

28175

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

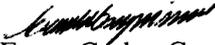
1.- He auditado el Balance General adjunto de **TBS Agencia Técnico Marítima Tecnisea Cía. Ltda.**, al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros 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 exposiciones 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 2002, 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, 30 de Enero del 2003

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 2002**  
**EN US DÓLARES**

**ACTIVOS**

**Corrientes**

Caja y Bancos	130.017.00
Cuentas por Cobrar Fletes (Nota #4)	286.810.00
Cuentas por cobrar Armadores (Nota #5)	109.852.00
Otras Cuentas por Cobrar (Nota #6)	74.268.00
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<5.573.00>
Impuestos Pagados por Anticipado	11.690.00
	<u>607.064.00</u>

**Fijos (Nota #7)**

Equipos Oficina	100.316.00
Muebles y Enseres	28.975.00
Vehículos	101.785.00
	<u>231.076.00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<143.861.00>
	<u>87.215.00</u>

**Otros Activos No Corrientes**

Depósitos en garantía	2.356.00
Otros Activos	181.00
	<u>2.537.00</u>
<b>Total Activos</b>	<u><u>696.816.00</u></u>

**PASIVOS**

**Corto Plazo**

Cuentas por Pagar Fletes (Nota #8)	233.743.00
Obligaciones por Pagar (Nota #9)	454.112.00
Impuestos y Retenciones por Pagar	9.418.00
	<u>697.273.00</u>

**PATRIMONIO**

Capital Social	4.000.00
Reserva Legal (Nota #10)	100.00
Reserva de Capital	97.406.00
Util. Ejercicios Anteriores	6.772.00
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio	<108.735.00>
	<u>&lt;457.00&gt;</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<u><u>696.816.00</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA TECNISEA CIA LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO (Nota #1)**  
**HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**EN US DÓLARES**

**INGRESOS**

Operacionales	315.358.00
Financieros	2.537.00
Otros Ingresos	<u>55.389.00</u>
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>373.284.00</u></b>

**Egresos**

Sueldos y Beneficios Sociales	<283.736.00>
Servicios de Agencia	<128.710.00>
Suministros y Materiales	<18.613.00>
Adecuaciones y Reparaciones	<7.507.00>
Depreciaciones y Amortizaciones	<30.830.00>
Financieros	<11.114.00>
Otros e Imprevistos	<u>&lt;1.509.00&gt;</u>
<b>Total Gastos</b>	<b><u>&lt;482.019.00&gt;</u></b>

<b>Utilidad (Pérdida) antes Imp. Renta y Reparto</b>	<b>&lt;108.735.00&gt;</b>
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)	-.-
<b>Utilidad (Pérdida) antes Imp. Renta</b>	<b><u>&lt;108.735.00&gt;</u></b>
(-) 25% Impuesto a la Renta (Nota #3)	-.-
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b><u>&lt;108.735.00&gt;</u></b>

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 Diciembre del 2002**  
**En US Dólares**

<b>Capital Social</b>	
Saldo al comienzo y fin de año	<u><u>4.000.-</u></u>
<b>Reserva Legal</b>	
Saldo al comienzo y fin de año	<u><u>100.-</u></u>
<b>Reserva de Capital</b>	
Saldo al comienzo y fin de año	<u><u>97.406.-</u></u>
<b>Utilidad (Pérdida) Acumulada</b>	
Saldo a Enero 1 del 2002	144.804.00
Distribución Utilidades	<138.032.00>
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	<108.735.00>
Saldo a Diciembre 31 del 2002	<u><u>&lt;101.963.00&gt;</u></u>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>	
Saldo a Enero 1 del 2002	246.310.00
Distribución Utilidades	<138.032.00>
Utilidad (Pérdida) presente Ejercicio	<108.735.00>
Saldo a Diciembre 31 del 2002	<u><u>&lt;457.00&gt;</u></u>

**TBS AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
En US Dólares

**ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Ingreso (Pérdida) Neta <108.735.00>

**OTRAS ADICIONES (Orígenes de Efectivo)**

Depreciaciones	32.529.00
Incremento Ctas. Y Obligaciones por pagar	91.568.00
Disminución Ctas. Por Cobrar Armadores	113.584.00
Disminución Ctas. Por Cobrar Fletes	161.548.00
Disminución Otras Ctas. por Cobrar	66.812.00
Disminución Depósitos en Garantía	1.689.00
	<u>358.995.00</u>

**SUBSTRACCIONES (Aplicaciones de Efectivo)**

Disminución Ctas. por Pagar Fletes	<234.099.00>
Incremento Imp. Pagados por Anticipado	<11.690.00>
Distribución Utilidades	<138.032.00>
	<u>&lt;383.821.00&gt;</u>
Flujo Neto de Efectivo Proveniente de las Operaciones	<u>&lt;24.826.00&gt;</u>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO**

Incremento Activos Fijos	<u>&lt;2.025.00&gt;</u>
Aumento (Disminución) Neta en Cuenta efectivo	<26.851.00>
Efectivo al inicio del Año	<u>156.868.00</u>
Efectivo al fin de Año	<u>130.017.00</u>

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA TECNISEA CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002**

**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 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 2002, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior.

**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. Para el caso del presente Ejercicio, los ingresos fueron menores en un 48% con relación al Ejercicio Financiero del 2001; producto de la disminución de las frecuencias de llegada de una de sus compañías navieras agenciadas. Ocasionando esta baja de frecuencias, resultados negativos en la Gestión de la Compañía e incidiendo directamente en el Patrimonio de la Compañía el cual, muestra deficiencia al cierre del Ejercicio del 2002. 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; y, se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales.

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computo	33%
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; habiendo efectuado dichas retenciones y, cancelando en su oportunidad las liquidaciones correspondiente de estos tributos por el ejercicio del 2002.

### **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. Pero para el caso del Ejercicio Financiero del 2002, al ser los Resultados de su Gestión Negativos; no pudo efectuar este reparto.

### **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 2002, equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse, los mismos que la compañía no pudo aprovisionar por los resultados negativos de la Gestión al cierre del Ejercicio Financiero del 2002.

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 286.810 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 2002 EN US DÓLARES**

<b>Clientes</b>	<b>Monto</b>
1.- Teojama Comercial	184.137.00
2.- Mavesa	95.780.00
3.- Marglobal	2.350.00
4.- Enchapes Decorativos S.A.	2.247.00
5.- Codesa	936.00
6.- Otros Clientes	<u>1.360.00</u>
	<u>286.810.00</u>

La compañía no incremento en el ejercicio financiero del 2002 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 109.852.00 US dólares, distribuidos como se muestra a continuación:

#### **CUENTAS POR COBRAR ARMADORES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 EN US DÓLARES**

<b>Armadores</b>	<b>Monto</b>
1.- Transworld Bulk Services	99.900.00
2.- Neptune	498.00
3.- Nabesco	936.00
4.- Mexpress America Line	8.371.00
5.- Agnamex	<u>147.00</u>
	<u>109.852.00</u>

**Nota #6: OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Registra los valores pendientes de recuperación dentro del período corriente por 74.268.00 US dólares por servicios prestados a terceros. Su estructura es como sigue:

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
EN US DÓLARES**

<b>Rubros</b>	<b>Monto</b>
1.- Bademar S.A.	62.718.00
2.- Aretina	2.285.00
3.- Segan	1.731.00
4.- Otecel	1.500.00
5.-Varios Deudores	<u>6.034.00</u>
	<u>74.268.00</u>

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

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo; durante el ejercicio financiero del 2002, es como sigue:

**ACTIVOS FIJOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
EN US DÓLARES**

<b>Activos</b>	<b>Saldo a Dic. 31/2001</b>	<b>Aumentos (Disminuciones)</b>	<b>Saldo a Dic. 31/2002</b>
1.- Equipos Oficina	98.291.00	2.025.00	100.316.00
2.- Muebles y Enseres	28.975.00	--	28.975.00
3.- Vehículos	101.785.00	--	101.785.00
	<u>229.051.00</u>	<u>2.025.00</u>	<u>231.076.00</u>
(-)Deprec. Acumulada	<u>&lt;111.332.00&gt;</u>	<u>&lt;32.529.00&gt;</u>	<u>&lt;143.861.00&gt;</u>
	<u>117.719.00</u>	<u>&lt;30.504.00&gt;</u>	<u>87.215.00</u>

**Nota #8: CUENTAS POR PAGAR FLETES**

Registra las obligaciones corrientes con los armadores de las naves agenciadas por 233.743.00 US dólares. Las mismas que, 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 2002  
EN US DÓLARES**

<b>Acreeedores</b>	<b>Monto</b>
1.- Transworld Bulk Services	184.916.00
2.- Bademar	<u>48.827.00</u>
	<u>233.743.00</u>

**Nota #9: OBLIGACIONES POR PAGAR**

Muestra las obligaciones corrientes con terceros; con autoridades portuarias; la provisión para beneficios sociales, participación, utilidades trabajadores por 454.112.00 US dólares. Las mismas que muestran una 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 2002  
EN US DÓLARES**

<b>Acreedores</b>	<b>Montos</b>
1.- Aretina	6.698.00
2.-Sagemar	5.000.00
3.-Autoridad Portuaria Guayaquil	225.169.00
4.- Autoridad Portuaria Esmeraldas	15.277.00
5.- In-Land TBS	45.538.00
6.- Andipuerto	6.022.00
7.- Ecuastibas	8.144.00
8.-Beneficios Sociales	19.723.00
9.- Melfi Marine	31.021.00
10.- Otras Obligaciones	75.468.00
11.- Bademar	3.380.00
12.- Loginter	3.375.00
13.- BBC Chatering	7.376.00
14.- Transworld Bull Services	<u>1.921.00</u>
	<u>454.112.00</u>

**Nota #10: 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 20% del Capital Suscrito. La Reserva Legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Al cierre del Ejercicio Financiero del 2002, la compañía no efectuó esta provisión de las utilidades generadas en el 2001; quedando su saldo estructurado como sigue:

**RESERVA LEGAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
EN US DÓLARES**

<b>Rubros</b>	<b>Monto</b>
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 que han tomado (Alza Combustible); y, tomarán las autoridades económicas. No siendo posible establecer integralmente los efectos de las mismas 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. -