



SERVICIOS MARITIMOS Y LOGISTICOS  
**SEMALOG S.A.**  
AGENCIA NAVIERA



Esmeraldas, a 18 de Marzo del 2010

OFICIO-SEMALOG-COMI-No 003-2010

SEÑORES

47967

ACCIONISTAS DE LA AGENCIA NAVIERA "SERVICIOS MARITIMOS Y LOGISTICOS" - SEMALOG. S. A.

Quito.-

De mi consideración:

De conformidad con lo previsto en el numeral 4 del Art. 279 de la Ley de Compañías y en uso de las atribuciones legales de COMISARIO DE SEMALOG S.A., que ejerzo desde el mes de Agosto del año 2007, a continuación presento el informe del análisis de la gestión operativa y la revisión de los registros e información contable-financiera proporcionada por los administradores de la Compañía, correspondientes al año 2009 que terminó el 31 de Diciembre, lo que me permite poner en su conocimiento lo siguiente:

1. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES.

Los administradores de la Empresa han cumplido con las disposiciones legales y reglamentarias a las que se hallan sujetos como la ley de Compañías, Código de comercio y demás leyes que norman las actividades del servicio marítimo en el Ecuador, así como también, con el estatuto, políticas, objetivos y el reglamento de control interno con que cuenta la Organización, en resguardo de la integridad de sus bienes y recursos, la confiabilidad de la información y de los registros contables, los mismos que han sido llevados de conformidad con los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas, vigentes en el país.

2. ASUNTOS TRIBUTARIOS.

La Compañía en el año que termina se ha sujetado a las normas y obligaciones tributarias internas vigentes, cumpliendo con sus obligaciones dentro de los términos y plazos establecidos en esta ley y sus reglamentos, por lo que hasta el momento no existen observaciones o reclamos por parte del Servicio de Rentas Internas - SRI.

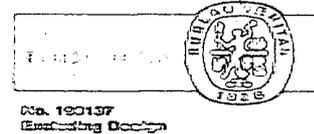
3. CONTROL PERMANENTE

A raíz de haberme hecho cargo de esta función, he asesorado en forma permanente al señor Gerente y demás funcionarios en aspectos administrativos, financieros y de aplicaciones legales en las actividades empresariales, para la buena marcha de la Compañía como: Aspecies





SERVICIOS MARITIMOS Y LOGISTICOS  
**SEMALOG S.A.**  
AGENCIA NAVIERA



relacionados con la contabilidad; Análisis mensual de la información financiera, de resultados y presupuestaria; Análisis trimestral de las cuentas caja, bancos y cuentas por cobrar; Sugerencia de mantener los controles internos implementados, hacer revisiones, conciliaciones, arqueos y constataciones de activos periódicamente en todas las dependencias, preparar al personal para realizar la contabilidad de la empresa observado las Normas Internacionales de Información Financiera; Verificar el número de horas extras y sus recargos pagados a los empleados y trabajadores de la empresa del periodo 1 de Enero al 30 de Septiembre del año 2007 para el pago de la reliquidación correspondiente; Revisión del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2008 emitido por los auditores independientes; Observación de bajas de activos realizada; Pendiente de la puesta en práctica todas las recomendaciones contables y administrativas realizadas por la auditoría externa del año 2008.

#### 4. RENDIMIENTO NETO.

La Utilidad obtenida en el ejercicio 2009 asciende a la cantidad de USD 821.099,66 antes de Impuesto a la Renta, luego de lo cual, se logra una Utilidad neta del ejercicio por USD 628.517,75 que representa el 22,85% del total de los Ingresos, lo que demuestra un buen rendimiento económico de la Compañía.

#### 5. DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA.

La firma de Auditoría MICELE DFK, ha emitido el correspondiente dictamen sobre los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2009, en el que indican que éstos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la empresa, el resultado de sus operaciones y flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, lo que demuestra la seriedad y responsabilidad con la que se realizan las actividades directivas, administrativas, contables y operativas.

#### 6. CERTIFICACION ISO.

La empresa mantiene la certificación ISO 9001: 2000, que actualmente constituye un requisito de calidad de servicios en el mercado nacional e internacional, lo que permite mantener altos niveles de competitividad con lo que presta sus servicios a clientes que operan con estas normas como es el caso de FLOPEC., y de otras empresas navieras.





SERVICIOS MARITIMOS Y LOGISTICOS  
**SEMALOG S.A.**  
AGENCIA NOYERA



### 7. INDICADORES FINANCIEROS.

Los siguientes indicadores financieros más importantes de la Compañía del año 2008 y 2009 demuestran una buena estabilidad económica – financiera:

| INDICADOR                  | 2008 | 2009 |
|----------------------------|------|------|
| Liquidez (A.C/P.C)         | 1.31 | 3.08 |
| Endeudamiento (T.PAS./T.A) | 0.62 | 0.25 |
| Solvencia (T.PAT./T.A)     | 0.38 | 0.75 |
| Rentabilidad (U.N./T.PAT.) | 0.48 | 0.32 |

Atentamente,



Ing. Pablo Vilela Mera, M. Sc.  
COMISARIO DE SEMALOG. S.A.  
R. P. No. 06286

