

**TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA
TECNISEA CIA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2000

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA
TECNISEA CIA. LTDA.**

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2000

| CONTENIDO | PAG. |
|--|-------------|
| INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE | 1 |
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | 2 |
| ESTADO DE RESULTADOS | 3 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 4 |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO | 5 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 6 -12 |

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA CIA. LTDA.**

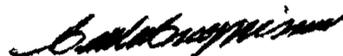
1.- He auditado al Balance General adjunto de TBS Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cia. Ltda., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

2.- Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros, no contienen exposición erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporte las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TBS Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cia. Ltda., al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Guayaquil, 28 de Febrero del 2001

Atentamente,


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

**TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA
TECNISEA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Nota # 1)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EN US DOLARES**

ACTIVOS

Corrientes

| | |
|---|-----------------------|
| Caja y Bancos | 155.234 |
| Cuentas por Cobrar Fletes (Nota # 4) | 129.764 |
| Cuentas por Cobrar Armadores (Nota # 5) | 372.588 |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota # 6) | 58.998 |
| (-) Provisión Ctas. Incobrables | <u>- 5.573</u> |
| Total Activos Corrientes | <u>711.011</u> |

| | |
|---------------------------------------|----------------------|
| Equipos Oficina | 95.212 |
| Muebles y Enseres | 28.068 |
| Vehículos | <u>55.785</u> |
| | 179.065 |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>- 82.875</u> |
| Total Activos Fijos (Nota # 7) | <u>96.190</u> |

Otros Activos No Corrientes

| | |
|--|-------------------|
| Depósitos en garantía | 545 |
| Inversiones | <u>181</u> |
| Total Otros Activos no Corrientes | <u>726</u> |

| | |
|----------------------|------------------------------|
| Total Activos | <u><u>807.927</u></u> |
|----------------------|------------------------------|

PASIVOS

Corto Plazo

| | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Cuentas por Pagar Fletes (Nota # 8) | 231.567 |
| Obligaciones por Pagar (Nota # 9) | <u>334.863</u> |
| | <u>566.430</u> |

PATRIMONIO

| | |
|--------------------------------|-----------------------|
| Capital Social (Nota # 10) | 4.000 |
| Reserva Legal (Nota # 11) | 100 |
| Reserva de Capital (Nota # 12) | 97.406 |
| Util. Ejercicio Anteriores | 6.772 |
| Utilidad Presente Ejercicio | <u>133.219</u> |
| | <u>241.497</u> |

| | |
|-----------------------------------|--------------------------------|
| Total Pasivos Y Patrimonio | 807.927 ===== |
|-----------------------------------|--------------------------------|

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA
TECNISEA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Nota # 1)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EN US DOLARES**

INGRESOS

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| Operacionales | 502.057 |
| Financieros | 5.512 |
| Otros Ingresos | <u>83.593</u> |
| Total Ingresos | <u>591.162</u> |

EGRESOS

| | |
|--|-----------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 125.163 |
| Servicios de Agencia | 162.368 |
| Suministros y Materiales | 12.904 |
| Adecuaciones y Reparaciones | 36.824 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 14.454 |
| Financieros | 18.224 |
| Resultado por Exposición Inflación (REI) | 10.915 |
| Otros e Imprevistos | <u>1.338</u> |
| Total Gastos | <u>382.190</u> |

| | |
|--|------------------------------|
| Utilidad antes Imp. Renta Y Reparto | 208.972 |
| (-) 15% Particp. Util. Trabajadores (Nota # 2) | <u>- 31.346</u> |
| Utilidad antes Imp. Renta | <u>177.626</u> |
| (-) 25% Impuesto a la Renta (Nota # 3) | <u>- 44.407</u> |
| Utilidad Neta del Ejercicio | <u><u>133.219</u></u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

**TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA
TECNISEA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2000
En US Dolares**

| | |
|--|-----------------------|
| Capital Social | |
| Saldo al comienzo de año | 400 |
| Transferencia de Reserva Legal | <u>3.600</u> |
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 | <u><u>4.000</u></u> |
| Reserva Legal | |
| Saldo a comienzo de año | 3.700 |
| (-) Transferencia a aumento Capital Social | <u>- 3.600</u> |
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 | <u><u>100</u></u> |
| Reserva Revalorización Patrimonio | |
| Saldo a Marzo 31 del 2000 | 48.085 |
| Transferencia a Reserva Capital | <u>- 48.085</u> |
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 | <u><u>0</u></u> |
| Reexpresión Monetaria | |
| Saldo a Marzo 31 del 2000 | 49.321 |
| Transferencia a Reserva Capital | <u>- 49.321</u> |
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 | <u><u>0</u></u> |
| Reserva de Capital | |
| Saldo al 1º de Enero del 2000 | - |
| Transferencia de Reserva Reval. Patrimonio | 48.085 |
| Transferencia de Reexpresión Monetaria | <u>49.321</u> |
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 | <u><u>97.406</u></u> |
| Utilidad Acumulada | |
| Saldo a Marzo 31 del 2000 | 59.819 |
| Distribución Utilidades | <u>- 53.047</u> |
| Utilidad Neta del Ejercicio | <u>133.219</u> |
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 | <u><u>139.991</u></u> |
| Patrimonio de los Accionistas | |
| Saldo a Marzo 31 del 2000 | 63.919 |
| Distribución Utilidades | <u>- 53.047</u> |
| Utilidad presente Ejercicio | <u>133.219</u> |
| Reserva de Capital | <u>97.406</u> |
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 | <u><u>241.497</u></u> |

**TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA
TECNISEA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
En US Dolares**

ACTIVIDADES OPERATIVAS

| | |
|--|-----------------------|
| Utilidad Neta con efecto por | |
| Resultado Exposición Inflación (REI) | 133.219 |
| Otras Adiciones (Origenes de Efectivo) | |
| Aumento Cuentas por Pagar | <u>125.771</u> |
| | <u>258.990</u> |
| Sustracciones (Aplicaciones Efectivo) | |
| Aumentos Cuentas por Cobrar | - 150.844 |
| Distribución Utilidades | - <u>53.047</u> |
| | <u>- 203.891</u> |
| Flujo Neto Efectivo Proveniente Operaciones | 55.099 |
| | ===== |
| Conciliación movimiento Efectivo Ejercicio | |
| Aumento Neto Efectivo Operaciones | 55.099 |
| Efectivo al inicio del período | <u>100.135</u> |
| Efectivo al final del período | <u><u>155.234</u></u> |

**TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2000**

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 representaciones, propias del giro de negocios y permitidas por la ley.

Nota # 1: POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía mantiene sus registros contables, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación de los Estados Financieros.

BASES PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2000, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC); e incluyen la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC # 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización". Aprobada mediante Resolución Interinstitucional SB-SC-SRI-OI; publicada en el R.O.# 57 de Abril 13 del 2000. Esta norma trata sobre el proceso de conversión a la fecha de transición (Marzo 31 del 2000); para incorporar los Estados Financieros convertidos al esquema de dolarización; a un tipo de cambio de S/. 25.000 (veinticinco mil 00/100 sucres), por cada US dólar.

Esta norma cubre el ajuste de los estados financieros a la fecha de transición:

- Ajuste integral por inflación hasta Marzo 31 del 2000
- Ajuste por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde Diciembre de 1991 hasta Diciembre 31 de 1999.
- Ajuste por la brecha entre tasas de inflación y devaluación desde Diciembre 31 de 1999, hasta Marzo 31 del 2000; y,
- Conversión de los Estados Financieros a US dolares.

Los rubros que conforman el Estado de Resultados, están presentados, ajustados en sus rubros correspondientes, de acuerdo a lo dispuesto en la NEC # 17.

INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos generados por la compañía, son productos de las comisiones sobre fletes, según convenios previamente 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.

MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones efectuadas al cierre del ejercicio financiero de 1999 y, los ajustes dispuestos en la NEC # 17; el costo y las revalorizaciones se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimadas en base a los siguientes porcentajes anuales.

| | |
|--------------------|-----|
| 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, 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. y en la fuente; efectuando dichas retenciones. Y, cancelado las liquidaciones correspondiente de estos tributos por el ejercicio del 2000, dentro de los plazos estipulados por la ley.

Nota # 2: PARTICIPACION 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 del 2000, 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: CUENTAS POR COBRAR FLETES

Registra valores por concepto de fletes de mercadería por un monto de 129.764 US dolares, los mismos que la compañía espera recuperar dentro del período corriente. La estructura de esta cuenta, se muestra a continuación:

**CUENTAS POR COBRAR FLETES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EN US DOLARES**

| Clientes | Monto |
|-------------------------|----------------|
| 1.- Teojama Comercial | 69.223 |
| 2.- Mavesa | 32.231 |
| 3.- Casa Baca | 15.132 |
| 4.- Codesa | 7.556 |
| 5.- General Motors | 4.002 |
| 6.- Automotores Andinos | 1.132 |
| 7.- Otros Clientes | 488 |
| | <u>129.764</u> |

La provisión para cuentas incobrables, se incrementó en 3.461 US dolares en el 2000 con respecto a 1999. Alcanzando en el ejercicio del 2000 el 0.99% del total de la cartera.

Nota # 5: CUENTAS POR COBRAR ARMADORES

Son valores pendientes de recuperar por servicios y comisiones prestados a los armadores a quienes representa la compañía; por un monto de 372.588 US dolares, distribuidos como se muestra a continuación:

**CUENTAS POR COBRAR ARMADORES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EN US DOLARES**

| Armadores | Monto |
|------------------------------|----------------|
| 1.- Transworld Bulk Services | 190.433 |
| 2.- Melfi Marine Corp | 157.561 |
| 3.- Navesco | 10.308 |
| 4.- Mexpress America Line | 8.371 |
| 5.- B B C | 5.338 |
| 6.- Otros Armadores | 577 |
| | <u>372.588</u> |

Nota # 6: OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Registra los valores pendientes de recuperación dentro del período corriente (58.998 US dolares); por servicios prestados a terceros, y préstamos a empleados. Su estructura es como sigue:

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EN US DOLARES**

| Rubros | Monto |
|-------------------------|---------------|
| 1.- Bademar S.A. | 38.870 |
| 2.- TT Club | 7.331 |
| 3.- Galatours | 4.309 |
| 4.- Servicios Varios | 4.478 |
| 5.- Préstamos Empleados | 4.010 |
| | <u>58.998</u> |

Nota # 7: EQUIPOS OFICINA, MUEBLES Y ENSERES, VEHICULOS

El valor neto de los activos fijos se estructuro a Diciembre 31 del 2000; luego de los ajustes por la aplicación de la NEC # 17; como sigue:

**ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EN US DOLARES**

| Rubros | Monto |
|--|-----------------|
| Saldo a Diciembre 31 del 2000 incluido | |
| Resultado por Exposición Inflación (REI) | 110.645 |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>- 14.455</u> |
| Saldo Neto a Diciembre 31 del 2000 | <u>96.190</u> |

Nota # 8: CUENTAS POR PAGAR FLETES

Registra las obligaciones corrientes con los armadores de las naves agenciadas (231.567 US dolares). 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 DEL 2000 EN US DOLARES

| Acreedores | Monto |
|------------------------------|----------------|
| 1.- Transworld Bulk Services | 178.246 |
| 2.- Bademar | <u>53.321</u> |
| | <u>231.567</u> |

Nota # 9: OBLIGACIONES POR PAGAR

Muestra las obligaciones corrientes con terceros; con autoridades portuarias; la provisión para beneficios sociales, participación, utilidades trabajadores e impuestos fiscales por cancelar por 334.863 US dolares. 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 DEL 2000 EN US DOLARES

| Acreedores | Monto |
|--------------------------------------|----------------|
| 1.- Aretina | 30.780 |
| 2.- Leroni | 4.106 |
| 3.- Autoridad Portuaria de Guayaquil | 67.661 |
| 4.- Ecu aestibas | 44.486 |
| 5.- In-Land TBS | 17.732 |
| 6.- Ciseni S.A. | 3.671 |
| 7.- Ecu agran | 2.428 |
| 8.- Beneficios Sociales | 36.277 |
| 9.- Impuestos y Retenc.por Pagar | 44.444 |
| 10. Otras Obligaciones | 66.536 |
| 11. Bademar | 9.925 |
| 12. J.M. Palau | 3.117 |
| 13. Inocar | 2.140 |
| 14. Ecuapandi | <u>1.560</u> |
| | <u>334.863</u> |

Nota # 10: CAPITAL SOCIAL

Para el ejercicio financiero del 2000, en un acto conjunto de conversión de capital a US dolares; se procede al aumento de capital de la compañía y reforma de los estatutos. Aprobadas estas acciones mediante Resolución # 00-G-DIC-0006715 de Noviembre 16 del 2000.

Dicho capital que pasa de cuatrocientos US dolares a cuatro mil US dolares. Se lo incrementó mediante la apropiación de parte del saldo de la Reserva Legal o sea se tomó de dicha Reserva tres mil seiscientos US dolares. Quedando en consecuencia la estructura del Capital como se muestra a continuación:

**CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EN US DOLARES**

| Rubros | Monto |
|--------------------------------|--------------|
| Saldo al comienzo de año | 400 |
| Transferencia de Reserva Legal | <u>3.600</u> |
| | <u>4.000</u> |

Nota # 11: RESERVA LEGAL

Según la legislación vigente, la compañía debe apropiar 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 del Ejercicio Financiero del 2000; del saldo acumulado se transfirió un monto de tres mil seiscientos US dolares para aumento del Capital Social. Quedando su saldo estructurado como se muestra a continuación:

**RESERVA LEGAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EN US DOLARES**

| Rubros | Monto |
|--|----------------|
| Saldo al comienzo de año | 3.700 |
| (-) Transferencia aumento Capital Social | <u>- 3.600</u> |
| | <u>100</u> |

Nota # 12: RESERVA DE CAPITAL

Según lo dispuesto en la Resolución Interinstitucional SB-SC-SRI-OI; RO # 57 de Abril 13 del 2000 (NEC # 17). Los montos acumulados de la Reserva Revalorización Patrimonio, Reexpresión Monetaria; luego de la aplicación de la NEC # 17; deberán ser transferidos a la cuenta Reserva de Capital. Quedando su monto estructurado como sigue:

RESERVA DE CAPITAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 EN US DOLARES

| Rubros | Monto |
|---|---------------|
| Saldo al comienzo del año | - |
| Transferido de Reserva Reval.Patrimonio | 48.085 |
| Transferido de Reexpresión Monetaria | <u>49.321</u> |
| | <u>97.406</u> |

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe, la compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las compañías que realizan actividades en el Ecuador, a las decisiones de las autoridades económicas; las mismas que estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por tanto el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses al reacomodarse los precios relativos; al tiempo que se produce una recuperación de la actividad económica global del país; lo cual deberá estar acompañado por el fortalecimiento del Sistema Financiero Nacional.

Debido a estas situaciones no es posible establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y, las consecuencias si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras.