

**SERVICIOS COMPLEMENTARIOS EN ELECTRICIDAD - SERCOEL S.A.****INFORME DE COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO  
ECONÓMICO DEL AÑO 2008**

En sesión celebrada el 29 de diciembre del 2008, 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, cumple con presentar el Informe correspondiente al Ejercicio Económico del año 2008.

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 presentados 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 2008 y por los futuros Ejercicios Económicos.

**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.**

Con Resolución 2008-02-4 el Directorio aprobó las Estructura Organizacional de SERCOEL S.A., la misma que está conformada por: Junta General de Accionistas,



Econ. Patricio Jijón V.  
Comisario

Directorio, Gerente, 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 no tienen la debida secuencia numérica, por lo que se recomienda tomar nota de esta observación y proceder a las correcciones que sean necesarias.

En cuanto a las Resoluciones de Directorio, estas se encuentran debidamente organizados, archivados y al día cumpliendo con las normas en cuanto a la numeración, escritos y legalización. Se recomienda que tanto las Resoluciones de Junta General de Accionistas y de Directorio sean conocidas por las diferentes áreas, especialmente a la Administrativa Financiera.

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 2008**

*En el año 2008 la Junta General de Accionistas de SERCOEL S.A. se ha reunido en 6 ocasiones, adoptando 14 resoluciones, determinándose los siguientes resultados:*

ORGANISMO	TOTAL RESOLUCIONES	CUMPLIDAS
Junta General de Accionistas	14	14
%	100%	100%

*Durante el año 2008 el Directorio de SERCOEL S.A., se ha reunido 11 ocasiones, dentro de las cuales adoptó 51 resoluciones, con los siguientes resultados:*

ORGANISMO	TOTAL RESOLUCIONES	CUMPLIDAS	EN PROCESO
DIRECTORIO	51	50	1
%	100%	98%	2%

Econ. Patricio Tijón V.  
Comisario

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

## ANALISIS DE LA RESOLUCION DE DIRECTORIO EN PROCESO

### Resolución No.- 2008-02-6

Directorio recomienda a la Administración forme una base de datos de proveedores con la asesoría de las empresas eléctricas de distribución.

## 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

- Con el fin de optimizar sus recursos, la Compañía tiene implementados varios instrumentos de control interno, los mismos que funcionan en los diferentes niveles 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
- No se cuenta con la Unidad de Auditoria Interna, por lo que se recomienda a los Organismos Superiores la creación de esta unidad, la cual contribuirá a un mejor control interno.
- En el año 2008 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	hasta US \$ 10.000
Gerente y Presid. Directorio de	US \$ 10.001 hasta US \$ 50.000
Directorio	de US \$ 50.001 hasta US \$ 250.000
Junta de Accionistas	de US \$ 250.001 en adelante

*De lo antes señalado, se concluye que los Procedimientos de Control Interno establecidos por la Compañía, garantizan un adecuado manejo de los recursos y cumplen los requisitos sobre la confiabilidad de la información financiera y administrativa.*



Econ. Patricio Hijón V.  
Comisario

**ESTADOS FINANCIEROS - EJERCICIO ECONÓMICO 2008**

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 Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).
- 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 del 2008 y que a continuación se detallan.

**ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

Tiene al 31 de diciembre un saldo de US \$ 419.700,08 y agrupa varias cuentas, de las cuales las más significativas corresponden:

**Bancos**

Esta Cuenta al 31 de diciembre del 2008, tiene un saldo negativo de US \$. 3.501,76, producto de sobregiros en la misma, debido a la falta de liquidez de la Compañía, del análisis se determina que las conciliaciones bancarias se realizan en forma mensual. Se cuenta para la toma de decisiones con el flujo de caja mensual.

**Cuentas por Cobrar Clientes**

En esta cuenta se registran los valores pendientes de recaudar por la venta de los servicios que presta SERCOEL, la misma que a diciembre del 2008 registra un saldo de US \$ 114.532,48, desglosada en:

- E.E. Manabí S.A. US \$ 17.272,00
- EMELGUR S.A. US \$ 44.112,26
- E.E. Sucumbíos S.A. US \$ 14.300,00
- E.E. Santo Domingo S.A. US \$ 16.800,00
- E.E. Los Ríos S.A. US \$ 7.432,22
- E.E. Bolívar S.A. US \$ 14.560,00
- Conectividad Orivaselec US \$ 56,00

Se observa que no se ha registrado una provisión para cuentas incobrables, considerando que son cuentas recuperables al 100%, debiendo mencionar que a la fecha de revisión, estos valores se están recuperando en su totalidad.

  
Econ. Patricio Jijón V.  
Comisario

**Anticipos Contratistas**

Registra un saldo de US \$ 13.919,89, y corresponden a los anticipos entregados durante el 2008, por concepto de toma de lecturas, anticipos que a la fecha se encuentran liquidados.

**Cuentas por Cobrar Otros**

Se refieren al valor del anticipo entregado a Ruby Garcés Velasco por concepto de honorarios profesionales y que a la fecha se encuentran liquidados por un monto de US \$ 6.168,56

**Cuentas por Cobrar Accionistas**

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., recomendándose a la Administración gestionar la cancelación de este valor, toda vez que se está registrando el total del capital social de ELECTROGUAYAS por US \$ 4.000,00

**Anticipo a Proveedores**

Tiene un saldo a diciembre 2008 de US \$ 277.765,20, y de estos los mas significativos pertenecen a Compuequip por adquisición de un Hardware de alta disponibilidad Y tolerancia a fallos para el centro de control informático de SERCOEL, Barrik S.A. e Isconet por la provisión de Hardware y Software para la implementación de la solución de Telemetría.

**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 funcionando SERCOEL S.A., dando un total de US \$ 6.462,00

**Cuentas por Cobrar Empleados**

Corresponden a los valores por concepto de descuentos a realizar por consumo de telefonía celular, saldo que a diciembre del 2008 era de US \$ 1.462,04, se observa que los mismos a la fecha se han liquidado

**ACTIVO NO CORRIENTE**

Registra un saldo de US \$ 283.221,87 y agrupa a las siguientes cuentas:

**Activos Fijos**

Cuyo monto neto (descontada la depreciación) asciende a US \$ 102.665,42 y corresponde básicamente a las siguientes instalaciones:

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

*(Firma)*  
Econ. Patricio Tijón V.  
Comisario

**Muebles, Enseres, Equipos de Oficina, Computación y Herramientas**

Este grupo de cuentas registran un saldo neto de US \$ 105.331,47 y son los bienes adquiridos por SERCOEL para la normal operación de la misma.

**ACTIVO DIFERIDO**

Tiene un saldo de US \$ 77.575,99 y de estos los mas significativos son los que se relacionan con los intereses no vencidos de ELECTROGUAYAS e HIDROPAUTE por los préstamos otorgados para la implementación del centro de control y sistema de telemetría.

**OTROS ACTIVOS**

Son 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 perdida al final del ejercicio.

**PASIVOS****PASIVOS CORRIENTES**

Saldo a diciembre US \$ 266,446.81 agrupa a:

**Documentos por Pagar**

Garantías por pagar por un valor de US \$ 5.582,00 entregados a Fodevasa por el alquiler de las oficinas donde funciona SERCOEL, la misma que se deberá cancelar por parte de esta última en caso de incumpliendo al contrato.

**Cuentas por pagar**

Con un saldo de US \$ 260,864.81 y agrupa a: Proveedores, Servicios Contratados, Cuentas por Pagar Contratistas, Cuentas por Pagar Empleados, Anticipos Clientes, Beneficios Sociales, Fondo de Garantía por Pagar, Impuestos por Pagar, I.V.A. por Pagar, y Retenciones en la Fuente.

De este grupo de cuentas se destacan los Anticipos a Clientes y los Impuestos por Pagar, los mismos que en su orden se refieren a:

- Anticipos entregados por los contratos suscritos con las E.E.: El Oro, Sucumbíos, Santa Elena, Esmeraldas, Milagro y EMELGUR.
- Impuestos cobrados I.V.A. que tiene un saldo de US \$ 41.659,77, a favor de SERCOEL, y sobre los cuales se recomienda realizar las gestiones pertinentes ante el S.R.I. para su recuperación a través de emisión de las respectivas notas de crédito.

**PASIVO NO CORRIENTE**

Se refiere a los valores por pagar a largo plazo, y corresponden a los préstamos otorgados por ELECTROGUAYAS e HIDROPAUTE, los mismos que fueron debidamente autorizados por los organismos superiores.

**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 señaló lo pertinente en los comentarios anteriores, por lo que el capital pagado a la fecha es de US \$ 38.000

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS****Ingresos**

Los ingresos obtenidos por la Empresa durante el Ejercicio Económico del año 2008, ascienden a US \$ 427.606,55, de los cuales US \$ 422.827,11 corresponden a ingresos operativos por entregas de planillas rural y urbana, lecturas de medidores rural y urbana, y servicios EPM, en las empresas con las cuales SERCOEL S.A. tiene suscritos los diferentes contratos.

**Gastos**

Los gastos generales durante el año 2008, ascienden a US \$ 587.870,49 y corresponden a los gastos de administración por sueldos de empleados y demás beneficios de ley, servicios por honorarios profesionales, servicios básicos, depreciación de activos, seguros y reaseguros, gastos legales, sistema contable adquirido y gastos de suministros varios.

**Resultados**

Los resultados que arroja el Ejercicio Económico del año 2008 como producto de la operación de SERCOEL S.A., es una pérdida de US \$ 160.263,94.

**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 2008, presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la real situación financiera de la Compañía Servicios Complementarios en Electricidad SERCOEL S.A., recomendando a los organismos superiores su aprobación.*



Econ. Patricio Hijón V.  
Comisario