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

ESMERALDAS
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO

INFORME DEL GERENTE GENERAL
BADEMAR S.A.
AL 31.12.1999

BALANCE GENERAL

ENTRE LOS ACTIVOS CORRIENTES EL RUBRO MAS IMPORTANTE LO TIENEN *LAS CUENTAS POR COBRAR (FLETES), CUYA CARTERA OSCILA POR LO* GENERAL ENTRE 15-30 DIAS, MISMOS QUE SON DE CONOCIMIENTO DE NUESTRO ARMADOR MELFI, PERO QUE POR LA RECESION ECONOMICA (FONDOS CONGELADOS EN BANCOS, MENORES IMPORTACIONES, FALTA DE CREDITOS BANCARIOS, etc) *DURANTE ESTE AÑO LA BRECHA SE HA* INCREMENTADO EN AGUNOS CASOS HASTA EN 90 DIAS.

LAS CUENTAS BANCARIAS FUERON AJUSTADAS A UN TIPO DE CAMBIO DE S/. 20.050,50 AL 31.12.99.

ENTRE LOS ACTIVOS FIJOS EL RUBRO DE LOS VEHICULOS ES EL MAS ALTO, SE AJUSTARON AL 53%, POR EFECTOS DE CORRECCION MONETARIA TODOS LOS ACTIVOS FIJOS, ASI COMO TAMBIEN LOS PASIVOS NO MONETARIOS.

INGRESOS:

TRAMP SERVICES: NO SE HA CUMPLIDO CON LO PRESUPUESTADO EN USD 665, ES DECIR EN UN 5%. SE REALIZARON DESCARGAS A LINEAS IRREGULARES EN ESTOS ULTIMOS 6 MESES COMO SON EL TRAMARCO TRADER, CHETTINAD GLORY, SHEN QUAN HAI, ANDREAS P, HILDE K.

LINER SERVICE: EN USD 14.164 (77%) LAS COMISIONES DE AGENCIA SUPERARON AL VALOR PRESUPUESTADO, DEBIDO A LAS MAYORES RECALADAS DE LA LINEA TBS, PRINCIPALMENTE DURANTE EL MES DE DICIEMBRE.

CONTAINER SERVICE: ESTE RUBRO ES SUPERIOR A LO PRESUPUESTADO EN USD 5.971, ES DECIR EN UN 214%, VALOR DADO PRINCIPALMENTE POR LA LINEA MELFI.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
28 ABR. 2000

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

ESMERALDAS
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO

BADEMAR

CARGO SERVICE: ***ESTE RUBRO HA SIDO INFERIOR A LO PRESUPUESTADO EN UN 65% (USD 3.780), DEBIDO A LAS POCAS UTILIDADES EN DESESTIBA DE BUQUES CHARTEADOS, MISMOS QUE SE DIERON MAYORMENTE EN EL MES DE DICIEMBRE.***

FORKLIFT: ***ESTE RUBRO HA SIDO INFERIOR EN USD 844 (16%), DEBIDO A QUE ALGUNAS DE LAS MAQUINAS SE ENCUENTRAN EN MANTENIMIENTO Y POR OTRO LADO A LA AFLUENCIA DE EMPRESAS DEDICADAS A DAR ESTE SERVICIO.***

RECOVERIES: ESTA CUENTA HA SIDO SUPERIOR EN USD 2.399 (23%) PRECISAMENTE POR LAS MAYORES RECALADAS EN ESTE TRIMESTRE DE TBS, ESPECIALMENTE EN DICIEMBRE.

EGRESOS

BONUS: ESTE RUBRO SOBREPASO A LO PRESUPUESTADO DEBIDO PRINCIPALMENTE A QUE LOS BONOS QUE SE DIERON EN DICIEMBRE A TODO EL PERSONAL SE LO DIO EN DOLARES CONTABILIZADOS A UN TIPO DE CAMBIO DE S/. 19.500.

TELEPHONE/FAX: ESTE RUBRO HA SOBREPASADO AL PRESUPUESTO EN USD 323 (19%) DEBIDO AL AUMENTO DE TARIFAS DE CONSUMO DE CELULARES.

TAXES: ESTE RUBRO HA SIDO SUPERIOR AL PRESUPUESTADO EN USD 6.822 (15,46%) DEBIDO A QUE ORIGINALMENTE EL IMPUSTOS DEL 1% (IMPUESTO AL CAPITAL EN CIRCULACION) SE LO IBA A DESCONTAR COMO ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PARA EL EJERICIO FISCAL DE 1999, SIN EMBARGO LA ENTIDAD GUBERNAMENTAL SE RETRACTO INDICANDO QUE DEBIA SER CONTABILIZADO COMO GASTO.

OTHERS (PROVISIONS FOR UNPAYABLE ACCOUNTS): CORRESPONDE AL 1% QUE SE CONSIDERA SERA INCOBRABLE, Y COMO TAL SE LO REFLEJA EN LOS GASTOS.

UTILIDADES

DEBIDO A TODAS ESTAS EXPLICACIONES LA UTILIDAD QUE ARROJA ESTE PERIODO SOBREPASA A LO PRESUPUESTADO EN USD 21.529 (376%) DEBIDO PRINCIPALMENTE AL AUMENTO DE INGRESOS PRINCIPALMENTE POR LAS MAYORES RECALADAS DE LA LINEA TBS.

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

ESMERALDAS
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO

DISTRIBUCION UTILIDADES AÑO 1999

UTILIDAD AÑO 1999	**940'162.152**
15% PARTICIP.TRABAJ.	**158'456.052**
15 IMPTO.A LA RENTA/99	**112'709.864**
UTIL.A DIST.ACCIONISTAS	**668'996.236**
55% TBS COMMERC.	**367'947.930**
20% ECON. JAIME LEROUX	**133'799.247**
20% ECON. EMILIO AGUIAR	**133'799.247**
5% LUIS BAQUERIZO B.	**33'449.812**

GUAYAQUIL, MARZO 31 DEL 2000

LUIS BAQUERIZO BRAND
GERENTE GENERAL

cc. Archivo

28 ABR 2000