



MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11. 418

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO 

DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑIAS

FECHA : 24 de mayo de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados, correspondiente a las siguientes compañía.

1. TOTAL TEK S.A.
2. SERVICIOS INTEGRADOS INGENIERIA SMARTPRO S.A.
3. COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLEROS RS ROTH S.A.
4. REYPROPAPEL RECICLAR CIA LTDA
5. PUNTONET S.A.
6. LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.
7. INMOBILIARIA DIAMANTE INMODIAMANTE S.A.
8. INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.
9. INCINERACION RESIDUOS TOXICOS PELIGROSOS INCINEROX CIA LTDA.
10. ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.
11. EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A.
12. DANAYMA S.A.
13. CITOTUSA SOCIEDAD ANONIMA
14. SERVICIOS COMTEK S.A.
15. AGROEARTH DEL ECUADOR S.A.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.

GBC/WBP 

Auditoría Anterior. Caja. 1428

PUNTONET S.A.

CR. 48929

Estados Financieros Auditados

simple

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
PUNTONET S.A.

Quito – Ecuador, abril 16 de 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía PUNTONET S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía PUNTONET S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PUNTONET S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603

Edison Páez P.
Representante Legal

PUNTONET S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	282,670	42,186
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$175,529 en el 2009 y US\$ 125,763 en el 2008 (Nota 4)		231,751	293,814
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)		19,511	7,343
Gastos pagados por anticipado (Nota 6)		652,528	750,721
Inventarios (Nota 7)		<u>134,330</u>	<u>131,206</u>
Total activos circulantes		<u>1,320,790</u>	<u>1,225,270</u>
Activos no circulantes			
Propiedad y equipo neto de depreciación acumulada de US\$1,203,742 en el 2009 y US\$ 1,042,398 en el 2008 (Nota 8)		1,577,794	1,488,091
Activos Diferidos, neto (Nota 9)		32,828	14,543
Total Activos	US\$	<u>2,931,412</u>	<u>2,727,904</u>

PUNTONET S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pasivos circulantes		
Obligaciones Financieras (Nota 10)	US\$ 73,519	36,074
Cuentas por pagar (Nota 11)	1,020,399	963,387
Pasivos acumulados (Nota 12)	163,199	309,750
Obligaciones Fiscales (Nota 13)	<u>168,098</u>	<u>199,485</u>
Total pasivos circulantes	<u>1,425,215</u>	<u>1,508,696</u>
Pasivos a largo plazo		
Obligaciones Financieras (Nota 10)	653,109	721,602
Total Pasivos	<u>2,078,324</u>	<u>2,230,298</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital - acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, 60,000 suscritas y pagadas. (Nota 15)	60,000	60,000
Reserva legal (Nota 15)	47,387	12,839
Aportes para futura capitalización (Nota 15)	100,000	-
Reserva de capital	62,858	62,858
Resultados acumulados	<u>582,843</u>	<u>361,909</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 853,088	497,606
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>2,931,412</u>	<u>2,727,904</u>

PUNTONET S.A.

Estado de Pérdidas y Ganancias

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos operativos			
Ingresos operacionales	US\$	11,466,334	10,451,419
Costos de ventas		<u>(7,591,498)</u>	<u>(6,898,291)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>3,874,836</u>	<u>3,553,128</u>
Gastos operacionales			
Gastos de venta y administrativos		<u>3,106,357</u>	<u>2,996,503</u>
Utilidad en operación		768,479	556,625
Otros ingresos (gastos)			
Otras rentas		56,689	39,603
Otros gastos		(301,699)	(197,008)
Total otros ingresos / (gastos) neto		<u>(245,010)</u>	<u>(157,405)</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal		<u>523,469</u>	<u>399,220</u>
Participación de trabajadores (Nota 14)		78,520	59,883
Impuesto a la renta (Nota 14)		<u>189,467</u>	<u>144,381</u>
Utilidad líquida del ejercicio		<u>255,482</u>	<u>194,956</u>
Utilidad neta por acción		<u>4.258</u>	<u>3.249</u>

PUNTONET S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008	60,000	12,839	-	62,858	361,909	497,606
Apropiación de reserva legal	-	34,548	-	-	(34,548)	-
Aportes para futura Capitalización	-	-	100,000	-	-	100,000
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	-	-	-	-	523,469	523,469
Participación de trabajadores	-	-	-	-	(78,520)	(78,520)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(189,467)	(189,467)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	60,000	47,387	100,000	62,858	582,843	853,088

PUNTONET S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes	11,478,631	10,592,650
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(9,938,360)</u>	<u>(9,293,364)</u>
Efectivo utilizado en las operaciones	1,540,271	1,299,286
Efectivo recibido aportes futura capitalización	100,000	-
Efectivo pagado otros, neto	<u>(245,009)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>1,395,262</u>	<u>1,299,286</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(1,097,279)	(1,178,536)
Adiciones en activos diferidos	<u>(26,452)</u>	<u>(4,681)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,123,731)</u>	<u>(1,183,217)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo pagado por obligaciones financieras	<u>(31,047)</u>	<u>(249,681)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(31,047)</u>	<u>(249,681)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	240,484	(133,613)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	42,186	175,798
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u>282,670</u>	<u>42,186</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	255,482	194,956
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	512,346	664,785
Amortización de activos diferidos	8,167	32,478
Baja de activos fijos	332,000	498,821
Provisión para cuentas de dudoso cobro	49,766	44,879
Participación trabajadores	78,520	59,883
Impuesto a la renta	189,467	144,381
Otros	263,232	(4,555)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	12,296	148,256
(Disminución) Aumento en otras cuentas por cobrar	(12,169)	(42,074)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	98,194	(264,222)
Disminución (Aumento) en inventarios	(3,124)	(125,420)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	57,011	(197,426)
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	(225,072)	144,544
(Disminución) Aumento en obligaciones fiscales	(220,854)	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u>1,395,262</u>	<u>1,299,286</u>

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

Puntonet S. A., fue constituida en la ciudad de Quito el 20 de Abril de 1995 bajo la denominación de Servicios de Telecomunicaciones Riscal Ecuariscal S. A., posteriormente el 13 de Agosto de 1998, se realizó el cambio de razón social como Puntonet S. A.

La actividad principal de la compañía es: a) La prestación de servicios de telecomunicación, asistencia y asesoramiento técnico al respecto. La realización de las actividades de telecomunicaciones permitidas según la legislación vigente por delegación de atribuciones para el sector privado, previa la autorización de la Superintendencia de Telecomunicaciones o de la autoridad competente para el efecto. La contratación con la Empresa Nacional de Telecomunicaciones, en todo lo que estuviere permitido por la Ley de la materia y los respectivos reglamentos. Promover la realización de investigaciones científicas y tecnológicas para el mejor desarrollo de las telecomunicaciones. La representación de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, en cualquier calidad permitida por la ley, y especialmente las que se dediquen a actividades de telecomunicaciones; en general todo lo que el giro de las actividades mencionadas implica; b) La compra y/o venta al por mayor y menor, permuta, arrendamiento, importación, exportación, consignación, distribución, agenciamiento de toda clase de bienes muebles, mercaderías, productos, artículos, artefactos, accesorios, herramientas, partes, piezas, insumos, maquinaria, materias primas y productos elaborados o semielaborados que se relacionen con su objeto social; c) Efectuar para sí, la compra, permuta, arrendamiento, cesión, administración y, en general todo acto de comercialización de cualquier tipo de acciones y participaciones de compañías mercantiles o civiles nacionales o extranjeras que tengan cualquier tipo de actividad u objeto social. Realizar sobre las mismas, todo tipo de actos que impliquen disposición o limitación de su dominio, dentro del cumplimiento de sus fines sociales; En consecuencia, la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y permitidos por la ley, y que se relacionen con su objeto, y dentro de ellos, el mandato mercantil. Queda claramente expresado que la compañía no podrá realizar actividades a las que se refiere el Artículo veinte y siete de la Ley de Regulación Económica y de Control del Gasto Público, en concordancia con la Regulación ciento veinte guión ochenta y tres de la Junta Monetaria, ni dedicarse al arrendamiento mercantil.

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las NEC's emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC's, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC's, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Estimación para cuentas de dudoso cobro.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Inventarios.-

Los inventarios que corresponden a productos terminados y se encuentran registrados al costo de adquisición, costos que no superan el valor de mercado.

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedad y equipo.-

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico o al valor ajustado según la aplicación de la NEC No. 17, según corresponda.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Edificios	5%
Muebles y enseres / Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Instalaciones	10%
Equipo de Producción	33%
Vehículos	20%

Cargos Diferidos

Los cargos diferidos están registrados al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y constituyen gastos relacionados con programas de computación, los cuales son amortizados por el método de línea recta en base al tiempo de duración de los respectivos activos.

Estos programas se amortizan en tres años, en base al método de línea recta a razón del 33% anual. La amortización se registra en los resultados del año.

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

La Compañía reconoce y registra sus ingresos por servicios en base a la emisión de las facturas que está de acuerdo con la prestación del servicio, y los gastos se reconocen por el método de devengado.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC's), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta se encuentra conformada por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	32.137	21.472
Bancos	250.533	20.714
	<u>282.670</u>	<u>42.186</u>

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar		
Clientes	400.114	413.236
Cheques Devueltos	2.645	674
Reserva para incobrables	(175.529)	(125.763)
Depósitos por aclarar	4.521	5.667
	<u>231.751</u>	<u>293.814</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar – clientes presentan vencimientos que van desde los 30 días hasta más de 360 días, éstas cuentas pendientes de cobro no devengan intereses.

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	(125.763)	(80.884)
Provisiones efectuadas	(87.813)	(74.606)
Castigos de cartera contra la cuenta de provisión	38.047	29.727
Saldo al final del año	(175.529)	(125.763)

(5) Otras cuentas por cobrar

La cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras Cuentas por cobrar		
Empleados	14.586	4.446
Comisiones y Viajes	4.925	2.897
	<u>19.511</u>	<u>7.343</u>

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos		
Seguros y arriendos	55.660	27.611
Anticipos proveedores	276.178	279.055
Depósitos y Valores en Garantía	70.324	61.259
Impuestos anticipados		
Crédito Tributario en compras	116.211	113.372
IVA retenido	404	244
Retenciones en la fuente	133.751	269.180
	<u>652.528</u>	<u>750.721</u>

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mercadería en bodega	130.714	5.393
Importaciones en tránsito	3.616	125.813
	<u>134.330</u>	<u>131.206</u>

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Propiedad y equipo

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Muebles y Enseres de Oficina	62.751	39.515
Equipo de Oficina	98.557	97.850
Equipo de Computación	260.883	235.588
Instalaciones	218.933	204.464
Equipo de Producción	1.467.974	1.609.717
Vehículos	588.638	259.555
Edificios	83.800	83.800
	<u>2.781.536</u>	<u>2.530.489</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.203.742)</u>	<u>(1.042.398)</u>
	<u>1.577.794</u>	<u>1.488.091</u>

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedad y equipo (continuación)

El movimiento de propiedad y equipo, se resume a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	2.530.489	2.544.440
Compras	1.097.279	1.178.536
Ventas y/o bajas	(846.232)	(1.192.487)
Saldo al final del año	<u>2.781.536</u>	<u>2.530.489</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	1.042.398	1.069.430
Gasto depreciación del año	512.346	664.785
Ventas y/o bajas	(332.000)	(691.817)
Ajustes	(19.002)	-
Saldo al final del año	<u>1.203.742</u>	<u>1.042.398</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	<u>1.577.794</u>	<u>1.488.091</u>

Las oficinas administrativas se encuentran garantizando la obligación financiera mantenida con el Banco del Pichincha C.A.

(9) Activos Diferidos

El movimiento de activos diferidos, es como sigue:

	<u>Saldos al 31 de</u> <u>Diciembre de</u> <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldos al 31 de</u> <u>Diciembre de</u> <u>2009</u>
Licencias	278.524	26.452		304.976
	278.524	26.452	-	304.976
Depreciación acumulada	(263.981)	(8.167)		(272.148)
	14.543	18.285	-	32.828

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Obligaciones financieras a corto y largo plazo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

Obligaciones Financieras

Ptmos. CP Banco Pichincha C.A.	37.139	36.074
EFG Bank	605.562	705.562
Ptmo CP Produbanco S.A.	63.129	-
Produbanco S.A.	20.798	16.039
	<u>726.628</u>	<u>757.675</u>

Menos porción corriente

Ptmos. CP Banco Pichincha C.A.	10.390	36.074
Ptmo CP Produbanco S.A.	63.129	-
	<u>73.519</u>	<u>36.074</u>

Obligaciones Largo Plazo

Banco Pichincha C.A.	26.749	-
EFG Bank	605.562	705.562
Produbanco S.A.	20.798	16.039
	<u>653.109</u>	<u>721.601</u>

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores Bienes y Servicios		
Proveedores Nacionales	708.920	639.105
Proveedores Exterior	175.349	207.141
	<u>884.269</u>	<u>846.246</u>
Otros pasivos corrientes		
Aportes y Préstamos IESS	36.324	28.631
Tarjetas de Crédito	3.155	816
Sueldos por pagar	82.989	74.396
Otros	13.662	13.298
	<u>1.020.399</u>	<u>963.387</u>

(12) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Décimo Tercer Sueldo	13.461	11.559
Décimo Cuarto Sueldo	20.927	16.650
Fondos de Reserva	10.182	48.253
Participación Utilidades Empleados	79.896	60.506
Impuesto Renta Compañía	-	144.381
Provisión Jubilación Patronal	4.510	2.636
Provisión Desahucio	34.223	25.765
	<u>163.199</u>	<u>309.750</u>

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Obligaciones Fiscales

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto al valor agregado	155.250	168.969
Retenciones en la fuente por pagar	<u>12.848</u>	<u>30.516</u>
	<u><u>168.098</u></u>	<u><u>199.485</u></u>

(14) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	523.469	399.220
Más gastos no deducibles		362.492	369.669
Otras deducciones		<u>(49.574)</u>	<u>(131.480)</u>
		836.387	637.409
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(78.520)</u>	<u>(59.883)</u>
Utilidad tributaria		<u>757.867</u>	<u>577.526</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$	<u>189.467</u>	<u>144.381</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2004 al 2009.

PUNTONET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía Puntonet S.A. al 31 de diciembre de 2009 comprende 60.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000.

El saldo de esta cuenta podrá ser utilizado para aumentos de capital en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o para compensar pérdidas.

Aportes para futura capitalización

Con fecha 17 de septiembre de 2009 la Junta General de Accionistas aprobó realizar el aumento del capital suscrito de la compañía en la suma de US\$100,000; hasta alcanzar la suma de US\$160,000 dividido en 160.000 acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una.

(16) Eventos subsecuentes

Con fecha 18 de enero de 2010 en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Quito, se procedió a realizar el aumento de capital suscrito y reforma del estatuto social de Puntonet S.A. en la suma de US\$100.000. El capital social de la compañía es de US\$160.000, dividido en 160.000 acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una.

Entre el 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.