



90.55
GUAYAQUIL:
CDLA. LOS ALMENDROS
CALLE GAVIOTA Y PEATONAL 5ta.
E-mail: tecnisea@tecnisea.com.ec

QUITO:
NACIONES UNIDAS 377 Y SHYRIS
E-mail: tecqui@q.tecnisea.com.ec

**TBS GROUP
INFORME DEL GERENTE GENERAL
A LOS SOCIOS DE
TBS-AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA C.LTDA.
AL 31.12.97**

Guayaquil, marzo 30 de 1998

BALANCE GENERAL:

ACTIVOS

Entre los activos el rubro más significativo lo tienen las cuentas exigibles, principalmente las cuentas por cobrar: Cuentas por Cobrar Armadores, Cuentas por Cobrar Fletes, Otras Cuentas por Cobrar, etc, teniendo una incidencia en este rubro del 84,52%. Nuestra cartera de cobranzas a la fecha es de 1-15 (20%) y de 15-30 días (80%) de vencimiento, básicamente por cobro de fletes

Otro rubro importante son los activos fijos que representan un 8,34% del total de los activos. Cabe mencionar que en este periodo analizado se han incorporado los siguientes activos:

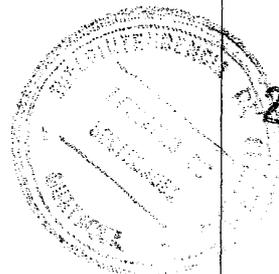
- 1 Computadora COMPAC-PRES 1425 : Dpto. Comercial S/. 11'700.000
- 1 Computadora oficina Quito S/. 10'099.000
- 1 Impresora laser, impresora canon S/. 8'547.970

Los activos disponibles representan un 5,17% del total de activos teniendo como rubros: Fondos rotativos manejados en Gye y en Uio, Bancos (Continental s/. Y \$) (Filanbanco s/. Y \$) y el Excel Bank, N.A.

PASIVOS

Entre los pasivos las cuentas por pagar representan el rubro más importante de los pasivos corrientes, en un 52,25%, valores que se provisionan por la atención a los buques, esto es Autoridad Portuaria, Capitania del Puerto, Inspecciones, fumigaciones, alquileres de equipos, etc. Otros pagos como las provisiones de los beneficios sociales por pagar a los empleados (beneficios: 15% participación trabajadores, décimos, etc). Esta cuenta tiene una relacion del 52,25% del total de los pasivos.

La cuenta fletes por pagar a los armadores representan un 44,32% del total de los pasivos corrientes.



24 ABR. 1998

GUAYAQUIL: P. O. BOX 09-01-10017 TELF: (04) 446366 FAX: 495432 439478 TELEX: 4-0069
QUITO: P. O. BOX 17-08-8281 TELF: (02) 434026 FAX: 431006 465834 TELEX: 2-2070



GUAYAQUIL:
CDLA. LOS ALMENDROS
CALLE GAVIOTA Y PEATONAL 5ta.
E-mail: tecnisea@tecnisea.com.ec

QUITO:
NACIONES UNIDAS 377 Y SHYRIS
E-mail: tecqui@q.tecnisea.com.ec

CAPITAL Y PATRIMONIO

El capital social pagado a la fecha es de s/. 10'000.000, representando un 1,60% del total del patrimonio.

Las utilidades del presente ejercicio fiscal representan un 42,36% del total del patrimonio.

La corrección monetaria se relaciona con el patrimonio en un 23,02%. El porcentaje de ajuste por corrección tanto del patrimonio como de los activos fijos es del 29.91%.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS:

INGRESOS

Entre los ingresos la cuenta más relevante es la de comisiones sobre fletes de importación/exportación representando un 91,10% del total de ingresos. Dichas comisiones provienen de las líneas TBS, Melfi Maritime.

Durante el período analizado, éstas excedieron a lo presupuestado (4to.trimestre) en un 28,48% , debido básicamente a mayores recaladas durante el mes de noviembre y diciembre (TBS).

Los otros ingresos representan un 3,65% del total de ingresos, en donde se manejan cuentas como intereses ganados, utilidades en desestiba por atenciones de buques locales, otros ingresos y diferenciales cambiarios de las cuentas en dólares ajustados al tipo de cambio de cierre de año (S/. 4.429).

En resumen los ingresos totales sobrepasaron a lo presupuestado en un 27,47%

GASTOS

Los gastos han tenido las siguientes variaciones en este trimestre:

La cuenta de gastos de publicidad se ha visto incrementada en un 219,51% debido a que en diciembre se hicieron fuertes desembolsos en obsequios a clientes (maletines con logotipo/tarjetas navideñas, camisetas, gorras, llaveros, etc).

Teléfono/telex/fax: Han sido superiores en un 15,87% , debido fundamentalmente a aumentos en tarifas de Emetel.

La cuenta de sueldos se incrementó en un 9,38%%, principalmente por el incremento en los beneficios decretados por la autoridad gubernamental en julio.

La cuenta de suscripciones/afiliaciones se incrementó en un 781,60%, debido a renovaciones de contratos y nuevas suscripciones a otros.

GUAYAQUIL: P. O. BOX 09-01-10017 TELF: (04) 446366 FAX: 495432 439478 TELEX: 4-0069
QUITO: P. O. BOX 17-08-8281 TELF: (02) 434026 FAX: 431006 465834 TELEX: 2-2070

24 ABR. 1998

Suministros de Oficina: Incrementándose a lo presupuestado en un 71,78%, debido fundamentalmente a aumentos de precios principalmente en lo que se refiere a resmas para fotocopiadora, rollos de papel para faxes, formas continuas.

Cargos bancarios.- Se han incrementado en 218,67% de lo presupuestado debido a incremento en costos de comisiones bancarias.

En resumen los gastos totales reales han sobrepasado a lo presupuestado en un 26,50% .

RESULTADOS:

Durante este periodo (Octubre-Diciembre/97) la utilidad ha sido superior en un 34,16% de lo presupuestado debido principalmente al aumento en comisiones sobre fletes de las líneas TBS y Melfi Maritime.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES AÑO 1997

		<u>SUCRES</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ECONOMICO 1997	S/.	389'401.798
15% PARTICIPACION TRABADORES		58'410.270
20% IMPUESTO A LA RENTA		66'198.306
UTILIDADES LIQUIDAS A REPARTIRSE ENTRE SOCIO		264'793.223
TBS SHIPPING SERVICES	55%	145'636.273 ✓
ECON. JAIME LEROUX M.	25%	66'198.306
ECON. EMILIO AGUIAR V.	20%	52'958.644 ✓

ECON. EMILIO AGUIAR V.
GERENTE GENERAL ✓

24 ABR. 1998

*Sup. Cia
28-03-98*

GUAYAQUIL: P. O. BOX 09-01-10017 TELF: (04) 446366 FAX: 495432 439478 TELEX: 4-0069
QUITO: P. O. BOX 17-08-8281 TELF: (02) 434026 FAX: 431006 465834 TELEX: 2-2070





GUAYAQUIL:
CDLA. LOS ALMENDROS
CALLE GAVIOTA Y PEATONAL 5ta.

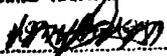
QUITO:
NACIONES UNIDAS 377
Y SHYRIS

TBS-AGENCIA TECNICO MARITIMA TECNISEA C.LTDA.
PASIVOS CORRIENTES
AL 31/12/97

CUENTAS POR PAGAR :		S/. 5.954'179.861
CUENTAS X PAGAR	S/. 3.042'781.015	
FLETES X PAGAR ARMAD.	2.879'720.767	
PROV. AGUA, LUZ, TELF. X PAGAR	31'678.079	
PROVISIONES SOCIALES X PAGAR		319'447.018
IMPT. Y RETENCIONES POR PAGAR		23'338.355
OTROS PASIVOS CORRIENTES:		201'097.523
SOBRESTADIA CONTENED. X PAGAR	56'158.205	
CUENTAS POR PAGAR EN TRANSITO	144'939.318	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		S/. 6'498.062.757

Guayaquil, Marzo 31 de 1998

TBS-AGENCIA TECNICO
MARITIMO TECNISEA C. LTDA.


ECON. CATALINA DE CEPEDA
CONTADORA GENERAL

REG. #0.15734



Handwritten initials and date: 28-03-11