

69.138

BADEMAR S.A.

69138

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2002



25 ABR. 2003

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

BADEMAR S.A.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2002

CONTENIDO	PAG.
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 - 10

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
BADEMAR S.A.**

1.- He auditado el Balance General adjunto de **BADEMAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002 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 **BADEMAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y los 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, 5 de Febrero del 2003

Atentamente,



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

BADEMAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EN US DÓLARES

ACTIVOS

Corrientes

Caja y Bancos	98.956.00
Cuentas por Cobrar Fletes (Nota #4)	25.904.00
Cuentas por Cobrar Clientes (Nota #5)	38.257.00
Otras Cuentas por Cobrar	68.030.00
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u><3.202.00></u>
	<u>227.945.00</u>

Fijos (Nota #6)

Equipos de Oficina	13.464.00
Muebles y Enseres	10.022.00
Vehículos	<u>205.503.00</u>
	228.989.00
(-) Depreciación Acumulada	<u><214.275.00></u>
	<u>14.714.00</u>

Otros Activos no Corrientes

Depósitos en Garantía	<u>741.00</u>
-----------------------	---------------

Total Activos	<u><u>243.400.00</u></u>
----------------------	--------------------------

PASIVOS

Corto Plazo

Cuentas por Pagar Fletes (Nota #7)	40.373.00
Obligaciones por Pagar (Nota #8)	130.240.00
Impuestos por Pagar	<u>3.205.00</u>
	<u>173.818.00</u>

Largo Plazo

Obligaciones por Pagar	<u>12.025.00</u>
------------------------	------------------

Total Pasivos	<u>185.843.00</u>
----------------------	-------------------

PATRIMONIO

Capital Social	4.000.00
Reserva Legal (Nota #9)	4.00
Reserva de Capital	52.717.00
Util. Ejercicios Anteriores	137.00
Utilidad Presente Ejercicio	<u>699.00</u>
	<u>57.557.00</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u><u>243.400.00</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

BADEMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)
HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EN US DÓLARES

INGRESOS

Operacionales	264.561.00
Financieros	156.00
Otros Ingresos	<u>25.623.00</u>
Total Ingresos	<u><u>290.340.00</u></u>

EGRESOS

Sueldos y Beneficios Sociales	<100.340.00>
Servicios de Agencia	<88.583.00>
Suministros y Materiales	<7.178.00>
Adecuaciones y Reparaciones	<79.219.00>
Depreciaciones y Amortizaciones	<5.105.00>
Financieros	<7.585.00>
Otros e Imprevistos	<u><1.234.00></u>
Total Gastos	<u><289.244.00></u>

Utilidad antes Imp. Renta y Reparto	1.096.00
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)	<u><164.00></u>
Utilidad antes Imp. Renta	932.00
(-) 25% Impuesto a la Renta (Nota #3)	<u><233.00></u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>699.00</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

BADEMAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2002
En US Dólares

Capital Social	
Saldo al comienzo y fin de año	<u><u>4.000.00</u></u>
Reserva Legal	
Saldo al comienzo y fin de año	<u><u>4.00</u></u>
Reserva de Capital	
Saldo al comienzo y fin de año	<u><u>52.717.00</u></u>
Utilidad Acumulada	
Saldo a Enero 1 del 2002	80.280.00
Distribución Utilidades	<80.143.00>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>699.00</u>
Saldo a Diciembre 31 del 2002	<u><u>836.00</u></u>
Patrimonio de los Accionistas	
Saldo a Enero 1 del 2002	137.001.00
Distribución Utilidades	<80.143.00>
Utilidad Presente Ejercicio	<u>699.00</u>
Saldo a Diciembre 31 del 2002	<u><u>57.557.00</u></u>

BADEMAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
En US Dólares

Actividades Operativas	
Ingresos Netos	699.00
Otras Adiciones (Orígenes Efectivo)	
Depreciaciones	7.188.00
Incremento Obligaciones por Pagar	9.00
Disminución Ctas. Por Cobrar Fletes	56.738.00
Disminución Ctas. Por Cobrar Clientes	53.595.00
	<u>118.229.00</u>
Sustraciones (Aplicaciones Efectivo)	
Incremento Otras Ctas. Por Cobrar	<3.421.00>
Disminución Ctas. Pagar Fletes	<41.297.00>
Disminución Obligaciones por Pagar	<40.006.00>
Distribución Utilidades	<80.143.00>
	<u><164.867.00></u>
Flujo Neto Efectivo Proveniente Operaciones	<u><46.638.00></u>
Actividades Inversión a Largo Plazo	
Incremento Activos Fijos	<1.326.00>
Incremento Depósitos en Garantía	<125.00>
	<u><1.451.00></u>
Aumento (Disminución) Neta en Cuentas Efectivo	<48.089.00>
Efectivo al inicio del año	<u>147.045.00</u>
Efectivo al final del año	<u><u>98.956.00</u></u>

BADEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002

Identificación de la Compañía

Bademar S.A., es una compañía constituida en Octubre 13 de 1993, en Guayaquil – Ecuador, con el nombre Badema S.A.; posteriormente en Mayo 20 de 1994, cambia su razón social por la de Bademar S.A.; 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 representación, propias del giro del negocio y 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 en la preparación de los Estados Financieros.

BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El Balance General y el Estado de Resultado al 31 de Diciembre del 2002, 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 producto de las comisiones por agenciamiento de naves, según convenios previamente establecidos con las compañías navieras que agencian y, por ganancias ocasionales en inversiones a corto plazo.

Para el Presente Ejercicio, los ingresos disminuyeron en un 26% con relación al Ejercicio Financiero del 2001; debido a la disminución de frecuencias de llegada de las Compañías Navieras Agenciadas. Ocasionando aquello una disminución en los resultados positivos de la Gestión de la Compañía.

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 y, se deprecian 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 cumpliendo con las reglamentaciones tributarias en vigencia, canceló en su oportunidad el Impuesto al Valor Agregado y, las Retenciones en la fuente realizadas; correspondiente al ejercicio del 2002.

Nota #2: PARTICIPACIÓN UTILIDAD TRABAJADORES

Según disposiciones de la Legislación Laboral en vigencia, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de 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 2002, equivale al 25% sobre las utilidades a distribuirse; los mismos que son cancelados en los plazos estipulados en las leyes vigentes.

La compañía a la fecha de este informe no ha sido fiscalizada. Teniendo sus registros contables a disposición de las Autoridades Fiscales.

Nota #4: CUENTAS POR COBRAR FLETES

Registra valores por concepto de fletes de mercadería por un monto de 25.904.00 US dólares, los mismos que la compañía espera recuperar dentro del periodo corriente. La estructura de esta cuenta, se muestra a continuación:

**CUENTAS POR COBRAR FLETES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EN US DÓLARES**

Clientes	Monto
1.- Corp. Ind. Fishing Corp S.A	3.100.00
2.- Almacenes Juan El Juri	1.620.00
3.- OBB Transportes	1.275.00
4.- Johnson Wax	2.428.00
5.- Celnasa	6.300.00
6.- Disac	1.519.00
7.- General Motors	7.289.00
8.- Otros Clientes	<u>2.373.00</u>
	<u>25.904.00</u>

La compañía no incremento en el ejercicio financiero del 2002 la provisión para cuentas incobrables; que se mantuvo en 3.202 US dólares.

Nota #5: CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Registra los valores pendientes de recuperar en el periodo corriente de clientes; por servicios prestados, los que ascienden a un monto de 38.257.00 US dólares, distribuidos entre:

**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EN US DÓLARES**

Cliente	Monto
1.- Tecnisea Cía. Ltda.	31.328.00
2.- OBB Transportes	3.838.00
3.- Aretina	2.574.00
4.- Otros Clientes	<u>517.00</u>
	<u>38.257.00</u>

Nota #6: EQUIPOS OFICINA, MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo; durante el ejercicio financiero del 2002, es como sigue:

**ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EN US DÓLARES**

Activos	Saldo a Dic. 31 /2001	Aumentos (Disminución)	Saldo a Dic. 31/2002
1.- Equipos Oficina	13.128.00	336.00	13.464.00
2.- Muebles y Enseres	9.032.00	990.00	10.022.00
3.- Vehículos	205.503.00	-.-	205.503.00
	227.663.00	1.326.00	228.989.00
(-) Deprec. Acumulada	<207.087.00>	<7.188.00>	<214.275.00>
	<u>20.576.00</u>	<u><5.862.00></u>	<u>14.714.00</u>

Nota #7: CUENTAS POR PAGAR FLETES

Registra las obligaciones corrientes que mantiene la compañía con terceros; por un monto de 40.373.00 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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EN US DÓLARES**

Acreedores	Monto
1.- Melfi Marine	40.139.00
2.- Intermodal Agnamex	<u>234.00</u>
	<u>40.373.00</u>

Nota #8: OBLIGACIONES POR PAGAR

Registra las obligaciones corrientes con terceros; con armadores; provisión beneficios sociales, por un monto de 130.240.00 US dólares. Mostrando 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 2002 EN US DÓLARES

Acreedores	Monto
1.- Abbeysa	9.023.00
2.- In- Land Melfi Marine	73.778.00
3.- Autoridad Portuaria Esmeraldas	17.615.00
4.- Beneficios Sociales	7.983.00
5.- Transoceánica	13.313.00
6.- Otras Obligaciones	<u>8.528.00</u>
	<u>130.240.00</u>

Nota #9: RESERVA LEGAL

Según la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% 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 2002: la compañía no efectuó dicha provisión de las Utilidades del Ejercicio del 2001; quedando su saldo estructurado como se muestra a continuación:

RESERVA LEGAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 EN US DÓLARES

Rubros	Monto
Saldo al comienzo y fin de año	<u>4.00</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 han tomado (Alza Combustibles); y, tomarán 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-financiera de la Compañía y, los resultados de sus operaciones futuras.