347.85	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,518.81	0.38%
TOTAL PASIVO	396,064.23	
PATRIMONIO		
Capital Social	1,000.00	
Reservas	1,672.92	
Resultados Acumulados	17,589.25	
Utilidad del Ejercicio	88,404.63	
TOTAL PATRIMONIO	108,666.80	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	504,731.03	100%

ÍNDICES FINANCIEROS

Para evaluar la situación financiera de la Compañía se analizará los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

Índice de Liquidez	=	Activo Corriente
		Pasivo Corriente

1.26	=	498,254.16
		394,545.42

En el año 2012 el Índice de Liquidez fue de 1,26, lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones a corto plazo. En otras

palabras, por cada dólar de deuda, la Compañía puede cubrir USD \$ 1,26 con sus activos corrientes.

Razón de Deuda	=	Activo Total - Patrimonio Total
		Activo Total

78%	=	396,064.23
		504,731.03

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados en 78% por fondos de terceros y el 22% con capital propio; lo que indica que la Compañía se encuentra apalancada.

Rotación de Activo	=	Ventas Netas
		Activo Total

2.09	=	1,052,931.58
		504,731.03

La rotación de Activos Totales indica la eficiencia con la que PTESAECU S.A., utiliza sus activos para generar ventas.

Para este período la rotación de activos es de 2,09 veces al año; es decir, para generar USD \$ 1,00 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 2,09 en activos.

Deuda a Patrimonio	=	Pasivo Total
		Patrimonio

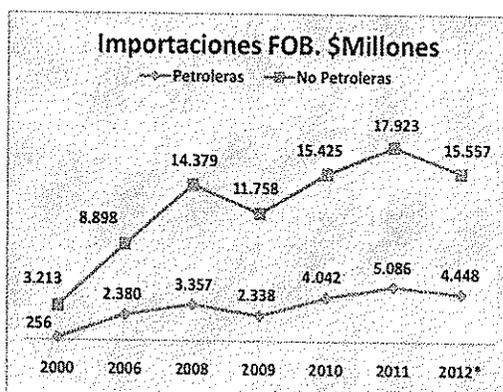
3.64	=	396,064.23
		108,666.80

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 3,64 veces el patrimonio.

COMENTARIO FINAL

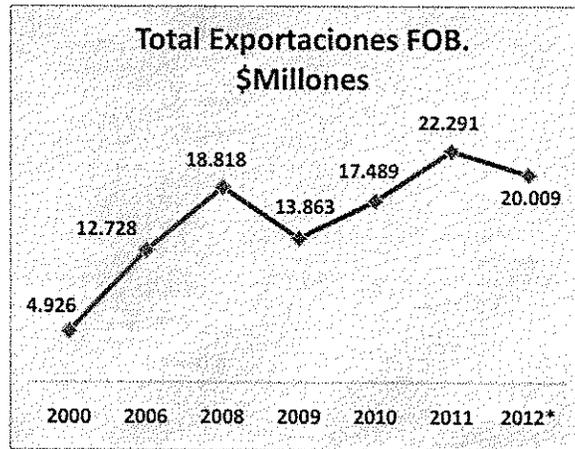
Como se pudo evidenciar en el análisis financiero, la situación de la Compañía se ha desarrollado bajo los parámetros planteados por la administración para el ejercicio fiscal 2012, pese a que las estadísticas de Ecuador a nivel macroeconómico, indican que existe una tendencia creciente de la inflación (5.14), en relación al ejercicio 2011. (Datos del Banco Central del Ecuador)

El país durante el 2012, ha implantado nuevas políticas restrictivas de importaciones, registrando una ligera baja:



Fuente: Banco Central del Ecuador

Por otro lado las exportaciones durante el 2012, han perdido dinamismo:



Estos factores han generado que el balance comercial expanda un saldo rojo de 6.5%, adicionalmente, la inflación según el Banco Central permanece alrededor de un 5%, constituyéndose su nivel más elevado para una economía dolarizada

El país también atravesó un proceso electoral, en el cual se mantuvo un aire de incertidumbre, el cual finalizó en la consecución de un modelo de gestión, por los próximos 4 años.

Lo citado ha generado una resistencia muy fuerte por parte del sector empresarial, ocasionando a la vez una desconfianza para los inversionistas tanto locales como del exterior, por las fuertes medidas establecidas, situaciones que han afectado de manera significativa el desempeño de la Compañía.

Durante el siguiente ejercicio económico, no se proyectan cambios sustanciales, por lo cual debemos tomar decisiones que nos permitan optimizar los recursos de la Compañía e incentivar su crecimiento.

Finalmente, debo indicar que producto de mi gestión durante el ejercicio fiscal 2012 en cumplimiento de mis funciones como Gerente General, la Compañía desarrolló sus operaciones de manera eficiente, firmando nuevos contratos & renovaciones de licencias de software y prestación de servicios con nuestro principal cliente, lo cual garantiza el desarrollo de nuestras operaciones por los próximos 5 años, lo cual incrementará las ventas, lo que se verá reflejado en una mayor rentabilidad para los accionistas.

Considerando un resumen de ventas considerando los diferentes rubros identificados en la compañía resumimos en el siguiente cuadro el volumen alcanzado y sus diferentes proyectos y conceptos.

RESUMEN DE VENTAS 2012

Producto /Servicio	No. Doc	Valores	Rubros Licencias			
			.ILF	. MCLF	.MLF	.PSF
ACI-Productos	32	584,549.00	155,485.00	129,564.00	54,537.00	244,963.00
Base24eps: Anexos 1^4^06	12	306,924.00		129,564.00	24,912.00	152,448.00
Base24eps: A4.Enmienda E2^E3	12	96,960.00			21,840.00	75,120.00
Base24eps: A4.Enmienda E7	1	74,480.00	74,480.00		0.00	
Base24eps: A4.Enmienda E7^E8	5	25,180.00			7,785.00	17,395.00
Base24eps: A4.Enmienda E8	1	29,005.00	29,005.00		0.00	
ON2: CONTRATO HOT BACKUP	1	52,000.00	52,000.00		0.00	
PTESA-Servicios Profesionales	38	426,671.33				67,500.01
Conexión BANCs	3	28,243.20				
Conexión Optar	4	13,248.00				
Conexión Pacificard	3	40,002.10				
Control Comercios	1	7,310.00				
Depositarrios-Wincor	4	35,381.40				
Desarrollo	6	67,710.72				
EMV-Implementación	2	5,606.40				
i.-EMV Optar Early Data	1	3,072.00				
ii.EMV Consultoría	1	3,080.00				
Proyecto EMV	1	55,296.00				
Proyectos ON2-Datafast	5	86,000.01				67,500.01
Requerimientos & CCs	5	14,521.50				
Soporte y Mantenimiento On2	2	67,200.00				
Total general	70	1,011,220.33	155,485.00	129,564.00	54,537.00	312,463.01

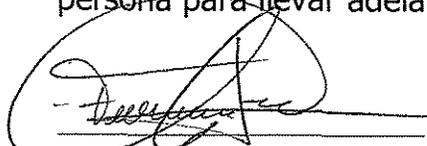
INGRESOS PROYECTADOS POR RENOVACION DE LICENCIAS

Dado la cercanía del vencimiento del contrato de licencias de un cliente de Base24-eps abril del 2013, se inicia las respectivas negociaciones y se alcanza en marzo del 2012 el acuerdo de renovación por un período de cinco años a partir de abril del 2013 y se firma en forma anticipada los contratos y enmiendas con el cliente y con el proveedor. Considerando las cifras de cada uno de la enmiendas y valores vigentes con las obligaciones recurrentes y valor inicial de licencias; el proceso de renovación anticipada proyecta el siguiente resumen de ingresos en los ejercicios fiscales indicados:

Producto /Backlog	No. Meses	Valores	Rubros Licencias			
			.ILF	.MCLF	.MLF	.PSF
ACI-Productos	60	2,768,540.00	155,485.00	647,820.00	327,180.00	1,346,580.00
Año 2013	9	795,197.00	446,960.00	97,173.00	49,077.00	201,987.00
Año 2014	12	464,316.00	0.00	129,564.00	65,436.00	269,316.00
Año 2015	12	464,316.00	0.00	129,564.00	65,436.00	269,316.00
Año 2016	12	464,316.00	0.00	129,564.00	65,436.00	269,316.00
Año 2017	12	464,316.00	0.00	129,564.00	65,436.00	269,316.00
Año 2018	3	116,079.00	0.00	32,391.00	16,359.00	67,329.00
Total general	60	2,768,540	155,485	647,820	327,180	1,346,580

Para la ampliación de la operación de la compañía para el próximo año, se vuelve esencial la priorización y conformación de un equipo de profesionales locales y un rápido ciclo y proceso de entrenamiento en los productos del segmento de pagos transaccionales y nuevos productos visualizados en las instituciones financieras, dado que son de los clientes actuales y prospectos.

Antes de terminar el presente informe, debo reiterar mi agradecimiento a la Junta General de Accionistas por la enorme confianza depositada en mi persona para llevar adelante las responsabilidades encomendadas.



Ing. Luis Fernando Díaz

Gerente General

PTESAECU S.A.

25 de Marzo del 2013