

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA  
TECNISEA CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

**EJERCICIO FINANCIERO DE 1998**

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA  
TECNISEA CÍA. LTDA.**

EJERCICIO FINANCIERO DE 1998

CONTENIDO	PAG.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2
ESTADO DE RESULTADOS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4
ESTADO CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 - 13

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA TECNISEA CÍA. LTDA.**

*He auditado el Balance General adjunto de TBS Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 1998 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.*

*Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener una certeza razonable que los estados financieros, no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.*

*En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TBS Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 1998, los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

*Atentamente,*

*Guayaquil, 9 de Noviembre de 1999*

*Carlos Crespo Vimos*  
Econ. Carlos Crespo Vimos  
Auditor Externo  
C.P.A. #10784  
SC-RNAE #124

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA**  
**TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)**  
**Al 31 de Diciembre de 1998**  
**Miles de Suces**

**ACTIVOS**

**Corrientes**

Caja y Bancos (Nota #4)	2,604,292
Cuentas por Cobrar Fletes (Nota #5)	4,554,758
Cuentas por Cobrar Armadores (Nota #6)	460,267
Otras Cuentas por Cobrar (Nota #7)	1,735,184
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-14,067
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b><u>9,340,434</u></b>

**Fijos**

Instalaciones Contenedores	84,007
Equipos Oficina	575,370
Muebles y Enseres	204,499
Vehículos	429,240
Mejoras Propiedades Arrendadas	261,173
	<u>1,554,289</u>
(-) Deprec. Acumulada	-545,262
<b>Total Activos Fijos (Nota #8)</b>	<b><u>1,009,027</u></b>

**Otros Activos No Corrientes**

Depósitos en garantía	6,957
Inversiones	2,000
Cargos Diferidos (Nota #9)	135,556
<b>Total Otros Activos no Corrientes</b>	<b><u>144,513</u></b>

**Total Activos**

**10,493,974**

**PASIVOS**

**Corto Plazo**

Cuentas por Pagar Fletes (Nota #10)	4,570,803
Obligaciones por Pagar (Nota #11)	4,621,187
	<u>9,191,990</u>

**PATRIMONIO**

Capital Social	10,000
Reserva Legal (Nota #12)	60,466
Res. Reval. Patrimonio (Nota #13)	434,069
Reexp. Monetaria (Nota #14)	-
Util. Ejerc. Anteriores	92,020
Utilidad Presente Ejercicio	705,429
	<u>1,301,984</u>

**Total Pasivos y Patrimonio**

**10,493,974**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA**  
**TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)**  
**Hasta el 31 de Diciembre de 1998**  
**Miles de Sacres**

**INGRESOS**

<i>Operacionales</i>	2,624,197
<i>Financieros</i>	477,991
<i>Otros Ingresos</i>	38,206
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>3,140,394</u></b>

**EGRESOS**

<i>Sueldos y Beneficios Sociales</i>	986,162
<i>Servicios de Agencia</i>	427,785
<i>Suministros y Materiales</i>	337,171
<i>Adeuaciones y Reparaciones</i>	110,026
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	134,300
<i>Financieros</i>	13,892
<i>Otros e Imprevistos</i>	24,503
<b>Total Gastos</b>	<b><u>2,033,839</u></b>

<b>Util. antes Imp. Renta y Reparto</b>	<b>1,106,555</b>
<i>(-) 15% Particp. Util. Trabajadores (Nota #2)</i>	<i>-165,983</i>

<b>Utilidad antes Imp. Renta</b>	<b>940,572</b>
<i>(-) 25% Impuesto a la Renta</i>	<i>-235,143</i>

<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b><u>705,429</u></b>
------------------------------------	-----------------------

*Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.*

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA  
TECNISEA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Año Terminado al 31 de Diciembre de 1998**

**Miles de sucres**

**Capital Social**

Saldo al Comienzo y Fin de año

10,000

**Reserva Legal**

Saldo al comienzo del año

41,700

Efectos corrección monetaria

18,766

Saldo Diciembre 31 de 1998

60,466

**Reserva Revalorización Patrimonio**

Saldo 1 de Enero de 1998

101,238

Efectos Corrección Monetaria

86,169

Transf. de Corrección Monetaria

246,662

Saldo Diciembre 31 de 1998

434,069

**Reexpresión Monetaria**

Saldo 1 de Enero de 1998

143,880

Efectos Corrección Monetaria

102,782

Transf. a Res. Reval. Patrimonio

-246,662

Saldo Diciembre 31 de 1998

-

**Utilidad Acumulada**

Saldo 1 de Enero de 1998

264,793

Distribución Utilidades

-201,331

Efectos Corrección Monetaria

28,558

Saldo Diciembre 31 de 1998

92,020

**Patrimonio de los Accionistas**

Saldo 1 de Enero de 1998

625,074

Distribución Utilidades

-201,332

Utilidad presente ejercicio

705,429

Efectos Corrección Monetaria

172,813

Saldo Diciembre 31 de 1998

1,301,984

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA**  
**TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre de 1997**  
**Miles de sucres**

**Capital de Trabajo Proveniente Operaciones:**

Utilidades antes provisión Imp. a la Renta	940,572
Menos: Provisión Imp. a la Renta	<u>-235,143</u>

705,429

Más: Gastos no req. Desembolsos Cap. Trabajo	<u>199,588</u>
	<b>905,017</b>

**Capital de Trabajo utilizado en:**

Aumento Activos Fijos	414,624
Pago Dividendos y Otros	<u>225,314</u>
	<b>639,938</b>

<b>Aumento (Disminución) Capital de Trabajo</b>	<b><u>265,079</u></b>
---	-----------------------

**Resumen Cambios en los Componentes del Capital de Trabajo:**

Caja y Bancos	2,236,362
Cuentas por Cobrar Fletes	-1,376,421
Cuentas por Cobrar Armadores	460,267
Otras Cuentas por Cobrar	1,638,796
Cuentas y Obligaciones por Pagar	<u>-2,693,925</u>
<b>Aumento (Disminución) Capital de Trabajo</b>	<b><u>265,079</u></b>

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 1998*

**Identificación de la compañía.**

TBS Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cía. Ltda., es una compañía constituida en Agosto 16 de 1991 en el Ecuador e inscrita en el registro mercantil de Guayaquil, lugar de su domicilio, el 23 de septiembre de 1991, con el nombre de Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cía. Ltda.; posteriormente en marzo 27 de 1996, cambia su razón social por la de TBS Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cía. Ltda.; siendo su actividad principal la representación y agenciamiento de compañías navieras nacionales y extranjeras y, todas las demás actividades correlativas con este tipo de agenciamiento y representación, propias del giro del negocio y permitidas por la ley.

**NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables aplicadas por la compañía, son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; estas políticas en sus aspectos importantes, están acordes con principios de contabilidad generalmente aceptados.

**BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

El Balance General al 31 de Diciembre de 1998 fue preparado aplicando el sistema de corrección monetaria integral de conformidad con lo establecido en disposiciones legales vigentes, utilizando para ello el Índice de Precios al Consumidor a nivel nacional para registrar los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias de activos, pasivos y patrimonio. Para el caso de derechos y obligaciones en moneda extranjera, se utilizó el tipo de cambio de mercado libre de S/.6.765 por cada US Dólar al cierre del ejercicio financiero.

Los rubros que conforman el Estado de Resultados, están presentados a sus costos históricos, excepto por los cargos que provienen de activos consumidos que se calculan en base del valor reexpresado de tales activos. En consecuencia, dicho sistema no contempla en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del Sucre en la forma recomendada por el pronunciamiento #4 del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador.

**INGRESOS Y EGRESOS**

Los ingresos generados por la compañía son producto de las comisiones sobre fletes, según convenios establecidos con las compañías navieras que agencian y, por ganancias ocasionales en inversiones a corto plazo. Los egresos, se originan por los gastos ocasionados por servicios prestados a las naves agenciadas.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

## **INSTALACIONES, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.**

*Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria. El costo y las revalorizaciones se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales:*

INSTALACIONES	10%
MEJORAS PROPIEDAD ARRENDADA	10%
MUEBLES Y ENSERES	10%
EQUIPOS DE OFICINA	10%
EQUIPOS DE COMPUTO	20%
VEHÍCULOS	20%

*La depreciación acumulada se la mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos, y cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.*

## **IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (I.V.A.) Y RETENCIONES EN LA FUENTE**

*La compañía como contribuyente especial, es agente de retención del I.V.A., efectuando dichas retenciones. Así como también, a la compañía le efectuaron y efectuó retenciones en la fuente en los porcentajes y montos indicados en las leyes en vigencia; habiendo cancelado las liquidaciones correspondientes de estos tributos por el ejercicio de 1998, dentro de los plazos estipulados por la ley.*

## **NOTA #2: PARTICIPACIÓN UTILIDAD TRABAJADORES**

*Según disposiciones de la legislación laboral en vigencia, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de las utilidades gravables anuales, computadas antes de efectuar las deducciones de esta participación.*

## **NOTA #3: IMPUESTO A LA RENTA**

*La compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias que, para el caso del ejercicio de 1998, equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse; los mismos que son cancelados en los plazos estipulados en las leyes vigentes.*

*La compañía ha sido fiscalizada por el ejercicio financiero de 1996, recibiendo las actas respectivas; encontrándose cancelados los valores de las glosas resultantes de dicha fiscalización.*

**NOTA #4: CAJA Y BANCOS.**

Los montos de esta cuenta, lo constituyen valores en Sucres y en Dólares al tipo de cambio de cierre de S/.6.765 por c/US Dólar. Su estructura se resume a continuación:

**CAJA Y BANCOS**  
**Al 31 de diciembre de 1998**  
**En miles de Sucres y US Dólares**

<i>Rubros</i>	<i>Monto Miles Sucres</i>	<i>Tipo Cambio</i>	<i>Monto US Dólares</i>
1.- Bancos M.N.	252.965	—	—
2.- Bancos M.E.	2.351.327	6.765	347.572,27
	<hr/>		
	2.604.292		347.572.27
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

M.N. = Moneda Nacional.

M.E. = Moneda Extranjera.

**NOTA #5: CUENTAS POR COBRAR FLETES.**

Registra valores por concepto de fletes de mercadería; los mismos que la compañía espera recuperar dentro del periodo corriente. La provisión para cuentas incobrables, se mantiene igual a la del ejercicio de 1997. Alcanzando en 1998 el 0.21% del total de la cartera. La estructura de esta cuenta, se muestra a continuación:

**CUENTAS POR COBRAR FLETES**  
**Al 31 de diciembre de 1998**  
**En miles de Sucres y US Dólares**

<i>Clientes</i>	<i>Monto Miles Sucres</i>	<i>Monto US Dólares (*)</i>
1.- Teojama Comercial	556.250	82.224,69
2.- OBB	1.085.651	160.480,37
3.- Maresa	1.090.622	161.215,37
4.- Sicocar	543.432	80.329,93
5.- General Motors	334.727	49.479,23
6.- Mavesa	481.502	71.175,46
7.- Otros Clientes	462.574	68.377,54
	<hr/>	
	4.554.758	673.282,78
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(\*) Tipo de cambio = S/.6.765 c/US Dólar.

**NOTA #6: CUENTAS POR COBRAR ARMADORES.**

Son valores pendientes de recuperar por servicios y comisiones prestados a los armadores a quienes representa la compañía. Su estructura se muestra a continuación:

**CUENTAS POR COBRAR ARMADORES**

*Al 31 de diciembre de 1998*

*En miles de Sucres y US Dólares.*

<i>Armadores</i>	<i>Monto Miles Sucres</i>	<i>Monto US Dólares (*)</i>
<i>1.- Mexpless America Line</i>	<i>208.691</i>	<i>30.848,71</i>
<i>2.- Prams Water Shipping</i>	<i>90.780</i>	<i>13.419,09</i>
<i>3.- Transworld Bulk Services</i>	<i>74.355</i>	<i>10.991,12</i>
<i>4.- Orient Shipping</i>	<i>38.584</i>	<i>5.703,41</i>
<i>5.- Otros Armadores</i>	<i>47.857</i>	<i>7.074,21</i>
	<hr/> <i>460.267</i>	<hr/> <i>68.036,54</i>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

*(\*) Tipo de cambio = S/.6.765 c/US Dólar.*

**NOTA #7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

Registra los valores pendientes de recuperación dentro del periodo corriente; por servicios prestados a terceros, y préstamos a empleados. Se estructura como sigue:

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

*Al 31 de diciembre de 1999*

*En Miles de Sucres.*

<i>Rubros</i>	<i>Montos</i>
<i>1.- Bademar S.A.</i>	<i>1.241.166</i>
<i>2.- Leroni</i>	<i>17.018</i>
<i>3.- Sedei - Danzas</i>	<i>26.000</i>
<i>4.- Bodegaje, limpieza, manipuleo</i>	<i>375.958</i>
<i>5.- Préstamos empleados</i>	<i>16.004</i>
<i>6.- Servicios varios</i>	<i>59.038</i>
	<hr/> <i>1.735.184</i>
	<hr/> <hr/>

**NOTA #8: INSTALACIONES, EQUIPOS OFICINA, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, MEJORAS PROPIEDAD ARRENDADA.**

Para el ejercicio financiero de 1998, se aplicó a los activos fijos los porcentajes respectivos, según lo indicado en el sistema de corrección monetaria. Su estructura luego de efectuar dicha corrección, se muestra a continuación:

**ACTIVOS FIJOS**  
**Al 31 de diciembre de 1998**  
**En miles de Suces**

<b>Activos</b>	<b>Saldo a Dic 31/97</b>	<b>Aumentos (Retiros)</b>	<b>Monto Corrección</b>	<b>Saldo a Dic 31/98</b>
1.- Instalaciones Contenedores	63,416	5,850	14,741	84,007
2.- Equipos Oficina	345,321	68,464	161,585	575,370
3.- Muebles y Enseres	135,445	6,877	62,177	204,499
4.- Vehículos	230,800	169,482	28,958	429,240
5.- Mejoras Propiedades	167,886	14,606	78,681	261,173
	<b>942,868</b>	<b>265,279</b>	<b>346,142</b>	<b>1,554,289</b>
(-) Deprec. Acumuladas	-348,466	-86,928	-109,868	-545,262
	<b>594,402</b>	<b>178,351</b>	<b>236,274</b>	<b>1,009,027</b>

**NOTA #9: CARGOS DIFERIDOS.**

El monto neto registrado engloba las amortizaciones que se efectúan por concepto de seguro, programas de computación, insumos utilizados en manipulación de contenedores e impresos. Su saldo quedó estructurado como sigue:

**CARGOS DIFERIDOS**  
**Al 31 de diciembre de 1999**  
**En miles de Suces**

<b>Rubros</b>	<b>Monto</b>
1.- Seguros Vehiculos	51.847
2.- Seguros Vida / Salud	49.191
3.- Seguros Activos	69.302
4.- Programas computación	43.016
5.- Varios insumos	110.255
	<b>323.611</b>
(-) Amortización Acumulada	(188.055)
	<b>135.556</b>

**NOTA #10: CUENTAS POR PAGAR FLETES.**

Registra las obligaciones corrientes con los armadores de las naves agenciadas. Las mismas que, de los análisis realizados, muestran una razonabilidad de cancelación en los plazos pactados; de cumplirse las expectativas de crecimiento de las operaciones de la compañía. Su estructura es la siguiente:

**CUENTAS POR PAGAR FLETES**  
**Al 31 de diciembre de 1998**  
**En miles de Suces y US Dólares**

<b>Rubros</b>	<b>Monto Miles Suces</b>	<b>Monto US Dólares (*)</b>
1.- Transworld Bulk Services	4.570.803	675.654,61

(\*) Tipo de cambio = S/.6.765 c/US Dólar.

**NOTA #11: OBLIGACIONES POR PAGAR.**

Muestra las obligaciones corrientes con terceros, valores pendientes de liquidación a compañías navieras a las que presta agenciamiento; la provisión para beneficios sociales e impuestos fiscales; así como también a otros clientes locales. De los análisis efectuados, se establece la razonabilidad de cancelación en los plazos negociados, de cumplirse las expectativas de crecimiento de operaciones de la compañía.

**OBLIGACIONES POR PAGAR**  
**Al 31 de diciembre de 1998**  
**En miles de Suces y US Dólares**

<b>Rubros</b>	<b>Montos</b>
1.- Servinave	706.424
2.- M. C. R.	295.530
3.- Autoridd Portuaria de Gquil.	1.757.374
4.- Ecu aestibas	275.013
5.- Autoridad Portuaria Esmeraldas	112.123
6.- Sociedad Unión Estibadores	66.874
7.- G.M.A.C.	104.598
8.- Beneficios Sociales	235.512
9.- Impuestos y Retenc. Por Pagar	219.124
10.- Otras Obligaciones	848.615
	<hr/>
	4.621.187
	<hr/>

## **NOTA #12: RESERVA LEGAL**

*Según la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del Capital Suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Para el caso de la compañía, al tener una Reserva Legal de 60.466 miles de Sucres; sobre un capital social de 10.000 miles de Sucres, no requiere efectuar dicha provisión.*

## **NOTA #13: RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO**

*Representa la contrapartida de los ajustes a las cuentas patrimoniales, el saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado o devuelto en caso de liquidación de la empresa. Su saldo entre dic 31/97 y dic 31/98, es del siguiente orden:*

### **RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO**

*A diciembre 31 de 1998*

*En miles de Sucres*

<i>Rubros</i>	<i>Montos</i>
<i>Saldo al 31/12/97</i>	<i>101.238</i>
<i>Transf. Ajuste Patrimonio Ejercicio 1998</i>	
<i>- Capital Social</i>	<i>4.500</i>
<i>- Reserva Legal</i>	<i>18.766</i>
<i>- Util. Ejerc. Anteriores</i>	<i>28.558</i>
<i>- Res. Reval. Patrimonio</i>	<i>81.669</i>
<i>- Transf. Reexp. Monetaria</i>	<i>199.338</i>
	<hr/>
	<i>434.069</i>
	<hr/>

#### **NOTA #14: REEXPRESIÓN MONETARIA**

*Es la contrapartida de los ajustes realizados a las partidas no monetarias en el Balance General; su saldo al cierre del ejercicio financiero de 1998, debió transferirse a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio; según lo dispuesto en la ley 98-17 de Reordenamiento en Materia Tributaria; publicada en el suplemento al Registro Oficial #78 de 1 de diciembre de 1998.*

*Esta auditoría procedió a mostrar los estados financieros según se indica en la mencionada ley y, la compañía, correrá los diarios respectivos.*

#### **Eventos Subsecuentes.**

*A la fecha de este informe, la compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; pese a verse afectada por las medidas económicas, dictadas por el gobierno según decreto 685; aplicado a partir de marzo 15/99. Lo que ha propiciado la reprogramación de sus obligaciones con terceros, debido al congelamiento del 50% de sus cuentas corrientes.*