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

ESMERALDAS:
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO
e-mail: esm@bademar.com.ec

INFORME DEL GERENTE GENERAL A LOS ACCIONISTAS DE BADEMAR S.A. AL 31.12.98

Las variaciones que se han presentado durante este período son las siguientes:

BALANCE GENERAL:

ACTIVOS

Del total de activos el rubro mas significativo lo tienen los activos corrientes incidiendo en ellos en un 49,29%. Siendo el activo exigible el rubro más representativo en un 49,16%, principalmente por las cuentas por cobrar fletes de la línea Melfi, cuya cartera oscila entre 1-20 días.

El activo disponible representa un 24,16% del total de los activos manejándose al momento cuentas dólares en el Banco del Pacífico, Banco Bilbao Vizcaya, Filanbanco, ajustadas por diferencial cambiario al cierre de este ejercicio económico.

Los activos fijos representan un 26,19% del total de activos, y entre estos el rubro de vehículos es el más significativo en un 22,07%. Incrementándose estos activos por la adquisición de una moto para realizar labores de mensajería y una camioneta que sirve para el traslado del personal de operaciones en la atención de buques en Esmeraldas.

27 ABR 1999

PASIVOS Y PATRIMONIO

Entre los pasivos el rubro más relevante lo tienen las cuentas por pagar (provisiones sociales por pagar –15% participación trabajadores, décimos, fondos de reserva, etc- impuestos, renta por pagar) incidiendo en un 73,47% de su total.

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

ESMERALDAS:
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO
e-mail: esm@bademar.com.ec

De las cuentas del patrimonio el rubro más importante lo tienen las utilidades del presente período alcanzando un porcentaje del 43,75% del total del patrimonio. La corrección monetaria representa un 35,45%, ajustada en un 45% según registro oficial de acuerdo a la tasa de inflación mensual.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

Liner Services-- Entre los ingresos el rubro más representativo lo tienen las comisiones de agencia que inciden en un 29,58% de su total, los mismos que no se cumplieron de acuerdo a lo presupuestado en un 12,78%, debido a la disminución de recaladas en TBS.

Tramp Service.- Este rubro no se ha dado en un 68,86% debido a que no se trabajó en la estiba de buques de la Cervecería, Ecuagran como se lo había estimado, por cuanto tienen sus propios muelles.

Montacargas.- Los montacargas prácticamente estuvieron en mantenimiento durante el año, por otro lado la proliferación de otras agencias dando el mismo servicio hizo, que este rubro no alcanzará a lo presupuestado en un 49,97%.

En resumen los ingresos no se cumplieron de acuerdo a lo presupuestado en un 10.45%, principalmente por la disminución de las recaladas de los buques del servicio tramp, liner services y alquiler de montacargas.

27 ABR 1999

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

ESMERALDAS:
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO
e-mail: esm@bademar.com.ec

GASTOS

El total de gastos ha sido inferior a lo presupuestado en un 16,61% Los rubros que merecen analizarse son los siguientes:

Costos Sociales.- Este rubro se incremento a lo presupuestado en un 38,%. Debido al incremento de los beneficios de ley de acuerdo a la entidad gubernamental.

Mantenimiento Equipo/Oficina.-Este rubro sobrepasó a lo presupuestado en un 37,27%, debido a la reposición de equipo de oficina (tarjetas/video,tarjeta/principal, memorias, discos duros,teclados, mouses, etc).

Suministros de Oficina.- Este rubro se incrementó debido a elevación de precios en suministros de papelería, resmas para fotocopiadoras, principalmente por la subida incontrolada del dólar.

Mantenimiento & Reparaciones.- Como se explicó en líneas anteriores, durante casi todo el año se ha estado dando mantenimiento a los montacargas. El precio de los combustibles ha estado variando mensualmente, lo que ha motivado un incremento sobre el presupuesto de 90,20%.

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

ESMERALDAS:
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO
e-mail: esm@bademar.com.ec

BADEMAR

UTILIDADES DEL EJERCICIO

La utilidad de este período ha sido superior a lo presupuestado en un 5.57%, debido a que los gastos se han mantenido por debajo de *lo presupuestado.*

DISTRIBUCION UTILIDADES AÑO ECONOMICO 1998

	SUCRES
UTILIDAD AÑO 1998	**S/. 558'601.860**
15% PARTICIP.TRABAJ.	83'790.279
25% IMPTO. A LA RENTA	118'702.895
UTIL.A REPARTIRSE E/SOCIOS	356'108.686
55% TBS SHIPPING SERVICES	195'859.777
20% ECON.JAIME LEROUX M.	71'221.737
20% ECON. EMILIO AGUIAR V.	71'221.737
5% LUIS BAQUERIZO BRAND	17'805.435

Guayaquil, Marzo 31 de 1998

LUIS BAQUERIZO BRAND
GERENTE GENERAL

27 ABR 1998

GUAYAQUIL: P.O.BOX 09-01-10017 TELF.: (04) 446366 FAX: 495432 - 439478 TELEX: 4-0069
ESMERALDAS: TELF.: (06) 721273 FAX: 728613 TELEX: 2-7588
QUITO: P.O.BOX 17-08-8281 TELF.: (02) 434026 FAX: 465834 TELEX: 2-2070

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

ESMERALDAS:
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO
e-mail: esm@bademar.com.ec

BADEMAR S.A.

PASIVOS CORRIENTES
AL 31.12.98

CUENTAS POR PAGAR :		**S/. 1.019'650.809**
CUENTAS POR PAGAR	**S/. 1.019'650.809**	
BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR		**93'337.552**
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		**89'818.408**
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		**S/. 1.202'806.769**

GUAYAQUIL, MARZO 31 DE 1999

ECON. CATALINA DE CEPEDA
CONTADORA
REG. NO. 0.15734