

95138

**SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS EN ELECTRICIDAD
SERCOEL S.A.**

**INFORME DE COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO
ECONÓMICO DEL AÑO 2009**

En sesión celebrada el 31 de marzo de 2010, la Junta General de Accionistas de SERCOEL S.A. sobre la base de lo que establece el artículo Trigésimo sexto del Estatuto Social resolvió designarme Comisario Principal de la Compañía, por lo que en función de lo estipulado en el Artículo 279 numeral cuarto de la Ley de Compañías y su Reglamento codificado, cumpla con presentar el Informe correspondiente al Ejercicio Económico del año 2009.

Según la Resolución 92-1-4-3-0014 de septiembre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, el Comisario está obligado a emitir opinión sobre:

- **El cumplimiento por parte de los Administradores de las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.**
- **Comentario sobre los Procedimientos de Control Interno de la Compañía.**
- **Opinar respecto a las cifras presentadas en los Estados Financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y si estos han sido elaborados con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.**

Para el cumplimiento de lo dispuesto por la Ley, se ejecutaron las siguientes actividades:

- Evaluar el cumplimiento de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, y del Directorio y los procedimientos de Control Interno.
- Verificar la confiabilidad de los Estados Financieros, los mismos que son de responsabilidad de la Administración de la Empresa,
- Determinar la razonabilidad de los datos contables reflejados en los registros y transacciones constantes en los Estados Financieros y si estos guardan conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Políticas y Prácticas Contables

Se destaca que este informe no está orientado a determinar ni revelar posibles desviaciones o faltantes que podrían afectar los resultados del ejercicio presentado en el Balance General, ni relevar de responsabilidades a los Administradores de la Empresa por las operaciones y transacciones realizadas durante el Ejercicio Económico del año 2009 y por los futuros Ejercicios Económicos.

SERCOEL S.A
Informe de Comisario - 2009.

CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES DE LAS NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS, ASÍ COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DEL DIRECTORIO.

Se mantiene la Estructura Organizacional de SERCOEL S.A. aprobada por el Directorio, la misma que está integrada por: Junta General de Accionistas, Directorio, Gerente General, Asistente Ejecutiva, Director de Operaciones, Dirección de Informática y Jefe Administrativo Financiero.

De la revisión a las Actas y Resoluciones de Junta General de Accionistas, se observa que las mismas se encuentran debidamente organizadas, archivadas y al día cumpliendo con las normas en cuanto a la numeración, escritos y legalización.

El Libro de Acciones y Accionistas, es llevado de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías y cumple con lo que establece el Artículo Noveno del Estatuto Social y son controlados y custodiados por la Asistente Ejecutiva, recomendándose que sea el Área Administrativa Financiera quien controle y custodie estos documentos.

Los registros contables se basan en la estructura de cuentas que para el efecto elaboró el área financiera, la misma que permite la preparación de los Estados Financieros, así como la presentación de los resultados obtenidos en el Ejercicio Económico, cumpliendo así con las disposiciones legales en vigencia, observándose consistencia en la aplicación de los Principios y Procedimientos Contables.

RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO AÑO 2009

En el año 2009 la Junta General de Accionistas de SERCOEL S.A. se ha reunido en 3 ocasiones, adoptando 7 resoluciones, determinándose los siguientes resultados:

ORGANISMO	TOTAL RESOLUCIONES	CUMPLIDAS
Junta General de Accionistas	7	6
%	100%	86%

Durante el año 2009 el Directorio de SERCOEL S.A., se ha reunido en una sola ocasión, dentro de la cual adoptó 7 resoluciones, con los siguientes resultados:

ORGANISMO	TOTAL RESOLUCIONES	CUMPLIDAS
DIRECTORIO	7	6
%	100%	86%

SERCOEL S.A
Informe de Comisario - 2009.

Por lo antes descrito, se concluye que el porcentaje de cumplimiento, tanto de resoluciones de Junta General de Accionistas y de Directorio es satisfactorio.

La resolución tanto de Directorio como de Junta General de Accionistas que se encuentra como no cumplida, se refiere al Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales, **recomendándose a la Gerencia General realice las gestiones y trámites que correspondan, a fin de que se concrete lo resuelto por los organismos superiores.**

La resolución de Junta General de accionistas que se ha cumplido es la relacionada con la obtención de un crédito financiero por la suma de US \$ 25,000.00 para la operación de la Compañía, ya que se realizaron las gestiones pertinentes, sin embargo no fue posible la obtención de dicho crédito.

Con relación a las sesiones de Directorio, la Escritura Pública de Constitución de SERCOEL S.A., en su artículo vigésimo sexto, señala que el Directorio deberá sesionar obligatoriamente al menos una vez al mes; **sin embargo se observa que durante el año 2009, dicho cuerpo colegiado lo hizo por una sola vez**

MEMORIA DEL ADMINISTRADOR

El artículo 263 de la Ley de Compañías obliga a los Administradores a presentar una memoria razonada acerca de la situación de la empresa, **al respecto se debe mencionar que a la fecha de elaboración de este informe, la Memoria se encuentra en proceso de elaboración, por lo que no puedo emitir opinión al respecto.**

COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

- La Compañía tiene implementados varios instrumentos de control interno, los mismos que funcionan en los diferentes niveles y que se vienen aplicando correctamente y se refieren a:
 - ✓ Reglamento de Viáticos y Subsistencias de SERCOEL S.A.
 - ✓ Reglamento General de Adquisición de Bienes, Ejecución de Obras y Prestación de Servicios.
 - ✓ Plan de Mejoramiento de los Sistemas de Distribución
 - ✓ Plan de Negocios de SERCOEL S.A.
 - ✓ Política y Principios de Calidad de SERCOEL S.A.
 - ✓ Solución Empresarial de Gerencia de Proyectos para SERCOEL S.A.
 - ✓ Elaboración del Plan de Mejoramiento del Sector de la Distribución Eléctrica en el Ecuador
- En el año 2009 SERCOEL S.A. ha cumplido oportunamente con las diferentes obligaciones tributarias, así como el pago de las obligaciones laborales.
- La Junta General de Accionistas, ha fijado los siguientes montos de atribución

Gerente General		hasta	US \$ 10.000
Gerente y Presidente	desde	US \$ 10.001 hasta	US \$ 50.000
Directorio	desde	US \$ 50.001 hasta	US \$ 250.000
Junta de Accionistas	desde	US \$ 250.001 en adelante	



SERCOEL S.A
Informe de Comisario - 2009.

Montos que la Administración observa en los diferentes procesos de adquisición y/o contratación.

Con relación a los Procedimientos de Control Interno establecidos por la Compañía, se puede concluir que los mismos garantizan un adecuado manejo de los recursos con que cuenta.

PRESUPUESTO – 2009

El Presupuesto de Operaciones aprobado por la Junta General de Accionistas para el año 2009, planteó metas para las diferentes áreas, tales como: Telemetría, Operaciones, Informática, Gerencia General y Dirección Financiera, en cuanto a ingresos y egresos, y una vez finalizado el ejercicio fiscal se obtienen los siguientes resultados:

	PROYECTADO	EJECUTADO	DIERENCIA	% DE EJECUCION
INGRESOS	9.610.373	1.073.479	8.536.894	11
EGRESOS (Costo Servicio)	6.400.123	601.380	5.798.743	0.9
Gastos Operativos	1.716.783	871.388	845.395 *	51
Otros	148.344	100.854	47.490	68
Resultado antes de impuestos	1.345.120	(500.144)		

Luego del análisis a la ejecución presupuestaria del año 2009, se observa lo siguiente:

- Los ingresos se ejecutaron en apenas el 11% de lo presupuestado.
- Los egresos por costo de servicio se ejecutaron en menos del 1%
- Mientras que los gastos operativos se ejecutaron en el 51%
- Por otro lado los Costos de Servicio con relación a los ingresos, representan el 67% de lo proyectado, y su ejecución fue del 56%.
- Los Gastos Operativos y que se refieren a Gastos de Personal y Beneficios Sociales, representan el 18% de lo proyectado, mientras que su ejecución fue del 81%.

Si bien es cierto que las políticas trazadas por la Administración para el año 2009 eran optimistas, la realidad fue otra y se evidencia a través de los bajos porcentajes de ejecución, sin embargo los gastos administrativos tienen un peso bastante significativo e inciden totalmente en los resultados negativos del ejercicio; por lo que se recomienda a la Administración realizar una adecuada planificación y elaboración del presupuesto, para lo cual se debe trabajar conjuntamente con los organismos superiores, y por otro lado restringir al máximo los gastos administrativos.

ESTADOS FINANCIEROS - EJERCICIO ECONÓMICO 2009

La información que consta en los Estados Financieros proporcionados por la Compañía es de responsabilidad de la Administración, por lo tanto el Comisario proporciona a la Junta de Accionistas su opinión sobre las cifras presentadas en los mismos, debiendo resaltar que estos han sido elaborados de acuerdo a las disposiciones legales de aplicación contable vigentes, tales como:

- o Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- o Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).
- o Ley de Compañías.
- o Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- o Reglamentaciones vigentes.

BALANCE GENERAL

Los comentarios del Comisario que constan a continuación se refieren a las cuentas del Balance General al 31 de diciembre del 2009 y que a continuación se detallan.

ACTIVO

Activo Corriente

Al 31 de diciembre registra un saldo de US \$ 317,522.79 y agrupa varias cuentas, de las cuales las más significativas corresponden a:

Cuentas por Cobrar Clientes

En esta cuenta se registran los valores pendientes de recaudar por la venta de los servicios que presta SERCOEL S.A., la misma que a diciembre del 2009 registra un saldo de US \$ 36,424.97, desglosada así:

• CENEL Manabí	US \$ 2,157.42
• CNEL EMELGUR	US \$ 10,752.00
• CNEL Milagro	US \$ 15,504.32
• CNEL Esmeraldas	US \$ 7,071.43
• CNEL Sta. Elena	US \$ 939.80

Como un hecho subsecuente se observa que a la fecha de revisión, se han liquidado en su totalidad los valores correspondientes a CNEL: Manabí, Milagro y Santa Elena, encontrándose pendiente lo concerniente a Emelgur y Santa Elena.

Anticipo a Proveedores

Tiene un saldo a diciembre 2009 de US \$ 238,094.50, y de estos los más significativos pertenecen a Barrick S.A., Isconet y Aleminsa por la provisión de Hardware y Software para la implementación de la solución de Telemetría.

Cuentas por Cobrar Accionistas

Según los registros corresponden a US \$ 2.000 por cobrar a ELECTROGUAYAS por concepto de los aportes establecidos por las acciones que esta Compañía mantiene en SERCOEL S.A., los mismos que vienen arrastrándose desde el año 2008,



SERCOEL S.A
Informe de Comisario - 2009.

recomendándose a la Administración gestionar ante el único accionista la Empresa Pública Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP. para que dicho valor sea compensado con los entregados en calidad de aportes para futura capitalización.

Fondos de Garantía

Son los fondos entregados en calidad de garantía por el arriendo de la oficina en Manta, a la CATEG por el medidor de energía eléctrica y a Fodevasa por concepto del arriendo de las oficinas donde se encuentra funcionado SERCOEL S.A., dando un total de US \$ 7,505.00

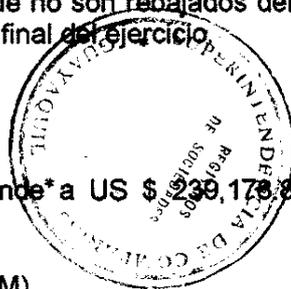
Retenciones en la Fuente

Con un saldo a diciembre del 2009 de US \$ 28,052.14 y corresponden a los impuestos por la retención en la fuente del 1 y 2%, los mismos que no son rebajados dentro del ejercicio económico por haber registrado una pérdida al final del ejercicio.

Activo Fijo

Cuyo monto neto (descontada la depreciación) asciende* a US \$ 239,178.82 y se relaciona básicamente a las siguientes instalaciones:

- Solución de Enterprice Project Management (EPM)
- Licencias para las aplicaciones funcionales informáticas de la Compañía.



Muebles, Enseres, Equipos de Oficina, Computación y Herramientas

Este grupo de cuentas registran un saldo neto de US \$ 95,266.18 y son los bienes adquiridos por SERCOEL para la normal operación de la misma.

PASIVOS

Dentro de este grupo de cuentas las más significativas corresponden a:

Cuentas por Pagar Proveedores

Con un saldo de US \$ 137,246.84, se refiere a valores por concepto de bienes y servicios que prestan los diferentes proveedores a SERCOEL S.A., de los cuales los más significativos corresponden a Otecel S.A., Barrick S.A. por suministro de soluciones de telemetría, Walter Lupera como contratista de SERCOEL, entre otros.

Cuentas por Pagar Empleados

A diciembre del 2009, registra un saldo de US \$ 8,839.37 y se refiere principalmente a valores por cancelar por concepto de liquidaciones de personal, las mismas que a la fecha de revisión se encuentran pendientes de cancelación por falta de recursos.

SERCOEL S.A
Informe de Comisario - 2009.

Anticipos a Clientes

Son los anticipos entregados por las regionales de CNEL: Manabí y Guayas Los Ríos, con cargo a los contratos suscritos con SERCOEL S.A. y que a diciembre tienen un saldo de US \$ 501,292.92

Fondos de Garantía por Pagar.

Corresponden a valores entregados por concepto de garantías por parte de contratistas y que equivalen al 5% establecido por Ley, mismos que a la fecha de revisión tampoco han sido devueltos, como ya se mencionó anteriormente por falta de recursos.

Retenciones por Pagar

Son los Impuestos retenidos por concepto de I.V.A. y tien en un saldo de US \$ 111,435.69, a favor de SERCOEL S.A., los mismos que son utilizados como crédito tributario en las respectivas declaraciones ante el Servicio de Rentas Internas.

Cuentas por Pagar a Largo Plazo

En esta cuenta se ha registrado la transferencia por US \$ 50,000.00, la misma que corresponde al préstamo otorgado por ELECTROGUAYAS; observándose que para este registro únicamente se cuenta con un oficio de Electroguayas en el que se manifiesta que por resolución del Directorio de esa Compañía y ante la solicitud de SERCOEL S.A., se otorga un préstamo de US \$ 100,000.00, con una tasa anual del 5.09% pagaderos en 24 dividendos.

Revisada la documentación se observa que a la fecha no se ha suscrito ningún documento contractual entre SERCOEL y Electroguayas, recomendándose a la Dirección Administrativa-Financiera se proceda con la legalización de dicha transferencia y por otro lado proponer a la Administración, que este préstamo dada la crítica situación de la Compañía, sea considerado como aporte futura capitalización.

PATRIMONIO

Capital Social

SERCOEL S.A. tiene un Capital Suscrito de US \$ 40.000 y se encuentra conformado de la siguiente manera:

- | | | |
|-----------------|--------------|-----|
| • HIDROPAUTE | US \$ 36.000 | 90% |
| • ELECTROGUAYAS | US \$ 4.000 | 10% |

Debiendo aclarar que ELECTROGUAYAS no ha cancelado US \$ 2.000, aspecto sobre el cual se señalo lo pertinente en los comentarios anteriores, por lo que el capital pagado a la fecha es de US \$ 38.000

Aportes Futura Capitalización

El saldo que registra esta cuenta a diciembre del 2009 es de US \$ 586,952.60 y corresponde a los valores entregados por Hidropaute y Electroguayas en calidad de

préstamos, más el total de los respectivos intereses, saldos sobre los cuales la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de septiembre del 2009, resolvió autorizar su capitalización, para lo cual confirió a la Gerencia General las más amplias atribuciones para realizar los trámites de aumento de capital y reforma del estatuto social. **Se recomienda a la Administración emitir los respectivos certificados provisionales de estos aportes, hasta que se concrete el aumento de capital y reforma del estatuto social.**

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

Ingresos

Los ingresos obtenidos por la Compañía durante el Ejercicio Económico del año 2009, ascienden a US \$ 1, 073,479.80, de los cuales US \$ 1,071,154.91 corresponden a ingresos operativos por concepto de: entregas de planillas rural y urbana, lecturas de medidores rural y urbana, servicios EPM fijo y variable, plan de reducción de pérdidas, telemetría, cortes y reconexiones, en las empresas con las cuales SERCOEL S.A. tiene suscritos contratos para la prestación de estos servicios.

Gastos

Los gastos generales durante el año 2009, ascienden a US \$ 1,573,624.73, de los cuales US \$ 601,380.32 corresponden a gastos operacionales, relacionados con la prestación del servicio, y US \$ 972,243.81 a gastos administrativos por sueldos de empleados y demás beneficios de ley, servicios por honorarios profesionales, servicios básicos, depreciación de activos, seguros y reaseguros, gastos legales, intereses por préstamos, gastos de suministros varios, etc., **g estos sobre los cuales la Administración debe realizar una reprogramación, en función de las reales necesidades de la Compañía.**

Resultados

El resultado que arroja el Ejercicio Económico del año 2009 como producto de la operación de SERCOEL S.A., es una pérdida de US \$ 500,144.33.

Es importante mencionar que a diciembre del 2009, no se alcanzó a facturar valores por US \$ 358,288.00 por servicios de telemetría a CNEL Manabí, y por georeferenciamiento a CNEL Manabí y Los Ríos, facturación que no se realizó por cuanto la falta de liquidez que tiene SERCOEL S.A., impidió que se cancelen obligaciones con los contratistas de los diferentes proyectos, ocasionando retraso en los mismos. De haberse realizado esta facturación, la pérdida de ejercicio sería de US \$ 141,856.33

Siendo SERCOEL S.A. una compañía que brinda servicios relacionados con el soporte tecnológico para el mejoramiento de índices de gestión en la recaudación y pérdidas de energía especialmente a través de la solución de telemetría a clientes especiales en las empresas de distribución, se deben fortalecer por parte de los organismos superiores las acciones que permitan

SERCOEL S.A
Informe de Comisario - 2009.

aplicar este tipo de soluciones en las demás regionales de CNEL, con lo cual el sector eléctrico y particularmente el de la Región Costa será beneficiado para poder mejorar los índices antes señalados.

OPINIÓN DEL COMISARIO

En mi opinión como Comisario, el Balance General y el Estado de Ingresos y Gastos con corte al 31 de diciembre del 2009, presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la real situación financiera de la Compañía Servicios Técnicos especializados en Electricidad SERCOEL S.A., recomendando a los organismos superiores su aprobación.

