

Quito, 8 de marzo de 2010

INFORME ANUAL DE LA ADMINISTRACIÓN

Como Gerente General de NEWTRAVEL S.A. presento a ustedes el Informe Anual de la administración y operación de la compañía correspondiente al ejercicio 2009.

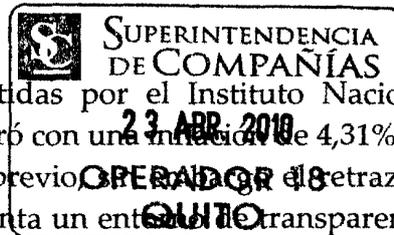
El análisis cubrirá los siguientes aspectos:

- Entorno económico.
- Cumplimiento de los objetivos previstos.
- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General.
- Situación financiera de la compañía.

ENTORNO ECONÓMICO

El año 2009 ha sido uno de los años más difíciles para la industria turística en las últimas dos décadas, pues problemas como la crisis económica mundial y la influenza humana afectaron al sector, determinando una caída de las cifras del sector turístico frente al 2008

El Ecuador, de acuerdo a las cifras emitidas por el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC), el año 2009 cerró con una inflación de 4,31%, casi la mitad de lo registrado al finalizar el año previo. OPERADOR DE TRANSPARENCIA DEL MANEJO FINANCIERO DE LA ECONOMÍA QUE CREA NIVELES DE INCERTIDUMBRE LATENTES EN LOS DIVERSOS SECTORES DE LA ECONOMÍA.



El turismo, la cuarta actividad económica del Ecuador después de la producción petrolera, el banano y los productos del mar, es un sector que está recibiendo apoyo gubernamental para catapultarlo como un eje importante dentro de la economía nacional. Sin embargo el impulso de los destinos turísticos existentes del país y el buscar nuevos atractivos es un trabajo conjunto a nivel público y privado que debe incluir continuar y mejorarse para poder posicionar cada vez de mejor manera a Ecuador como un destino turístico excepcional.

La biodiversidad del país, así como el desarrollo de sus principales urbes con la capacidad de ofrecer todo tipo de servicios al contar con varias de las más importantes cadenas hoteleras del mundo, infraestructura y tecnología de vanguardia son destinos que deben ser cada vez más impulsados, si queremos consolidar a nuestro país como un destino turístico importante para el turismo mundial.

Se espera que el año 2010 sea un año de cambios, pero todo dependerá de un ambiente favorable en la economía mundial. Según informes de la Organización Mundial del Turismo (OMT), se prevé una recuperación de la industria turística de entre 3 y 4%.

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS.

Newtravel S.A en su segundo año de operaciones en el país, está encontrando su mercado en el ámbito corporativo, no solo afianzando la confianza que depositaron en nosotros nuestros clientes iniciales, sino obteniendo nuevos clientes, que han confirmado que el nivel de servicios personalizado que la empresa puede ofrecer, es una diferencia importante frente a la competencia.

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

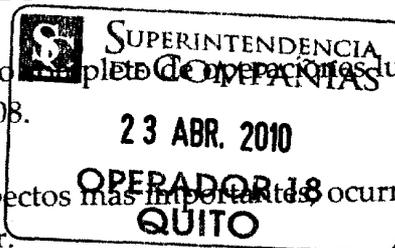
La administración de la compañía realiza su gestión sujetándose a las normas y disposiciones determinadas en las Juntas de Accionistas y de Directorio y a las disposiciones legales sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA

El año 2009 constituye el primer año completo de operaciones luego de nuestro inicio de operaciones en Julio de 2008.

A continuación revisaremos los aspectos más importantes ocurridos durante el ejercicio, que consideramos resaltar.

- Aumento del Capital Social. Con el propósito de mejorar la posición financiera de la compañía, la Junta General de Accionistas, resolvió aumentar su capital social a la suma de US \$ 8.000,00.
- Tarjeta de crédito corporativa. La Junta General Universal de Accionistas, efectuada el 4 de febrero del 2009 resolvió solicitar a Diners Club del Ecuador, la Tarjeta Corporativa AAdvantage, con el propósito de financiar sus operaciones turísticas, especialmente para la compra de



tickets aéreos, toda vez que la agencia, mantiene acuerdos de créditos con plazos desde 30 días, con sus clientes corporativos. La tarjeta fue otorgada a la empresa en el mes de Abril del 2009, aspecto que permitió aumentar en forma importante, los volúmenes de ventas en este rubro frente al año 2008.

- INGRESOS POR VENTAS

El volumen de ingresos alcanzado durante el año 2009 fue de US \$ 155 mil dólares, distribuidos en los siguientes segmentos:

Detalle	2009 (miles)	2008 (miles) Julio a Diciembre
Tickets aéreos	45	5
Paquetes turísticos, Transfers y otros ingresos	109	22
Total	154	27

Como se presenta en el cuadro anterior, los ingresos del 2009 frente al año 2008, se incrementó sustancialmente, ya que el 2008, año de apertura de la agencia, las operaciones fueron de solo seis meses, desde el mes de Julio.

La gestión de la administración, es obtener su mercado en el campo corporativo, ya que tiene la ventaja en manejar menor número de clientes, pero a cambio se obtiene un mayor volumen de operaciones en los diferentes segmentos, entregando un servicio directo y personalizado, lo que nos ha permitido, diferenciarnos de la competencia.

Sin embargo, la empresa requiere tener un flujo de caja constante para sus operaciones, pues los acuerdos comerciales implican en general la concesión de créditos a más largos plazos. En este aspecto, como lo manifestamos anteriormente, fue el motivo principal para la obtención de financiamiento, a través de la tarjeta DINERS CLUB CORPORATIVA.

Stamp: SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, 23 ABR 2010, QUITO

Es nuestra meta durante el año 2010 consolidar nuestras relaciones comerciales con nuestros clientes corporativos actuales, a la vez que obtener nuevos acuerdos, que nos permitan mejorar nuestro posicionamiento en el mercado.

- **COSTO DE VENTAS.**

El detalle de los costos alcanzados por la empresa, representan en el año 2009 el 57% del volumen de ventas frente al 30% que fue en el año 2008.

Su análisis, presentamos a continuación

Detalle	2009 (miles)	2008 (miles) Julio a Diciembre
Tickets aéreos	45	5
Paquetes turísticos, transfers y otros	43	3
Total	88	8

De los costos alcanzados, determinamos que el segmento tickets aéreos, genera un ingreso marginal en un rango aproximado del 4% de comisión, que reconocen tanto las líneas aéreas como las Agencias Consolidadoras. Sin embargo es un segmento que a pesar de su baja rentabilidad nos permite brindar un servicio completo a nuestros clientes.

El costo operativo de tours y transfers de pasajeros, constituye en este año al igual que el año anterior, el segmento más rentable para la empresa, determinando una rentabilidad bruta de operaciones de aproximadamente un 39%.

Para el 2010, la meta de la empresa, es incrementar los segmentos de paquetes turísticos y transfers de pasajeros, ya que operativamente nos pueden generar una mayor rentabilidad, por lo que vamos ampliando nuestras relaciones con agencias mayoristas de turismo.

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

23 ABR 2010

OPERACIONES
QUINTO

- **GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y FINANCIEROS**

Detalle	2009 (miles)	2008 (miles) Julio a Diciembre
Gastos de administración	20	9
Gastos de staff	19	9
Gastos financieros	6	2
Gastos de depreciación	9	4
Gastos pre-operacionales	5	1
TOTAL	59	25

Este rubro representa en el 2009 el 38% del total de ventas del ejercicio, frente al 96% en el año 2008, (6 meses de operación).

La empresa incremento a su nómina, a un asistente de oficina para la realización de todos los trámites, que junto al efecto del año completo del sueldo de su personal presenta una duplicación del gasto frente al año anterior.

El gasto depreciación incluye sustancialmente el gasto por el vehículo de la empresa y en menor manera por la depreciación de muebles y equipos de oficina.

Los gastos de administración, corresponden especialmente al arriendo del establecimiento en 3.5 mil dólares, al gasto de seguro del vehículo por 3.6 mil dólares, al mantenimiento, matriculación, licencias y permisos por 4.4 mil dólares. El gasto de otros servicios básicos, totalizó 9 mil dólares.

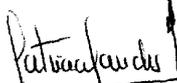
UTILIDAD NETA

La compañía alcanzó una utilidad luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta de US \$ 5 mil dólares.

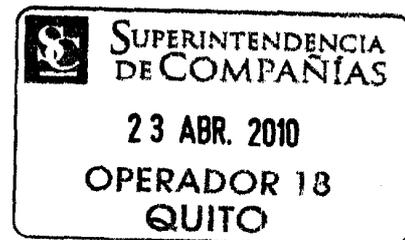
CONCLUSION

Hemos dedicado nuestro esfuerzo para consolidar la compañía en el mercado y es nuestro compromiso continuar con esta meta.

Atentamente,



Patricia Paredes
Gerente General
NEWTRAVEL S.A.



NEWTRAVEL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVOS

Activos circulantes

Efectivo en caja y Bancos	US\$ 6.680
Cuentas por cobrar clientes	5.376
Provisión cuentas incobrable	(54)
Otras Cuentas por Cobrar	8.101
Inventarios	<u>496</u>
Total activos circulantes	20.599

Propiedad, Planta y Equipo

Propiedad, Planta y equipo	47.608
Depreciación acumulada	<u>(14.231)</u>
Total Propiedad Plana y Equipo	33.377

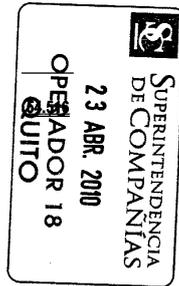
Otros activos

Depósitos en Garantía	540
-----------------------	-----

Total Activos

US\$


PATRICIA PAREDES
GERENTE GENERAL



PASIVOS

Pasivo circulante

Vencimiento circulante de la deuda c/p	US\$ 8.451
Cuentas por pagar varias	25.260
Prestaciones Laborales	<u>2.293</u>
Total pasivos corrientes	36.094

Pasivos a largo plazo

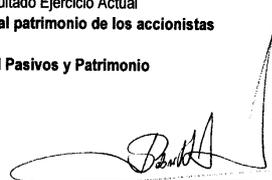
Préstamos Bancarios	<u>13.102</u>
Total pasivo a largo plazo	13.102

Total pasivos **US\$ 49.196**

PATRIMONIO

Capital social	3.000
Aporte para futura capitalización	5.000
Resultado Ejercicio Anterior	(7.685)
Resultado Ejercicio Actual	<u>5.005</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>5.320</u>

Total Pasivos y Patrimonio **US\$ 54.516**


ALBERTO SOBREVILLA
CONTADOR

NEWTRAVEL S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 de diciembre de 2009

INGRESOS

Tickets aéreos	US\$	45.094
Paquetes turísticos, transfers y otros ingresos		<u>109.541</u>

Total Ingresos		154.635
-----------------------	--	----------------

COSTOS

Total costo de operación		<u>88.375</u>
--------------------------	--	---------------

TOTAL UTILIDAD EN OPERACIONES		66.260
--------------------------------------	--	---------------

GASTOS

Costo de Staff		18.551
Gasto de administración		20.532
Gastos financieros		5.760
Gasto Depreciación		9.492
Gastos Preoperativos		<u>5.275</u>
Total Gastos		59.610

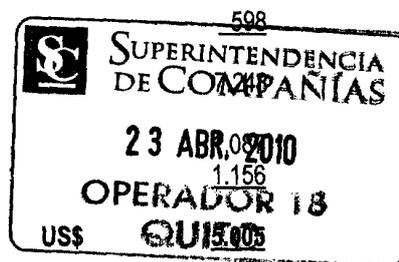
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

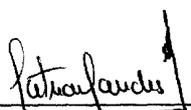
Otros ingresos no operacionales

Utilidad Antes De Impuestos y Participación

Participación Trabajadores
 Impuesto a la Renta

Total Resultados del Ejercicio




PATRICIA PARÉDES
GERENTE GENERAL


ALBERTO SOBREVILLA
CONTADOR