

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2014

Quito, 06 de Abril de 2015.

A los señores Accionistas de la compañía **ROGELIOPAULA TOURS S.A.:**

De acuerdo a lo establecido en los estatutos de la Compañía y en las normas de la Superintendencia de Compañías, presento el informe relacionado con el entorno empresarial en el cual se realizaron nuestras actividades, las gestiones desarrolladas y sobre el resultado financiero de **ROGELIOPAULA TOURS S.A.**, correspondiente al ejercicio económico del año 2014.

I. ENTORNO EMPRESARIAL

En el entorno económico y empresarial se debe destacar que en el año 2014 el gasto e inversión pública fue relativamente significativo y un factor determinante para elevar la popularidad y aceptación del presidente pese a las adversidades de la economía mundial, donde la caída del precio del petróleo ha afectado notablemente el presupuesto nacional. Los sectores de construcción y servicios tuvieron un buen desempeño, las perspectivas de estos sectores en el 2015 son excelentes debido al fomento y facilidades de acceder a créditos hipotecarios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En el sector de servicios, el impulso que se está dando al turismo de nuestro país trae consigo el aumento de visitantes extranjeros lo que genera que una parte del sector productivo sea beneficiada.

Para financiar el incremento del gasto público el gobierno continuará realizando cambios en la Política Tributaria Nacional.

A continuación un resumen de los principales indicadores económicos del país se presenta a continuación:

<u>Indicadores Económicos</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
P.I.B. (USD)	4,1%	4.9%
% de Inflación	2.70%	3.67%
Salario unificado nominal	318	340
Salario real	254,94	262,96
Valor unitario (USD/Barril)	90,35	55,91

II. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LOS ACCIONISTAS, ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS

La administración durante el año 2014 dio cumplimiento a las resoluciones emanadas de la Junta General de Accionistas y las disposiciones determinadas en la Junta Extraordinaria de Accionistas.

III. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2014

El presupuesto de ventas planteado para el periodo 2014 fue de US\$280.000,00 sin embargo las ventas netas alcanzaron la cifra de US\$325,355; lo cual denota la excelente gestión realizada por la Gerencia.

Se prevé que la compañía alcanzará una cifra superior de ventas en el periodo 2015 y se trabajará para la optimización de gastos indirectos para obtener una utilidad neta acorde al sector al que pertenece la compañía.

IV. DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente de **ROGELIOPAULA TOURS S.A.**, es por US\$51,717, concentrando el 50.79% de este saldo en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. El otro rubro representativo del activo corriente son las cuentas de Efectivo y equivalente al efectivo por \$20,178 representando el 39.01% del activo corriente.

ACTIVOS NO CORRIENTES

El activo no corriente **ROGELIOPAULA TOURS S.A.**, es por US\$422,977, concentrando el 100% en la cuenta de Propiedad Planta y Equipo, el activo corriente representa el 87.77% del total de los activos.

PASIVO CORRIENTE

El pasivo corriente representó la suma de US\$354.773, cuyo rubro principal es la cuenta por pagar partes relacionadas por US\$ 278,317 que representa el 78.44%, otro rubro importantes son las cuentas por pagar proveedores por US\$ 70,608, que representa el 19.90% del total del pasivo corriente.

PASIVO NO CORRIENTE

Los pasivos no corrientes están representadas en un 1005 por los préstamos bancarios por pagar, la suma de \$51,809 que representa el 12.74 % del total de pasivos.

PATRIMONIO

El patrimonio de los accionistas alcanzó el rubro de US\$ 16.395, la utilidad del ejercicio 2014 fue por US\$ 3.086.

ROGELIOPAULA TOURS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:	
Efectivo y equivalente al efectivo	20,178
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26,270
Activos por impuestos corrientes	5,269
	<hr/>
	51,717
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
Propiedad, planta y equipo, neto	371,260
	<hr/>
	371,260
ACTIVOS TOTALES	<hr/>
	422,977
	<hr/>

PASIVOS Y PATRIMONIO**2014****PASIVOS CORRIENTES:**

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	70,608
Pasivos por impuestos corrientes	1,770
Cuentas por pagar a partes relacionadas	278,317
Beneficios empleados por pagar	4,078
	<u>354,773</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos bancarios largo plazo	51,809
	<u>51,809</u>

PASIVOS TOTALES406,582**PATRIMONIO**

Capital pagado	1,000
Futuras Capitalizaciones	11,597
Reservas	712
Resultados acumulados	0
Resultados del ejercicio	3,086
PATRIMONIO TOTAL	<u>16,395</u>

PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES422,977

V. DEL ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS

Las ventas netas alcanzaron el monto de US\$ 325,355 durante el ejercicio económico 2014 por servicios de Transporte privado de personas.

COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas alcanzó la cifra de \$212,821, mismo que representa el 65.41% de las ventas

MARGEN DE CONTRIBUCION

El Margen de Contribución es por \$112,535, que representa el 34.59% sobre las ventas, lo que significa que por cada dólar facturado 34 centavos constituyen el margen de utilidad bruta.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas alcanzaron la suma US\$22,453; este rubro representa tan solo el 21.13% del total de los gastos.

GASTOS DE DEPRECIACIÓN

El rubro más importante dentro de los gastos operativos de la empresa está dado por los gastos depreciación mismo que alcanza un valor de \$69,156, dada la naturaleza de le empresa dedicada al transporte turístico.

UTILIDAD NETA

Este rubro alcanzó el monto neto de US\$ 3.086; en el periodo 2014 lo cual representa el 0.0094 % de las ventas brutas del periodo.

ROGELIOPAULA TOURS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, 2014
INGRESOS	325,355
COSTO DE VENTA	212,821
MARGEN BRUTO	<u>112,535</u>
Gastos administrativos y de venta	22,453
Gastos financieros	13,888
Otros ingresos y egresos	727
Depreciación y amortización	<u>69,156</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	6,312
MENOS:	
15% Participación trabajadores	947
Reserva legal	712
Impuesto a la renta corriente	<u>1,567</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>3,086</u></u>

VI. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO

Los resultados alcanzados por la administración de la compañía quedan expuestos a consideración de los señores accionistas, agradeciendo una vez más la confianza depositada a la administración y cada uno de sus funcionarios, quienes realizaron los mejores esfuerzos de gestión así como la ejecución de estrategias para la minimización de los riesgos asociados al entorno actual, lo cual permitió obtener un crecimiento y resultados positivos en el año 2014.

Con relación al año 2015 se trabajará en fortalecer y mejorar los procesos de cada departamento para evitar pérdidas de tiempo en la ejecución de las actividades diarias, y sobre todo la coordinación y comunicación entre las áreas

En lo que respecta a nuestros clientes, nuestro objetivo común irá enfocado hacia la prestación de un servicio de calidad, integrado que cubra las expectativas de nuestro cliente dando un valor agregado de tal manera que se transforme en nuestra fortaleza.

Para finalizar señores accionistas tengan la plena seguridad de que el año 2015 estará lleno de nuevos retos, que serán una oportunidad para afianzarnos como la mejor opción dentro del mercado y estamos seguros y convencidos que lograremos afrontarlos, pues contamos con un equipo de profesionales en cada área que superarán cualquier dificultad que se presente.

VII. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL PRESENTE EJERCICIO ECONÓMICO

Se propone que las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2014 no sean distribuidas a los accionistas en virtud del capital de trabajo que la compañía requiere para sostener el crecimiento planificado para el 2015.

Muy atentamente,



Rogelio Paula
Gerente General
ROGELIOPAULA TOURS S.A