

**SERVICIOS PORTUARIOS Y DE
MANTENIMIENTO DE SILOS
"SEPYMAN" S.A.**

**INFORME DE COMISARIO
AÑO FISCAL 2006**



**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
COMISARIO**

INFORME AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006, 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 Superintendencia de Compañías.

OBJETIVOS.

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.

Comentario sobre los procedimientos de control interno.

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.

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 2006 la Junta General de Accionistas se reunió el 31 de marzo del 2006, 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 2006 los miembros del Directorio se reunieron:

19 de enero de 2006; lectura y aprobación del acta de la sesión de Directorio realizada el día 21 de Diciembre de 2005 y conocimiento y aprobación del balance económico al 31 de diciembre de 2005.

el.

27 de marzo de 2006; se reelige al señor Ingeniero PEDRO JAVIER RUIZ JARAMILLO como Presidente de la Compañía, y se reelige al señor Arquitecto ALFREDO VALDIVIESO como Vicepresidente de la Compañía.

28 abril 2006; aprobación Balance al 31 de marzo 2006 y nombramiento de Gerente, se reelige al señor Ingeniero Fernando Llaguno Zea.

30 de agosto de 2006; aprobación del balance económico al 31 de julio de 2006.

27 de noviembre de 2006; Conocimiento y aprobación del balance económico al 31 de octubre de 2006.

5. RECOMENDACIONES DE ORGANISMOS DE CONTROL:

- a) Del Comisario, se ha emitido recomendaciones que se han observado.
- b) Informe de auditoria externa al 31 de diciembre del 2005, no ha sido emitido recomendaciones.



6.- PRESUPUESTOS, COMO HERRAMIENTA GERENCIAL.

En mi opinión, la disponibilidad de un Presupuesto, constituye 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 revela un programa de generación de labores con precios de coste provisionales y su correspondiente control por lo tanto de Ingresos y Gastos.

7. OPINION SOBRE LA MEMORIA RAZONADA, ENTREGADA POR LA ADMINISTRACIÓN ACERCA DE LA SITUACIÓN DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006.

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 2006.

ANALISIS

Las labores desarrolladas durante el año 2006, son clasificadas mediante un Contenido que reúne aspectos económico-financieros, de comercialización, administrativos; pero,

ed

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

OPINIÓNGENERAL, 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 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 COMPAÑÍA 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 2006, 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 “NEC’s”.

ESTADOS FINANCIEROS ENTREGADOS

Balance General.

Estado de Ingresos y Gastos.



BALANCE GENERAL

NOTA N° 01 ACTIVO \$ 902.973,23

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la compañía 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 2006	Año 2005	Variación
Bancos	3.387,92	4.478,57	-1.090,65
Ecuagran	42.429,15	35.283,10	7.146,05
Anticipo Impuesto a la Renta	4.622,61	4.683,21	-60,60
Otros, préstamos a empleados	4.537,37	3.300,61	1.236,76
SUMAS:	54.977,05	47.745,49	7.231,56

Otros, está compuesto de:

OTROS, PRESTAMOS A EMPLEADOS	VALOR
Personal	2.730,95
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	632,50
SUMAN:	4.537,27

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.

NOTA N° 02 ACTIVO FIJO

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Año 2006	Año 2005	Variación
Muebles y enseres	202,19	251,47	-49,28
Equipos de Computación	-	112,01	-112,01
SUMAS:	202,19	363,48	-161,29

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	672,00	-
31-Ago-00	Archivador de 6 gavetas	168,00	106,40	61,60
31-Ago-00	Archivador de 12 gavetas	324,81	184,22	140,59
	SUMAS:	4.866,86	4.664,67	202,19



NOTA N° 03 INVERSIONES

INVERSIONES	Año 2006	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 a Pagar
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,

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.

1. Asegurará la recuperación de las inversiones y de los réditos correspondientes.
2. Con el propósito de que los Estados Financieros revelen su situación real, procesará la actualización al costo comercial de las Acciones, tomando un valor actual de mercado de cada una de ellas. Caso contrario se debe considerarse que la situación financiera de la compañía, no es real.

NOTA N° 04 PASIVO \$ 316.081,01

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 2006	Año 2005	Variación
Cuentas por pagar - Beneficios sociales Ecuagran	28.046,50	19.219,31	8.827,19
Cuentas desde enero 2002 hasta marzo 2005	169.743,66	169.743,66	-
	73.801,06	73.801,06	-
SUMAS:	271.591,22	262.764,03	8.827,19

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 2006 al IESS	5.842,66
Préstamos del personal IESS	655,20
Fondo de reserva IESS	9.036,66
Décimo tercer sueldo	1.113,02
Décimo cuarto sueldo	2.755,66
Participación laboral	701,36
IVA por pagar	1.212,96
Retenciones en Iqa fuente	1.492,12
Retención IVA	29,52
Otros	5.207,34
SUMA:	28.046,50



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

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.

SUGERENCIA

La Gerencia General,

Honrará los créditos mediante una planificación.

Conformación del Pasivo no Corriente:

NO CORRIENTE	Año 2006	Año 2005	Variación
Jubilación Patronal	44.489,79	44.489,79	-
SUMAS:	44.489,79	44.489,79	-

No existe provisión en el año 2006.

SUGERENCIA

La Gerencia General,

Dispondrá del actuarial correspondiente y dará atención a las provisiones.



NOTA N° 05 PATRIMONIO \$ 586.892,22

El Patrimonio, está conformado por las Cuentas:

PATRIMONIO	Año 2006	Año 2005	Variación
Capital Social	577.019,00	577.019,00	-
Reserva Legal	939,95	929,04	10,91
Reserva Facultativa	1.525,53	1.525,53	-
Utilidad años anteriores	5.519,16	5.420,97	98,19
Utilidad presente año	1.888,58	109,10	1.779,48
SUMAS	586.892,22	585.003,64	1.888,58

ANÁLISIS 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 2006	Año 2005	Variación
Servicios a Ecuagran	294.792,77	299.151,15	-4.358,38
EGRESOS			
Costos de los servicios	202.386,40	-201.248,55	403.634,95
Gastos administrativos	87.730,62	-94.148,01	181.878,63
RESULTADOS, UTILIDAD EN LA OPERACIÓN	4.675,75	3.754,59	921,16
15% para trabajadores	701,36	-563,19	1.264,55
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	3.974,39	3.191,40	782,99
Impuesto a la Renta	-2.085,81	-3.082,30	996,49
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.888,58	109,10	1.779,48

Los Ingresos provienen de servicios que se prestan a Ecuagran.

Los gastos son realizados por servicios varios y administrativos.

IV. OPINIÓN RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SEPYMAN S.A.



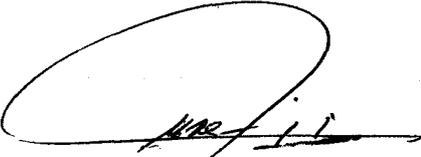
1. *A la Junta General de Accionistas, corresponde la responsabilidad de la aprobación de los Estados Financieros por el ejercicio fiscal al 31 de diciembre de 2006; la nuestra como Comisario es la de emitir una Opinión.*
2. *Nuestra labor de Comisario se efectúa bajo Normas Ecuatorianas de Auditoria, 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 2006, los saldos en los aspectos más significativos, presentan razonablemente la situación económica - financiera y el resultado operacional.*

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.

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 2006 han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's.*

Guayaquil, 9 de marzo de 2007


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



V. INFORME SOBRE LAS DISPOSICIONES CONSTANTES EN EL ARTÍCULO 279, DE LA LEY DE COMPAÑÍAS; Y TRIBUTACION.

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.

SEPYMAN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

ACTIVO

	Anexo	Año 2006 Dolares	Año 2005 Dolares	Variacion Dolares
DISPONIBLE				
Bancos		3.387,92	4.478,57	-1.090,65
DEUDORES CORTO PLAZO				
Ecuagran		51.589,13	40.186,17	11.402,96
Anticipo Impuesto a la Renta		42.429,15	35.283,10	
Otros - Prestamos Empleados	1	4.622,61	1.600,90	
		4.537,37	3.302,17	
ACTIVO FIJO-NETO				
Muebles y Enseres	2	202,19	363,48	-161,29
Equipos de Computacion	2	0,00	112,01	
INVERSIONES				
Ecuagran	3	847.793,99	847.793,99	0,00
TOTAL DEL ACTIVO		902.973,23	892.822,21	10.151,02

PASIVO

ACREEDORES A CORTO PLAZO				
Cuentas por Pagar -Benef. Soc	4	271.591,22	263.328,78	8.262,44
Ecuagran	5	28.046,50	19.784,06	
Préstamo de Ecuagran	6	169.743,66	169.743,66	
		73.801,06	73.801,06	
PASIVO NO CORRIENTE				
Jubilacion Patronal		44.489,79	44.489,79	0,00
TOTAL DEL PASIVO		316.081,01	307.818,57	8.262,44

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL		577.019,00	577.019,00	0,00
RESERVA LEGAL		939,95	929,04	10,91
RESERVA FACULTATIVA		1.525,53	1.525,53	0,00
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		5.519,16	5.420,97	98,19
UTILIDAD DEL PRESENTE AÑO		1.888,58	109,10	1.779,48
TOTAL DEL PATRIMONIO		586.892,22	585.003,64	1.888,58
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO		902.973,23	892.822,21	10.151,02

Ing. Fernando Laguno
Gerente

Galo Valenzuela
Contador

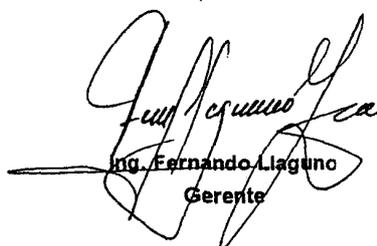


SEPYMAN S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006

	Año 2006 Dolares	Año 2005 Dolares	Variacion Dolares
INGRESOS POR SERVICIOS	294.792,77	299.151,15	-4.358,38
Servicios a Ecuagran	294.750,86	298.374,24	-3.623,38
Interes SRI	41,91	529,41	-487,50
Otros Ingresos	0,00	247,50	-247,50
EGRESOS	290.117,02	295.396,56	-5.279,54
Costo de los Servicios	202.386,40	201.248,55	1.137,85
Gastos Administrativos	87.730,62	94.148,01	-6.417,39
Utilidad en la Operacion	4.675,75	3.754,59	921,16
15% Trabajadores	701,36	563,19	138,17
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	3.974,39	3.191,40	782,99
Impuesto a la Renta	2.085,81	3.082,30	-996,49
Utilidad antes de la Reserva Legal	1.888,58	109,10	1.779,48

Indices

% Rentabilidad de Utilidad / Capital Pagado	0,3%	0,0%
% Rentabilidad de Utilidad / Patrimonio	0,3%	0,0%
% Utilidad / Ventas	0,6%	0,0%
% Gastos / Ventas	98,4%	99,0%


 Ing. Fernando Liaguno
 Gerente

