

**INFORME DEL GERENTE GENERAL
A LOS SOCIOS DE
TBS - AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA
C.LTDA.
AL 31.12.96**

Guayaquil, Marzo 31 de 1997

En el siguiente periodo los estados financieros a analizar han tenido las siguientes variaciones:

BALANCE GENERAL:

ACTIVOS

La cuenta de mayor incidencia del total de los activos es la de los activos exigibles en un 63.39% y, entre éstos las cuentas por cobrar armadores tiene mayor influencia (PCC, TBS, M&R, SERVINAVERES). Otro rubro es el de las cuentas por cobrar-fletes, teniendo una cartera de 1-30 días a la fecha, entre éstos últimos como Cobatosi, Maresa, Casa Baca, Teojama Comercial

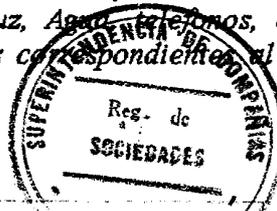
Los activos fijos representan del total de activos un 16,51% siendo los equipos de oficina los más representativos en un 5,76%, debido a que se ha adquirido una nueva fotocopiadora, mientras que la anterior se la entregó como parte de pago de esta última. Por otro lado se vendió el vehículo Daewoo Lemans rojo, la camioneta Mitsubishi y el sedan Nissan Maxima, todos estos han quedado principalmente como cuentas por cobrar empleados, ya que se les vendió en una forma de incentivar al personal.

En cuanto al anticipo de impuesto a la renta para este ejercicio económico, se cruza como se podrá observar (balance general ajustado), con el impuesto a la renta deducido después del 15% de repartición de utilidades a trabajadores.

PASIVOS

En lo que se refiere a los pasivos, los fletes tienen una incidencia que oscila en un 41,03% de su total, debiendo transferir dichos valores solamente a Servinaves y a TBS, con lo que prácticamente cerramos el año con los fletes.

Las Cuentas por Pagar representan un 54,82%, (Cuentas x Pagar: APG, Capitania del Puerto, Inspecciones, Lanchas, etc; Beneficios acumulados: Empleados y Estibadores/Tarjadores, Provisiones: Luz, Agua, teléfonos, etc). Además en el balance ajustado se provisionan los valores correspondientes al 15% a repartir entre los



trabajadores y el impuesto a la renta, que se los paga en abril según la Jefatura de Rentas.

Al cierre de este periodo (Enero-Diciembre/96) las utilidades son de S/. 190'974.616,00 una vez deducido impuestos y beneficios por pagar (15% Repartición Utilidades a Trabajadores), los mismos representan un 61,15% del total del patrimonio. El capital fue aumentado durante este año en s/. 5'000.000 más, quedando repartido el mismo en 55% TBS, 20% SEDEI- Servicio de Entrega Inmediata, 15% Econ. Jaime Leroux Murillo y 10% Econ. Emilio Aguiar V.

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS.- ANALISIS

INGRESOS

Las comisiones sobre fletes y las comisiones de agencia representan un 76,10% del total de los ingresos, que se han incrementado desde el trimestre anterior por la inclusión de las líneas Samtarel, Servinaves.

Se han atendido buques charteados como son el IKAN SELAYANG, NATCHA NAREE, AYIA MARINA en este último cuatrimestre, lo que ha motivado que la utilidad en desestiba llegue a representar un 9,21% del total de ingresos.

En cuanto a los otros ingresos, como se menciona en otros análisis, al cierre de cada ejercicio económico se realiza el proceso de determinación del diferencial cambiario que es un ajuste de los valores de cuentas que se manejan en dólares y trasladarlos a su valor real en sucres, llegando a representar un 38,15%.

Todo esto ha implicado que los ingresos sobrepasaran a lo presupuestado en un 58,42%.

GASTOS

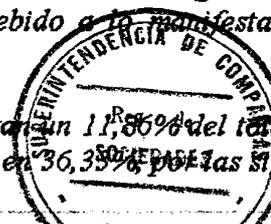
Los sueldos y salarios representan un 14,64% del total de los egresos. Durante el año 1996, éstos sobrepasaron a lo presupuestado en un 73,65%, debido principalmente por la adhesión de nuevo personal mencionado anteriormente en otros análisis y aumentos de salarios impuestos por el gobierno de turno.

Los beneficios representan un 1,94% del total de gastos, mientras que en 1996 éstos excedieron a lo presupuestado en un 72,87%, debido a la relación directa que mantiene con los sueldos y salarios.

Los costos sociales representan un 13,66% del total de gastos y en comparación al presupuesto se han excedido en 54,94%, debido a lo manifestado en el rubro de los sueldos y salarios.

La cuenta viajes y entretenimientos representan un 11,80% del total de gastos reales, por otra parte se excedieron de lo presupuestado en 36,35%, por las siguientes causas:

29 ABR 1997



- Incremento en tarifas aéreas (pasajes)
 - 2 viajes a Panamá (Emilio Aguiar/Federico Ferber) para tratar servicio MELSER.
 - Viaje a Venezuela (Jaime Leroux) servicio Melser
 - Gastos de alojamiento de los viajes anteriores que no fueron presupuestado
- En cuanto al rubro de renta, representan un 4,42% del total de gastos. En 1996 éstos sobrepasaron al presupuesto en un 34.17% debido al incremento del alquiler de la oficina de Quito en un 30%, así como la contratación de un guardia privado para la oficina de Guayaquil.

El rubro de suministros de oficina representa un 3,71% del total de gastos, y fueron excedidos al presupuesto en un 170,08%, debido a:

- Suministros adicionales para la oficina de Esmeraldas
- Aumentos de costos en un 20% de lo proyectado

Los gastos bancarios tienen una incidencia del 1,94% del total de los egresos. En 1996 sobrepasan a lo presupuestado en un 136,02%, debido a lo siguiente:

- Costos de apertura de 2 cuentas adicionales (s/, \$) en Filanbanco.
- Comisiones bancarias por apertura de garantía aduaneras (tránsitos) por un monto de S/. 200'000.000
- Comisiones bancarias por apertura de garantía de APG, APESM, para trabajar como operadora Portuaria.
- Intereses pagados por sobregiros ocasionales

La cuenta de misceláneos se ve influenciada por la cuenta de mantenimiento y reparaciones de los activos de la empresa, representan un 9,05% del total de egresos. Durante este análisis, han excedido a lo presupuestado en un 236,61%, debido principalmente a la subida periódica del combustible, materiales, mano de obra, especialmente para los carros que se tuvieron que vender por sus reparaciones continuas.

29 ABR 1997 !



Handwritten signature and date:
26-03-11

**TBS-AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA C.LTDA.
PASIVOS CORRIENTES
AL 31/12/96**

CUENTAS POR PAGAR	S/. 1'214.502.625
BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR	95'509.946
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	28'231.078
OBLIGACIONES ESTIBADORES POR PAGAR	49'786.545
OBLIGACIONES TARJADORES POR PAGAR	3'259.639
FLETES POR PAGAR ARMADORES	982'831.214
OTROS PASIVOS CORRIENTES:	
SOBRESTADIA CONTENEDORES POR PAGAR	33'531.902
CUENTAS POR PAGAR EN TRANSITO	62'303.431
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:	S/. 2'469.956.380

Guayaquil, Marzo 31 de 1997


ECON. CATALINA DE CEPEDA
CONTADORA GENERAL
REG. # 0.15734



Handwritten signature and date: 28-03-97