

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2000

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

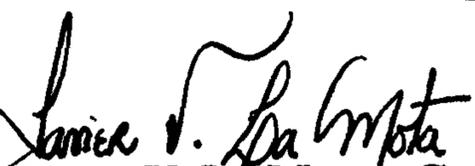


Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
TECNICA NAVIERA PORTUARIA, TECNINAVE S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.** al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.** al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
4. Como está indicado en la *Nota 2* a los estados financieros, en Marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en S/25.000 por US\$1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No.17; y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.


Raúl G. Ortiz - Socio
RNC No. 12582


Javier V. La Mota - Gerente
RNC No. 14730

Romero & Asociados
SC - RNAE No.056

2 de Febrero del 2001, excepto la Nota 14
de fecha 27 de Marzo del 2001

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.

Balance General

	31 de Diciembre 2000	
	<u>(En Miles)</u>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	US\$	115
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>		119
Inventario <i>(Nota 4)</i>		3
Gastos anticipados, seguros		3
Total activos corrientes		<u>240</u>
Activos fijos, neto <i>(Nota 5)</i>		83
Total activos	US\$	<u>323</u>
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	US\$	51
Gastos acumulados <i>(Nota 7)</i>		28
Total pasivos corrientes		<u>79</u>
Provisión para jubilación <i>(Nota 8)</i>		1
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado <i>(Nota 9)</i>		1
Reserva legal		1
Reserva especial		1
Capital adicional		90
Utilidades retenidas		150
Total patrimonio de accionistas		<u>243</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$	<u>323</u>
Cuentas de orden <i>(Nota 10)</i>	US\$	<u>32</u>

Ver notas adjuntas.

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.

Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2000	
	<u>(En Miles)</u>	
Ingresos:		
Servicios de paletizado	US\$	310
Servicios de estiba <i>(Nota 11)</i>		385
Otros		5
		<u>700</u>
Gastos:		
Operativos <i>(Nota 11)</i>		(334)
Administrativos <i>(Nota 11)</i>		(217)
Depreciaciones		(35)
		<u>(586)</u>
Utilidad de operación		<u>114</u>
Otros ingresos (egresos):		
Diferencia en cambio, neta		74
Intereses ganados, neto		2
Resultado por exposición a la inflación		(58)
Otros, neto		1
		<u>19</u>
Utilidad antes de impuesto a la circulación de capitales, participación de trabajadores, e impuesto a la renta		<u>133</u>
Impuesto a la circulación de capitales		(9)
Participación de trabajadores <i>(Nota 12)</i>		(17)
Impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>		(24)
		<u>(50)</u>
Utilidad neta	US\$	<u>83</u>

Ver notas adjuntas.

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Especial	Capital Adicional	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(En Miles)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, ajustados (ver Nota 13)	US\$ 1	US\$ 1	US\$ 1	US\$ -	US\$ 42	US\$ 12	US\$ 358	US\$ 415
Efecto por variación en los tipos de cambio	-	-	-	-	(9)	(2)	(74)	(85)
Efectos por la aplicación de la NEC 17, del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000	-	-	-	-	27	20	27	74
Transferencia	-	-	-	90	(60)	(30)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(244)	(244)
Utilidad neta, 2000	-	-	-	-	-	-	83	83
Saldos al 31 de Diciembre del 2000	US\$ 1	US\$ 1	US\$ 1	US\$ 90	US\$ -	US\$ -	US\$ 150	US\$ 243

Ver notas adjuntas.

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2000**
(En Miles)

Efectivo proveniente de actividades de operación:	
Recibido de clientes	US\$ 1,000
Pago a proveedores y empleados	(656)
Intereses ganados	2
Diferencias en cambio	74
Impuesto a la participación de capitales	(9)
Impuesto a la renta pagado	8
Participación de trabajadores	(17)
Otros ingresos	1
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>403</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:	
Compra de activos fijos	(6)
Efectivo neto proveniente por actividades de inversión	<u>(6)</u>
Efectivo usado por actividades de financiación	
Dividendos pagados	(244)
Efectivo neto proveniente por actividades de financiación	<u>(244)</u>
Efecto por la variación en los tipos de cambio	(63)
Aumento neto en caja y bancos	90
Caja y bancos a principio del año	25
Caja y bancos al final del año	<u>US\$ 115</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Utilidad neta	US\$ 83
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Depreciaciones	35
Resultado por exposición a la inflación	58
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	300
Disminución en inventarios	3
Disminución en gastos anticipados	10
Disminución en cuentas por pagar	(32)
Disminución en gastos acumulados	(54)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>US\$ 403</u>

Ver notas adjuntas.

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2000
	<i>(En Miles)</i>
Clientes	US\$ 42
Compañías relacionadas	71
Impuestos por cobrar	13
Otras	2
Provisión para cuentas malas	(9)
	US\$ 119

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas por servicio de paletizado y estiba, con plazo de hasta 30 días, sin interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan préstamos por US\$64,000 y servicios de estibas por US\$7,000. Estos valores no generan interés y son liquidables a la vista.

El movimiento de la cuenta "Provisión para cuentas malas" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fue como sigue:

	2000
	<i>(En Miles)</i>
Saldo al principio del año	US\$ (11)
Castigo	2
Saldo al final del año	US\$ (9)

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	2000
	<i>(En Miles)</i>
Materiales de paletizado	US\$ 3
Repuestos	11
Provisión para obsolescencia de inventarios	(11)
	US\$ 3

El movimiento de la cuenta "Provisión para obsolescencia de inventarios" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Inventarios (continuación)

	2000
	<i>(En Miles)</i>
Saldo al principio del año	US\$ (14)
Efecto por la variación en los tipos de cambio	3
Saldo al final del año	US\$ (11)

5. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fueron como sigue:

	Saldo Inicial Ajustado <i>(Ver Nota 2)</i>	Efectos por la Variación en los Tipos de Cambio	Efectos por la Aplicación de la NEC 17	Adiciones	Bajas	Saldo Final
	<i>(En Miles)</i>					
Muebles y enseres	US\$ 13	US\$ (3)	US\$ -	US\$ -	US\$ (5)	US\$ 5
Equipos de oficina	3	(1)	1	1	-	4
Maquinarias y equipos	204	(45)	45	5	-	209
	220	(49)	46	6	(5)	218
Depreciación acumulada	(103)	23	(25)	(35)	5	(135)
	US\$ 117	US\$ (26)	US\$ 21	US\$ (29)	US\$ -	US\$ 83

Los efectos por la aplicación de la NEC 17 corresponden al ajuste por inflación y a la aplicación del índice especial de corrección de brecha, por el período del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2000.

6. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2000
	<i>(En Miles)</i>
Proveedores	US\$ 25
Compañías relacionadas	8
Impuestos por pagar	18
	US\$ 51

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por pagar por la prestación de bienes y servicios, con plazos de hasta 30 días, sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan préstamos recibidos, los mismos que no devengan interés y no tienen plazo de vencimiento.

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Efectos por la Variación en los Tipos de Cambio	Provisiones <i>(En Miles)</i>	Pagos	Saldo Final
Beneficios sociales	US\$ 4	US\$ (3)	US\$ 17	US\$ (15)	US\$ 3
Participación de trabajadores	60	(13)	17	(47)	17
Impuesto a la renta	40	(8)	24	(48)	8
	<u>US\$ 104</u>	<u>US\$ (24)</u>	<u>US\$ 58</u>	<u>US\$ (110)</u>	<u>US\$ 28</u>

8. Provisión para Jubilación

Durante el 2000, la Compañía incrementó la provisión para jubilación en US\$205.

9. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2000, el capital pagado consiste de 5.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0.04.

10. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden representan garantías emitidas a favor de la Autoridad Portuaria para operar en Puerto Bolívar.

11. Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con accionista y compañía relacionada, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, son como sigue:

	<u>2000</u> <i>(En Miles)</i>
Ingresos:	
· Servicios de estiba	US\$ 90
Gastos:	
· Administrativo - Seguro TT Club	US\$ 22

La transacción por reembolso del gasto de seguro corporativo TT Club se efectuó en términos y condiciones acordadas entre las partes. Los servicios de estiba fueron efectuados en los mismos términos y condiciones en que fueron celebrados con terceros.

Técnica Naviera Portuaria, Tecninave S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Evento Subsecuente

El 13 de Diciembre del 2000, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 921, y resolvió que el saldo de la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación", sea considerado como un gasto deducible o un ingreso gravable según el caso, para efecto de determinar el impuesto a la renta del año 2000. Esta situación originó que representantes de ciertas Cámaras de Comercio e Industrias, presenten ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal una demanda de Amparo Constitucional contra el Servicio de Rentas Internas, por considerar ilegítima la mencionada resolución.

El 13 de Marzo del 2001, el Tribunal Distrital de lo Fiscal declaró la nulidad de la Resolución No. 921. El 15 de Marzo del 2001, el Servicio de Rentas Internas impugnó este fallo ante el mismo Tribunal.

Al 27 de Marzo del 2001, la resolución de este asunto no puede ser determinada; sin embargo, la Compañía consideró como gasto deducible el saldo de la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación" y registró una provisión para el impuesto a la renta correspondiente, en los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000.
