

*C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.*

CONSULTOR EMPRESARIAL – REGISTRO NACIONAL N° 1-4686.  
AUDITOR – REGISTRO NACIONAL FIRMA AUDITORA N° SC-RNAE – 398.  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO – REGISTRO NACIONAL N° 8019.

---

## **INFORME AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005, DEL COMISARIO DE SERVICIOS PORTUARIOS Y DE MANTENIMIENTO DE SILOS “SEPYMAN” S.A.**

---

**PARA: LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y SEÑORES  
DIRECTORES DE SEPYMAN S.A.**

### **ANTECEDENTES.**

En cumplimiento de lo estipulado en los artículos 279 y 291 de la Ley de Compañías, en mi condición de Comisario nominado por la Junta General de Accionistas y en atención a las funciones encomendadas, pongo a consideración de los Señores Accionistas el presente Informe, acorde al Reglamento que consta en la Resolución N°. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

### **OBJETIVOS.**

1. 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.
2. Comentario sobre los procedimientos de control interno.
3. Opinión respecto a las cifras presentadas en los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas y procedimientos de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, con lo que establece los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdo a las circunstancias.



4. Informe sobre disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

**I.- OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO, POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES, DE NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS; DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO; DE RECOMENDACIONES DEL COMISARIO, DE AUDITORIA EXTERNA Y AUDITORÍA INTERNA.**

**1.- DISPOSICIONES LEGALES.**

SERVICIOS PORTUARIOS Y DE MANTENIMIENTO DE SILOS "SEPYMAN" S.A., su constitución se realizó en la Ciudad de San Francisco Quito, capital de la República del Ecuador el 21 de junio de 1.984, ante el Notario Noveno del cantón Quito, Doctor Camilo Jáuregui Barona.

El objeto de la compañía es otorgar servicios de descarga de barcos, mantenimiento, operación y limpieza de silos para cereales y de la maquinaria necesaria para la descarga de barcos; adquisición de derechos y acciones en barcos o adquisición de derechos y acciones en barcos o adquisición directa de los mismos, y negocios de transporte marítimo.

**2.- LIBROS SOCIALES.**

Libro de Acciones y Accionistas

Libro talonario

Actas de Junta General de Accionistas y de Directorio.

**3.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS:**

Durante el año de 2005 la Junta General de Accionistas se reunió el 31 de marzo del 2005, emitió resoluciones, las cuales la Administración de la Compañía ha dado atención en su totalidad.

**4.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE DIRECTORIO:**

Durante el ejercicio económico de 2005 los miembros del Directorio se reunieron en cuatro oportunidades, emitieron resoluciones, las cuales la Administración de la Compañía ha dado atención.



## **5. RECOMENDACIONES DE ORGANISMOS DE CONTROL:**

a) DE LOS COMISARIOS, TOMADO DEL INFORME PRESENTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004.

Se ha emitido recomendaciones que se ha observado.

b) INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004.

No se ha emitido recomendaciones.

## **6.- PRESUPUESTOS, COMO HERRAMIENTA GERENCIAL.**

En mi opinión, la disponibilidad de la Administración de un Presupuesto, le otorga una herramienta gerencial de primer orden, con lo que demuestra organización y desde el primero de enero de cada año tiene la ventaja de obligar a cumplir con el plan de acción que las diferentes partidas presupuestarias revelen; encierra también políticas de ventas, políticas de dirección; y, como consecuencia un programa de generación de labores con precios de coste provisionales y su correspondiente control.

## **7. OPINION SOBRE LA MEMORIA RAZONADA, ENTREGADA POR LA ADMINISTRACIÓN ACERCA DE LA SITUACIÓN DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005.**

La memoria razonada, el Administrador de la Empresa conforme lo establece el artículo 263, numeral cuarto de la Ley de Compañías, somete a consideración de este Comisario de la Empresa como Informe de Gestión correspondiente al año 2005.

### **ANALISIS**

Las labores desarrolladas durante el año 2005, son clasificadas mediante un Contenido que reúne aspectos económico-financieros, de comercialización, administrativos; pero, no establece proyecciones ni determina el grado de cumplimiento de metas, objetivos y disposiciones de los organismos superiores como Directorio, justamente para cambiar las inconveniencias administrativas y repercusiones económicas que manifiesta su informe.

Se sujeta a lo que dispone el Reglamento para la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N°-291-4-3-0013 del 22 de septiembre de 1992.



## **OPINIÓN GENERAL, SOBRE EL CAPÍTULO "I".**

EN NUESTRA OPINIÓN, LA ADMINISTRACIÓN CUMPLE SATISFACTORIAMENTE CON LA ASPIRACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y ESTO ES BENEFICIOSO.

## **II. COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO.**

Se observa suficiente documentación en todos los actos financieros y administrativos; guardan archivos competentes para cualquier control en el futuro y especialmente para atender a los organismos de control externo.

## **OPINION GENERAL AL CAPÍTULO "II".**

SOBRE LA BASE DE LA EVALUACIÓN A LOS PROCESOS DE CONTROL INTERNO, EN FORMA GENERAL SE PUEDE CONCLUIR QUE ESTOS SON ADECUADOS, OPORTUNOS Y PERMITEN SALVAGUARDAR LOS BIENES DE LA EMPRESA Y DAN CONFIABILIDAD A LOS REGISTROS CONTABLES.

## **III. 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 LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.**

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2005, se limitan a los requerimientos legales, y lo detectado que se determine puntualizando en las diferentes Notas del presente Informe.

## **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS:**

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

- ✓ Resumen de las transacciones;
- ✓ Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
- ✓ Costo histórico;



- ✓ Consistencia; Partida doble;
- ✓ Costeo promedio; y,
- ✓ Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NECs".

## ESTADOS FINANCIEROS ENTREGADOS

Balance General.

Estado de Ingresos y Gastos.

### BALANCE GENERAL

#### NOTA N° 01 ACTIVO \$ 895.902,95

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la empresa en lo fundamental, y también aquellos conceptos de propiedades ajenas al negocio que se encuentran en poder de la compañía por razones de custodia, consignación o mandato, como son los casos de las mercaderías en consignación y los documentos para cobranzas.

| CORRIENTE                    | Año 2004         | Año 2005         | Variación        |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Bancos                       | 3.901,68         | 4.478,57         | 576,89           |
| Ecuagran                     | -                | 35.283,10        | 35.283,10        |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 21.721,50        | 4.683,21         | -17.038,29       |
| Otros, préstamos a empleados | 1.178,82         | 3.300,61         | 2.121,79         |
| <b>SUMAS:</b>                | <b>26.802,00</b> | <b>47.745,49</b> | <b>20.943,49</b> |

Otros, está compuesto de:

| OTROS, PRESTAMOS A EMPLEADOS                  | VALOR           |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| Fernando Llaguno                              | 999,33          |
| Manuel Tomalá                                 | 20,00           |
| Luis Cascante (anticipo para trámites en SRI) | 460,40          |
| Smolian (saldo en la cuenta corriente)        | 713,42          |
| IVA valor a recuperar mes de marzo 2005       | 1.107,46        |
| <b>SUMAN:</b>                                 | <b>3.300,61</b> |

#### NOTA N° 02 ACTIVO FIJO

| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | Año 2004      | Año 2005      | Variación      |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Muebles y enseres            | 300,79        | 251,47        | -49,32         |
| Equipos de Computación       | 246,41        | 112,01        | -134,40        |
| <b>SUMAS:</b>                | <b>547,20</b> | <b>363,48</b> | <b>-183,72</b> |



Las Propiedades, Planta y Equipo, son usados en las operaciones regulares de la Compañía, descriptivo:

| Fecha compra | descripción              | V/Histórico | Depre. Act. | Saldo  |
|--------------|--------------------------|-------------|-------------|--------|
| 31-Jul-92    | Computadora IBM          | 1.450,28    | 1.450,28    | -      |
| 10-May-96    | Impresora Xerox Lasser   | 987,35      | 987,35      | -      |
| 17-Jul-96    | Computadora Compaq       | 1.264,42    | 1.264,42    | -      |
| 31-Oct-01    | Computadora Clon         | 672,00      | 560,00      | 112,00 |
| 31-Ago-00    | Archivador de 6 gavetas  | 168,00      | 89,60       | 78,40  |
| 31-Ago-00    | Archivador de 12 gavetas | 324,81      | 151,74      | 173,07 |
| SUMAS:       |                          | 4.866,86    | 4.503,39    | 363,47 |

### NOTA N° 03 INVERSIONES

| INVERSIONES   | Año 2004   | Año 2005   | Variación |
|---------------|------------|------------|-----------|
| Ecuagran S.A. | 847.793,99 | 847.793,99 | -         |
| SUMAS:        | 847.793,99 | 847.793,99 | -         |

La Compañía mantiene el registro de la inversión como participación en Ecuagran, descriptivo:

| Fecha compra | Detalle         | N° Acciones | Valor Nominal | Valor Pagado |
|--------------|-----------------|-------------|---------------|--------------|
| 3-ago-96     |                 | 2'428.273   | 97.130,92     | 162.773,10   |
| 3-ago-96     |                 | 419.048     | 16.761,92     | 28.089,82    |
| 3-ago-96     |                 | 713.976     | 28.559,04     | 47.859,56    |
| 31-jul-96    |                 | 305.273     | 12.210,90     | 12.210,90    |
| 31-mar-97    |                 | 198.585     | 7.943,40      | 7.943,42     |
| 30-abr-98    | Aumento capital | 195.404     | 7.816,16      | 7.816,14     |
| 30-abr-99    | Aumento capital | 195.404     | 7.816,16      | 7.816,14     |
| 31-mar-99    | Aumento capital | 548.491     | 21.939,64     | 21.939,64    |
| 30-abr-00    | Aumento capital | 2'074.000   | 82.960,00     | 82.960,00    |
| 30-jun-00    | Aumento capital | 3'506.534   | 140.261,36    | 446.445,63   |
| 30-abr-01    | Aumento capital |             |               | 21.939,64    |
|              | SUMAS           | 10'584.988  | 423.399,50    | 847.793,99   |

### SUGERENCIA

La Gerencia General,

1. Asegurará la recuperación de las inversiones y de los dividendos correspondientes.
2. Con el propósito de que los Estados Financieros revelen su situación real, procesará la actualizará al costo comercial de las Acciones, tomando un



valor actual de mercado de cada una de ellas. Caso contrario se debe considerar que la situación financiera de la compañía, no es real.

## PASIVO Y PATRIMONIO \$ 895.902,95

### NOTA N° 04 PASIVO \$ 307.817,01

Son cuentas de todas aquellas que por sus denominaciones significan o representan obligaciones por pagar de la Compañía para con terceras o segundas personas, o para consigo mismas como es el caso de la depreciación acumulada.

#### Conformación del Pasivo Corriente:

| CORRIENTE                                 | Año 2004          | Año 2005          | Variación        |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Cuentas por pagar - Beneficios sociales   | 16.017,39         | 19.219,31         | 3.201,92         |
| Ecuagran                                  | 155.940,40        | 169.743,66        | 13.803,26        |
| Cuentas desde enero 2002 hasta marzo 2005 | 73.801,06         | 73.801,06         | -                |
| <b>SUMAS:</b>                             | <b>245.758,85</b> | <b>262.764,03</b> | <b>17.005,18</b> |

Obligaciones que mantiene la Compañía, por pagar dentro de un año.

#### Cuentas por pagar, Beneficios sociales, descriptivo:

| CUENTAS POR PAGAR, BENEFICIO SOCIAL | VALOR            |
|-------------------------------------|------------------|
| Aportes de diciembre 2005 al IESS   | 2.842,93         |
| Préstamos del personal IESS         | 555,98           |
| Fondo de reserva IESS               | 6.084,56         |
| Décimo tercer sueldo                | 1.101,91         |
| Décimo cuarto sueldo                | 2.749,17         |
| Sueldos por pagar                   | 5,03             |
| IVA por pagar                       | 1.230,63         |
| Retenciones en lqa fuente           | 1.055,14         |
| Retención IVA                       | 145,35           |
| Ciafrank                            | 3.448,61         |
| <b>SUMA:</b>                        | <b>19.219,31</b> |



Cuentas por pagar, a Ecuagran, descriptivo:

| FECHA  | CUENTAS POR PAGAR, ECUAGRAN                | VALOR      |
|--------|--------------------------------------------|------------|
| Abr.01 | Préstamo para pago del 15% trabajadores IR | 23.060,36  |
| Abr.01 | Préstamo aumento de capital                | 21.939,64  |
| Dic.01 | Factura alquiler instalaciones des. Vapor  | 59.940,00  |
| Jul.02 | Péstamo para pago de dividendos 2000-2001  | 58.000,00  |
| Dic.02 | Seguro del Personal                        | 9.959,66   |
| Ene.02 | Saldo por cobrar de la Factura 330         | -3.156,00  |
| SUMA:  |                                            | 169.743,66 |

Conformación del Pasivo no Corriente:

| NO CORRIENTE        | Año 2004  | Año 2005  | Variación |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| Subilación Patronal | 44.489,79 | 44.489,79 | -         |
| SUMAS:              | 44.489,79 | 44.489,79 | -         |

No existe provisión en el año 2005.

SUGERENCIA

La Gerencia General,

1. Asegurará la provisión.

**NOTA N° 05 PATRIMONIO \$ 585.003,64**

El Patrimonio, está conformado por las Cuentas:

| PATRIMONIO               | Año 2004   | Año 2005   | Variación |
|--------------------------|------------|------------|-----------|
| Capital Social           | 577.019,00 | 577.019,00 | -         |
| Reserva Legal            | 886,80     | 929,04     | 42,24     |
| Reserva Facultativa      | 1.145,33   | 1.525,53   | 380,20    |
| Utilidad años anteriores | 5.420,97   | 5.420,97   | -         |
| Utilidad presente año    | 422,44     | 109,10     | -313,34   |
| SUMAS                    | 584.894,54 | 585.003,64 | 109,10    |



## ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS.

### NOTA N° 06 ESTADO DE RESULTADOS.

La Cuenta Resultados Ejercicio Corriente, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la operación.

| INGRESOS                                      | Año 2004        | Año 2005        | Variación       |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Servicios a Ecuagran                          | 261.705,00      | 299.151,15      | 37.446,15       |
| <b>EGRESOS</b>                                |                 |                 |                 |
| Costos de los servicios                       | 177.659,15      | -201.248,55     | 23.589,40       |
| Gastos administrativos                        | 82.438,21       | -94.148,01      | 11.709,80       |
| <b>RESULTADOS, UTILIDAD EN LA OPERACIÓN</b>   | <b>1.607,64</b> | <b>3.754,59</b> | <b>2.146,95</b> |
| 15% para trabajadores                         | 241,15          | -563,19         | 322,04          |
| <b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>1.366,49</b> | <b>3.191,40</b> | <b>1.824,91</b> |
| Impuesto a la Renta                           |                 | -3.082,30       |                 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                 |                 | <b>109,10</b>   |                 |

Los Ingresos provienen de servicios que se prestan a Ecuagran.

Los gastos son realizados por servicios varios y administrativos.

### OPINIÓN AL CAPÍTULO III.

*A los Señores Accionistas y Señores Directores de  
SEPYMAN S.A.:*

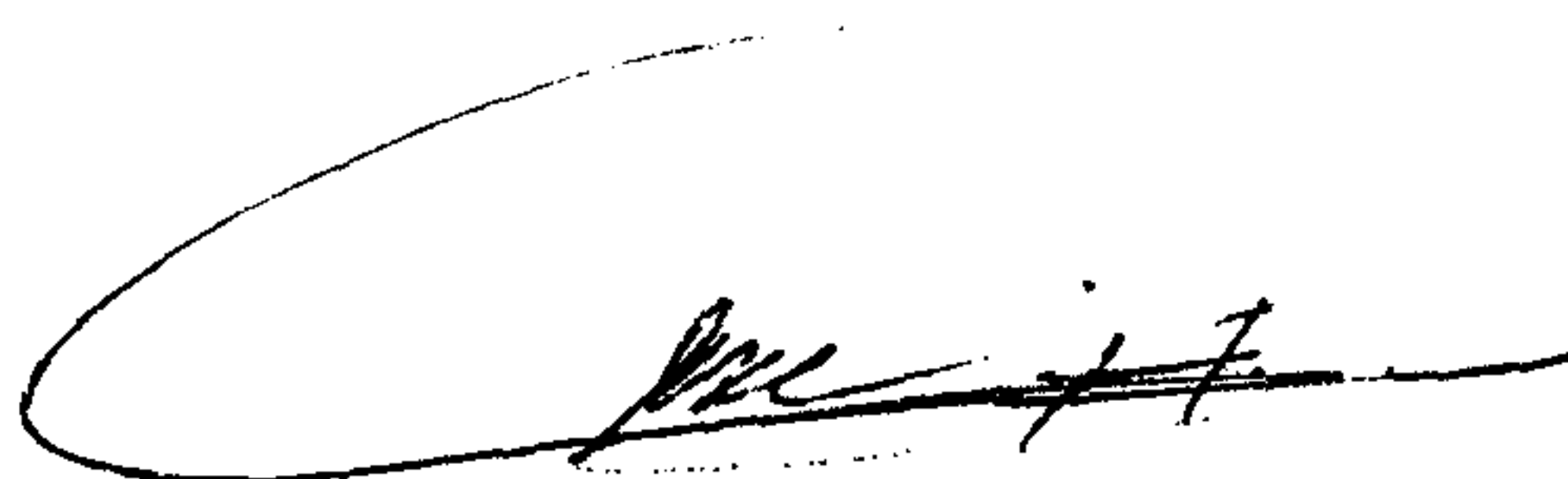
- 1. A la Junta General de Accionistas, corresponde la responsabilidad de la aprobación de los Estados Financieros por el ejercicio fiscal al 31 de diciembre de 2005; la nuestra como Comisario es la de emitir una Opinión.*
- 2. Nuestra labor de Comisario se efectúa bajo Normas Ecuatorianas de Auditoría, previo diseño y pruebas de evidencia, para obtener certeza*



*razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo; incluye evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración. Por consiguiente consideramos que nuestra labor provee una base razonable para expresar una opinión.*

3. *En la opinión del Comisario que suscribe el presente informe, los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2005, los saldos en los aspectos más significativos, presentan razonablemente la situación económica - financiera y el resultado operacional.*
4. *La emisión y contenido de los Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía y nuestra opinión no les exime de desvíos en caso de existir.*
5. *Los Estados financieros al 31 de diciembre de 2005 han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's.*

*Guayaquil, 6 de marzo de 2005*



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde  
COMISARIO DE SEPYMAN S.A.



#### **IV. INFORME SOBRE LAS DISPOSICIONES CONSTANTES EN EL ARTÍCULO 279, DE LA LEY DE COMPAÑÍAS.**

Se cumplió con el apoyo de la Presidencia y del señor Contador.

La Administración, cumplió con SRI.; sin embargo, no debe descuidar con estas obligaciones en plenitud, la Gerencia, facilitará la capacitación continua de sus funcionarios sobre tributación.