



En la ciudad de Managua los dos días del mes de abril del año dos mil trece, se reúnen en sesión ordinaria los accionistas:

1. Gabriela Josefina Medranda Meléndez (Accionista-Presidental).
2. Jorge Franklin Pico Roca (Accionista - Gerente) representado por Cruzado Delgado.
3. Juan Miguel Moreira Langucha (Accionista - Comisario).
4. Anne Fernando Hernandez Andrade (Accionista) representado por Angeliza Fernández Andrade.
5. Diana Gabriela Pico Molina (Accionista) representada por Ronald Pico Zen.
6. Kely del Rocío Gómez Rivas (Accionista) representada por Gary Gómez R.
7. Jenny Concepción Mendoza Zambrano (Accionista) representada por Nilo Riquelme.
8. George Christian Moreira Brown (Accionista).
9. Kleber Antonio Cordero Pineda (Accionista).
10. Jorge Oswaldo Racines Martínez (Accionista) representado por Gary Gómez R.

De acuerdo a la publicación en diario el Marguero el día 22 de marzo del 2013, en la página 18A, que decía textualmente: "Servicios Integrales Portuarios y Profesionales S.A. Convocatoria a junta General ordinaria de Accionistas. De acuerdo a lo contemplado en el Art. 636, Art. 638 numeral 3 de la Ley de compañías y en el Art. 14 numeral 2 de la escritura constitutiva de la compañía SIPPISA. Convocamos a la Junta General ordinaria para el día jueves 02 de abril de 2013, a las 20h00, en la oficina de la compañía, ubicada en el edificio Bellano, segundo piso, número 202, para tratar el siguiente orden del día:

1. Informe de la Presidente de SIPPISA.
2. Informe del comisario de SIPPISA.
3. Informe del Gerente de SIPPISA.
4. Presentación y Aprobación de estados financieros del ejercicio Económico 2012.
5. Asuntos Varios.

Se convoca de manera especial al Sr. Juan Moreira, comisario de la compañía. Es así que siendo las 20h45 minutos, una vez confirmado el quórum respectivo la Presidenta Benemérita Gabriela Medranda instala la sesión, dándoles la bienvenida a los accionistas y procediendo a leer el orden del día. Luego, procede con el primer punto que es el Informe del Presidente, recomendando que SIPPISA, es una empresa que se fundó en Marzo de 2007, la cual tiene como su objeto social "prestar los servicios profesionales integrales de asesoría, elaboración, ejecución y fiscalización de proyectos en los ámbitos marítimo portuarios, aeroportuarios, cadena logística de transporte, obras viales, civiles y otras, en cumplimiento de las normas legales y estatutarias, para lo cual presentar el informe de gestión de la compañía correspondiente al ejercicio económico enero a diciembre de 2012. Nos mantenemos a la espera de atención de limpiadores de buques graneleros en buque y en planta, con una capacidad contratada de los servicios de la misma, el promedio de atención de es de 1 buque por mes, salvo el mes de Marzo que se atendieron 2 buques, de los cuales el 80% se atendieron en el silo (muelle) y el 20% restante labora en planta (instalaciones de Moderna Alimentos (Silos). Silos de Medranda y otros " Bodegas " De estas operaciones los ingresos totales han sido US\$ 112.894.68, de los cuales el 80% corresponde a Operaciones en Buque y el 20% restante a Operaciones de Limpieza en Planta. El total de Costos y Gastos asciende a US\$ 109.841.92, representado principalmente por personal que trabaja en operación en buque y operaciones de limpieza en planta por un valor de US\$ 70.005.22 que

representa el 64% y el 36% restante a gastos administrativos, tales como mano de obra, suministros, servicios, como gasnas, depreciaciones y otros de las operaciones efectuadas en el año 2012 queda a favor de la empresa US\$ 3.052,76 (utilidad del ejercicio). Se mantuvieron acercamientos con empresas del sector público y privado pero por factores externos, no se concretaron los mismos. En el mes de diciembre, por celebrarse las festividades de navidad se dejó un día con los socios y los trabajadores de la compañía. La línea de trabajo se mantiene y se prosigue para el año 2013. Inmersión en otros mercados que están contemplados dentro del objeto social de la compañía, terminando así con el primer punto. El presidente le da la palabra al Ing. Juan Miguel Álvarez, comisario de la compañía, para que de su informe, y el comienza diciendo que de conformidad a lo establecido por la junta general de accionistas en mi calidad de comisario de la compañía SIPPISA desde diciembre del 2011 y de conformidad a lo establecido en la ley de compañías en el Artículo 274 y 279, tengo a bien manifestar lo siguiente: En diciembre 06 del 2012 se presentó a la junta de accionistas el informe de comisario, donde se realizaron observaciones a la administración de la empresa, las cuales al cierre de diciembre de 2012 han sido acogidas. Al 30 de diciembre del 2012 SIPPISA obtuvo ingresos por S 112,894.68 y el 30% de los ingresos se han obtenido por operaciones en puerta, y la diferencia en depreciaciones de limpieza extraordinaria con el cliente Moderna Alimentos S.A. y cliente valiente de la compañía. El gasto ha sido de 5 109,517.92, el 64% de los gastos se han generado por costos directos en la prestación del servicio, y la diferencia en gastos administrativos. La utilidad neta fue de \$1,052.76 y la utilidad neta de \$1,176.82. Con los datos antes expuestos, la empresa ha obtenido resultados positivos, porque le ha permitido cubrir sus costos directos y gastos administrativos, lo que le permite tener una empresa rentable en consideración al capital invertido por los socios de 2 mil dólares. Su capital, comparado con los ingresos obtenidos representa apenas el 1.77% la utilidad neta neta a nivel de rentabilidad; sin embargo, existe el riesgo de sobrevivencia debido a que tiene la dependencia de un solo cliente como es MODERNA ALIMENTOS S.A. Si bien debería tener al menos dos clientes adicionales de la misma demanda de servicio que Moderna Alimentos, al fin de poder tener nivel de negociación, tranquilidad a los inversionistas por su capital, y poder establecer futuras obligaciones para nuevas inversiones. La administración actual de Sippisa ha realizado un excelente trabajo en la parte administrativa, sin embargo la Gerencia General me ha manifestado que a pesar de las gestiones comerciales realizadas no se han podido concretar nuevos negocios. En el informe preliminar se estableció que la administración debería de darle mayor importancia a la parte comercial de la compañía, para lo cual se recomendó lo siguiente: Establecer con precisión cuáles son los servicios de la compañía (no más de 3 servicios) enfocados en su actividad principal y que le ha dado buenos resultados. Elaborar un plan comercial y de marketing (no más allá de 30 hojas) que permita tener los lineamientos a corto o medio plazo para la obtención de nuevos clientes. Este plan podría indicar la necesidad de realizar nuevas inversiones para la adquisición de equipos, maquinaria, contratación de personal dedicado a la parte comercial, publicidad, obtención de locales para operar como operador portuario de carga OPC, se recomendó que este plan tenga término terminado a más tardar en el mes marzo de 2012 para ser aprobado por la junta de accionistas. Se recomendó a la junta de accionistas (a título de directorio) la realización de reuniones de accionistas cada tres meses, con la finalidad de que se conozcan los aspectos administrativos, nuevas alternativas de negocios y los resultados de la compañía que se van acumulando; es decir que marzo en el año deberían de haber 4 reuniones de junta de accionistas a falta de carácter. Adicionalmente se solicita La junta de accionistas debe recomendar a la administración

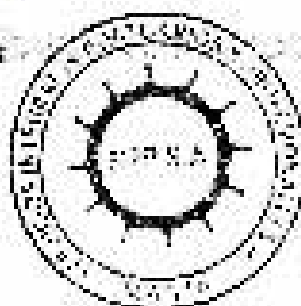
de la compañía la elaboración de un presupuesto anual, con fecha máxima de presentación a marzo de cada año. Una vez terminado la exposición del Ing. Juan Miguel Moreira la presidenta pregunta a la Junta si tienen alguna pregunta o comentario que hacer al momento o esperan a escuchar el informe que falta para hacerla. Se decide hacerlo una vez concluido el informe del gerente. La presidenta da a conocer el informe del gerente, ya que el mismo se encuentra delicado de salud por lo cual no pudo estar presente. El Ingeniero Jorge Pien dice que la presentación se basa en tres puntos: Resumen de actividades administrativas, Resumen de actividades Comerciales, Resumen Económico y Resultados. El punto de Resumen de actividades administrativas donde indica que durante el ejercicio económico dos mil doce se realizaron algunas actividades tales como la renovación de la póliza de seguro a favor de autoridad portuaria de Manzanillo por un monto de diez mil dólares americanos por concepto de daños a terceros. La actualización de datos en el INCUOP (Instituto de Compras Públicas), implementación de las NIE (Normas Internacionales de Información Financiera) en donde se nos entrega el respectivo informe y se realizó una capacitación por parte de los consultores al personal administrativo de la compañía. Se realizó el pago de patente municipal en los años, dos mil siete, dos mil ocho, dos mil nueve, dos mil diez, dos mil once y dos mil doce. Se pago el permiso de funcionamiento por los mismos años. Cancelación del Impuesto del uno por mil de los años dos mil nueve, dos mil diez, dos mil once y dos mil doce. Pagos correspondiente a tasa de servicio en el campo de bombas de Manzanillo. El pago correspondiente a matrícula de servicios contratados en la subvención de plantas y transporte marítimo y aéreo. La renovación del contrato de arrendamiento con INACOP ASCO, CAMAFIDA, dueños del Edificio donde funciona la oficina de la compañía. Adquisición de credenciales magnéticas para el ingreso al puerto de Manzanillo. Renovación de documentos y entrega de los mismos para que nos otorguen la afiliación y mantener la certificación BASC, con la finalidad de obtener la matrícula de operadores portuarios de carga (OPC). La compra de un Split para mantener una temperatura agradable para las personas que se encuentran en la oficina. Compra de un dispensador de agua. En resumen se ha realizado un mejoramiento integral de la oficina, cambio de pintura, carpetas de carpetas y secretaría, tapizada de sillones y sillones, etc. El cumplimiento en pagos al personal, salario digno y obligaciones patronales, en el cumplimiento con todos los organismos de control. Se adquirió exámenes para los obreros de la compañía, ya que los que tenían ya cumplieron su ciclo de vida útil. Dotación de EPP (Equipo de protección personal), como son cascos, respiradores 6300 3M, gafas protectoras de policarbonato, guantes de acuerdo a la actividad a realizar, botas con puntera de acero (según requerimiento del departamento de seguridad industrial de Moderna Alimentos S.A. Continuando con el segundo punto que es Resumen de Actividades Comerciales, donde en el periodo económico dos mil doce se ha mantenido la relación comercial con Moderna Alimentos S.A., en labores de descarga de trigo de importación y labores de limpieza en planta. Se presentó presupuesto al municipio de Chocoma para el acarreo de material de mejoramiento de carreteras, de acuerdo a los pliegos de compras públicas. Se realizaron entrevistas con el Ing. Enrique Azua de Industrias Alex, donde se acordó observar las maniobras de descarga de aceite al granel, en el puerto de Manzanillo, en donde se presenta la solicitud de activación de credenciales de ingreso al puerto, que se presentó a autoridad portuaria de Manzanillo, el día fijado se asistió con los supervisores y el Ing. Enrique Azua a presenciar como se realizaba la tarea de descarga de aceite. Con la empresa Gondi, se presenta la propuesta por el servicio de carga de sacos de pescado Melvo congelado. La tarea consistía en arribar los sacos dentro de las bodegas frigoríficas del barco. Se presentó propuesta a autoridad portuaria de Manzanillo. Propuesta para la Universidad Estatal de

Quito en convenio con la Refinería del Pacífico, para la captura y reintegración de animales en el sitio el Aroma. Continuando con el tercer punto que es el de Base Económica, se indica que la facturación general del año 2012 fue de \$12,894.08 dólares, a diferencia del año 2011 se facturaron \$94,140.15, un incremento del 20 %. La facturación en operaciones de limpieza en planta en el año 2012 fue de 22,981.07 dólares a diferencia de 14,180.05 dólares del año 2011, es decir un incremento de un 62%. La facturación en operaciones de buque en el año 2012 fue de \$9,913.61 dólares a diferencia del año 2011 que fue de 79,560.10, un incremento del 12%. Cabe resaltar que en el año 2011 se impuso 80,000 toneladas más a las importadas en el 2012. La compañía actualmente se encuentra con año dada. Cuarto punto. Resultados. Con la empresa de Moderna Alimentos S.A. Se ha logrado alinear la confesores, todo así que se nos ha solicitado personal para los días martes y jueves realizar limpiezas en Molinero y otras bodegas donde se almacena trigo. Se da el servicio de descañaba y criba de Avena en sacos. Producto de Moderna Alimentos S.A. la cual es importada en contenedores en el puerto de Guayaquil y transportada hasta las bodegas de Molinero. En las importaciones de trigo al Granel el 90% del personal pertenece a SIPPISA, el mismo es distribuido no solamente en el molinero, eso es, en tolvas, béculos, churros, y salda de volquetes. Afuera del puerto en bodegas, pilas y silos. El Ing. Kleber Coronel pregunta a la Presidenta Que Resultados se obtuvieron de las gestiones realizadas por el Gerente con las diferentes empresas: es decir por qué no se dieron? A esto el Ing. Gustavo Delgado indica que en la relacionado a Industrias Ales se necesitaba ser operador portuario, Autoridad Portuaria no justificaba la inversión que tenía que hacerse en molinero la construcción de la infraestructura modular, este servicio sería más barato y rápido. Siguiendo con el orden del día se pasó la relacionado a presentación y aprobación de los estados financieros del ejercicio económico 2012, en donde la Comadanta Srta. Kary Llanos proyecta los estados financieros e iba indicando los rubros que habían sido más sensibles durante el año 2012, indicó que la utilidad a reportar debería dejárselo por que entre de parte las pérdidas del año 2008, observación que fue agendada por los accionistas en forma unánime quedando un saldo para ser cancelado el año próximo, también se hizo mención de los valores que mantienen algunos socios por pagar que a la fecha es de 1,851,200.00, los cuales se reflejan en las Cuentas por Cobrar accionistas, valores que se reflejan por el día en el banco y crear el fondo de reserva legal reflejado en el balance. Se pregunta porque no se habían cobrado los valores y se manifestó que gestiones se habían realizado pero no se habían cobrado ya que algunos de los accionistas habían vendido o transferido los acciones y los actuales accionistas no cobraban los valores pendientes como tal pero la sala se expresó diciendo que cuando se compra o se transfieren acciones el nuevo beneficiario asume todo por lo que se tenía que realizar nuevas gestiones de cobros para que se establezca forma de pago también en este punto la sala solicitó que se debería hacer la respectiva Escritura de aumento de Capital, ya que en este año se regularizó y que el Gerente General debería mostrar como moneda el porcentaje nacional de cada socio y de aquellas que no están al día con la misma y esta debería ser inferior al resto, esto debería ser para el próximo trimestre, terminando la exposición de la Comadanta y de algunos socios de compañía se concluyó con el orden del día, teniendo como último punto temas varios, en donde se solicitó a los accionistas que capacitarse lo que debía hacerse en este punto, en donde el Ab. Gary Gómez preguntó sobre el Reglamento Interno, e indicó que este no estaba aprobado ya que él se había puesto a las órdenes para llevar el mismo a Puerto Viejo, pero hasta la presente fecha no lo había llevado, debido a que faltaban firmas de algunos socios por otro lado el Ing. Kleber Coronel solicitó que las reuniones sean a las 7:00 pm, dando un rango de tiempo

de espera no tan larga, ya que no es posible que se tenga que esperar una hora para que se realicen las juntas convocadas. El Ab. George Martínez, apoyándose a la recomendación dada por el Comisario solicitó que las juntas extraordinarias sean más frecuentes, pudiendo ser 2 a 4 veces al año. El Ing. Juan Miguel Martínez, solicitó que debería actualizarse la base de datos de los socios. El Ing. Gustavo Delgado, al referirse al Comisario dentro de las recomendaciones que se deberá tener un Plan Comercial o en su defecto contratar un servicio de personal realizando a este ámbito, indicó Ing. Delgado, que la más conveniente sería que se le incrementará el sueldo al Gerente para que se dedique a buscar nuevos clientes, ya que lo que percibe a la fecha no le alcanza para dedicarle un 100% a la compañía ya que si se contrata los servicios de alguien por más que tiene seriedad de confiabilidad un servicio que realmente lo cumple, ya que nuestra compañía está bien y si puede captar nuevos clientes o también puede ser incurrir en el sueldo sino crear un mecanismo tipo bono o algo así para de esta manera incentivar y comprometer al Ing. Jorge Pico – Gerente de nuestra compañía. El Ing. Juan Miguel Martínez solicitó a la Junta que se le pidiera para la próxima reunión al Gerente un Presupuesto para el año 2015 la misma que fue acogida por la Ing. Angélica Hernández – representante de Ing. Jaime Fernández, Ab. George Martínez, Ing. Gustavo Delgado e Ing. Kleber Coronel, El Ab. George Martínez indicó que es necesario que tanto el Gerente como el Presidente busquen nuevos clientes y que se siga ganando mercado, no es diversificar sino especializarse en dos o tres servicios. El Ing. Juan Miguel Martínez indicó que deberíamos poner una meta de que los ingresos lleguen a US\$ 150 000 y que se mantengan los costos fijos, esto se lo podría manejar a través de una comisión u otro límite. La sala solicitó que se haga la gestión de cobrar a los socios que mantienen deuda con la compañía a través de oficio y que ese debería estar con el respectivo recibido, así como el Ing. Kleber Coronel dijo que él podría entregar unos tres oficios. También solicitaron que se entreguen de manera física los balances de la compañía al igual que el acta de esta reunión, ya que de manera electrónica corre el riesgo de que se pueda manipular dicha información.

Siendo las veintidós horas por veinte minutos, se da por terminada la sesión. La co-convocante Gabriela Medranda, presidenta de la compañía agradece nuevamente por la asistencia.

Gabriela Medranda Medranda
PRESIDENTA
SIPPSA



Jorge Pico Pico
GERENTE GENERAL
SIPPSA