

Ing. Ma. Fernanda Défaz Carrasco, CPA  
*Francisco Arcos y Carlos Bustamante, Quito – Ecuador*  
Teléfono 09 6909 6577  
fernanda-defazc@hotmail.com

**INFORME DE COMISARIO**  
**PUNTONET S.A.**  
**2018**

## ÍNDICE

<b>1. ANTECEDENTES</b> .....	III
<b>2. OBJETIVO Y ALCANCE</b> .....	III
<b>3. INFORME DE COMISARIO</b> .....	IV
3.1. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros .....	IV
3.2. Responsabilidades del comisario principal .....	IV
3.3. Opinión .....	IV
<b>4. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> ...	V
4.1 Balance General.....	V
4.2 Estado de Resultados .....	VI
4.3 Indicadores Financieros .....	VII

A los Señores Accionistas de PUNTONET S.A.

## 1. ANTECEDENTES

En cumplimiento de la nominación como Comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas de PUNTONET S.A., y lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías, presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración de PUNTONET S.A., en relación con la situación financiera y el resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

PUNTONET S.A., es una compañía que se constituyó el 8 de mayo de 1995, en la provincia de Pichincha, ciudad de Quito; cuya actividad principal consiste en la prestación de servicios de Telecomunicaciones, actividades de proveedores de internet y portadores.

Su capital suscrito y pagado se encuentra conformado de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>
GLOBALTELECOM LLP.	Inglaterra	1,356,300.0000	1,356,300.0000
QUIROZ RIUMALLO JUAN ENRIQUE	Chile	13,700.0000	13,700.0000
<b>Totales</b>		<b>1,370,000.0000</b>	<b>1,370,000.0000</b>

Los administradores, de PUNTONET S.A., se designan según el detalle a continuación:

<u>No.</u>	<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
1	MIÑO SANCHEZ KATHERIN LORENA	Gerente General
2	QUIROZ RIUMALLO JUAN ENRIQUE	Presidente

## 2. OBJETIVO Y ALCANCE

De conformidad con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 emitida por la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los comisarios, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere el caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

### 3. INFORME DE COMISARIO

#### 3.1. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

#### 3.2. Responsabilidades del comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de **PUNTONET S.A.**, basados en la revisión y, sobre el cumplimiento por parte de la Administración, de normas legales, estatutarias y reglamentarias.

He revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, por lo que considero que los resultados de la revisión, proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión.

#### 3.3. Opinión

Como Comisario Principal, declaro que he dado cumplimiento a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías, en lo que es aplicable.

Los Estados Financiero sujetos a mi análisis, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad sobre la base de las revisiones efectuadas, consiste en emitir una opinión sobre los Estados Financieros.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la actuación financiera de PUNTONET SA al 31 de diciembre de 2018 y el correspondiente resultado integral de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en el Ecuador.

#### 4. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### 4.1 Balance General

El Estado de Posición Financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, se resume a continuación:

	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>	
<b>Activos Corrientes</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	586,046
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	744,954
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	47,853
Otras cuentas por cobrar relacionados	
Activos por impuestos corrientes	75,113
Inventarios	849,865
Gastos pagados por anticipado	683,271
Activos Intangibles	89,615
<b>Total activos corrientes</b>	<u>3,076,717</u>
<b>Activos no Corrientes</b>	
Propiedades, muebles, equipos y vehículos	15,905,990
Activos intangibles	860,455
Inversiones no corrientes	23,096
Activos por impuestos diferidos	94,162
Gastos pagados por anticipado	625,568
Otros activos	26,240
<b>Total activos no corrientes</b>	<u>17,535,511</u>
<b>Total activos</b>	<u>20,612,228</u>

Los rubros más importantes dentro del activo, lo constituyen:

- Propiedad, muebles, equipos y vehículos por US\$ 15.905.990 siendo un 77% del activo total.
- Activos Intangibles por US\$ 860.455 siendo un 4% del activo total.

Los pasivos se encuentran distribuidos principalmente así:

	<u>2018</u>
<b>PASIVOS</b>	
<b>Pasivos corrientes</b>	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7,264,416
Obligaciones financieras con proveedores	765,211
Obligaciones con instituciones financieras	1,884,558
Obligaciones emitidas	
Pasivos por impuestos corrientes	298,157
Obligaciones beneficios a los empleados	794,805
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>11,007,147</u>
<b>Pasivos no Corrientes</b>	
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	-
Obligaciones financieras con proveedores	843,665
Obligaciones con instituciones financieras	2,634,457
Obligaciones emitidas	-
Obligaciones por beneficios definidos	1,508,143
Impuestos diferidos	203,222
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<u>5,189,487</u>
<b>Total pasivos</b>	<u><u>16,196,634</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital social	1,370,000
Reservas	318,486
Otros resultados integrales	214,449
Resultados acumulados	2,512,659
	-
<b>Total Patrimonio neto</b>	<u><u>4,415,594</u></u>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>	<u><u>20,612,228</u></u>

- Proveedores US \$ 7.264.416, representa el 45% del total de pasivos.
- Obligaciones con instituciones financieras que presenta un saldodeUS \$ 2.634.457 que representa el 16% del total de pasivos.

Los elementos del Patrimonio, se encuentran divididos principalmente así:

- Capital social por US \$ 1.370.000 representa el 31% del total del Patrimonio.
- Los resultados acumulados por US \$ 2.512.659 representa el 57% del total del Patrimonio.

#### 4.2 Estado de Resultados

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, se resume a continuación:

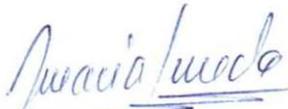
	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	
Ingresos por prestación de servicios	42,793,170
Costo de ventas	(28,964,380)
Utilidad Bruta	<u>13,828,790</u>
Otros ingresos	188,297
Gastos de administración	(5,992,994)
Gastos de venta	(6,102,456)
Gastos financieros	(554,400)
Otros gastos	(104,126)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	<u>1,263,111</u>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(615,723)
Efecto de impuestos diferidos	54,864
Utilidad del ejercicio	<u>702,252</u>
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:	
Perdidas que no se reclasificarán al resultado del período:	
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	<u>(143,769)</u>
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos diferidos	<u>(143,769)</u>
Resultado integral total del año	<u><u>558,483</u></u>

### Endeudamiento Patrimonial

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{16,196,634}{4,415,594} = 3.67\%$$

Este índice muestra el nivel de endeudamiento de la Compañía en función del patrimonio de los accionistas y se obtiene dividiendo el total de pasivo para el total del patrimonio Al 31 de diciembre de 2018 y el índice de endeudamiento es de 3.67%.

Quito - Ecuador, 23 de abril de 2019



Ing. Ma Fernanda Défaz, CPA  
1713134375001  
**COMISARIA**