

**TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA**

**TECNISEA CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EJERCICIO FINANCIERO DEL 2005**

26 ABR. 2006

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA**

**TECNISEA CIA. LTDA.**

**EJERCICIO FINANCIERO DEL 2005**

**CONTENIDO**

**PAG.**

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

**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 2005 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 2005 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, 02 de Febrero del 2006

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 2005**  
**EN US DÓLARES**

**ACTIVOS**  
**Corrientes**

Caja Bancos	412.971.-
Cuentas por Cobrar Fletes (Nota #4)	592.804.-
Cuentas por Cobrar Armadores (Nota #5)	222.702.-
Otras Cuentas por Cobrar (Nota #6)	25.480.-
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<5.573.->
Impuestos pagados por anticipado	14.049.-
	<u>1.262.433.-</u>

<b>Fijos (Nota #7)</b>	
Equipos de Oficina	115.151.-
Muebles y Enseres	31.954.-
Vehículos	101.785.-
	<u>248.890.-</u>
(-) Depreciación Acumulada	<215.207.->
	<u>33.683.-</u>

<b>Otros Activos No Corrientes</b>	
Depósitos en garantía	1.588.-
Otros Activos	7.802.-
	<u>9.400.-</u>
<b>Total Activos</b>	<u><u>1.305.516.-</u></u>

**PASIVOS**  
**Corto Plazo**

Cuentas por Pagar Fletes (Nota #8)	703.195.-
Obligaciones por Pagar (Nota #9)	444.870.-
Impuestos y Retenciones por Pagar	34.143.-
	<u>1.182.208.-</u>

**PATRIMONIO**

Capital Social	25.000.-
Reserva Legal (Nota #10)	5.000.-
Útil. (Pérdida) Ejercicios Anteriores	<1.822.->
Utilidad Presente Ejercicio	95.130.-
	<u>123.308.-</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<u><u>1.305.516.-</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 2005**  
**EN US DÓLARES**

**INGRESOS**

Operacionales	652.888.-
<b>Total Ingresos</b>	<u><u>652.888.-</u></u>

**EGRESOS**

Sueldos y Beneficios Sociales	227.221.-
Servicios de Agencia	176.924.-
Suministros y Materiales	11.188.-
Adecuaciones y Reparaciones	37.331.-
Depreciaciones y Amortizaciones	21.528.-
Financieros	10.957.-
Otros e Imprevistos	18.784.-
<b>Total Gastos</b>	<u><u>501.911.-</u></u>

Utilidad antes Imp. Renta y Reparto	150.975.-
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)	<u>&lt;22.848.-&gt;</u>
Utilidad antes Imp. Renta	128.329.-
(-) Amort. Pérdida Ejercicios anteriores	<u>&lt;911.-&gt;</u>
	127.418.-
(-) 25% Impuestos a la Renta (Nota #3)	<u>&lt;31.855.-&gt;</u>
	95.563.-
(-) Transferencia a Reserva Legal	<u>&lt;433.-&gt;</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<u><u>95.130.-</u></u>

**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 2005**  
**EN US DÓLARES**

<b>Capital Social</b>	
<b>Saldo al comienzo y fin de año</b>	<u><u>25.000.-</u></u>
<b>Reserva Legal</b>	
<b>Saldo al comienzo del año</b>	4.587.-
<b>Transf. de Util. Presente Ejercicio</b>	433.-
<b>Saldo a Dic. 31/2005</b>	<u><u>5.000.-</u></u>
<b>Utilidad Acumulada</b>	
<b>Saldo a Enero 1/2005</b>	74.128.-
<b>Distribución Utilidades</b>	<75.039.->
<b>Amortización Pérdidas Ejercicios Anteriores</b>	<811.->
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	95.130.-
<b>Saldo a Diciembre del 2005</b>	<u><u>93.308.-</u></u>
<b>Patrimonio de Accionistas</b>	
<b>Saldo a Enero 1/2005</b>	103.885.-
<b>Incremento Reserva Legal</b>	433.-
<b>Distribución Utilidades</b>	<75.039.->
<b>Otras Amortizaciones</b>	<811.->
<b>Utilidad Presente Ejercicio</b>	95.130.-
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2005</b>	<u><u>123.308.-</u></u>

**TBS AGENCIA TECNICO MARÍTIMA TECNISEA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**EN US DÓLARES**

**ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Ingreso Neto 95.130.-

**OTRAS ADICIONES (Orígenes de Efectivo)**

Depreciaciones 21.525.-

Disminución Otros Activos 2.401.-

Incremento Cuenta por Pagar Fletes 172.576.-

Disminución Otras Cuentas por Cobrar 170.136.-

Incremento Impuestos y Retenciones por pagar 3.663.-

465.431.-

**SUBSTRACCIONES (Aplicaciones de Efectivo)**

Aumento Cuentas por Cobrar Fletes <422.427.->

Aumento Imp. Pagados por Anticipado <12.848.->

Disminución obligaciones por pagar <40.284.->

Aumento Cuentas por Cobrar Armadores <45.221.->

Variación Patrimonio <75.517.->

<596.297.->

Flujo Neto de Efectivo Proveniente de las Operaciones <130.866.->

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO**

Incremento Activos Fijos <12.974.->

Aumento (Disminución) Neta en Cuentas efectivo <143.840.->

Efectivo al inicio del Año 558.811.-

Efectivo al fin de Año 412.971.-

**TBS AGENCIA TÉCNICO MARÍTIMA TECNISEA CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005**

**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 Tecmisea Cía. Ltda.; posteriormente en Marzo 27 de 1996, cambia su razón social por la de TBS Agencia Técnico Marítima, Tecmisea 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 2005, 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 2005.

## **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 2005, 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 592.804.- 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 2005  
EN US DÓLARES**

<b>Clientes</b>	<b>Monto</b>
1.- Teojama Comercial	360.986.-
2.- CELNASA	22.224.-
3.- Motransa C.A.	29.047.-
4.- Mavesa	172.534.-
5.- Mundiplast	2.495.-
6.-Otros Clientes	5.518.-
	<u>592.804.-</u>

La compañía no incrementó en el ejercicio financiero del 2005 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 222.702.- US dólares, distribuidos como se muestra a continuación:

**CUENTAS POR COBRAR ARMADORES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
EN US DÓLARES**

<b>Armadores</b>	<b>Monto</b>
1.- Transworld Buk Services	110.219.-
2.- Melfi Marine Corp	89.783.-
3.- BBC Chartering	20.402.-
4.- Otros Armadores	2.298.-
	<u>222.702.-</u>

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

Registra los valores pendientes de recuperación dentro del período corriente por 25.480.- US dólares por servicios prestados a terceros. Su estructura es como sigue:

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
EN US DÓLARES**

Rubros	Monto
1.- Pedro Montero	2.418.-
2.- Corporación Aduanera Ecuatoriana	1.979.-
3.- Sagemar	1.867.-
4.- Quinta Sala Corte Superior Guayaquil	10.000.-
5.- Varios deudores	9.218.-
	<u>25.480.-</u>

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

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo; durante el ejercicio financiero del 2005, es como sigue:

**ACTIVOS FIJOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
EN US DÓLARES**

Activos	Saldo a Dic. 31/2004	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2005
1.- Equipos Oficina	103.900.-	11.251.-	115.151.-
2.- Muebles y Enseres	30.231.-	1.723.-	31.954.-
3.- Vehículos	101.785.-	-.-	101.785.-
	<u>235.916.-</u>	<u>12.974.-</u>	<u>248.890.-</u>
(-) Deprec. Acumulada	<193.682.->	<21.525.->	<215.207.->
	<u>42.234.-</u>	<u>&lt;8.551.-&gt;</u>	<u>33.683.-</u>

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

Registra las obligaciones corrientes con los armadores de las naves agenciadas por un monto de 703.195.- 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 2005 EN US DÓLARES**

<b>Acreedores</b>	<b>Monto</b>
1.- Transworld Buk Services	639.822.-
2.- Melfi Maritime Corp	61.580.-
3.- BBC Chartering	1.793.-
	<u>703.195.-</u>

### **Nota #9: OBLIGACIONES POR PAGAR**

Muestra las obligaciones corrientes con terceros; con autoridades portuarias; la provisión para beneficios sociales; por 444.870.- 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 2005 EN US DÓLARES**

<b>Acreedores</b>	<b>Monto</b>
1.- Conseco	2.331.-
2.- Sagemar	17.346.-
3.- Autoridad Portuaria de Guayaquil	28.051.-
4.- In-Land TBS	66.306.-
5.- Consorcio Puerto Nuevo Milenium S.A.	25.256.-
6.- COMAR Venezuela	63.424.-
7.- Beneficios Sociales	35.418.-
8.- In-Land Melfi Marine Corp	8.420.-
9.- UTC Prologistic - Peru	72.057.-
10.- Andi Puerto	1.937.-
11.- Aretina	17.418.-
12.- Zamarino S.A.	3.948.-
13.- TBS / Teojama	5.843.-
14.- Mameve S.A.	2.482.-
16.- Otras Obligaciones	94.633.-
	<u>444.870.-</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 2005, la compañía efectuó la provisión con la cual su monto ascendió al 20% del Capital Suscrito; quedando su saldo estructurado como sigue:

#### **RESERVA LEGAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 EN US DÓLARES**

<b>Rubros</b>	<b>Monto</b>
Saldo al 01 de Enero del 2005	4.567.-
Transferencia de Util. Pta. Ejercicio	433.-
	<u>5000.-</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.