

45.457

NAVIERA MARNIZAM S. A.

INFORME DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

h5 h57

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)**



OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon

E-mail: alexsoledispa@yahoo.com.mx

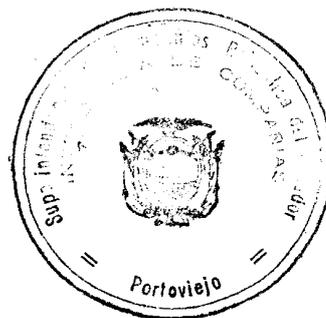
Telefax: 05 2600504

JIPIJAPA - MANABÍ

30 ABR. 2004

CONTENIDO

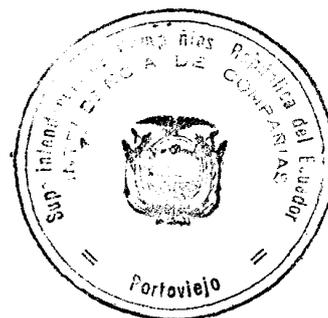
- PARTE I - DICTAMEN**
- PARTE II - ESTADOS FINANCIEROS**
- PARTE III - NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- PARTE IV - CARTA DE REPRESENTACION DE LA ADMINISTRACION**



30 ABR. 2004

PARTE I - DICTAMEN

30 ABR. 2004



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)

DICTAMEN 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 de 2003. 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 2003, 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, 28 del 2004



Alejandro A. Soledispa Matute, Mg.
ES. CPA. N° 4842 ING. COM. 0288
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159



OFICINA: Rocafuerte N° 611 y Colon
E-mail: alexsoledispa@yahoo.com
Teléfax: 05 2600504
JIJAJAPA - MANABÍ

30 ABR. 2004

PARTE II - ESTADOS FINANCIEROS

▣ **ESTADO DE SITUACIÓN**

▣ **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

▣ **ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

▣ **FLUJO DE EFECTIVO**

NAVIERA MARNIZAM S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVO

	<u>NOTAS</u>		
<u>CORRIENTE</u>			1.717.853,56
DISPONIBLE	2	195.061,03	
EXIGIBLE	3	1.420.923,55	
REALIZABLE	4	82.270,43	
CARGOS ANTICIPADOS	5	<u>19.598,55</u>	

FIJO

NO DEPRECIABLE	6	52.047,95	136.693,78
DEPRECIABLES	7	207.434,82	
DEPRECIACIONES	8	<u>-122.788,99</u>	

NO CORRIENTE

INVERSIONES EN ACCIONES	9	<u>546.343,51</u>	546.343,51
-------------------------	---	-------------------	-------------------

TOTAL ACTIVOS

2.400.890,85

PASIVO

295.152,70

CORRIENTE

EXIGIBLE	10	<u>295.152,70</u>	
----------	----	-------------------	--

NO CORRIENTE

EXIGIBLE	11	<u>1.286.823,32</u>	1.286.823,32
----------	----	---------------------	---------------------

TOTAL PASIVOS

1.581.976,02

PATRIMONIO

CAPITAL Y RESERVAS	12	680.416,55	
RESULTADOS	13	<u>138.498,28</u>	

TOTAL PATRIMONIO

818.914,83

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

2.400.890,85

97

NAVIERA MARNIZAM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	<u>NOTAS</u>		
<u>INGRESOS</u>			1.864.025,68
VENTAS	14	1.077.631,96	
OPERAC. AGENCIA Y REPRE.	15	578.424,66	
SERVICIO DE TRANSPORTE	16	<u>207.969,06</u>	
<u>EGRESOS</u>			1.244.284,66
COSTOS DE LUBRIC. Y PINT.	17	896.662,43	
COSTOS DE SERVICIOS	18	175.042,01	
COSTOS DE AGENCIAMIENTO	19	<u>172.580,22</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			619.741,02
<u>GASTOS GENERALES</u>			521.546,11
DE ADMINISTRACIÓN	20	<u>521.546,11</u>	
UTILIDAD DE OPERACIÓN			98.194,91
INGRESOS NO OPERAC.	21		<u>40.303,37</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u><u>138.498,28</u></u>

5/17

NAVIERA MARNIZAM S. A.

CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

	SALDOS	SALDOS	VARIACIONES
DETALLES	2002	2003	
INGRESOS	1.529.221,63	1.864.025,68	92.923,73
VENTAS	983.612,76	1.077.631,96	94.019,20
OPER. AGENCIA Y REP.	545.608,87	578.424,66	32.815,79
SERVICIO DE TRANSPOR.	17.419,55	207.969,06	-33.911,26
EGRESOS	852.497,41	1.244.284,66	391.787,25
COSTOS			
COMBUSTIBLES Y PINT.	809.501,87	896.662,43	87.160,56
SERVICIOS	42.995,54	175.042,01	132.046,47
AGENCIAMIENTO		172.580,22	172.580,22
UTILIDAD BRUTA OPER.	676.724,22	619.741,02	-56.983,20
GASTOS ADMINIST.	502.733,52	521.546,11	47.193,33
DE ADMINISTRACIÓN	502.733,52	521.546,11	18.812,59
DE VENTAS	28.380,74		28.380,74
RESULTADO OPERAC.	173.990,70	98.194,91	-75.795,79
INGRE. -EGRE. NO OPER.	1.996,75	40.303,37	38.306,62
INGRESOS	1.996,75	40.303,37	38.306,62
UTILIDAD DEL EJERC.	175.987,45	138.498,28	-37.489,17

sm

RAVIERA MARNIZAM S.A.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	2002	2003	VARIACIONES
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES	1.697.114,86	1.717.853,56	20.738,70
DISPONIBLES	13.593,34	195.061,03	181.467,69
EXIGIBLES	1.518.207,00	1.420.923,55	-97.283,45
REALIZABLES	151.594,21	82.270,43	-69.323,78
CARGOS ANTICIPADOS	13.720,31	19.598,55	5.878,24
ACTIVOS FIJOS	522.640,79	136.693,78	-385.947,01
NO DEPRECIABLES	453.986,80	52.047,95	-401.938,85
DEPRECIABLES	179.727,28	207.434,82	27.707,54
DEPRECIACIONES	-111.073,29	-122.788,99	-11.715,70
NO CORRIENTE	10.970,69	546.343,51	535.372,82
INVER. EN ACCIONES	10.970,69	546.343,51	535.372,82
TOTAL ACTIVOS	2.230.726,34	2.400.890,85	170.164,51
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES	481.490,61	295.152,70	-186.337,91
EXIGIBLES	481.490,61	295.152,70	-186.337,91
PASIVOS NO CORRIENTES	997.016,90	1.286.823,32	289.806,42
EXIGIBLES LARGO PLAZO	997.016,90	1.286.823,32	289.806,42
TOTAL PASIVOS	1.478.507,51	1.581.976,02	103.468,51
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	30.000,00	30.000,00	
RESERVAS	557.192,47	650.416,55	93.224,08
RESULTADOS	587.192,47	680.416,55	93.224,08
	165.026,36	138.498,28	-26.528,08
TOTAL PATRIMONIO	752.218,83	818.914,83	66.696,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.230.726,34	2.400.890,85	170.164,51

NAVIERA MARNIZAM S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	TOTALES
SALDO AL 31-XII-2002	30.000,00	45.520,36	279.345,70	232.326,41	165.026,36	752.218,83
CAPITAL						
RESERVA LEGAL		9.322,41			-9.322,41	
RESERVA FACULTATIVA			83.901,67		-83.901,67	
RESERVA CAPITAL				-		-
RESULTADOS					-71.802,28	-71.802,28
UTILIDAD DEL EJERCICIO					138.498,28	138.498,28
SALDO AL 31-XII-2003	30.000,00	54.842,77	363.247,37	232.326,41	138.498,28	818.914,83

24.

NAVIERA MARNIZAM S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

INGRESOS

VENTA	1.077.631,96	1.864.025,68
OPERAC. AGEN. REPRES.	578.424,66	
SERVICIO DE TRANSPORTE	<u>207.969,06</u>	

EGRESOS

COSTOS DE LUB. Y PINT.	896.662,43	1.244.284,66
COSTOS DE SERVICIOS	175.042,01	
COSTOS DE AGENCIAMIENTO	<u>172.580,22</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>619.741,02</u>

GASTOS GENERALES

DE ADMINISTRACION	521.546,11	521.546,11
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<u>98.194,91</u>

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

OTROS INGRESOS	40.303,37	40.303,37
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>138.498,28</u>

VARIACIONES

EXIGIBLES POR COBRAR	97.283,45	42.969,41
REALIZABLES	69.323,78	
CARGOS ANTICIPADOS	-5.878,24	
ACTIVOS FIJOS	385.947,01	
NO CORRIENTE	-535.372,82	
EXIGIBLES POR PAGAR C/P	-186.337,91	
EXIGIBLES POR PAGAR L/P	289.806,42	
PATRIMONIO Y RESERVAS	93.224,08	
RESULTADOS	<u>-165.026,36</u>	

VARIACIONES DEL EFECTIVO

181.467,69

SALDO INICIAL

13.593,34

SALDO ACTUAL

195.061,03

[Handwritten signature]

**PARTE III - NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

NAVIERA MARNIZAM S.A.

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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.

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

195.061,03

Caja 47.327,55

Caja Chica 1.772,00

Caja General 45.555,55

Bancos 147.733,48

Pichincha Cta. Cte. # 1401631-5 2.012,75

Internacional Cta. Cte. # 700016532 254,79

Pacífico Cta. Cte. # 241894-0 846,80

Pacifico Cta. Cte. # 265050-9 58.489,22

Pacífico Cta. Cte. # 0589012-8 -2.036,67

Citibank N. A. New York # 36230991 41.706,35

Citibank Cta. Cte. # 0147326025 4.607,12

Bolivariano Cta. Cte. 1105000649 13.013,36

Pacific National Bank # 1348986-06 28.839,76

97.

3.- EXIGIBLE**1.420.923,55**

Cuentas por Cobrar		1.420.923,55
De Lubricantes y Pinturas	498.422,20	
Pesdel	25.643,03	
Transmarina	15.460,37	
Conservas Isabel	923,71	
Ingalápagos	2.231,20	
Galapesca	13.351,86	
Seafman C. A.	116,29	
Juan Sugahara	218,50	
Trimarine	291,80	
Hospit. Rodri. Zam.	90,00	
Marine Chartering	261.265,20	
Raúl Paladines	3.658,90	
La Ideal S. A.	405,05	
Fresmar Cía. Ltda.	17.819,48	
Daniel Buesh	9.931,79	
Pesquera Jambelí	5.228,29	
Pesquera Chopitea	2.269,63	
B/P San Antonio V	3.547,45	
Walter Capa	3.520,72	
Opermanta	170,52	
Analisa	588,00	
Cap. Puerto Manta	38,17	
Pilar de Genna	22.246,78	
Oceanapez	528,26	
Imp. Gráf. Colón	24,63	
Luigi Benincasa	2.947,18	
Dir. Ad. Financ.	2.115,11	
Danilo Cimera	14.160,57	
Rafael Corral	2.910,48	
Frigolab	152,58	
Shellfish S. A.	10.034,64	
Dinari	2.916,90	
Pesquera Peralta	13.114,63	
Megainvest	7.111,25	



Corpetrolsa	4.050,91
Tunlo	1.023,72
Varios Clientes	2.214,14
La Fabril	88,19
Cecilia Pilligua	11,86
Carlos Vélez	3.925,72
Marhielo Cía. Ltda	30,15
Inés López	523,04
Tecopesca	1.059,97
Manapez	614,33
Salica del Ecuador S.A.	3.325,66
Vial Fabara	315,00
Dole Ocean Carg Express	16.518,00
Biralisa S.A. Montecristi	14,85
Marine Oil Services	19.595,28
Ala de Combate N° 23	<u>78,41</u>

Gastos de Escala

229.888,82

La Ideal	86,80
Atunera Maya	18.083,29
Partners Shipping	-12.658,68
Calvopesca El Salvador	-121.426,72
Italo de Genna	1.275,40
Atumbí	7.070,51
Panafrio Ecuador	3.341,27
Maritime Riches SRL	1.250,88
Juan Sugahara	75.023,38
Conservas Garavilla S.A.	2.067,02
A.A.Ferrante Fish. Rog Hi	-1.768,20
Antonio Joniaux	4.113,96
Camila `s Tuna	8.402,49
Trimarine - Inatunca	5.099,16
Senavec	871,40
Comp. Int. Fina Pesca	4.638,84
Alfaricorp	2.484,66
Comercializadora Petroc.	1.526,06
Daniel Buesh	1.144,59

SM

Ocean Progress	4.528,85
Gambapez	2.691,33
Pesquera Jambeli	3.154,89
Oversas Tuna Pacific.	31.560,98
Beach Tree Corporation	-56.761,10
Tokaido Company	32.877,74
Matarosa	293,10
Iberopesca	376,98
Pesquera Ugavi	40,00
Bartolomé Fernandez	15.961,74
Albacora S. A.	53.192,61
Steve Vilicich	13.511,43
Trimarine Internacional	25.069,43
Coinasa	-15.480,50
Pesquera Jadran	861,74
Cientes Varios	4.666,50
Pes. Jenny Margot. C. A.	120,00
Agrol S. A.	550,81
Pedro Triviño	1.223,03
Alberto Macías	1.299,83
Seamar	19.144,94
Sant Yago Tuna Fisheries	1.193,00
Tuna Manta	6.128,31
Infripesca C. A.	5.012,49
F.C.F. Fishery Co. Ltd.	-2.696,66
Ijo Shipping Cía Ltda.	26.292,48
Transp. Naviero Pacifico	644,53
Oceanbat	13.144,09
Cía Vigilancia y Seg.	800,00
Pesquera Amazonas	9.105,08
Kodai Company Ltda	933,83
Alfonso Paz	3.212,40
Andrade Gutiérrez	7.190,87
Inversiones Berloli S. A.	315,20
RABSAT Enterprise	1.169,76
Taita S. A. U.	646,51
MKY Star Reefers Ltda.	4.000,00

Sty.

José María Bengoa	305,80
Ecuahielo	780,86
Pesermasa	1.942,17
César Rhon	655,70
Pacificfish	672,00
Mediterranean Shipping	24.092,10
Cía Juan Mora Cerda	620,76
Elvayka S. A.	3.973,37
Trinity Shipping line	360,00
Cape Tankers Inc.	1.012,90
Valetria Shipping Corp.	-24.124,22
Transfuel C.A.	698,00
San Marino Fishing Inc	2.897,05
Korea Marine Limited	<u>-600,00</u>

Cias. Relacionadas **268.974,61**

Marzam Cía. Ltda.	114.266,46
Aut. Manabitas Cía Ltda.	91,67
Autoservicios Malecón	9.185,21
Biralisa	29.788,43
Mardcomsa	<u>115.642,84</u>

Diversos Deudores **114.296,69**

Depósito en Garantía	112,00
Cheques Protestados	1.398,08
Santiago Lucio	484,92
Xavier Chóez Piguave	970,40
Mauro Suárez	1.564,34
Euclides Suárez	551,52
Elvis Cedeño	92,22
Geovanny Quinchuela	130,00
Lucía Zambrano de Capa	2.194,76
María Zambrano de Roca	23.106,31
Carlos Zambrano S.	2.498,89
Deudores Varios	24.675,39

shy.

Ctas. Por Cobrar Otros	215,83
Ctas. Otros Barcos Nav.	-5.648,32
Lina Macías	950,35
Carlos Calero Calestro	<u>61.000,00</u>

Escala	<u>309.341,23</u>
---------------	--------------------------

La Ideal	20,00
B/P Allize	10,00
M/N Monteneme	<u>10,00</u>

Partners Shipping	6.654,01
MV Amagi	26,56
MV Tomoe	76,29
M/N Reifu	<u>6.551,16</u>

Transmarina	120,71
B/P Altar # 11	81,58
B/P Altar # 21	31,68
B/P Miranda	<u>7,45</u>

Megainvest	130,31
B/P Don Italo	<u>130,31</u>

Juan Sugahara	61,96
B/P Transocéanico I	<u>61,96</u>

Conservas Garavilla S. A.	30.813,86
B/P Valeria	<u>30.813,86</u>

[Handwritten signature]

Frigolab San Mateo Cía. Ltda.		134,08
B/P San Mateo	<u>134,08</u>	

Caribbean Marine Services		-1.633,84
B/P Atlantis	12,58	
B/P Doña Tula	-1.648,74	
B/P Jambeli IV	<u>2,32</u>	

Analisa S. A.		718,87
B/P Malula	43,05	
B/P Fiorella	522,27	
B/P Yolanda	118,55	
B/P Rossana	<u>35,00</u>	

Danilo Cimera		27,78
B/P Southern Queen	<u>27,78</u>	

Daniel Buesh		100,00
B/P Cap. Berny	<u>100,00</u>	

F.C.F. Fishery C. Ltda.		76,29
M/v Lung Soon 128	<u>76,29</u>	

Calvo Pesca		71.200,62
M/P Montelucía	<u>71.200,62</u>	

Matarosa S. A.		45,51
B/P Ljubica M.	<u>45,51</u>	

Gambapez		200,00
B/P Tatsumi	<u>200,00</u>	

fy

Pesquera Jambeli		2.240,85
B/P Jacques Cartier	<u>2.240,85</u>	

Tokaido Company		2.719,08
B/P Ballena I	<u>2.719,08</u>	

Conservas Isabel		722,46
B/P Aurora B	712,46	
B/P Charo	<u>10,00</u>	

Iberopesca		196,57
B/P Don Bartolo	<u>196,57</u>	

Pesquera Ugavi		2.412,47
B/P Ugavi	714,90	
B/P Ugavi Dos	<u>1.697,57</u>	

Emp. Pesq. Costa Luz		407,56
B/P Parrula	<u>407,56</u>	

Islas Galapagos Vap y Turismos S. A.		1.002,55
Ambasador 1	<u>1.002,55</u>	

Albacora S. A.		13.748,81
B/P Albacora XV	3,77	
B/P Panama Tuna	137,12	
B/P Albacora XIV	12.092,49	
B/P Albacora I	<u>1.515,43</u>	

[Handwritten mark]

Camila Tuna		1.311,39
B/P Eastern Pacific	807,31	
B/P Blue Tuna	193,08	
R/m Davys Lane	246,00	
B/P Camila	<u>65,00</u>	

Steve Vilicich		1.055,62
B/P Mauritania	<u>1.055,62</u>	

Pesquera Jadran		27,86
B/P Medjugorje	<u>27,86</u>	

Mardcomsa		5.806,21
B/P Andes I	1.957,45	
B/T Andes III	<u>3.848,76</u>	

Senzer		1.294,92
María José	<u>1.294,92</u>	

Clemente Vasquez / C. C		10,27
Ciudad de Portoviejo	<u>10,27</u>	

Pesquera Jenny Margot C .A.		987,69
Jenny Margot	<u>987,69</u>	

Comerc. Petroceano		420,74
Adrián	<u>420,74</u>	

Marzam Cía Ltda.		13.986,40
B/T Hobi Maru	4.044,17	
B/T Andes II	4.612,47	
B/T Richiwn	<u>5.329,76</u>	

Atuneros y Albac.- Ensenada		6.313,39
Aurora	<u>6.313,39</u>	

Tuna Manta		144,03
Rocio	7,16	
Dofia Roge	<u>136,87</u>	

Aparsa		200,00
Carmela	<u>200,00</u>	

Sr. Alfonso Paz		-310,00
San Marino I	<u>-310,00</u>	

Sant Yago Tuna Fisheries		7.536,80
Sant Yago	6.849,20	
Sant Yago II	<u>687,60</u>	

Cía. Andrade Gutierrez		117,09
Reguera V	<u>117,09</u>	

Trimarine Internacional		6.611,74
Cape Ferrat	6.399,30	
Cape Elizabeth	29,55	
Cape Hatteras	<u>182,89</u>	

sh

Vepamil		1.441,94
María del Carmen	918,32	
María del Carmen II	<u>523,62</u>	

Mayte Business S. A.		2.197,52
Esthercho	<u>2.197,52</u>	

Mendana Fishing Cía Ltda.		47.400,84
Monterocío	<u>47.400,84</u>	

Friolic Services		7.254,76
American Tanker	<u>7.254,76</u>	

Nesbit Enterprises Inc.		642,90
Carmen D	<u>642,90</u>	

Beach Tree Corporation		22.026,28
Chiara	<u>22.026,28</u>	

Coinasa		18.223,61
Victoria Reefer	<u>18.223,61</u>	

Pacific Fish Cía Ltda.		76,59
Altar #10	<u>76,59</u>	

Cía Inter. de Nexos Energeticos		5,95
Bosa. Power Barge I	<u>5,95</u>	

S/M.

Elvayka S. A.		2.266,97
Yasu Maru	<u>2.266,97</u>	

Tradi		13,35
Remolcador Pío	<u>13,35</u>	

Bartolome Fernandez		732,78
Neptune	448,88	
Tobi	<u>283,90</u>	

Cuentas por cobrar empleados		33.668,43
Prestamos Empleados	<u>33.668,43</u>	

Reser - Ctas. incobrables		-29.564,47
Reservas Ctas Incobrables	<u>-29.564,47</u>	

Impuestos fiscales		15.565,68
12% IVA Compras	<u>15.565,68</u>	

Impuestos retenidos		9.753,44
Impuestos retenidos	<u>9.753,44</u>	

4.- REALIZABLE

82.270,43

Inventario

De Lubricantes		70.924,87
-----------------------	--	------------------

Aceite Rimula	8.029,06	
---------------	----------	--

Aceite Tellus	5.383,72	
---------------	----------	--

Aceite Gadinia	8.218,43	
----------------	----------	--

Aceite Clavus	7.106,84	
---------------	----------	--

SM

Aceite Caprinus	24.909,94
Aceite Albania	363,08
Aceite Turbo	98,08
Aceite Spirax	736,68
Aceite Argina	12.447,38
Aceite Omala	1.291,59
Aceite Aeroshell	1.901,55
Grasas Cote	86,26
Aceites Vitrea 100	20,67
Aceites Donax	137,16
Aceites Nautilus	<u>194,43</u>

De Pinturas		6.805,05
Hempel	<u>6.805,05</u>	

De Ferreteria		692,51
Ferreteria	<u>692,51</u>	

De Filtros		3.848,00
Filtros	<u>3.848,00</u>	<u> </u>

5.- CARGOS ANTICIPADOS **19.598,55**

Seguros Pagados por Anticipados	3.177,33
---------------------------------	----------

Anticipos de Impuestos a la Renta	<u>16.421,22</u>
-----------------------------------	------------------

6.- NO DEPRECIABLES **52.047,95**

Terrenos	<u>52.047,95</u>
---------------------	------------------

DEPRECIABLES**84.645,83****7.- Costos** **207.434,82**

Muebles y Enseres	23.156,45
Equipos de Computación	46.884,14
Equipos de Oficina	46.000,72
Vehículos	36.087,36
Equipos Auxiliares	8.607,09
Edificios	24.012,58
Equipos de Taller	<u>22.686,48</u>

8.- DEPRECIACIONES **-122.788,99**

Muebles y Enseres	-17.335,65
Equipos de Computación	-28.960,39
Equipos de Oficina	-42.764,26
Vehículos	-21.459,81
Equipos Auxiliares	-3.719,10
Edificios	-7.977,96
Equipos de Taller	<u>-571,82</u>

9.- INVERSIONES**534.548,04**

En Acciones	534.548,04
Acciones	104,33
Opermanta	8.275,77
Mardcomsa	2.375,59
Clínica Manta	215,00
Inversiones Gorpor	<u>523.577,35</u>

10. EXIGIBLES POR PAGAR CORTO PLAZO**295.152,70**

Cuentas por Pagar	235.284,05
Proveedores	30.801,64
Shell Ecuador	169.643,87

sp.

Seguros por pagar	955,91
Sr. Elio Muentes	11,56
Manatours	742,62
Cap. Juan Guerrero	1.097,40
Ecuaestibas S.A.	4.553,35
Autoridad Portuaria	27.465,98
Inverneg	<u>11,72</u>

Impuestos por pagar		25.280,87
Retenciones en la fuente	2.708,88	
12% IVA Ventas	18.162,16	
Retenciones en la fuente de IVA	3.706,07	
Impuesto a la Renta Empleados	<u>703,76</u>	

Obligaciones patronales		34.587,78
Aporte al IESS	4.267,61	
Préstamos Empleados I.E.S.S.	303,52	
Fondo de Reserva	9.842,77	
Décimo Tercer Sueldo	1.654,11	
Décimo Cuarto Sueldo	3.362,96	
Vacaciones	<u>15.156,81</u>	

11. EXIGIBLES POR PAGAR LARGO PLAZO **1.286.823,32**

Cuentas por Pagar		44.212,55
Compañías Relacionadas	44.212,55	
Marzam Cía Ltda.	43.607,20	
Mardcomsa	40,32	
E/s Autoservicios Malecon	200,00	
Biralisa	161,42	
Agrotrader	<u>203,61</u>	

Socios		100.000,00
Ctas por Pagar	<u>100.000,00</u>	

SM

Diversos Proveedores		1.142.610,77
Marine Chartering S. A.	<u>1.142.610,77</u>	<u> </u>

12. CAPITAL Y RESERVAS

680.416,55

Capital		30.000,00
Capital Social	<u>30.000,00</u>	
Reservas		650.416,55
Reserva legal	54.842,77	
Reserva Facultativa	363.247,37	
Reserva de Capital	<u>232.326,41</u>	<u> </u>

13. RESULTADOS

138.498,28

Utilidad del Ejercicio		<u>138.498,28</u>
-------------------------------	--	--------------------------

14. VENTAS

1.077.631,96

De Lubricantes		1.037.073,22
Aceite:		
Rimula	94.061,79	
Tellus	135.159,44	
Gadini	209.564,57	
Clavus	51.976,06	
Caprinus	281.860,62	
Albania	5.310,22	
Turbo	780,07	
Spirax	6.742,14	
Argina	219.767,36	
Donax	282,39	
Omala	5.989,83	
Melina 30	7.969,23	
Helix Ultra	41,14	

pr.

Marine 2T	1.628,70
Aeroshell	2.880,85
Cote	73,88
Vitrea 100	252,02
Diala - ax	25,41
Nautilus	2.002,83
Thermia B	2.110,53
Ursa Premium	8.423,88
Corena	<u>170,26</u>

De Pinturas		25.076,67
Hempel	<u>25.076,67</u>	

De Accesorios de Ferrería		112,82
Ferretería	<u>112,82</u>	

De Filtros		15.369,25
Filtros	<u>15.369,25</u>	<u> </u>

15. OPERC. AGENC. Y REPRESENT.

578.424,66

Agenciamiento y Servicios		578.424,66
----------------------------------	--	-------------------

Comisiones	272.734,53	
Varios Ingresos	222.136,53	
Ingresos	26.455,26	
Comisiones Ganadas	29.086,00	
Ingresos por Alije	5.900,00	
Servicios de Transporte	18.612,34	
Comisiones	<u>3.500,00</u>	<u> </u>

sm.

16. SERVICIOS DE TRANSPORTES**207.969,06**

Fletes		207.969,06
Venta de Agua	939,00	
GIF-513	1.384,20	
MBP-849	4.955,86	
Contenedores	<u>200.690,00</u>	

17. COSTOS DE VENTAS**896.662,43**

Lubricantes		864.488,19
Shell		864.488,19
Rimula	80.281,75	
Tellus	114.268,13	
Gadina	178.418,16	
Clavus	40.867,85	
Caprinus	233.338,94	
Albania	4.527,48	
Turbo	625,15	
Spirax	5.670,31	
Vitrea	219,01	
Arginia	177.879,01	
Donax	241,93	
Omala	5.211,49	
Melina 30	6.876,37	
Helix Ultra	36,04	
Marine 2T	1.575,54	
Aeroshell	2.492,47	
Grasa Cote	44,00	
Diala -ax	18,29	
Nautilus	1.687,19	
Thermia B	1.948,13	
Ursa Premium	8.115,02	
Corena	<u>145,93</u>	

sm.

Pinturas		19.986,43
Hempel	<u>19.986,43</u>	

Accesorios de Ferrería		71,10
Ferrería	<u>71,10</u>	

Filtros		<u>12.116,71</u>
----------------	--	-------------------------

18. COSTOS DE SERVICIOS		175.042,01
--------------------------------	--	-------------------

Consumo de Combustible		3.731,92
Internacional GIF -513	2.528,41	
Chevrolet MBP 849	<u>1.203,51</u>	

Mantenimiento de los Tanqueros		15.124,20
Intern. GIF-513	9.064,74	
Chrevolet MBP-849	<u>6.059,46</u>	

Reparación de los Tanqueros		3.880,89
Intern. GIF-513	1.384,34	
Chrevolet MBP-849	<u>2.496,55</u>	

Alquiler de Tanqueros		152.305,00
Transporte	152.305,00	

19. COSTO DE AGENCIAMIENTO		172.580,22
-----------------------------------	--	-------------------

Correspondencia	9.154,42	
Lancha	798,00	
Buques	91.824,64	
Servicios de Transporte	46.057,67	
Combustible	<u>24.745,49</u>	

sm.

Mantenimientos de Oficin	1.485,28
Gastos de Asesoramiento	4.049,50
Mant. y Combust. Suzuk	1.603,51
Mant. Y Combust. Chev.	5.447,85
Lunch	464,51
Gastos de Viaje y estadia	479,10
Transp. y Movilizaciones	10.537,62
Personal Tercearizado	967,68
Capacitación Personal	861,80
Cuotas de Cámara	1.293,91
Chev. Luv c/d v6 4x4 Inye	1.962,65
Matrículas	99,40
Cuentas Incobrables	<u>9.977,58</u>

Guayaquil

Gastos Operacionales

75.425,43

Gastos de Personal

45.756,68

Sueldos	30.471,73
Comp. Sal.Proc. Inc. Rem	736,00
Aporte Patronal	5.514,77
Vacaciones	2.372,11
Fondos de Reservas	3.422,29
Décimo Tercer Sueldo	1.519,95
Décimo Cuarto Sueldo	833,11
Gastos de Alimentación	138,20
Bonificación por Desahuc	118,00
Uniformes	210,00
Personal Tercearizado	320,52
Bono Navideño	<u>100,00</u>

Gastos Generales

29.668,75

Luz	1.758,84
Teléfonos	10.768,64
Gastos de Oficicina	1.155,63
Utiles de Escritorios	3.407,34
Inter. y Comisiones Banc.	153,69

SM

Mant. Rep. Equipo de Of.	872,82
Mant. Rep. Eq. De Comp	1.900,24
Gastos de Correspond.	208,86
Mantenimiento de Ofic.	728,01
Skytel	19,28
Comunicaciones y Frec.	694,15
Transp. y Movilizaciones	3.795,30
Gastos de Viaje y Esta.	373,25
Agua	84,25
Matrículas	2.962,45
Publicidad	<u>786,00</u>

Libertad **45.226,20**

Gastos de Personal **33.083,01**

Sueldos	18.764,48
Comp. Sal.Proc. Inc. Rem	633,60
Aporte Patronal	2.752,35
Vacaciones	2.256,72
Fondos de Reservas	1.690,25
Décimo Tercer Sueldo	1.894,12
Décimo Cuarto Sueldo	1.133,80
Bonificación Especial	929,43
Gastos de Alimentación	21,00
Bonificación por Desahuc.	142,00
Bonf. Despido Intemp.	852,00
Uniformes	210,00
Personal Tercearizado	1.773,26
Bono Navideño	<u>30,00</u>

Gastos Generales **12.143,19**

Luz	319,21
Teléfonos	5.207,69
Gastos de Oficicina	1.204,30
Utiles de Escritorios	714,22
Inter. y Comisiones Banc.	116,60
Mant. Rep. Equipo de Of.	27,00

SM.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.**521.546,11****Manta****383.247,42****Gastos de Personal****227.206,72**

Sueldos	134.826,44
Horas Extras	7.357,34
Comp.Sal. Proc.Inc. Rem.	4.416,00
Aporte Patronal	21.141,53
Vacaciones	10.249,57
Fondo de Reserva	15.016,29
Decimo Tercer Sueldo	12.575,95
Décimo Cuarto Sueldo	5.263,50
Bonificación Especial	2.625,67
Bonificación por Deshauc.	88,00
Personal Tercearizado	8.094,82
Uniformes	2.676,00
Bono Navideño	2.370,00
Agasajo	<u>505,61</u>

Gastos de Oficina**156.040,70**

Agua	64,00
Luz	6.862,38
Teléfonos	8.238,68
Arriendos	4.696,40
Contribuciones	2.230,73
Gastos de Oficina	10.116,06
Primas de Seguro	6.105,60
Utiles de Escritorio	4.060,09
Depreciaciones	21.332,37
Intereses y Multas	2.012,93
Int. y Com. Bancarios	6.513,68
Gasto de Iva Proporcional	28.059,34
Mant. y Rep. Eq. Oficina	1.769,66
Mant. y Rep. Eq. Comp.	5.209,86
Impuestos Varios	8.315,45
Gastos de Correspond.	375,95
Guardianía y Seguridad	847,13

97.

Mant. Rep. Eq. De Comp	156,25	
Gastos de Correspond.	19,36	
Mantenimiento de Ofic.	15,00	
Arriendos	3.430,00	
Transp. y Movilizaciones	607,12	
Gastos de Viaje y Esta.	120,00	
Matrículas	206,44	<u> </u>

Gastos de Ventas **17.647,06**

Publicidad	1.782,10	
Comisiones Pagadas	8.573,19	
Transporte de Lubricantes	5.468,78	
Transporte Pintur y filtros	15,80	
Mant. Almacen de Pint.	123,92	
Mant. de Vehículo	1.404,82	
Mant. Bodega	138,14	
Gastos Portuarios	140,31	<u> </u>

21. INGRESOS NO OPERACIONALES **40.303,37**

Interes Ganados		19.199,22
Cientes	18.394,23	
Inversiones	<u>804,99</u>	

Ingresos Varios		21.104,15
Descuentos	19.763,73	
Activos Fijos	<u>1.340,42</u>	<u> </u>

sm.

21. VARIACIONES EN LOS BALANCES GENERALES 2002 -2003

Considerando los Balances Generales Comparativos por los años terminados al 31 de Diciembre del 2002 y 2003, podemos observar lo siguiente:

*** Existe una variación de más en el Activo Corriente** **20.738,70**

ACTIVOS DISPONIBLES	181.467,69
ACTIVOS EXIGIBLES	-97.283,45
ACTIVOS REALIZABLES	-69.323,78
CARGOS ANTICIPADOS	<u>5.878,24</u>

*** Existe una variación de menos en el Activo Fijo** **-385.947,01**

NO DEPRECIABLES	-401.938,85
DEPRECIABLES	27.707,54
DEPRECIACIONES	<u>-11.715,70</u>

*** Existe una variación de más en el Activo No Corriente** **535.372,82**

INVER. EN ACCIONES	<u>535.372,82</u>
--------------------	-------------------

spm. *** Existe una variación de menos del Total Activos** **170.164,51**

*** Existe una variación de menos en el Pasivo Corriente** **-186.337,91**

EXIGIBLES CORTO PLAZO **-186.337,91**

*** Existe una variación de más en el Pasivo No Corriente** **289.806,42**

EXIGIBLE A LARGO PLAZO **289.806,42**

*** Existe una variación de menos en el total Pasivo** **103.468,51**

*** Existe una variación de más en el Patrimonio** **66.696,00**

VARIACIONES EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS 2002 - 2003

Considerando los Estados de Resultados Comparativos por los años terminados al 31 de Diciembre del 2002 y 2003, podemos observar lo siguiente:

*** Existe una variación de más en los Ingresos** **92.923,73**

VENTAS 94.019,20
OPERACIÓN AGENCIA Y REP. 32.815,79
SERVICIOS DE TRANSPOR. **-33.911,26**

sm

*** Existe una variación de más en los Egresos** **391.787,25**

COSTOS

COMBUSTIBLE Y PINT	87.160,56
SERVICIOS	132.046,47
AGENCIAMIENTO	<u>172.580,22</u>

*** Existe una variación de menos en la Utilidad Bruta** **-56.983,20**

*** Existe una variación de más en los Gastos** **47.193,33**

DE ADMINISTRACIÓN	18.812,59
VENTAS	<u>28.380,74</u>

*** Existe una variación de menos en los Resultados de Oper.** **-75.795,79**

*** Existe una variación de más en los Ingr. y Egr. No Oper.** **38.306,62**

INGRESOS	<u>38.306,62</u>
----------	------------------

*** Existe una variación de más en la Utilidad del Ejercicio** **37.498,17**

UTILIDAD 2002	175.987,45
UTILIDAD 2003	<u>138.498,28</u>

sm.

PARTE IV - **CARTA DE REPRESENTACIÓN
DE LA ADMINISTRACION**



Naviera Marnizam S.A.



Manta, Marzo 30 de 2004

Señor Ingeniero:
Alejandro Soledispa
AUDITOR EXTERNO DE NAVIERA MARNIZAM S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Esta carta de representación se proporciona en conexión con su auditoria de los estados financieros de la Compañía NAVIERA MARNIZAM S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2003 con el fin de expresar una opinión sobre si los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía NAVIERA MARNIZAM S.A. al 31 de diciembre de 2003 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.

Reconocemos nuestra responsabilidad por la presentación confiable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Confirmamos, según nuestro mejor entendimiento y saber, las siguientes representaciones.

- No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que tengan un papel importante en los sistemas de contabilidad y de control interno que pudieran tener un efecto de carácter significativo sobre los estados financieros.
- Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto de la identificación de partes relacionadas.
- Los estados financieros están libres de representaciones erróneas y de carácter significativo, incluyendo comisiones.
- No tenemos planes de abandonar líneas de productos u otros planes o intenciones que resulten en un exceso u obsolescencia de Inventario, y ningún inventario está declarado en un monto que exceda su valor neto realizable.

Lucia Zambrano de Capa
GERENTE GENERAL

Flor Vasquez Macías
CONTADOR

Emérita Falconez Sabando
GERENTE FINANCIERO

Matriz Manta
Malecón y Calle 19 Edif. El Navío PBX: (593-5) 2626-445
FAX: (593-5) 2624-414/251 P.O. BOX: 13-05-3853
E-mail: marnizam@marnizam-online.com
Cable: MARNIZAM

Agencia Guayaquil
Aguirre 418 entre Chile y Chimborazo
Edif. San Agustín 5to. Piso ofic. 506
Fono: (593-4) 2530 098 / 2327 517 / 2534 593
Fax: (593-4) 2530 815
ECUADOR

Agencia La Libertad
Edificio La Competencia
Calle 9 de Octubre y Robles Bodero
Fono: (593-4) 2784 266 / 2783 917
Fax: (593-4) 2783 764