

**TBS GROUP**  
**TBS AGENCIA**  
**TÉCNICO MARÍTIMA TECNISEA C.LTDA.**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2008**

Con los datos obtenidos diciembre 31 del presente año podemos indicar lo siguiente:

Entre los activos, los más significativos son las cuentas exigibles, representando un 82.10% del total. En cuanto a la cartera de clientes-fletes, los fletes son cancelados entre 1-40 días, representando un 81.92% del total de las cuentas por cobrar. Los activos fijos representan un 3.57% del total de activos, siendo las mejoras a la propiedad arrendada las más importantes, considerándose en cuenta las renovaciones realizadas a partir del último semestre de este año, lo que permitió crear un ambiente más armónico y de utilidad de espacios.

Entre los pasivos los fletes por pagar a los armadores, son los más representativos, incidiendo en un 30,67% del total de pasivos.

Siguiendo en orden de importancia las cuentas por pagar a proveedores tanto por costos portuarios como de servicios complementarios (Autoridades Portuarias, Capitanías, Jefaturas de Migración, etc) en atención de buques de los armadores, ubicándose con un 14,50% del total de los mismos. Entre las cuentas del patrimonio, la cuenta más significativa son las utilidades del presente ejercicio (libre de impuestos) representan un 89.94% del total del patrimonio.

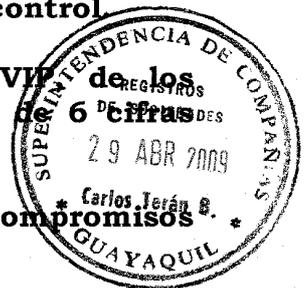
Hemos cumplido con nuestras obligaciones tributarias, sociales dentro de los plazos establecidos por los organismos de control.

Consideramos como positivo seguir siendo clientes VII de los bancos con los cuales trabajamos, manteniendo cifras de 6 cifras altas promedio.

Cabe recalcar que la compañía se ha manejado libre de compromisos financieros (préstamos, deudas).

INGRESOS

Los ingresos reales acumulados a diciembre, determinan un incremento del orden del 10% sobre lo presupuestado, siendo los meses de enero, abril, agosto y noviembre como los más comisionables.



Las comisiones sobre fletes de importación/exportación representan 59.24% del total de ingresos. Los otros ingresos representan un 40.76% del total de ingresos, en donde se manejan cuentas como recuperos, comisiones de agencia de líneas irregulares, intereses ganados, y los ingresos provenientes del rubro B/L fee, manejo de documentos en general.

### EGRESOS

Los gastos representan un valor inferior a lo pronosticado en 3%

Las siguientes cuentas merecen análisis:

**Útiles de Oficina:** En esta cuenta se contabiliza los gastos de toners, material Xerox, útiles en general, que durante el año analizado superó las expectativas proyectadas a noviembre en 24.26%, debido principalmente a ajustes de precios, mayores necesidades en suministros (impresoras).

**Mantenimientos y Reparaciones:** En esta cuenta se está contabilizando las amortizaciones de las mejoras a la propiedad arrendada/instalaciones. Estos gastos que se excedieron en un 61% sobre lo proyectado a ésta fecha del análisis no fueron considerados en presupuesto para el año 2008.

Los demás gastos se considerarán normales dentro del rango +/- 3.2% de los estimados a noviembre para el año 2008.

### RESULTADOS

De lo mencionado anteriormente, podemos indicar que la utilidad obtenida para el año 2008, tuvo un excedente del orden del 59%, en comparación con lo presupuestado para este año, básicamente por obtener mayores ingresos y por mantener los gastos por debajo de lo presupuestado.

Guayaquil, Marzo 20 del 2009

TBS. AGENCIA TECNICO  
MARITIMA TECNISEA S.A. LTDA.

  
Econ. ~~EMILIO~~ <sup>AUTORIZADA</sup> Aguiar V.  
Gerente General

