

45-457

# NAVIERA MARNIZAM S. A.

**INFORME DEL  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

*Alejandro Ausberto Soledispa Matute*

**CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO  
INGENIERO COMERCIAL  
MAGÍSTER EN ENSEÑANZA SUPERIOR  
Auditor Externo Calificado y Registrado por:  
La Superintendencia de Compañías  
La Corporación Aduanera Ecuatoriana ( CAE )  
Miembro del Instituto de Investigaciones Contables del  
Ecuador ( IICE )**

**ROCAFUERTE N° 611 Y COLÓN  
TELETAX 05 600504  
JIPLIAPA - MANABÍ - ECUADOR**



**CONTENIDO:**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**BALANCE GENERAL**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**VARIACIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

**VARIACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS**

**NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

26 MAY 2003



# Alejandro A. Soledispa Matute

INGENIERO COMERCIAL - MATRICULA N° 0288  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO - REGISTRO N° 4842  
MAGISTER EN EDUCACION SUPERIOR  
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
AUDITOR EXTERNO DEL CAE - CORPORACION ADUANERA ECUATORIANA  
MIEMBRO DEL INSTITUTO DE INVESTIGACIONES CONTABLES DEL ECUADOR (IICE)

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA NAVIERA MARNIZAM S. A.

1. Procedí a Auditar los Estados Financieros de la **COMPAÑIA NAVIERA MARNIZAM S. A.** al 31 de Diciembre del 2002. Dejo constancia de que aquellos son de responsabilidad de la Compañía Auditada.
2. La misión en mi labor de **AUDITOR EXTERNO**, es mi responsabilidad de expresar una opinión sobre éstos Estados Financieros.
3. Mi trabajo de Auditor Independiente lo realizo, basándome en las Normas de Auditoria de General Aceptación en el País. Siendo indispensable que una Auditoria debe ser diseñada, planificada y verificada para asegurar la obtención de una certeza razonable de estos Estados Financieros.
4. Con las pruebas realizadas, con los exámenes considerados indispensables y de importancia absoluta en mi calidad de **AUDITOR**, realicé la revisión de los Registros Contables. Una vez concluido mi trabajo y con la seguridad razonable de los exámenes realizados, me permito emitir la siguiente opinión:
5. **OPINO:** Que los Estados Financieros arriba mencionados, reflejan razonablemente la Real Situación Financiera de la **COMPAÑIA NAVIERA MARNIZAM S. A.** al 31 de Diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones y los estados financieros por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador.

Abril, 11 del 2003

  
Alejandro A. Soledispa Matute. Mg.  
15 CPA. N9. 4842 ING. COM. 0288  
AUDITOR EXTERNO N9. SCRNAE 159



Rocafuerte N° 611 y Colón  
Telefax 05 600504  
Jipijapa - Manabí

# NAVIERA MARNIZAM S.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	
<b><u>CORRIENTE</u></b>		<b>1.697.114,86</b>
DISPONIBLE	2	13.593,34
EXIGIBLE	3	1.518.207,00
REALIZABLE	4	151.594,21
CARGOS ANTICIPADOS	5	<u>13.720,31</u>
<b><u>FIJO</u></b>		<b>522.640,79</b>
NO DEPRECIABLE	6	453.986,80
DEPRECIABLE	7	<u>68.653,99</u>
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>		<b>10.970,69</b>
INVERSIONES EN ACCIONES	8	<u>10.970,69</u>
<b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>		<b><u>2.230.726,34</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>		<b>481.490,61</b>
<b><u>CORRIENTE</u></b>		
EXIGIBLE	9	<u>481.490,61</u>
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>		<b>997.016,90</b>
EXIGIBLE	10	<u>997.016,90</u>
<b><u>TOTAL PASIVOS</u></b>		<b>1.478.507,51</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
CAPITAL Y RESERVAS	11	587.192,47
RESULTADOS	12	<u>165.026,36</u>
<b><u>TOTAL PATRIMONIO</u></b>		<b><u>752.218,83</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>2.230.726,34</u></b>

*SM.*

# NAVIERA MARNIZAM S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

### NOTAS

<b><u>INGRESOS</u></b>			<b>1.546.641,18</b>
VENTAS	13	983.612,76	
OPERAC. AGENCIA Y REPRESENTACION	14	545.608,87	
SERVICIO DE TRANSPORTE	15	<u>17.419,55</u>	
<b><u>EGRESOS</u></b>			<b>852.497,41</b>
COSTOS DE LUBRIC. Y PINT.	16	809.501,87	
COSTOS DE SERVICIOS	17	<u>42.995,54</u>	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>			<b>694.143,77</b>
<b><u>GASTOS GENERALES</u></b>			<b>531.114,26</b>
DE ADMINISTRACIÓN	18	502.733,52	
DE VENTAS	19	<u>28.380,74</u>	
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>			<b>163.029,51</b>
<b>INGRESOS NO OPERAC.</b>	20		<b><u>1.996,75</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b><u><u>165.026,26</u></u></b>

S/M.

# NAVIERA MARNIZAM S.A.

## CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DETALLES	SALDOS 2001	SALDOS 2002	VARIACIONES
<b>ACTIVOS</b>	<b>1.366.080,13</b>	<b>2.230.726,34</b>	<b>864.646,21</b>
DISPONIBLES	67.617,46	13.593,34	-54.024,12
EXIGIBLES	739.841,14	1.518.207,00	778.365,86
REALIZABLES	58.011,06	151.594,21	93.583,15
FIJOS	460.421,25	522.640,79	62.219,54
INVERSIONES	7.512,67	10.970,69	3.458,02
DIFERIDOS	32.676,55	13.720,31	-18.956,24
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>	<b>1.366.080,13</b>	<b>2.230.726,34</b>	<b>864.646,21</b>
PASIVOS CORRIENTE	252.300,80	481.490,61	229.189,81
PASIVOS NO CORRIENTE	332.125,85	997.016,90	664.891,05
<b>PASIVOS</b>	<b>584.426,65</b>	<b>1.478.507,51</b>	<b>894.080,86</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>781.653,48</b>	<b>752.218,83</b>	<b>-29.434,65</b>
ACTIVOS CORRIENTES	865.469,66	1.683.394,55	817.924,89
PASIVOS CORRIENTES	252.300,80	481.490,61	-229.189,81
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>613.168,86</b>	<b>1.201.903,94</b>	<b>588.735,08</b>
<b>CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>588.735,08</b>	

### NAVIERA MARNIZAM S.A.

### DEMOSTRACIÓN DE LA VARIACIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO

ACTIVO DISPONIBLE	-54.024,12
ACTIVO EXIGIBLE	778.365,86
ACTIVO REALIZABLE	93.583,15
<b>VARIACION DEL ACTIVO</b>	<b>817.924,89</b>
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>	<b>-229.189,81</b>

**CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

**588.735,08**

# NAVIERA MARNIZAM S.A.

## CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

<b>DETALLES</b>	<b>SALDOS 2001</b>	<b>SALDOS 2002</b>	<b>VARIACIONES</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>919.224,90</b>	<b>1.546.641,18</b>	<b>627.416,28</b>
VENTAS	919.224,90	983.612,76	64.387,86
TRANSPORTE		17.419,55	17.419,55
OPERACIÓN AGENCIA		545.608,87	545.608,87
<b>EGRESOS</b>	<b>755.438,39</b>	<b>852.497,41</b>	<b>97.059,02</b>
COSTOS	755.438,39		-755.438,39
LUBRICANTES		809.501,87	809.501,87
COSTOS DE SERV.		42.995,54	42.995,54
<b>UTILIDAD BRUTA OPER.</b>	<b>163.786,51</b>	<b>694.143,77</b>	<b>530.357,26</b>
<b>GASTOS ADMINIST.</b>	<b>400.598,21</b>	<b>531.114,26</b>	<b>130.516,05</b>
DE ADMINISTRACIÓN	376.140,25	502.733,52	126.593,27
DE VENTAS	24.457,96	28.380,74	3.922,78
<b>RESULTADO OPERAC.</b>	<b>-236.811,70</b>	<b>163.029,51</b>	<b>399.841,21</b>
<b>INGRE. Y EGRE. NO OPER.</b>	<b>493.171,05</b>	<b>1.996,75</b>	<b>-491.174,30</b>
INGRESOS	511.232,23	1.996,75	-509.235,48
EGRESOS	18.061,18		-18.061,18
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>256.359,35</b>	<b>165.026,26</b>	<b>-91.333,09</b>

*S/ly.*

# NAVIERA MARNIZAM S.A.

## NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

### 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### BASES DE PRESENTACIÓN

Observando los Estados Financieros, estos presentan aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las Partidas se las consideran a sus costos históricos, excepto el cargo de Depreciación de Activos Fijos, calculados en base al valor revalorizado.

La Compañía Naviera Marnizam S. A., aplica Principios y Políticas de Contabilidad recomendables y precisas, dando facilidad a la indagación inmediata y confiable, haciendo de esta manera, que los valores del Activo tengan una absoluta custodia.

### 2.- DISPONIBLE 13.593,34

<b>Caja</b>		<b>1.989,63</b>
Caja Chica	1.672,00	
Caja General	<u>317,63</u>	
<b>Bancos</b>		<b>11.603,71</b>
Internacional Cta. Cte. # 700016532	1.394,04	
Pacífico Cta. Cte. # 0589012-8	9.857,11	
Bolivariano Cta. Cte. # 11050006	<u>352,56</u>	

### 3.- EXIGIBLE 1.518.207,00

<b>Cuentas por Cobrar</b>		<b>1.518.207,00</b>
De Lubricantes y Pinturas	331.204,34	
Gastos de Escala	347.720,47	
Cias. Relacionadas	540.355,45	
Diversos Deudores	33.254,39	
Otros Anticipos	62,47	
Gastos de Buques	243.968,34	
Cuentas por cobrar empleados	23.132,51	
Reservas para incobrables	-19.586,89	
Impuestos fiscales	10.245,79	
Impuestos retenidos	<u>7.850,13</u>	

*S/ly.*

**4.- REALIZABLE** **151.594,21**

<b>Inventario</b>		<b>151.594,21</b>
De Lubricantes	95.783,00	
De Pinturas Hempel	7.852,67	
De Filtros	4.045	
De Maquin. y Equipos	<u>43.913</u>	

**5.- CARGOS ANTICIPADOS** **13.720,31**

<b>Seguros Pagados por Anticipados</b>		<b>3.639,13</b>
<b>Anticipos de Impuestos a la Renta</b>		<u><b>10.081,18</b></u>

**6.- NO DEPRECIABLES** **453.986,80**

<b>Terrenos</b>		<b>245.902,46</b>
<b>Construcciones en Curso</b>		<u><b>208.084,34</b></u>

**7.- DEPRECIABLES** **68.653,99**

<b>Costos</b>		<b>179.727,28</b>
Muebles y Enseres	22.802,95	
Equipos de Computación	45.158,14	
Equipos de Oficina	42.612,70	
Vehículos	37.043,06	
Equipos Auxiliares	8.097,85	
Edificios	<u>24.012,58</u>	
<b>Depreciaciones:</b>		<b>-111.073,29</b>
Muebles y Enseres	-15.500,57	
Equipos de Computación	-25.139,62	
Equipos de Oficina	-38.327,40	
Vehículos	-22.796,16	
Equipos Auxiliares	-2.893,20	
Edificios	<u>-6.416,34</u>	

*S/M*

**8.- INVERSIONES** **10.970,69**

<b>En Acciones</b>		<b>10.970,69</b>
Acciones	104,33	
Opermanta	8.275,77	
Mardcomsa	2.375,59	
Clínica Manta	<u>215,00</u>	

**9.- EXIGIBLES POR PAGAR CORTO PLAZO** **481.490,61**

<b>Cuentas por Pagar</b>		<b>448.028,18</b>
Proveedores	33.988,26	
Shell Ecuador	190,142	
Pinturas Hempel	1.962,39	
Seguros por pagar	2.434,24	
Sr. Elio Muentes	41,16	
Manatours	2.666,19	
Hotel sol de Oriente	30,25	
Cap. Juan Guerrero	976,80	
Ecuastibas S.A.	1.141,05	
Autoridad Portuaria	8.166,14	
Bco. Pacífico Cta. Cte. # 241894	9,65	
Bco. Pacífico Cta. Cte. # 265050-9	4.851,31	
Citibank Cta. Cte. # 0147326025	2.755,20	
Citibank N. Y. Acc # 36230991	51.043,02	
Socios	100.000,00	
Ferrepuestos Cía. Ltda.	47.162,84	
Bco. Pichincha Cta. Cte. # 14016	<u>657,34</u>	
<b>Impuestos por pagar</b>		<b>17.643,44</b>
Retenciones en la fuente	1.919,14	
12% IVA Ventas	13.447,89	
Retenciones en la fuente de IVA	<u>2.276,41</u>	
<b>Obligaciones patronales</b>		<b>15.818,99</b>
Aporte al IESS	2.462,80	
Préstamos Empleados I.E.S.S.	-122	
Fondo de Reserva	4.747,64	
Décimo Tercer Sueldo	940,41	
Décimo Cuarto Sueldo	27,36	
Vacaciones	6.796,50	
Impuestos a la Renta/Empleados	<u>965,96</u>	

*S/m.*

**10.- EXIGIBLES POR PAGAR LARGO PLAZO** **997.016,91**

<b>Cuentas por Pagar</b>		<b>997.016,91</b>
<b>Compañías Relacionadas</b>	<b>23.386,50</b>	
Marzam Cía Ltda.	22.702,64	
Automotores Manabitas	166,64	
Mardcomsa	118,80	
E/s Malecon	613,53	
Biralisa Montecristi	-430,90	
Biralisa	<u>215,79</u>	
<b>Diversos Proveedores</b>	<b>973.630,41</b>	
Marina Chartaring S.A.	<u>973.630,41</u>	

**11.- CAPITAL Y RESERVAS** **587.192,47**

<b>Capital</b>		<b>30.000,00</b>
Capital Social	<u>30.000,00</u>	
<b>Reservas</b>		<b>557.192,47</b>
Reserva legal	45.520,36	
Reserva Facultativa	279.345,70	
Reserva de Capital	<u>232.326,41</u>	

**12.- RESULTADOS** **165.026,36**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b><u>165.026,36</u></b>
-------------------------------	--	--------------------------

**13.- VENTAS** **983.612,76**

<b>De Lubricantes</b>		<b>927.082,06</b>
Shell	<u>927.082,06</u>	
<b>De Pinturas</b>		<b>49.539,22</b>
Hempel	<u>49.539,22</u>	
<b>De Accesorios de Ferretería</b>		<b>99,45</b>
<b>De Filtros</b>		<b><u>6.892,03</u></b>

**14.- OPERC. AGENC. Y REPRESENT.** **545.608,87**

<b>Agenciaminto y Servicios</b>		<b>545.608,87</b>
Comisiones	343.386,45	
Varios Ingresos	167.291,34	
Comisiones Ganadas	<u>34.931,08</u>	

*S/M*

**15.- SERVICIOS DE TRANSPORTES** **17.419,55**

<b>Fletes</b>		<b>17.419,55</b>
GIF-513	3.864,20	
MBP-849	<u>13.555,35</u>	

**16.- COSTOS DE VENTAS** **809.501,87**

<b>Lubricantes</b>		<b>767.574,44</b>
Shell	<u>767.574,44</u>	
<b>Pinturas</b>		<b>36.084,91</b>
Hempel	<u>36.084,91</u>	
<b>Accesorios de Ferretería</b>		<b>83,11</b>
Filtros		<u>5.759,41</u>

**17.- COSTOS DE SERVICIOS** **42.995,44**

<b>Consumo de Combustible</b>		<b>4.849,22</b>
Intern. GIF-513	3.098,85	
Chrevolet MBP-849	<u>1.750,37</u>	
<b>Mantenimiento de los Tanqueros</b>		<b>13.904,74</b>
Intern. GIF-513	8.393,64	
Chrevolet MBP-849	<u>5.511,10</u>	
<b>Reparación de los Tanqueros</b>		<b>82,15</b>
Intern. GIF-513	<u>82,15</u>	
<b>Costo de Agenciamiento</b>		<b>24.159,33</b>
Correspondencia	9.562,14	
Lancha	268,00	
Portuarios	1.017,47	
Buques	<u>13.311,72</u>	

**18.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN** **502.733,52**

<b>Gastos de Personal</b>		<b>290.957,45</b>
<b>Gastos de Oficina</b>		<b>139.887,13</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		<u>71.888,94</u>

**19.- GASTOS DE VENTAS** **28.380,74**

<b>Gastos de Ventas</b>		<u>28.380,74</u>
-------------------------	--	------------------

*Am.*

**20.- INGRESOS NO OPERACIONALES****1.996,75**

<b>Ingresos Financieros</b>		<b>379,61</b>
Intereses Ganados Bancarios	337,94	
Intereses Ganados en Inversiones	<u>41,67</u>	
<b>Intereses Ganados</b>		<b>1.617,14</b>
Clientes	<u>1.617,14</u>	<u>                    </u>

**21.- COMENTARIOS**

Considerando que en el Estado de Cambios en el Capital de Trabajo, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002, podemos comentar lo siguiente:

- \* Existe una variación de más en el Activo Corriente

ACTIVO DISPONIBLE	-54.024,12
ACTIVO EXIGIBLE	778.365,86
ACTIVO REALIZABLE	<u>93.583,15</u>
<b>VARIACION</b>	<b>817.924,89</b>

- \* Existe una variación de más en el Activo Fijo

ACTIVOS	<b>62.219,54</b>
---------	------------------

- \* Existe una variación de menos en el Activo Diferido

DIFERIDO	<b>-18.956,24</b>
----------	-------------------

- \* Existe una variación de más en el Pasivo Corriente

EXIGIBLES A CORTO PLAZO	<b>229.189,81</b>
-------------------------	-------------------

- \* Existe una variación de más en el Pasivo No Corriente

EXIGIBLE A LARGO PLAZO	<b>664.891,05</b>
------------------------	-------------------

*SM*

\* Existe una variación de menos en el Patrimonio

2001	2002	VARIACION
781.653,48	752.218,83	-29.434,65

\* Existe una variación de más en los Ingresos

VENTAS, TRANS. Y OPERAC.	627.416,28
--------------------------	------------

\* Existe una variación de más en los Egresos

COSTOS DE VENTA	97.059,02
-----------------	-----------

\* Existe una variación de más en la Utilidad Bruta

2001	2002	VARIACION
163.786,51	694.143,77	530.357,26

\* Existe una variación de más en los Gastos

COMERC. Y ADMINIST.	130.516,05
---------------------	------------

\* Existe una variación de menos en los Resultados de Operación

2001	2002	VARIACION
-236.811,70	163.029,51	399.841,21

\* Existe una variación de menos en los Ingresos y Egresos No Operacionales

2001	2002	VARIACION
493.171,05	1.996,75	-491.174,30

\* Existe una variación de menos en Utilidad del Ejercicio

2001	2002	VARIACION
<del>276.359,35</del>	165.026,26	-91.333,09

S.M.

## **22.- CONCLUSIONES**

Se aprecia que en el Activo Corriente existe la variación de más a consecuencia de las variaciones de Exigibles y de Realizables, así como también las de Disponibles tiene variación de menos. Significa aumento en Ventas a Crédito y el no Cobro de las mismas.

La variación de más en las inversiones, no existiendo Disponibilidad suficiente es recomendable no invertir, salvo criterio de los accionistas.

La variación de más en los Activos Fijos se los puede relacionar con la variación de más de los Pasivos No Corrientes.

Las variaciones de más en el Pasivo Corriente se lo puede relacionar con el aumento de los Costos de Venta.

En las variaciones de Cambio en el Estado de Resultados, se puede deducir lo siguiente: Que hay una variación de más en los Ingresos y en los Costos de Venta y en la Utilidad Bruta Operacional, también es cierto que existe una variación de más en los Gastos y en consecuencia una variación de menos en la Utilidad del Ejercicio.

## **23.- RECOMENDACIONES**

Procurar recuperar lo Exigible por Cobrar para poder atender a lo Exigible por Pagar.

En los Estados de Resultados debe mantenerse bajo un control de un presupuesto flexible para no excederse en los Egresos. Recordandoles que un presupuesto es la Herramienta de la Administración de Empresas.

