

TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA

TECNISEA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2001

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA

TECNISEA CIA. LTDA.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2001

CONTENIDO

PAG.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2
ESTADO DE RESULTADOS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 - 11

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



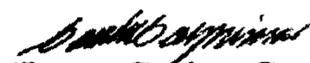
1.- He auditado el Balance General adjunto de **TBS Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros 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 Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2001, 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, modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Guayaquil, 7 de Febrero del 2002

Atentamente,


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

TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA TECNISEA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
EN US DÓLARES

ACTIVOS

Corrientes

Caja y Banco	156.868.-
Cuentas por Cobrar Fletes (Nota #4)	448.358.-
Cuentas por cobrar Armadores (Nota #5)	223.436.-
Otras Cuentas por Cobrar (Nota #6)	141.080.-
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u><5.573.-></u>
	<u>964.169.-</u>

Fijos (Nota #7)

Equipos Oficina	98.291.-
Muebles y Enseres	28.975.-
Vehiculos	<u>101.785.-</u>
	229.051.-
(-) Depreciación Acumulada	<u><111.332.-></u>
	<u>117.719.-</u>

Otros Activos No Corrientes

Depósitos en garantía	4.045.-
Inversiones	<u>181.-</u>
	<u>4.226.-</u>

Total Activos

1.086.114.-

PASIVOS-

Corto Plazo

Cuentas por Pagar Fletes (Nota #8)	467.842.-
Obligaciones por Pagar (Nota #9)	<u>371.962.-</u>
	<u>839.804.-</u>

PATRIMONIO

Capital Social	4.000.-
Reserva Legal (Nota #10)	100.-
Reserva de Capital	97.406.-
Util. Ejercicios Anteriores	6.772.-
Utilidad Presente Ejercicio	<u>138.032.-</u>
	<u>246.310.-</u>

Total Pasivos y Patrimonio

1.086.114.-

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA TECNISEA CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADO (Nota #1)
HASTE EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
EN US DÓLARES

INGRESOS

Operacionales	676.956.-
Financieros	2.121.-
Otros Ingresos	<u>33.416.-</u>
Total Ingresos	<u>712.493.-</u>

Egresos

Sueldos y Beneficios Sociales	197.332.-
Servicios de Agencia	195.931.-
Suministros y Materiales	15.657.-
Adecuaciones y Reparaciones	26.474.-
Depreciaciones y Amortizaciones	28.604.-
Financieros	4.033.-
Otros e Imprevistos	<u>27.942.-</u>
Total Gastos	<u>495.973.-</u>

Utilidad antes Imp. Renta y Reparto	216.520.-
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)	<u>32.478.-</u>
Utilidad antes Imp. Renta	184.042.-
(-) 25% Impuesto a la Renta (Nota #3)	<u>46.010.-</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>138.032.-</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
Año terminado al 31 de Diembre del 2001
En US Dólares

Capital Social

Saldo al comienzo y fin de año 4.000.-

Reserva Legal

Saldo al comienzo y fin de año 100.-

Reserva de Capital

Saldo al comienzo y fin de año 97.406.-

Utilidad Acumulada

Saldo a Enero 1 del 2001	139.991.-
Distribución Utilidades	<133.219.->
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>138.032.-</u>
Saldo a Diciembre 31 del 2001	<u>144.804.-</u>

Patrimonio de los Acciognistas

Saldo a Enero 1 del 2001	241.497.-
Distribución Utilidades	<133.219.->
Utilidad presente Ejercicio	<u>138.032.-</u>
Saldo a Diciembre 31 del 2001	<u>246.310.-</u>

TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En US Dólares

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Ingreso Neto " 138.032.-

OTRAS ADICIONES (Orígenes de Efectivo)

Depreciaciones 28.457.-
Incremento Ctas. Y Obligaciones por pagar 273.374.-
Disminución Ctas. Por Cobrar Armadores 149.152.-
589.015.-

SUBSTRACCIONES (Aplicaciones de Efectivo)

Incremento Ctas. Por Cobrar Fletes 318.594.-
Incremento Otras Ctas. Por Cobrar 82.082.-
Distribución Utilidades 133.219.-
533.895.-
Flujo Neto de Efectivo Proveniente de las Operaciones 55.120.-

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO

Incremento Activos Fijos <49.986.->
Incremento Depósitos Garantía <3.500.->
<53.486.->
Aumento Neto en Cuenta efectivo 1.634.-
Efectivo al inicio del Año 155.234.-
Efectivo al fin de Año 156.868.-

TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA TECNISEA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001

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 del negocio y permitidas por la ley.

Nota #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El Balance General y el Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2001, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior; así como también en lo referente a mostrar la situación financiera y resultados de la gestión de la compañía; en US Dólares. Según lo dispuesto para el Ejercicio Financiero del 2000, en la NEC #17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"

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 VEHÍCULOS

Están registrado al costo de adquisición; ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la NEC #17 en el ejercicio financiero del 2000. Los costos se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimulada 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 2001, 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 estas 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 2001, 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, recibándose 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 448.358 US dólares, 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 2001 EN US DÓLARES

Clientes	Monto
1.- Teojama Comercial	285.338.-
2.- Mavesa	136.797.-
3.- Coheco	5.784.-
4.- OBB	3.360.-
5.- Depósito Comercial	14.500.-
6.- Casa Baca	1.353.-
7.- Otros Clientes	<u>1.226.-</u>
	<u>448.358.-</u>

La compañía no incremento en el ejercicio financiero del 2001 la provisión para cuentas incobrables; que, se mantuvo en 5.573 US dólares.

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 223.436.- US dólares, distribuidos como se muestra a continuación:

CUENTAS POR COBRAR ARMADORES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 EN US DÓLARES

Armadores	Monto
1.- Transworld Bulk Services	160.293.-
2.- Melfi Marine Corp	37.568.-
3.- Nabesco	3.416.-
4.- Mexpress America Line	8.371.-
5.- BBC	12.863.-
6.- Otros Armadores	<u>925.-</u>
	<u>223.436.-</u>

Nota #6: OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Registra los valores pendientes de recuperación dentro del período corriente por 141,080 US dólares por servicios prestados a terceros. Su estructura es como sigue:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 EN US DÓLARES

Rubros	Monto
1.- Bademar S.A.	104.965.-
2.- Inocar	19.030.-
3.- Segan	5.999.-
4.- Servicios Varios	<u>11.086.-</u>
	<u>141.080.-</u>

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

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo; durante el ejercicio financiero del 2001, es como sigue:

ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 EN US DÓLARES

Activos	Saldo a Dic. 31/2000	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2001
1.- Equipos Oficina	95.212.-	3.079.-	98.291.-
2.- Muebles y Enseres	28.068.-	907.-	28.975.-
3.- Vehículos	<u>55.785.-</u>	<u>46.000.-</u>	<u>101.785.-</u>
	179.065.-	49.986.-	229.051.-
(-)Deprec. Acumulada	<u><82.875.-></u>	<u><28.457.-></u>	<u><111.332.-></u>
	<u>96.190.-</u>	<u>21.529.-</u>	<u>117.719.-</u>

Nota #8: CUENTAS POR PAGAR FLETES

Registra las obligaciones corrientes con los armadores de las naves agenciadas por 467.842 US dólares. 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 2001 EN US DÓLARES

Acreedores	Monto
1.- Transworld Bulk Services	411.040.-
2.- Bademar	<u>56.802.-</u>
	<u>467.842.-</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 371.962.- US dólares. 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 2001 EN US DÓLARES

Acreedores	Montos
1.- Aretina	18.151.-
2.-Sagemar	15.769.-
3.-Autoridad Portuaria de Guayaquil	87.598.-
4.- Vepamil	20.420.-
5.- In-Land TBS	61.114.-
6.- Audipuerto	7.611.-
7.- Otecel	3.756.-
8.-Beneficios Sociales	44.113.-
9.-Impuestos y Retenc. Por Pagar	38.452.-
10.- Otras Obligaciones	59.792.-
11.- Andinave S.A.	2.823.-
12.- J.M. Palau	6.688.-
13.- Ciseni S.A.	3.278.-
14.- Transworld Bull Services	<u>2.397.-</u>
	<u>371.962.-</u>

Nota #10: 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 20% 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 2001, la compañía no efectuó esta provisión quedando su saldo estructurado como sigue:

RESERVA LEGAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 EN US DÓLARES

Rubros	Monto
Saldo al comienzo y fin de año	<u>100.-</u>
	<u>100.-</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 como herramientas para lograr la estabilidad de la economía; en el área tributaria y control, a través del servicio de Rentas Internas ha dictado diversas circulares (N° 001; N° 0827; N° 0828 Y N°829); y, la resolución N° 991 que, tendrán plena vigencia para el Ejercicio Financiero del 2002 y, cuyos objetivos principales son incorporar una mayor cantidad de contribuyentes y normar mediante estas directrices las relaciones entre los contribuyentes fiscales y el estado.

En lo referente a la seguridad social; en el suplemento al R.O. N° 465 de nov. 30/2001; se publica la **Ley de Seguridad Social**, que trata de normar las relaciones Obreros-Patronales en este campo. Además para mejorar los ingresos de los trabajadores privados regulados por el código del trabajo, se dictó el acuerdo N° 0007 de Enero 9/2002 que concede un aumento del 12% a los salarios unificados, en base a las proyecciones efectuadas por el Banco Central para el año 2002, cuya vigencia es desde el primero de Enero del 2002.

Debido a estas situaciones no es posible establecer integralmente los efectos de estas normativas 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.