

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.**

**2019**

## 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<br>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 2019.

**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:

| Accionistas                  | Nacionalidad | Capital<br>Suscrito | Capital<br>Pagado |
|------------------------------|--------------|---------------------|-------------------|
| GLOBAL TELECOM LLP.          | Inglaterra   | 1,980,000.00        | 1,980,000.00      |
| QUIROZ RIUMALLO JUAN ENRIQUE | Chile        | 20,000.00           | 20,000.00         |
| Total                        |              | 2,000,000.00        | 2,000,000.00      |

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

| No. | Nombre                       | Cargo           |
|-----|------------------------------|-----------------|
| 1   | Miño Sanchez Katherin Lorena | Gerente General |
| 2   | Quiroz Rumallo 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:

- 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;
- Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- 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.
- 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 Cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio de Resoluciones.**

Como resultado de mi examen, en base al alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

#### **3.2 Cumplimiento del procedimiento de Control Interno.**

La naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos de Control Interno de la Compañía, no presentan ninguna debilidad sustancial que afecten la veracidad de los estados financieros examinados.

#### **3.3 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.

#### **3.4 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 2019 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. Además, he revisado los informes previos de auditoría, por lo que considero que los resultados de la revisión, proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión.

#### **3.5 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 S.A. al 31 de diciembre de 2019 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

##### 4.3 Balance General

El Estado de Posición Financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, se resume a continuación:

|   | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                            |                   |
| <b>Activos Corrientes</b>                 |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo       | 821,050           |
| Activos Financieros                       | 2,074,680         |
| Inventarios                               | 996,796           |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados       | 462,830           |
| Activos por Impuestos Corrientes          | 3,957             |
| Activos por impuestos corrientes          |                   |
| Inventarios                               |                   |
| Gastos pagados por anticipado             |                   |
| Activos Intangibles                       |                   |
| <b>Total activos corrientes</b>           | <b>4,359,313</b>  |
| <b>Activos no Corrientes</b>              |                   |
| Propiedades, muebles, equipos y vehículos | 19,835,278        |
| Activos por Derecho de Uso                | 8,385,783         |
| Activos intangibles                       | 1,317,795         |
| Inversiones no corrientes                 |                   |
| Activos por impuestos diferidos           | 284,311           |
| Gatos pagados por anticipado              | 538,784           |
| Otros activos                             | 47,482            |
| <b>Total activos no corrientes</b>        | <b>30,409,433</b> |
| <b>Total activos</b>                      | <b>34,768,746</b> |

Los rubros más importantes dentro del activo, lo constituyen:

- Propiedad, muebles, equipos y vehículos por USD 19.835.278 siendo un 57% del activo total.
- Activos por Derechos de Uso, generados por la oportuna adopción de la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019, por USD 8.385.783 siendo un 24% del activo total.

Los pasivos se encuentran distribuidos principalmente así:

|   | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|
| <b>PASIVOS</b>                                  |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>                       |                   |
| Cuentas y Documentos por pagar                  | 6,810,727         |
| Obligaciones con instituciones financieras      | 1,581,119         |
| Porción corriente de valores emitidos           | 23,294            |
| Obligaciones beneficios a los empleados         | 2,272,978         |
| Obligaciones con la administración tributaria   | 1,349,230         |
| Pasivo por arrendamiento C/P                    | 1,182,178         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                 | <b>13,219,526</b> |
| <b>Pasivos no Corrientes</b>                    |                   |
| Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas p | 2,328,110         |
| Obligaciones empleados L/P                      | 1,471,829         |
| Obligaciones con instituciones financieras      | 2,398,220         |
| Anticipos Clientes                              | 831,659           |
| Pasivo diferido                                 | 175,092           |
| Pasivo por arrendamiento L/P                    | 7,657,037         |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>              | <b>14,861,947</b> |
| <b>Total pasivos</b>                            | <b>28,081,473</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                               |                   |
| Capital social                                  | 2,000,000         |
| Reservas  | 388,716           |
| Otros resultados integrales                     | 392,005           |
| Resultados acumulados                           | 979,813           |
| Resultado del ejercicio                         | 2,926,739         |
| <b>Total Patrimonio neto</b>                    | <b>6,687,273</b>  |
| <b>Total patrimonio neto y pasivos</b>          | <b>34,768,746</b> |

- Los pasivos por Arrendamiento L/P, USD 7.657.037, 27% del total del pasivo y es un valor creado en el balance al cierre de 2019 por valores correspondientes a arrendamientos a Largo plazo según cálculos bajo NIIF 16.
- Cuentas y documentos por pagar USD 6.810.727, que corresponde al 24%.

Los elementos del Patrimonio, se encuentran divididos principalmente así:

- Capital social por USD 2.000.000 representa el 30% del total del Patrimonio.
- Los resultados acumulados por USD 979.813 representa el 15% del total del Patrimonio.
- Los resultados del presente ejercicio, ascienden a USD 2.926.739.

#### **4.4 Estado de Resultados**

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, se resume a continuación:

| 2019                                  |                            |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Ingresos Totales                      | 48,509,809.00              |
| Costos y Gastos                       | -36,369,425.00             |
| Depreciaciones y amortizaciones       | -6,009,321.00              |
| Otros Ingresos No Operacionales       | 216,159.00                 |
| Otros Egresos No Operacionales        | <u>-1,523,011.00</u>       |
| Utilidad Antes de Impuesto a la renta | 4,824,211.00               |
|                                       |                            |
| Participación Trabajadores            | -723,631.65                |
| Impuesto a la Renta                   | -1,173,842.00              |
|                                       |                            |
| <b>Utilidad neta del año</b>          | <b><u>2,926,737.35</u></b> |
|                                       | 2,926,739.00               |

- Los ingresos de la empresa corresponden principalmente a la prestación de servicios de telecomunicaciones por un total de USD 48.509.809.
- El costo representa el 75% de los ingresos en el 2019, lo cual es razonable, con la naturaleza del negocio. *El 36% de costos y gastos corresponde a Nómina, los costos y gastos de equipamiento corresponden al 16.83% y los costos y gastos de capacidad al 17.21%, La infraestructura corresponde al 11.74% de costos y gastos del año 2019.*
- *Los gastos de depreciación representan el 12.39% de los ingresos.*

#### 4.5 Indicadores Financieros

##### Capital de Trabajo

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Activos Corrientes     | 4,359,312         |
| (-) Pasivos corrientes | <u>13,219,523</u> |
| (=) Capital de trabajo | (8,860,211)       |

El Capital de trabajo se obtiene, restando de los activos corrientes el total de pasivos corrientes e indica el dinero del que dispone la compañía para financiar su operación de corto plazo. El monto del capital de trabajo de PUNTONET SA. Al 31 de diciembre de 2019 es de USD 8.860.211, en negativo.

##### Razón de liquidez

$$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4,359,312}{13,219,523} = 0.33$$

Muestra la disponibilidad de efectivo para afrontar los compromisos de corto plazo de la Compañía Al 31 de diciembre de 2019, el índice de liquidez corriente de PUNTONET SA. Es de 0.33, es decir que por cada USD 1 de deuda la compañía tiene USD 0.33 para respaldar dicha deuda en el corto plazo.

##### Razón de solvencia

$$\frac{\text{Total Activos}}{\text{Total Pasivos}} = \frac{34,768,745}{28,081,470} = 1.24$$

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas totales (a corto plazo y largo plazo) en 1,24 veces.

### Índice de rentabilidad

$$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Ingresos}} = \frac{4,824,211}{48,509,809} = 0.10$$

La empresa en el año 2019 ha tenido una utilidad de USD 4.824.211, antes de participación trabajadores e impuestos, es decir por cada dólar en ventas, la compañía gana USD 0,10.

### Endeudamiento Patrimonial

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{28,081,470}{6,687,275} = 4.20$$

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 2019 y el índice de endeudamiento es de 4.20.

Quito - Ecuador, 20 de abril de 2020



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