

Cuenca, 30 de marzo de 2009.

INFORME DE GERENTE GENERAL DE TENECELA TRAVEL EXPRESS CIA. LTDA., POR EL PERIODO ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2008, PARA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DEL 30 DE MARZO DE 2009.

Señores Socios:

Según los Estatutos Sociales de la compañía Tenecela Travel Express Cía. Ltda., la Ley de Compañías, Reglamento y Resolución SC.SG.DRS.G.10.007, expedido por la Superintendencia de Compañías, pongo a vuestra consideración el Informe por el ejercicio económico-financiero de enero 1 a diciembre 31 de 2008.

1.1 Cumplimiento de Objetivos.-

a) Conforme a los objetivos planificados en el periodo, los resultados son:

a.1 Se terminó la implementación del sistema informático para la recepción, despacho y control de encomiendas de guías y sus valijas.

a.2 Los departamentos administrativos de la unidad económica está interrelacionada en sus actividades de organización y planificación, con lo cual se da una mejor atención a los clientes.

1.2 Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y del Directorio.-

b) Las resoluciones y decisiones adoptadas en Junta General, que se realizaron en el periodo, han sido aplicadas para la buena marcha de la empresa sin presentar ninguna novedad.

1.3 La empresa, en el tiempo de servicio a la comunidad de Cuenca, desde su fundación, ha crecido con sus proyectos, lo cual da la oportunidad a sus directivos aplicar una administración más dinámica, que le permita controlar sus recursos, lo cual se logro mediante una planificación, organización y control interno previo a la ocurrencia de los hechos, para lo cual contamos con un Plan Operativo de Acciones, el mismo que es coordinado entre los diferentes departamentos previo a la aprobación por la Junta General de Socios, es así que:

1. Una persona se encarga y responsabiliza del proceso de planificación Operativa Anual, mediante la implementación de Presupuestos y otras herramientas administrativas, que controle los ingresos y los pagos a través de un Cash Flow; políticas por escrito que definen prioridades y que tienen su respectivo control interno y financiero de los documentos previo al pago a los diferentes proveedores, con el fin de aprovechar en mejor forma la liquidez.

2.- La implementación y desarrollo del Plan Comercial y de Relaciones Publicas, acciones que permiten continuar con nuestro crecimiento.

1.4 Situación Financiera.- No tenemos mayor problema en cuanto a liquidez, contamos con capital de trabajo que es proporcionado por los socios.

Al relacionar las operaciones del periodo y presentado sus saldos en los Estados Financieros, tenemos:

ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS

Periodo: Enero 1 a Diciembre 31 de 2008

2008

| CONCEPTO | Parcial | TOTAL | % Participación |
|---|-----------|------------------|-----------------|
| VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS 12% DE IVA | | 28.024,59 | |
| Ventas Gravadas 12% | 8.024,59 | - | |
| Ventas Gravadas 0% | 20.000,00 | - | |
| TOTAL INGRESOS | | 28.024,59 | 100% |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | 27.694,15 | 0,99 |
| Compras bienes y Servicios | 17.761,95 | | |
| Sueldos y salarios | 4.892,20 | | |
| Arrendamiento Inmuebles | 4.800,00 | | |
| Transporte | 240,00 | | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS | | 330,44 | 0,01 |
| 15% Participación de Empleados | | 49,57 | |
| UTILIDAD GRAVABLE | | 280,87 | |

TENECELA TRAVEL EXPRESS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS

(EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2008

| DETALLE | 2007 | 2008 | DIFERENCIAS | VARIACION | | PORCENTAJE | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|---|--------------|---|
| | | | | + | - | + | - |
| ACTIVO | | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | |
| Efectivo y Flujo de Efectivo | 1.208,53 | 800,00 | 408,53 | | | | |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa | 147,14 | - | 147,14 | | | | |
| Cuentas x Cobrar | - | 888,97 | | | | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 1.355,67 | 1.688,97 | (333,30) | | | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | 1.886,76 | 1.562,93 | 323,83 | | | | |
| Inmuebles | - | - | | | | | |
| Muebles de Oficina | 705,35 | 634,82 | 70,53 | | | | |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | 850,00 | 648,00 | 202,00 | | | | |
| Equipo de Cómputo y Software | 738,75 | 564,88 | 173,87 | | | | |
| Depreciación Acumulada Activos Fijos | (407,34) | (284,77) | (122,57) | | | | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 1.886,76 | 1.562,93 | 323,83 | | | | |
| TOTAL DEL ACTIVO | 3.242,43 | 3.251,90 | (9,47) | | | 0,00% | |

TENECELA TRAVEL EXPRESS CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS

(EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2008

| DETALLE | AÑOS | | | VARIACION | | PORCENTAJE | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|---|------------|---|
| | 2007 | 2008 | | + | - | + | - |
| PASIVO | | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | | |
| Impuestos por Pagar | 229,26 | 67,41 | 161,85 | | | | |
| Obligaciones x Pagar | 54,80 | 32,49 | 22,31 | | | | |
| 15% Participación de Empleados | 69,40 | 49,57 | 19,83 | | | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 353,46 | 149,47 | 203,99 | | | | |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | - | - | - | - |
| Cuentas y Documentos x Pagar L/P. | - | - | - | | | | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | - | - | | | | |
| TOTAL PASIVOS | 353,46 | 149,47 | 203,99 | | | | |
| PATRIMONIO MAS SUPERAVIT | | | | | | | |
| Capital Suscrito y/o Asignado | 2.000,00 | 2.000,00 | - | | | | |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | - | - | - | | | | |
| Reserva Legal | 49,90 | 60,57 | (10,67) | | | | |
| Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores | 661,80 | 941,99 | (280,19) | | | | |
| Resultados Acumulados x Adop NIIF 1era. Vez | - | - | - | | | | |
| Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores | (102,92) | (102,92) | - | | | | |
| Utilidad del Presente Ejercicio 2008 | 280,19 | 202,79 | 77,40 | | | | |
| TOTAL PATRIMONIO | 2.888,97 | 3.102,43 | (213,46) | | | | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 3.242,43 | 3.251,90 | (9,47) | | | | |

Análisis Financiero.- La relación Activo Corriente-Pasivo Corriente, nos da el capital de Trabajo con el cual la unidad económica ha tenido en el periodo por el valor de USD1.539,50, dólares estadounidenses.

Si relacionamos Activo Corriente/Pasivo Corriente, tenemos una Liquidez del USD011,29.

Lo cual significa que por cada USD1, 00 que debemos, tenemos USD11,29 dólares con 29/100 centavos de dólar adicionales para cubrir nuestros compromisos de pagos en el corto plazo.

Evolución del Patrimonio.- El siguiente cuadro nos permite ver el comportamiento que ha tenido el Patrimonio de la compañía.

TENECELA TRAVEL EXPRESS CIA. LTDA.

EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2008

| DETALLE | CAPITAL | Reserva Legal | Utilidades No Distribuidas | Perdidas Acumuladas | Resultados Ac x Ad NIIF 1era Vez | UTILIDAD EJERCICIO | PATRIMONIO | |
|---------|---------|---------------|----------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------|------------|------|
| | | | | | | | 2007 | 2008 |

AÑO 2007

| | | | | | | | | |
|---|-----------------|--------------|---------------|-----------------|----------|---------------|--|-----------------|
| Capital Social | 2.000,00 | | | | | | | |
| Reserva Legal | - | 49,90 | | | | | | |
| Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores | - | - | 661,80 | | | | | |
| Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores | - | - | - | (102,92) | | | | |
| Utilidad del Presente Ejercicio 2007 | - | - | - | - | - | 280,19 | | |
| Suman | 2.000,00 | 49,90 | 661,80 | (102,92) | - | 280,19 | | 2.888,97 |

AÑO 2008

| | | | | | | | | |
|---|-----------------|--------------|---------------|-----------------|----------|---------------|----------|-----------------|
| Capital Social | 2.000,00 | | | | | | | |
| Reserva Legal | - | 60,57 | | | | | | |
| Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores | - | - | 941,99 | | | | | |
| Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores | - | - | - | (102,92) | | | | |
| Utilidad del Presente Ejercicio 2008 | - | - | - | - | - | 202,79 | | |
| Suman | 2.000,00 | 60,57 | 941,99 | (102,92) | - | 202,79 | - | 3.102,43 |

ESTADO SOBRE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR POR PARTE DE LA COMPAÑIA. Durante el periodo no hemos tenido novedades en este sentido.

HECHOS RELEVANTES OCURRIDOS EN EL PERIODO 2008.- No se han presentado novedades que signifiquen o afecten la situación económica en alto riesgo.

Con el personal de colaboradores las relaciones laborales han sido de lo más normales; y, con las entidades de control del gobierno se han presentado situaciones que merecen mayor atención administrativa y de control interno como es la no presentación a tiempo de los informes respectivos, por falta de un Contador que elabore los Estados Financieros.

RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL, RESPECTO DE LAS POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONOMICO.

- Coordinar con los señores socios en trazar actividades de planificación y desarrollo de nuevos proyectos con el fin de poner a disposición de los habitantes de la ciudad de Cuenca, servicios que beneficien en las dos vías.

Agradezco al Presidente de la compañía, y a todos y cada uno de los colaboradores, con los cuales se ha realizado una excelente coordinación, con el fin de conseguir los resultados presentados.

Atentamente,

Eco. Tatiana F. Rivera León

GERENTE GENERAL

