

INFORME ECONÓMICO POR PARTE DE LA GERENCIA AÑO 2015

De conformidad con lo que disponen los Estatutos de OCEAN PACIFIC TRAVEL CIA. LTDA., el Reglamento de la Superintendencia de Compañías y en mi calidad de Gerente, tengo bien presentar a ustedes Señores Accionistas el Informe de las principales actividades de la Compañía, así como los Estados Financieros y Económicos del Ejercicio cerrado al 31 de diciembre del 2015.

- **Aspectos Generales**

OCEAN PACIFIC TRAVEL CIA. LTDA., es una Agencia de Viajes debidamente establecida y con domicilio en calidad de Quito y oficinas asociadas a nivel nacional, que opera bajo las normas y organismos del estado.

La combinación de sistemas automatizados para reserva de boletos aéreos y hoteles dentro y fuera del país, reserva de alojamiento dentro y fuera del país y seguros de viaje con cobertura a nivel nacional e internacional junto con nuestro personal calificado nos convierte en una compañía seria y confiable.

Nuestro principal objetivo es entregar a nuestros clientes un servicio de calidad basado en la tecnología que poseemos y experiencia de nuestro personal.

- **Entorno Económico Nacional**

Los ingresos que representaba el turismo con respecto a la economía nacional crecieron en un promedio de 14,8% anual durante el periodo comprendido entre el 2006-2014. Esta tasa de crecimiento fue superada solamente por la aportación económica generada por las ventas de petróleo, banano, camarón y remesas.

Sin embargo en el período 2015 la crisis, la apreciación del dólar junto con los cambios regulatorios, afectaron a sectores complementarios al turismo, como son el alojamiento y alimentación que pasaron de un crecimiento del 6.9% en el 2014 al -4.2% en el 2015 estos puntos porcentuales negativos de crecimiento se ven reflejados en la economía del turismo.

La apreciación del dólar junto con las medidas de salvaguardia afectaron al sector turístico de nuestro país perdiendo ventajas comparativas, puesto que vuelve al Ecuador un destino más caro que los países vecinos.

- **Resultados Económicos**

Para el periodo 2015, el resultado económico fue negativo arrojando una pérdida neta del ejercicio, donde los costos (85%) y gastos (21%) representan el 106% con respecto de los ingresos ordinarios y el resultado del ejercicio representa el -4% frente a los mismos:

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2015 AL 31/12/2015

INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	846570
OTROS INGRESOS	21529

TOTAL INGRESOS -868099

COSTOS Y GASTOS

COSTOS AGENCIA	-721300	85%
GASTOS AGENCIA	-176970	21%

TOTAL COSTOS Y GASTOS 898271

TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTUAL -30171 -4%

- **Indicadores**

LIQUIDEZ O RAZON CORRIENTE

$$\text{Razon corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2014	Razón corriente	$\frac{140424}{100548}$	=	1.40	72%
2015	Razón corriente	$\frac{83736}{108930}$	=	0.77	-30%

Para el año 2014 OCEAN PACIFIC TRAVEL por cada dólar de obligaciones vigente contaba con \$ 1.40 dólares para respaldarlas, es decir que del 100% de sus ingresos, el 72% fueron para pagos de sus obligaciones y solo el 28% quedaba disponible. Con respecto al año 2015 podemos decir que la liquidez disminuyó ya que antes destinaba el 72% del total de sus ingresos para cubrir obligaciones ahora destina un -30% para el respaldo de las mismas.

CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

2014	Capital de Trabajo	140424	-	100548	=	39876
2015	Capital de Trabajo	83736	-	108930	=	-25193

Para el año 2014 una vez que la empresa canceló el total de sus obligaciones corrientes, le quedaron \$39.876 dólares para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica, para el año 2015 ese capital de trabajo se vio disminuido en \$ 65.069 dólares lo que indica que la compañía no tiene la capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

APALANCAMIENTO

		$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$		
2014	Nivel de Endeudamiento	$\frac{140407}{17781}$	=	7.90 veces
2015	Nivel de Endeudamiento	$\frac{124620}{15987}$	=	7.79 veces

Con respecto al apalancamiento podemos ver que la empresa presenta un nivel de endeudamiento elevado para los períodos 2014 y 2015 donde se puede observar que el patrimonio se encuentra riesgadamente en 8 veces por debajo de los pasivos.

Los indicadores muestran el malestar de la compañía, pues tanto su liquidez como su capital de trabajo se vieron disminuidos en un alto porcentaje y valor respectivamente; como consecuencia la compañía no puede responder puntualmente con sus acreedores en el corto plazo.

Por otro lado el apalancamiento nos indica que el patrimonio de la compañía no cubre los pasivos adquiridos, ubicando al patrimonio en un nivel de riesgo elevado.

Se debe tomar en cuenta que la pérdida de la compañía refleja un monto de \$ 30.171 dólares, lo que representa una causa de disolución según el Reglamento de Disolución, Liquidación, Reactivación en el Capítulo II, Sección B, Art. 11 donde señala el literal 3 que una causa de disolución es "Por pérdida total de las reservas y de la mitad o más del capital". A consecuencia del resultado desfavorable, los accionistas deben realizar una inyección de capital a la compañía de manera urgente junto con un plan comercial para el período 2016.

Al finalizar este informe quiero dejar constancia de mi agradecimiento por la confianza brindada a mi gestión.

Cordialmente,



Hugo Ochoa Peñafiel

Gerente General