

SERVICIOS COMPLEMENTARIOS EN ELECTRICIDAD – SERCOEL S.A.
INFORME DE COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO
ECONÓMICO DEL AÑO 2011

En Sesión celebrada el 12 de marzo de 2012, 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, cumpro con presentar el Informe correspondiente al Ejercicio Económico del año 2011.

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:

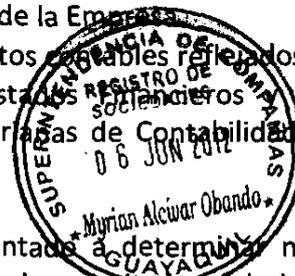
- ***El cumplimiento por parte de los Administradores de las Normas Legales Estatutarias y Reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.***
- ***Comentario sobre los Procedimientos de Control Interno de la Compañía.***
- ***Opinar respecto a las cifras 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 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 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 responsabilidad a los Administradores de la Empresa por las operaciones y transacciones realizadas durante el Ejercicio Económico del año 2011 y por los futuros Ejercicios Económicos.

Ing. Manuel Jaramillo Molina
Comisario



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

La Estructura Organizacional de SERCOEL S.A. se ha modificado, al crear la Dirección de Telemetría, Coordinación de Gestión y Coordinación de Planificación y Desarrollo quedando conformada de la siguiente manera: Junta General de Accionistas, Directorio, Gerencia General, Asistencia Ejecutiva, Dirección de Operaciones, Dirección de Informática, Dirección de Telemetría, Jefatura Administrativo Financiero, Coordinación de Gestión y Coordinación de Planificación y Desarrollo.

De la revisión de 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 controladas 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 2011

En el año 2011 la Junta General de Accionistas de SERCOEL S.A. se ha reunido en 4 ocasiones, adoptando 10 resoluciones, que determinan los siguientes resultados:

ORGANISMO	TOTAL RESOLUCIONES	CUMPLIDAS
Junta General de Accionistas	10	100%
%	100%	



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

Ing. Manuel Jaramillo Molina
Comisario

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 2011, dicho cuerpo colegiado no se reunió.**

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.
- En el año 2011, SERCOEL S.A. ha cumplido oportunamente con las diferentes obligaciones tributarias, del IESS, así como también con el pago de las obligaciones laborales.
- La Junta General de Accionistas, ha fijado los siguientes montos de atribución

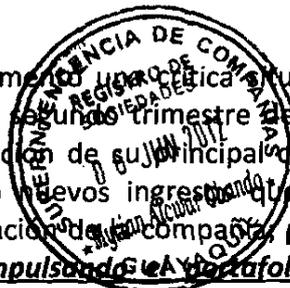
Gerente	hasta US \$ 10.000
Gerente y Presid. Directorio	desde US \$ 10.001 hasta US \$ 50.000
Directorio	desde US \$ 50.001 hasta US \$250.000
Junta de Accionistas	desde US \$ 250.001 en adelante

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

PRESUPUESTO-2011

Si bien es cierto, que en el año 2010 SERCOEL experimentó una situación financiera al no concretarse sus proyectos, a partir del segundo trimestre del año 2011, SERCOEL con el respaldo de la nueva Administración de su principal cliente CNEL, renueva su portafolio de productos, generando nuevos ingresos que han permitido solventar los gastos de operación y administración de la Compañía, **por lo que se recomienda a la Administración continuar impulsando su portafolio de**

Ing. Manuel Jaramillo Molina
Comisario



productos y desarrollar nuevas líneas de negocios, para lo cual se debe trabajar conjuntamente con los organismos superiores.

ESTADOS FINANCIEROS – EJERCICIO ECONOMICO 2011

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:

- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Ley de Compañías
- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento}
- Reglamentaciones vigentes.

BALANCE GENERAL

Los comentarios del Comisario que constan a continuación se refieren a las cuentas del Balance General al 31 de diciembre de 2011 y que a continuación se detallan.

ACTIVO

Activo Corriente

Tiene al 31 de diciembre un saldo de US\$511.285,40 y agrupa varias cuentas, de las cuales las más significativas corresponden a:

Cuentas por Cobrar Clientes

En esta cuenta se registran el valor pendiente de recaudar por la venta de los servicios que presta SERCOEL, a diciembre del 2011 registra un saldo de US\$3.700,00 que corresponden a CNEL EL ORO.

Anticipos a Proveedores

Tiene un saldo a diciembre de 2011 de US\$152.684,98 y de estos los más significativos pertenecen a Isconet S.A., Macrosigma S.A., Easymetering S.A., 3f S.A. S.A. y Wagner Electric Cia Ltda. S.A., por la provisión de Hardware y servicios eléctricos que presta SERCOEL a las Regionales de CNEL.



Ing. Manuel Jaramillo Molina
Comisario

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, 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 como depósitos en garantía a la CATEG por el medidor de energía eléctrica por el valor de US\$670,00.

Retenciones en la Fuente

Con un saldo a diciembre de 2011 de US\$66.081,89 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\$184.858,94 y se relaciona básicamente a las siguientes instalaciones:

- Solución de Enterprise 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\$50.563,03 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:

PASIVOS CORRIENTES

Saldo al 31 de diciembre US\$916.810,72 que agrupa a:

Ing. Manuel Jaramillo Molina
Comisario



Cuentas por pagar Proveedores

Con un saldo de US\$83.611,54, 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. y Aleminsa., por el suministro del servicio de telemetría y, Walter Lupera como contratista de SERCOEL S.A., entre otros.

Cuentas por Pagar Empleados

A diciembre de 2011, registra un saldo de US\$33.439,09 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.

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 y que a diciembre tienen un saldo de US\$404.000,00.

Fondos de Garantía por Pagar

Corresponden a los 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 del I.V.A. y tienen un saldo de US\$201.841,34 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\$350.000,00, la misma que corresponde al préstamo otorgado por CELEC EP.

Ing. Manuel Jaramillo Molina
Comisario



PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

SERCOEL S.A. tiene un Capital Suscrito de US\$ 40.000, siendo el único Accionista la Empresa Pública Corporación Eléctrica del Ecuador, CELEC EP.

Aportes Futura Capitalización

El saldo que registra esta cuenta a diciembre de 2010 es de US\$944.438,40 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 2011, asciende a US\$891.898,36 de los cuales US\$888.930,04 que corresponden a ingresos operativos por concepto de: Servicios de Telemetría, Cortes y Reconexiones, Monitor Transaccional y Operación y Mantenimiento del SIG, en las empresas con las cuales SERCOEL S.A. tiene suscritos los diferentes contratos para la prestación de estos servicios.

Gastos

Los gastos generales durante el año 2011, asciende a US\$948.374,70 de los cuales US\$556.812,55 corresponden a gastos operacionales relacionados con la prestación del servicio y, US\$391.562,15 a gastos administrativos por sueldos de empleados y demás beneficios de ley, servicio por honorarios profesionales, servicios básicos, depreciación de activos, seguros y reaseguros, gastos legales, intereses por préstamos, gastos de suministros varios, etc.

Ing. Manuel Jaramillo Molina
Comisario



Resultados

Los resultados que arroja el Ejercicio Económico del año 2011 como producto de la operación de SERCOEL S.A., es una pérdida de US\$56.476,34.

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 varios servicios a CNEL, se deben fortalecer por parte de los organismos superiores las acciones que permitan aplicar este tipo de soluciones en las demás regionales de CNEL.

OPINION DEL COMISARIO

En mi opinión como Comisario, el Balance General y el Estado de Ingresos y Gastos con corte al 31 de diciembre de 2011, 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.



*Ing. Manuel Jaramillo Molina
Comisario*

