

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA**

**TECNISEA CIA. LTDA.**

**EJERCICIO FINANCIERO DEL 2004**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAG.</b>
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 2004 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 2004 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus 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, 28 de Febrero del 2005

Atentamente,

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

**TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EN US DÓLARES**

**ACTIVOS**

**Corrientes**

Caja Bancos	558.811.-
Cuentas por Cobrar Fletes (Nota #4)	170.377.-
Cuentas por Cobrar Armadores (Nota #5)	177.481.-
Otras Cuentas por Cobrar (Nota #6)	195.616.-
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<5.573.->
Impuestos pagados por anticipado	1.201.-
	<u>1.085.913.-</u>

**Fijos (Nota #7)**

Equipos de Oficina	103.900.-
Muebles y Enseres	30.231.-
Vehículos	101.785.-
	<u>235.916.-</u>
(-) Depreciación Acumulada	<193.682.->
	<u>42.234.-</u>

**Otros Activos No Corrientes**

Depósitos en garantía	1.718.-
Otros Activos	10.083.-
	<u>11.801.-</u>
<b>Total Activos</b>	<u><u>1.149.948.-</u></u>

**PASIVOS**

**Corto Plazo**

Cuentas por Pagar Fletes (Nota #8)	530.619.-
Obligaciones por Pagar (Nota #9)	485.154.-
Impuestos y Retenciones por Pagar	30.480.-
	<u>1.046.253.-</u>

**PATRIMONIO**

Capital Social (Nota #10)	25.000.-
Reserva Legal (Nota #11)	4.567.-
Útil. (Pérdida) Ejercicios Anteriores	<2.734.->
Utilidad Presente Ejercicio	76.862.-
	<u>103.695.-</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<u><u>1.149.948.-</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO (Nota #1)**  
**HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EN US DÓLARES**

**INGRESOS**

Operacionales	588.502.-
Otros Ingresos	1.088.-
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>587.590.-</u></b>

**EGRESOS**

Sueldos y Beneficios Sociales	174.789.-
Servicios de Agencia	173.352.-
Suministros y Materiales	22.851.-
Adecuaciones y Reparaciones	51.863.-
Depreciaciones y Amortizaciones	20.579.-
Financieros	6.210.-
Otros e Imprevistos	11.033.-
<b>Total Gastos</b>	<b><u>460.677.-</u></b>

Utilidad antes Imp. Renta y Reparto	126.913.-
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)	<u>&lt;19.037.-&gt;</u>
Utilidad antes Imp. Renta	107.876.-
(-) 25% Impuestos a la Renta (Nota #3)	<u>&lt;26.969.-&gt;</u>
	80.907.-
(-) Transferencia a Reserva Legal	<u>&lt;4.045.-&gt;</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b><u>76.862.-</u></b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros**

**TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**  
**Año terminado al 31 de Diciembre del 2004**  
**EN US DÓLARES**

<b>Capital Social</b>	
Saldo al comienzo de año	4.000.-
Transferencia de Reserva de Capital en Trámite	<u>21.000.-</u>
Saldo a Dic. 31/2004	<u><u>25.000.-</u></u>

<b>Reserva Legal</b>	
Saldo al comienzo del año	522.-
Transf. de Util. Presente Ejercicio	<u>4.045.-</u>
Saldo a Dic. 31/2004	<u><u>4.567.-</u></u>

<b>Reserva Aumento Capital en Trámite</b>	
Saldo al comienzo de año	21.000.-
Transferencia a Capital Social	<u>&lt;21.000.-&gt;</u>
Saldo a Dic. 31/2004	<u><u>-.-</u></u>

<b>Utilidad Acumulada</b>	
Saldo a Enero 1/2004	4.361.-
Distribución Utilidades	<u>&lt;6.184.-&gt;</u>
Amortización Pérdidas Ejercicios Anteriores	<u>&lt;911.-&gt;</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>78.862.-</u>
Saldo a Diciembre del 2004	<u><u>74.128.-</u></u>

<b>Patrimonio de Accionistas</b>	
Saldo a Enero 1/2004	29.883.-
Incremento Reserva Legal	4.045.-
Distribución Utilidades	<u>&lt;6.184.-&gt;</u>
Otras Amortizaciones	<u>&lt;911.-&gt;</u>
Utilidad Presente Ejercicio	<u>78.862.-</u>
Saldo a Diciembre 31 del 2004	<u><u>103.695.-</u></u>

**TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**EN US DÓLARES**

**ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Ingreso Neto 76.862.-

**OTRAS ADICIONES (Orígenes de Efectivo)**

Depreciaciones 20.579.-

Disminución Impuestos Pagados por Anticipado 10.001.-

Incremento Cuenta por Pagar Fletes 268.310.-

Disminución Cuentas por Cobrar Fletes 207.288.-

Incremento Obligaciones por Pagar 41.624.-

Incremento Impuestos y Retenciones por pagar 25.604.-

650.268.-

**SUBSTRACCIONES (Aplicaciones de Efectivo)**

Aumento otras Cuentas por Cobrar <153.733.->

Aumento otros Activos <9.902.->

Variación Patrimonio <3.050.->

Aumento Cuentas por Cobrar Armadores <26.665.->

<193.350.->

Flujo Neto de Efectivo Proveniente de las Operaciones 456.918.-

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO**

Incremento Activos Fijos <3.438.->

Aumento Neto en Cuentas efectivo 453.482.-

Efectivo al inicio del Año 103.328.-

Efectivo al fin de Año 556.811.-

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA TECNISEA CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004**

**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 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 2004, 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. 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 registrados al costo de adquisición; ajustados 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; efectuando dichas retenciones y, cancelado en su oportunidad las liquidaciones correspondiente de estos tributos por el ejercicio del 2004.

## **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 del 2004, equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse.

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 mercaderías por un monto de 170.377.- 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 2004 EN US DÓLARES**

<b>Cientes</b>	<b>Monto</b>
1.- Teojama Comercial	109.865.-
2.- CELNASA	38.345.-
3.- Cia. Ecuatoriana del Caucho	6.513.-
4.- Ocean Air World Cargo	4.040.-
5.- Codesa	5.686.-
6.-Otros Cientes	7.818.-
	<u>170.377.-</u>

La compañía no incrementó en el ejercicio financiero del 2004 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 177.481.- US dólares, distribuidos como se muestra a continuación:

#### **CUENTAS POR COBRAR ARMADORES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 EN US DÓLARES**

<b>Armadores</b>	<b>Monto</b>
1.- Transworld Bulk Services	89.529.-
2.- Melfi Marine Corp	81.617.-
3.- BBC Chartering	20.058.-
4.- Otros Armadores	6.277.-
	<u>177.481.-</u>

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

Registra los valores pendientes de recuperación dentro del período corriente por 189.439.- US dólares por servicios prestados a terceros. Su estructura es como sigue:

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
EN US DÓLARES**

Rubros	Monto
1.- Agnamex	45.120.-
2.- Consorcio Puerto Milenio	10.000.-
3.- Navesmar	5.604.-
4.- Sidor	33.389.-
5.- Varios deudores	27.653.-
6.- Perez y Perez	43.841.-
7.- Servinave – Cimex	30.009.-
	<u>195.616.-</u>

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

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo; durante el ejercicio financiero del 2004, es como sigue:

**ACTIVOS FIJOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
EN US DÓLARES**

Activos	Saldo a Dic. 31/2003	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2004
1.- Equipos Oficina	101.720.-	2.180.-	103.900.-
2.- Muebles y Enseres	28.975.-	1.256.-	30.231.-
3.- Vehiculos	101.785.-	--	101.785.-
	<u>232.480.-</u>	<u>3.436.-</u>	<u>235.916.-</u>
(-) Deprec. Acumulada	<173.103.->	<20.579.->	<193.682.->
	<u>59.377.-</u>	<u>&lt;17.143.-&gt;</u>	<u>42.234.-</u>

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

Registra las obligaciones corrientes con los armadores de las naves agenciadas por un monto de 530.619.- 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 2004  
EN US DÓLARES**

<b>Acreeedores</b>	<b>Monto</b>
1.- Transworld Bulk Services	456.788.-
2.- Melfi Maritime Corp	73.831.-
	<u>530.619.-</u>

**Nota #9: OBLIGACIONES POR PAGAR**

Muestra las obligaciones corrientes con terceros; con autoridades portuarias; la provisión para beneficios sociales; por 485.154.- 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 2004  
EN US DÓLARES**

<b>Acreeedores</b>	<b>Monto</b>
1.- Marglobal	24.154.-
2.- Sagemar	15.681.-
3.- Autoridad Portuaria de Guayaquil	19.908.-
4.- In-Land TBS	79.805.-
5.- Consorcio Puerto Nuevo Milexium S.A.	28.888.-
6.- COMAR Venezuela	40.449.-
7.- Beneficios Sociales	33.649.-
8.- In-Land Melfi Marine Corp	70.466.-
9.- C.I.S.E.N.I.S.A.	2.616.-
10.- Banco Bolivariano	3.721.-
11.- Aretina	15.042.-
12.- ECUAESTIBAS	8.382.-
13.- NAVELAT	6.348.-
14.- Intershiping Service	74.801.-
15.- Segamport	25.020.-
16.- Otras Obligaciones	38.224.-
	<u>485.154.-</u>

#### **Nota #10: CAPITAL SOCIAL**

Al cierre del presente Ejercicio la Compañía muestra un aumento a su Capital Social de 21.000.- US Dólares (veintiún mil 00/100 US Dólares). Siendo su monto al cierre de Diciembre 31 del 2004; como sigue:

**CAPITAL SOCIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
EN US DÓLARES**

Rubros	Monto
Saldo al 01 de Enero del 2004	4.000.-
Más: Transferencia Presente Ejercicio de la Reserva Aumento Capital en Trámite	<u>21.000.-</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	<u>25.000.-</u>

Este incremento del Capital de la Compañía, esta acorde a la Resolución N° 0007814 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de fecha 17 de diciembre del 2003.

#### **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 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 2004, la compañía efectuó esta provisión quedando su saldo estructurado como sigue:

**RESERVA LEGAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
EN US DÓLARES**

Rubros	Monto
Saldo al 01 de Enero del 2004	522.-
Transferencia de Util. Pte. Ejercicio	<u>4.045.-</u>
	<u>4.567.-</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 tomen 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.