

INFORME DE
COMISARIO
C&S SEPRIV
CIA. LTDA.

2016

*FINAL
Revisado
OK.*

Quito, 13 de Abril de 2017

Ing. Carolina Gutiérrez A.

ÍNDICE

INFORME DE COMISARIO.....	2
I. CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTOS LEGALES.....	2
II. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO	3
III. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2016.....	4
1) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
2) ESTADO DE RESULTADOS.....	6
IV. RECURSOS HUMANOS.....	7
V. RECOMENDACIONES.....	7

INFORME DE COMISARIO

Quito, 13 de abril de 2017

Señores

ACCIONISTAS C&S SEPRIV CIA. LTDA.

De mi consideración:

De conformidad con lo dispuesto en el Acta de sesión de Junta General de Accionistas de fecha 28 de noviembre de 2016, del nombramiento de Comisario Principal y en cumplimiento con los Artículos 274, 278 y 279 de la Ley de Compañías, eh procedido a la revisión de los Estados Financieros de C&S SEPRIV correspondientes al periodo enero – diciembre 2016.

La revisión del Comisario en este periodo ha sido efectuada para obtener una certeza razonable no absoluta para determinar si los estados financieros contienen errores importantes o de carácter significativo que deban ser revelados.

En mi opinión, la información financiera 2016, correspondiente a los saldos contables más significativos, está presentada razonablemente y ha sido registrada conforme a las Leyes y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

En mi calidad de Comisario principal, cúpleme informarles a ustedes señores Accionistas lo siguiente:

L CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTOS LEGALES

Las cifras presentadas en los Estados Financieros mensuales y acumulados del periodo Enero – Diciembre 2016, tienen concordancia con los saldos expuestos en los libros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Leyes y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

A diciembre 2016, se evidencia la celebración de 4 Juntas Generales de Accionistas, las cuales se llevaron a cabo en las siguientes fechas:

- 29 de abril de 2016
- 9 de mayo de 2016
- 8 de julio de 2016
- 28 de noviembre de 2016

Se revisó las resoluciones adoptadas en mencionadas Juntas Generales de Accionistas de las cuales se destaca, el cambio de administración en mayo 2016 y las disposiciones por acelerar el proceso de desinversión y liquidación de la Compañía; en mi consideración las dos administraciones, realizaron las gestiones pertinentes a su alcance, para avanzar con dicho proceso.

En lo que concierne a los aspectos legales, al 31 de diciembre de 2016; C&S SEPRIV, mantuvo:

- 248 juicios laborales activos por una cuantía de USD 2,47MM, de los cuales por recomendación de la asesoría legal de la empresa, se encuentra provisionado un valor de USD 296M.
- 7 predeterminaciones de responsabilidad civil y órdenes de reintegro por un monto total de USD. 4'24MM, de los cuales por recomendación de la asesoría legal, se encuentra provisionado un valor de USD 509M.

II. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La administración de la compañía realiza su control interno por medio de la revisión de saldos de las cuentas contables al final del mes. En junio 2016, se realizó el cambio de sistema de registro contable, dicho sistema permite tener reportería significativa de control para la toma de decisiones.

III. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2016

La Administración de C&S SEPRIV, es responsable de la preparación de los Estados Financieros según las Normas Internacional de Información Financiera y las Normas Tributables reguladas por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Adicionalmente la Administración es responsable del control interno necesario para garantizar que la información financiera se encuentre libre de fraude o error y que refleje de manera adecuada la posición económica – financiera de la compañía.

1) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

C&S SEPRIV CIA LTDA						
Estado de Situación Financiera						
Por el año terminado al 31 de diciembre 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre 2015						
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)						
	2016		2015		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	US\$	%	US\$	%	US\$	%
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalentes de efectivo	111.954	10%	367.185	22%	-255.231	-70%
Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento	402.160	37%	500.000	30%	-97.840	-20%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	130.046	12%	245.856	15%	-115.810	-47%
Activos disponibles para la Venta	395.066	37%	474.024	29%	-78.958	-17%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.039.226	97%	1.587.065	96%	-547.839	-35%
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedades y equipos	36.224	3%	60.366	4%	-24.142	-40%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	36.224	3%	60.366	4%	-24.142	-40%
TOTAL ACTIVOS	1.075.450	100%	1.647.431	100%	-571.981	-35%
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	103.403	10%	260.643	16%	-157.240	-60%
Provisiones y contingencias legales	815.678	76%	1.038.010	63%	-222.332	-21%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	919.081	85%	1.298.653	79%	-379.572	-29%
TOTAL PASIVOS	919.081	85%	1.298.653	79%	-379.572	-29%
PATRIMONIO						
Capital	160.000	15%	160.000	10%	0	0%
Reserva Legal	32.000	3%	32.000	2%	0	0%
Adopción por primera vez NIIF	59.460	6%	59.460	4%	0	0%
Resultados Acumulados	-95.091	-9%	97.318	6%	-192.409	-198%
TOTAL PATRIMONIO	156.369	15%	348.778	21%	-192.409	-55%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.075.450	100%	1.647.431	100%	-571.981	-35%

Al 31 de diciembre de 2016, los Activos Corrientes concentran el valor de los Activos con un peso del 97%, cuyas cuentas más representativas son las Inversiones y los Activos disponibles para la Venta, el Activo no Corriente constituido por Propiedades y Equipos son apenas el 3% del total de Activos. En relación a diciembre de 2015, los Activos evidencian un decremento de USD 572M (35%), siendo el decremento más significativo el correspondiente a Efectivo y equivalentes de efectivo con una reducción de USD 255M.

En lo que respecta a las cuentas de Pasivos, al 31 de diciembre de 2016, estos se concentran en el 100% en los Pasivos Corrientes, cuyas cuenta más significativa son las provisiones por contingencias legales correspondientes a los juicios laborales y las órdenes de reintegro interpuestas contra la compañía. En relación a diciembre de 2015, los Pasivos evidencian un decremento del 29%, debido principalmente a la reducción de la provisión por contingencias legales en USD 222M.

Al 31 de diciembre de 2016 el Patrimonio alcanzó un valor de USD 156M, que representan el 15% del total de Activos. En relación a diciembre 2015, el Patrimonio evidencia un decremento de 55%, debido en su totalidad a la pérdida registrada por el ejercicio económico 2016.

2) ESTADO DE RESULTADOS

C&S SEPRIV CIA LTDA				
Estado de Resultados Integrales				
por el año terminado al 31 de diciembre 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre 2015 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)				
	2016	2015	ANÁLISIS HORIZONTAL	
			US\$	%
Ingresos	42.730		42.730	
Costos de Ventas	46.168		46.168	
PERDIDA BRUTA EN VENTAS	-3.438		-3.438	
Gastos de Administración	415.227	915.116	-499.889	-55%
PERDIDA EN OPERACIÓN	-418.665	-915.116	496.451	-54%
Ingresos Financieros	82.635	41.976	40.659	97%
Egresos Financieros	19.058	2.764	16.294	590%
Total Ingresos financieros netos	63.577	39.212	24.365	62%
Otros Ingresos	196.999	1.367.008	-1.170.009	-86%
Otros Gastos	20.046	300.359	-280.313	-93%
Total Otros Ingresos neto	176.953	1.066.649		
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-178.135	190.745	-368.880	-193%
Impuesto a la Renta Corriente	14.274	88.429	-74.155	-84%
PERDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO	-192.409	102.316	-294.725	+288%

Al 31 de diciembre de 2016 C&S SEPRIV registra ingresos, por la venta de Activos y la facturación a empresas relacionadas por el Seminario Taller de Gestión Pública y Control, este taller fue facturado en su totalidad a la compañía y esta a su vez, emitió las facturas correspondientes a las empresas participantes.

Los Gastos Administrativos cerrando el 2016 fueron de USD 415M, siendo menores en un 55% al valor manejado en el año 2015, esta reducción se debió al mayor control efectuado principalmente en los gastos jurídicos y de representación, y a los cambios efectuados en la Administración de la empresa.

En Otros Ingresos a diciembre 2016, se registró la reducción de las provisiones de contingencias legales por un valor de USD 197M, esta reducción en los valores fueron

realizados según los informes emitidos por la asesoría jurídica de la empresa. Se observa que a diciembre 2015 el valor por Otros Ingresos, ascendía a USD 1,36MM, por lo que en el año 2016 se evidencia un decremento de USD 1,17MM equivalente al 86%.

El ejercicio económico 2016, cerró con una pérdida de USD 192M, 288% menor a la utilidad obtenida en el 2015 por USD 102M, estos resultados se deben al proceso de desinversión y liquidación en el que se encuentra la compañía.

IV. RECURSOS HUMANOS

A diciembre 2016, la empresa contaba con siete funcionarios en modalidad de servicios profesionales; Gerente General, Jefe Administrativo Financiero, Contadora General, Secretaria, dos Asistentes legales y Chofer. Adicional se pagaba mensualmente por la asesoría jurídica, tanto para la representación en los juicios laborales como para la defensa de las glosas interpuestas por las entidades de control.

A la fecha con corte marzo 2017 y como parte del proceso de desinversión y liquidación, la empresa cuenta con cinco funcionarios por la desvinculación de la Secretaria y Chofer.

V. RECOMENDACIONES

Disponer a la Administración de la compañía:

- Realizar la valoración y conciliación física de los activos disponibles para la venta e inventarios, con la finalidad de que dicho valor sea conciliado y registrado en el sistema contable, esto con la finalidad de tener valores reales de mercado, para la venta.
- Realizar las gestiones necesarias con los organismos de control, para la venta del armamento, sobre los resultados de esta acción, deberá remitir un informe ejecutivo al accionista.
- Realizar reuniones de trabajo con el Holdingdine, con la finalidad de definir la manera más viable para determinar el destino de la cuenta por pagar con mencionada por empresa por USD 73M.

- Realizar todos los esfuerzos necesarios, para cumplir con los tiempos definidos en el cronograma para la liquidación definitiva de la compañía.



Ing. Carolina Gutiérrez A.

Comisaria