

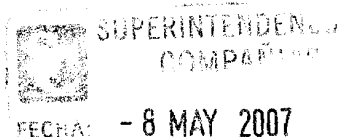
**MEMORIA RAZONADA**

**DEL GERENTE GENERAL DE  
COMM&NET**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO**

**2006**



**ELABORADO POR**

**Tec. David Silva Jaramillo**

**MEMORIA RAZONADA DEL GERENTE GENERAL  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2006.**

**ANTECEDENTES.-**

El presente informe se elaboró amparado en el **ARTICULO DECIMO SEGUNDO, LITERAL b)** de la Escritura Pública de Constitución de la Compañía Anónima COMM&NET S.A.: Las atribuciones de la Junta General son las siguientes: Conocer y aprobar anualmente el Balance y el Estado de Ganancias y Pérdidas de la compañía y **Art. 263 de la Ley de Compañías**: Los administradores están especialmente obligados a:

1. Cuidar, bajo su responsabilidad, que se lleven los libros exigidos por el Código de Comercio y llevar los libros a que se refiere el Art. 440 de esta Ley;
2. Llevar el libro de actas de la junta general;
3. Llevar el libro de actas de las juntas de administradores o directorios, consejos de administración o de vigilancia, si los hubiere;
4. Entregar a los comisarios y presentar por lo menos cada año a la junta general una memoria razonada acerca de la situación de la compañía, acompañada del balance y del inventario detallado y preciso de las existencias, así como de la cuenta de pérdidas y ganancias. La falta de entrega y presentación oportuna del balance por parte del administrador será motivo para que la junta general acuerde su remoción, sin perjuicio de las responsabilidades en que hubiere incurrido;

**OBJETIVOS DE LA MEMORIA RAZONADA**

Informar a la Junta de Accionistas y someter a aprobación sobre la situación activa y pasiva de la sociedad, la evolución de las cifras, y los resultados obtenidos.

Dar a conocer si los registros contables guardan conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con los principios de Contabilidad de General aceptación.

Poner en conocimiento si las actividades administrativas y financieras, se enmarcan en Leyes, Reglamentos y Resoluciones existentes, con aplicación del sistema de control interno.

Para realizar este trabajo, realicé un análisis de variaciones absolutas y relativas, que me permiten delinear las actividades realizadas en mi

COPIA SUPERINTENDENCIA  
COMERCIO

8 MAY 2007  
Pablo Vera  
REGISTRO DE SOCIEDADES

gestión, así como también los resultados y logros alcanzados en este ejercicio económico.

El resumen de los estados financieros con corte al 2005 y 2006 respectivamente, se exponen a continuación.

**BALANCE GENERAL-ANALISIS COMPARATIVO 2006 vs. 2005**

COMM&NET S.A.

**CUADRO DE VARIACIONES ANUALES**

<b>BALANCE GENERAL</b>		<b>2,005</b>	<b>2,006</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO</b>		<b>37,198.16</b>	<b>66,898.83</b>	<b>29,700.67</b>	<b>79.84</b>
<b>DISPONIBLE</b>		<b>6,035.93</b>	<b>10,532.33</b>		
Caja	197.68		4,048.53		
Bancos	5,838.25		6,483.80		
<b>EXIGIBLE</b>		<b>12,651.70</b>	<b>32,796.67</b>	<b>20,144.97</b>	<b>159.23</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	4,661.50		20,113.20		
Anticipos Fiscales	684.03		6,532.41		
Otras Cuentas por Cobrar	7,306.17		4,789.62		
Préstamos a Socios			1,361.44		
<b>FIJO</b>		<b>18,510.53</b>	<b>23,569.83</b>	<b>5,059.30</b>	<b>27.33</b>
Muebles y Enseres	1,899.50		2,250.26		
Equipos de Computación	1,200.06		6,145.93		
Equipos de Oficina	270.00		240.00		
Equipos de Enlace a Internet	13,950.00		13,875.00		
Herramientas	1,190.97		1,058.64		
<b>PASIVO</b>		<b>33,963.93</b>	<b>60,661.48</b>	<b>26,697.55</b>	<b>78.61</b>
<b>CORRIENTE</b>		<b>29,288.97</b>	<b>25,853.91</b>		
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>4,674.96</b>	<b>34,807.57</b>		
<b>PATRIMONIO</b>		<b>3,234.23</b>	<b>6,237.35</b>	<b>3,003.12</b>	<b>92.85</b>
Capital social	800.00		800.00		
Pérdidas-Utilidades Acumuladas	199.49		2,434.23		
Utilidad del Ejercicio	2,633.72		3,003.12		
<b>TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>37,198.16</b>	<b>66,898.83</b>		

RECEIVED  
FEB 14 2007

- 8 MAY 2007

RECIBO

PAOLA VEGA  
REGISTRO DE CODIFICACION

Tal como se demuestra en el cuadro, los **activos totales** de la compañía han tenido un crecimiento considerable, en relación al año 2005; de USD. 37,198.16 registrados al cierre del año 2005, pasamos a USD. 66,898.93 en el 2006; determinando una variación de USD. 29,700.67, equivalente al 79.84% de crecimiento.

Se destacan los saldos de las cuentas del **activo disponible** como son ***Caja y Bancos***, cuyos montos tuvieron variaciones absolutas y relativas importantes, por cuanto al cierre de 2005 y 2006 registraron USD. 6,035.93 y 10,532.33 respectivamente.

El **activo exigible**, esto es las Cuentas y Documentos por Cobrar por el suministro de Internet, tuvieron un incremento sostenido por cuanto al cierre de 2005, registramos USD. 12,651.70 y en el 2006 el saldo de este activo fue de USD. 32,796.67, con una variación absoluta de USD. 20,144.97 y relativa del 159.23%. Este porcentaje tiene una relación directa con el crecimiento en número de clientes que hemos tenido y con la facturación mensual de nuestros servicios.

Los **activos fijos** también tuvieron un aumento importante, ya que sus saldos pasaron de USD. 18,510.53 a USD. 23,569.83, con una variación de USD. 5,059.30, equivaliendo a un 27.33% de incremento.

En relación a los **Pasivos institucionales**, correlativamente también tuvieron un incremento de un periodo a otro. Se destaca una operación de crédito otorgada por el Banco de Guayaquil de USD. 25,000.00, la misma que es utilizada para capital de operación, específicamente en la adquisición de radios Canopy- motorola y materiales para la instalación del servicio de valor agregado. El saldo de las obligaciones de la empresa, pasaron de USD. 33,963.93 a USD. 60,661.48, produciéndose una variación de USD. 29,697.55, cuyo porcentaje es del 78.61%.

Es necesario explicar que el préstamo del Banco de Guayaquil, a la fecha de presentación de este informe, se viene cancelando sin ninguna novedad, tanto en capital como en intereses.

De igual manera, las obligaciones o acreencias con nuestros proveedores, han venido siendo honradas puntualmente, sin tener mayores inconvenientes.

- 8 MAY 2007

En relación al **Patrimonio** de la sociedad, se viene fortaleciendo y nuestra empresa ha crecido razonablemente, por cuanto de USD. **3,234.23** registrados al cierre de 2005, en el siguiente periodo se puede apreciar un incremento a USD. **6,237.35**, produciéndose una variación de USD. **3,003.12**, es decir un aumento del **92.85%**. Es importante aclarar que en el periodo del 2006, la empresa produjo USD. **3,003.12** de utilidades, revertiendo los resultados alcanzados en el periodo anterior que fueron USD. **199 de pérdidas**.

## ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

COMM&NET S.A.					
CUADRO DE VARIACIONES ANUALES					
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS		2,005	2,006	Variación	%
<b>INGRESOS</b>		<b>135,145.02</b>	<b>206,461.99</b>	<b>71,316.97</b>	<b>52.77</b>
<b>OPERACIONALES</b>		<b>135,145.02</b>	<b>206,461.99</b>		
Venta de Servicios de Internet	118,995.09		185,580.87		
Otros Ingresos	16,149.93		20,881.12		
<b>COSTO DEL SERVICIO</b>		<b>131,013.69</b>	<b>200,726.70</b>	<b>69,713.01</b>	<b>53.21</b>
Materiales de Instalación			65,925.43		
Gastos del Personal	37,879.76		11,076.44		
Gastos Suministros de Internet	71,002.51		83,474.37		
Servicios de Terceros	22,131.42		38,368.71		
Gastos Financieros			4,480.79		
Descuentos y Devoluciones			2,599.04		
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTIC..TRABAJ.</b>		<b>4,131.33</b>	<b>5,735.29</b>	<b>1,603.96</b>	<b>38.82</b>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		619.70	860.29		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>3,511.63</b>	<b>4,875.00</b>		
GASTOS NO DEDUCIBLES			2,612.51		
25% DE IMPUESTO A LA RENTA		877.91	1,871.88		
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>2,633.72</b>	<b>5,615.63</b>	<b>2,981.91</b>	<b>113.22</b>



- 8 MAY 2007

RECEBIDO  
COMPTROLLER GENERAL DE LA REPUBLICA DE CHILE

En relación al estado de ganancias y pérdidas expongo a ustedes lo siguiente:

**Los ingresos operacionales** del presente año son superiores a los del año 2005, sus cifras son, al cierre del 2005 es USD. 135,145.02 y al culminar el periodo del año 2006, su saldo es USD. 206,461.99; la variación entre un periodo y otro es de USD. 71,316.97; equivalentes al 52.77 por ciento. Como se puede apreciar, las ventas crecieron significativamente, como resultado de la gestión fructífera del área comercial y Gerencia Técnica.

Paralelo al crecimiento de las ventas, el **Costo de Producción del Servicio** también tuvo un incremento en relación al año 2005. Las cifras son USD. 200,726.70 al cierre de 2006 y USD. 131,013.39 para el año 2005; la variación absoluta es de USD. 69,713.01, equivalentes al 53,21 por ciento. Este porcentaje es muy parecido al crecimiento que tuvieron los ingresos operacionales, 52.77.

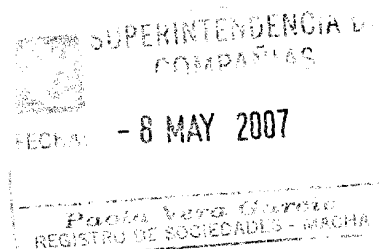
**Las utilidades del ejercicio económico del año 2006** tuvieron un incremento en relación al año 2005. Sus saldos son: USD. 5,615.63 y USD. 2,633.72 respectivamente. Se produjo una adición de USD. 2,981.91 y en términos porcentuales, representa el 113.22 por ciento.

Como ustedes entenderán señores accionistas, la empresa está enrumada por un buen sendero y con el esfuerzo de todos, nuestro recurso humano, accionistas, colaboradores y proveedores, hemos cerrado un ejercicio económico con utilidades netas, las mismas que hacen revalorizar nuestras acciones en el mercado, por consiguiente, la empresa sigue desarrollándose en un mercado altamente competitivo y con innovaciones continuas, que nos obligan a redoblar esfuerzos por parte de todos, para seguir en el mercado de telecomunicaciones.

Agradezco vuestra atención.

Atentamente,  


Tec. David Silva Jaramillo  
GERENTE GENERAL



**COMM&NET S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**ACTIVOS**

**DISPONIBLE**

Caja	4,048.53	
Bancos	6,483.80	
		10,532.33

**EXIGIBLE**

Cuentas por cobrar clientes	20,316.40	
- Provisión cuentas incobrables	203.20	
Prestamos a Socios	20,113.20	
Anticipos Fiscales	1,361.44	
Crédito tributario IVA	6,532.41	
Crédito tributario I.R.	5,317.79	
	1,214.62	
Otras Cuentas por cobrar	4,789.62	
		32,796.67

**ACTIVOS FIJOS**

Muebles y Enseres	2,663.27	
- Depreciación Acumulada	413.01	
Equipo de Computación	7,604.90	
- Depreciación Acumulada	1,458.97	
Equipo de Enlace a Internet	17,139.00	
- Depreciación Acumulada	3,264.00	
Herramientas	1,323.30	
- Depreciación Acumulada	264.66	
Equipo de Oficina	300.00	
- Depreciación Acumulada	60.00	
	240.00	
		23,569.83

<b>TOTAL DE ACTIVOS .....</b>	<b>\$</b>	<b><u><u>66,898.83</u></u></b>
-------------------------------	-----------	--------------------------------

**PASIVOS**

**CORRIENTE**

Cuentas por pagar proveedores	7,070.09	
Otras cuentas por pagar	159.25	
Obligaciones Patronales	2,162.47	
Beneficios sociales	1,302.18	
Participación trabajadores	860.29	
Obligaciones Fiscales	3,360.54	
Iva y Retenciones	1,488.66	
Impuesto Renta 2006	1,871.88	
less por pagar	139.75	
Provisiones	87.00	
Obligaciones Bancarias CP	8,496.87	
Banco Guayaquil	8,111.54	
Coop. 29 de octubre	385.33	
Diferidos	4,377.94	
		25,853.91

**NO CORRIENTE**

Prestamo Banco Guayaquil	10,857.31	
Cuentas por pagar a socios	23,950.26	
		34,807.57

**PATRIMONIO**

Capital Social	800.00	
Utilidades Acumuladas	2,434.23	
Utilidad del Ejercicio 2006	3,003.12	
		6,237.35

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO .....</b>	<b>\$</b>	<b><u><u>66,898.83</u></u></b>
--	-----------	--------------------------------

  
**Sr. David Silva J.**  
**GERENTE**

  
**Lcda. Corina Cuamacas**  
**CONTADOR**

**COMM&NET S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas de Servicio de Internet 185,580.87 ✓

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

+ Otros ingresos 20,881.12 ✓

**TOTAL INGRESOS 206,461.99 ✓**

**- COSTO DEL SERVICIO**

Servicio Internet Proveedores 83,474.37 ✓

Materiales de instalación 65,925.43 ✓ 149,399.80

- Desc. Y devoluciones 2,599.04

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 59,661.23**

**GASTOS OPERACIONALES**

**GASTOS DE PERSONAL**

Remuneraciones 6,600.00

Beneficios sociales 1,663.31

Aporte patronal IESS 801.92

Otros Gastos de Personal 2,011.21 11,076.44 ✓

**SERVICIOS DE TERCEROS**

Arriendos 2,713.24

Servicios Básicos 2,612.51

Suministros y materiales 7,022.13

Impuestos y contribuciones 286.98

Publicidad y Propaganda 1,016.63

Honorarios Profesionales 2,594.50

Servicios Varios 8,345.86

Mantenimiento y Reparaciones 7,097.93

Depreciación de Activos fijos 2,937.31

Provisión Ctas. Incobrables 203.20

Otros gastos Administrativos 3,538.42 38,368.71 ✓

**GASTOS NO OPERACIONALES**

Intereses y Comisiones bancarias 3,687.10

Otros gastos bancarios 793.69 4,480.79 ✓ 53,925.94

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. TRABAJADORES 5,735.29**

15% Participación Trabajadores 860.29

**UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS 4,875.00**

+ Gastos no deducibles 2,612.51

**UTILIDAD DEL EJERCICIO 7,487.51**

25% Impuesto a la Renta 1,871.88

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ..... \$ 5,615.63**

**Sr. David Silva J.**  
**GERENTE**

**Lcda. Corina Cuamacás**  
**CONTADOR**



**COMM&NET S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**ACTIVOS**

**DISPONIBLE**

Caja 197.68 6,035.93

Bancos 5,838.25

**EXIGIBLE**

Cuentas por cobrar clientes 4,661.50 12,651.70

Anticipos Fiscales 684.03

Otras Cuentas por cobrar 7,306.17

**ACTIVOS FIJOS**

Muebles y Enseres 2,110.56

- Depreciación Acumulada 211.06 1,899.50

Equipo de computación 1,800.00

- Depreciación Acumulada 599.94 1,200.06

Equipo de Oficina 300.00

- Depreciación Acumulada 30.00 270.00

Equipo de Enlace a Internet 15,500.00

- Depreciación Acumulada 1,550.00 13,950.00

Herramientas 1,323.30

- Depreciación Acumulada 132.33 1,190.97

**TOTAL DE ACTIVOS** ..... \$ **37,198.16**

**PASIVOS**

**CORRIENTE**

Cuentas por pagar proveedores 21,727.84 29,288.97

Obligaciones Fiscales 1,227.99

Otras cuentas por pagar 5,700.00

Obligaciones patronales 619.70

Otros a corto plazo 13.44

**NO CORRIENTE**

Prestamos Coop. 29 de Octubre 4,415.96

Ingresos diferidos 259.00

**PATRIMONIO** ..... 3,234.23

Capital Social 800.00

Pérdidas Acumuladas (199.49)

Utilidad del Ejercicio 2,633.72

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** ..... \$ **37,198.16**

  
**Sr. David Silva J.**  
**GERENTE**

**Lcda. Corina Cuamacás**  
**CONTADOR**

**COMM&NET S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas de Servicio de Internet	118,995.09
- COSTO DEL SERVICIO	<u>71,002.51</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>47,992.58</b>

**GASTOS OPERACIONALES**

**GASTOS DE PERSONAL**

Remuneraciones	11,062.50	
Beneficios sociales	1,033.33	
Bonificación patronal	16,000.00	
Movilización y viáticos	2,559.55	
Otros	<u>7,224.38</u>	37,879.76

**SERVICIOS DE TERCEROS**

Servicios Básicos	3,749.69	
Suministros y materiales	9,524.54	
Impuestos y contribuciones	544.04	
Comisiones	887.67	
Depreciación de Activos fijos	2,523.33	
Intereses	282.60	
Otros gastos Administrativos	<u>4,619.55</u>	<u>22,131.42</u>
		<u>60,011.18</u>

**PERDIDA OPERACIONAL** (12.018,60)

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Otros ingresos	<u>16,149.93</u>
----------------	------------------

**UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJADORES** **4,131.33**

15% Impuesto a la Renta 619.70

**UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJADORES** **3,511.63**

25% Impuesto a la renta 877.91

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO .....** **\$ 2,633.72**

  
**Sr. David Silva J.**  
**GERENTE**

**Lcda. Corina Cuamacás**  
**CONTADOR**