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

ESMERALDAS
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO

BADEMAR S.A.
INFORME DEL GERENTE GENERAL
AL 31.12.00

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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

Los ingresos reales superaron en un 37,18% del presupuesto durante este periodo trimestre.

Tramp Service.- Este rubro no se ha realizado con respecto al del presupuesto en un 19,35% ($ 7.550), debido principalmente a que las proyecciones con respecto a Ecuagran (trigo) no se dieron, con las recaladas que se estimaron.

Liner Service.- Este rubro ha sido superior a lo presupuestado en un 23,33 ($. 19.400), debido a mayores recaladas de TBS tanto en el Puerto de Esmeraldas como de Guayaquil.

Container Service.- Este rubro sobrepaso a lo presupuestado en un 146,11%, teniendo este rubro relación directa con el mayor movimiento de contenedores de exportación de la linea Melfi.

Forklift.- El alquiler de los montacargas representa un 87,98% superior a lo presupuestado, principalmente por los buques trabajados de TBS en Esmeraldas, sobre todo en el mes de octubre, y otro tanto por el uso de los mismos por parte de los Srs. OBB/GENERAL MOTORS.

Other Revenues.- Este rubro ha sido superior a lo presupuestado en 134,18%, debido principalmente al valor de B/L Fee, que tiene relacion directa con el numero de exportaciones de la linea Melfi.

GASTOS

El total de gastos ha sido superior a lo presupuestado en un 10.17% ($ 17.494), debido fundamentalmente al indice inflacionario superior a lo previsto para este ejericio economico, por lo cual los costos de servicios, materiales y suministros de oficina, se elevaron mas alla de lo presupuestado.

Análisis especial requieren los siguientes rubros:

20 ABR. 2001
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

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

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

Impuestos: Esta cuenta superó a lo presupuestado en USD 11.527 (76.07%), y debido a que el año anterior la entidad gubernamental (Servicios de Rentas Internas) decretó, que los valores retenidos por concepto de 0.8% (impuesto a la circulación de capitales), por esta ocasión no se descuenten del impuesto a la renta que genere el ejercicio económico.

Maintenance & Repairs: Como se explico en lineas anteriores los costos en que se han incurrido por mantenimiento y servicios superaron las expectativas debido al indice inflacionario por efectos de cambio de moneda (sucre-dólar americano).

Provisión for bad debts: En esta cuenta se estima un 1% del total de cuentas por cobrar, que según la ley se considera serán incobrables.

UTILIDADES DEL EJERCICIO

La utitlidad de este periodo representa un 155,14% por encima de lo presupuestado, es decir un incremento de $ 61.073, debido principalmente a que los ingresos han sobrepasado a lo presupuestado.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES
BADEMAR S.A.

Utilidad del Ejercicio Económico 2000:	USD	100.438,26	
15% Participación Trabajadores		15.065,73	
Utilidad Gravable		85.372,53	
25% Impuesto a la Renta		21.343,13	
Utilidad neta a repartirse e/socios	USD	64.029,40	
55% TBS SHIPPING SERVICES			USD 35.216,17
20% ECON. JAIME LEROUX MURILLO			12.805,88
20% ECON. EMILIO AGUIAR VERDESOTO			12.805,88
5% LUIS BAQUERIZO BRAND			3.201,47
TOTAL A DISTRIBUIRSE			USD 64.029,40

Guayaquil, Marzo 13 del 2001

LUIS BAQUERIZO BRAND
GERENTE GENERAL

cc. Archivo

20 ABR. 2001

REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

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

ESMERALDAS
RAMON VALDEZ No. 204
ENTRE BARBIZZOTTI Y LUIS TELLO

BADEMAR S.A.

PASIVOS CORRIENTES
AL 31.12.2000

CUENTAS POR PAGAR :		**USD 276,205.98**
CUENTAS POR PAGAR	**USD 237,192.68**	
BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR	**16,901.35**	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	**22,111.95**	
OTROS PASIVOS CORRIENTES:		**USD 39,994.86**
FLETES POR PAGAR	**39,994.86**	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		**USD 316,200.84**

GUAYAQUIL, MARZO 13 DE 2001

ECON. CATALINA DE CEPEDA
CONTADORA
REG. NO. 0.15734

20 ABR. 2001

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL