

Gerencia General

Informe a la Junta General de Socios de
Delgado Travel Cía. Ltda.
Año 2012

En función de las directrices fijadas al cierre del 2011, considerando los nuevos escenarios fijados por el mercado de remesas y al cierre de los procesos operativos, contables y tributarios, pongo a vuestro conocimiento las acciones administrativas y operativas bajo las cuales se desarrollo la actividad de Delgado Travel Delgatrael Cia. Ltda. en el ejercicio 2012.

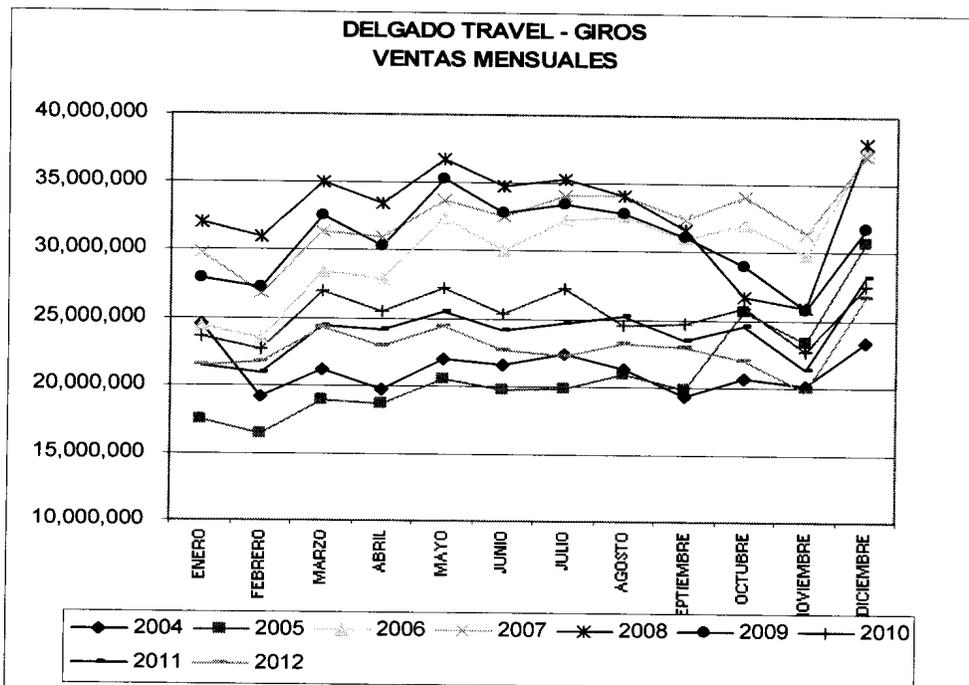
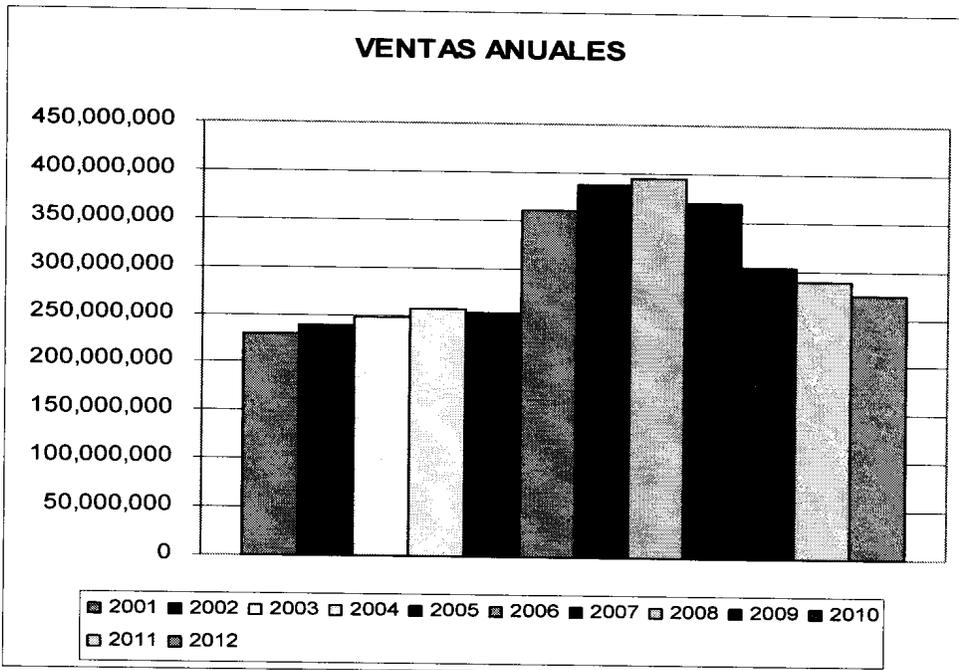
1. Memoria administrativa:

Los esfuerzos realizados durante el último quinquenio para adecuar nuestra estructura organizacional y nuestros costos operativos frente al posicionamiento logrado por remesadoras vinculadas a Instituciones financieras, fijaron efectos claramente positivos, a saber:

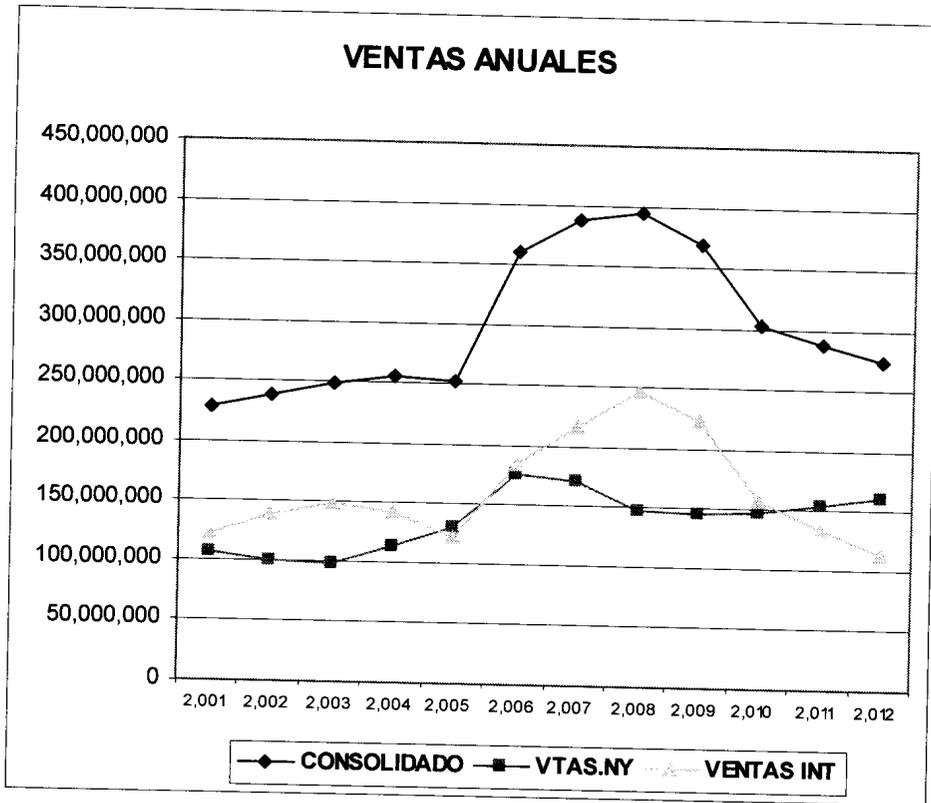
- ✓ *Se logro estabilizar y mantener nuestra posición dentro del mercado de remesas y se adapto finalmente la estructura de costos al crecimiento logrado por nuestras Agencias en las ciudades de Ambato, Azogues, Loja, Portoviejo y Quito (2005-2008);*
- ✓ *Se fortaleció la relación con Banco DelBank S.A., con la negociación de nuestras agencias de C.C. La Rotonda (2007) y del C.C. Plaza Mayor (2008), y el mismo año el cierre de Delgado Travel - Quito Sur reforzó la presencia de la Agencia Banco DelBank del C.C. El Recreo.*
- ✓ *Se estabilizaron también las operaciones dentro del proceso de pago de giros mediante la contratación de Agentes Pagadores tal es el caso de las ciudades de Baños, Guaranda y El Puyo, se amplio también la cobertura con los cantones de Cariamanga, Saraguro, Catamayo, Catacocha, Malacatos, Vilcabamba, Alamor y Balsas mediante la relación con la Cooperativa CACPE Loja (2009).*
- ✓ *Se firmaron durante el 2010 convenios con Banco DelBank S.A. para incursionar con el servicio de cambio de divisas mediante la apertura de ventanillas especiales en las Agencias de Machala, Ambato, Cuenca, Azogues, Cañar, Biblian, Gualaceo, Portoviejo, La Troncal, Riobamba, Loja y San Rafael, que determino un mejoramiento institucional y de posicionamiento de ambas entidades.*

- ✓ La estabilización del concepto de Agente Pagador permitió ampliar el esquema y aplicarlos en las ciudades de Tena y Jipijapa (2010) y fortalecer este segmento del mercado con alianzas con las Cooperativas COAC Huaquillas, COAC Señor de Girón, CACPE Zamora, CACPE Gualaquiza y COAC Amazonas concretadas en el 2012

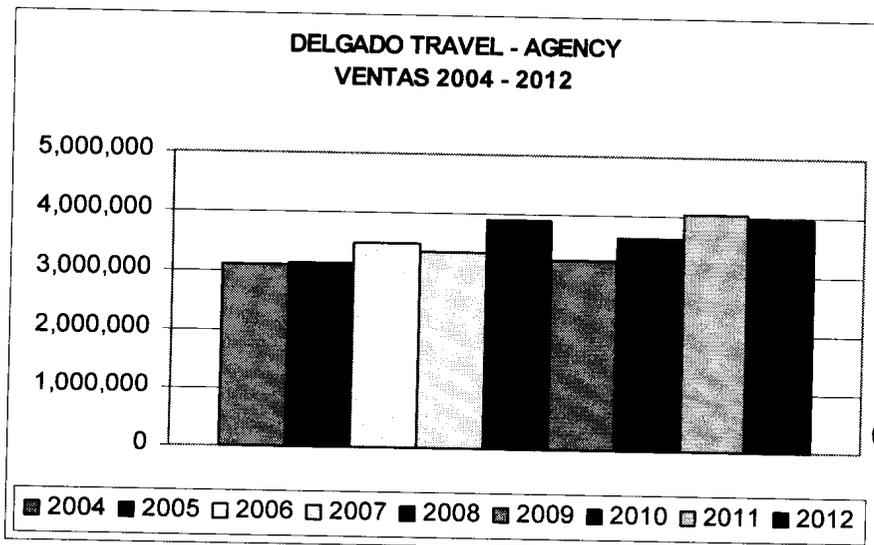
El obtener resultados organizacionales, administrativos y operativos positivos no genero su contraparte en las ventas anuales, las cuales registraron una contracción del 4.56% ubicándose US\$ 13.13 millones por debajo de las ventas del 2011. Total Ventas 2012 US\$ 274.63 millones



Del análisis de la composición de nuestras ventas se ratifica la estabilidad del mercado con nuestro principal corresponsal "Casa de Cambios Delgado Inc." con un incremento de US\$ 6.993 millones, en tanto que con Corresponsales el nivel de contracción en las remesas recibidas fue de US\$ 20.125 millones.



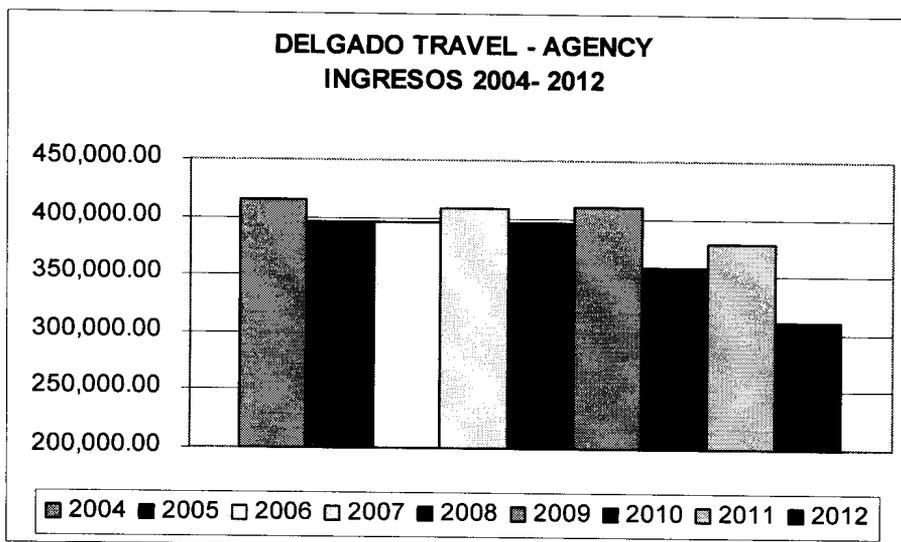
Las decisiones a nivel de giros crearon un referente administrativo y operacional dentro del negocio de **Agencia de Viajes** y en iguales términos se registro una contracción en las ventas en el rango del 1.47% es decir, aproximadamente US\$ 59.38 mil menos frente a las ventas del 2011, ubicándose las mismas al cierre del ejercicio 2012 en US\$ 3.975 millones.



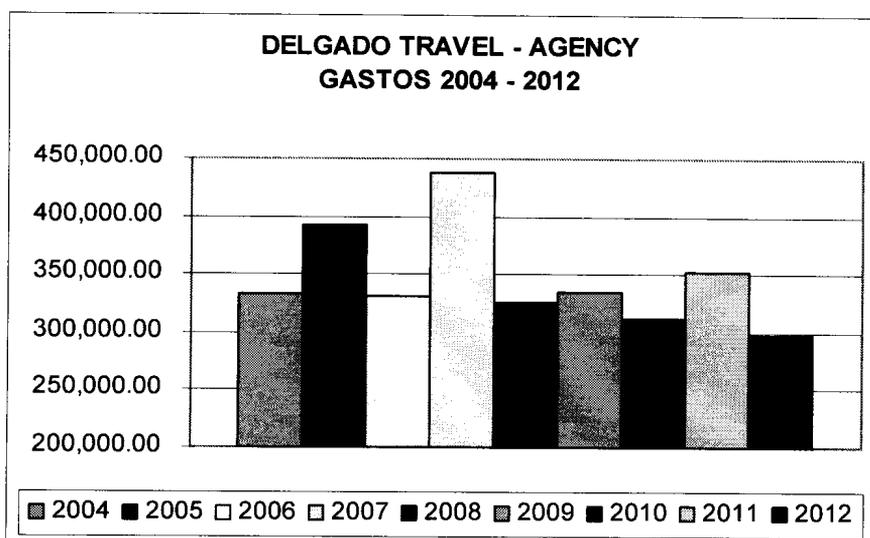
2. Gestión Administrativa:

Ventas / Ingresos:

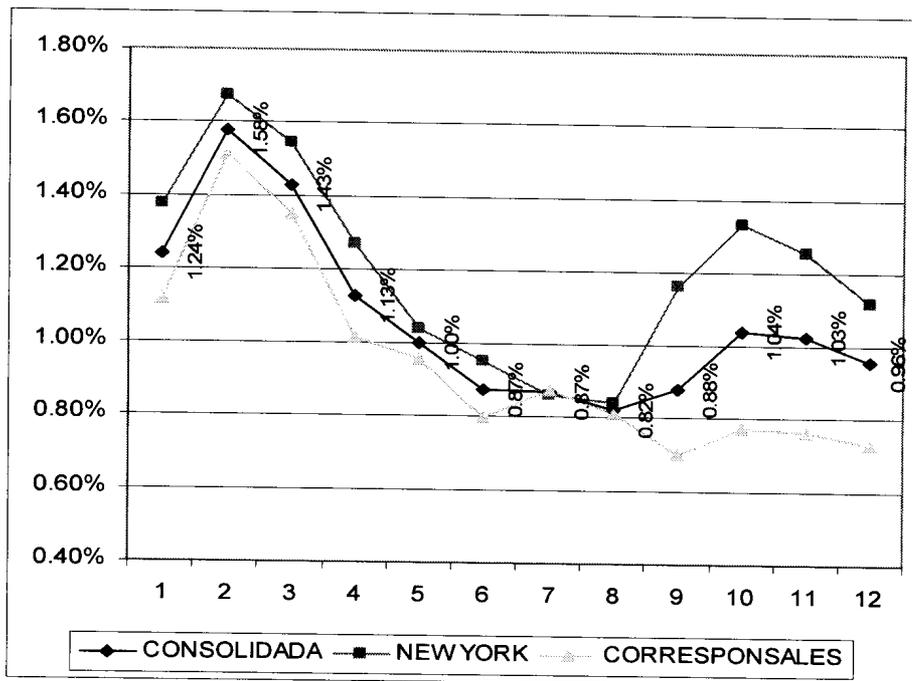
La contracción en el volumen de ventas en **Agencia de Viajes** se reflejó de manera directa en nuestros ingresos, los cuales al cierre del ejercicio registraron una contracción de US\$ 68.81 mil, esto es 18.20% menos que lo registrado al cierre del 2011. Total Ingresos 2012, US\$ 309.32



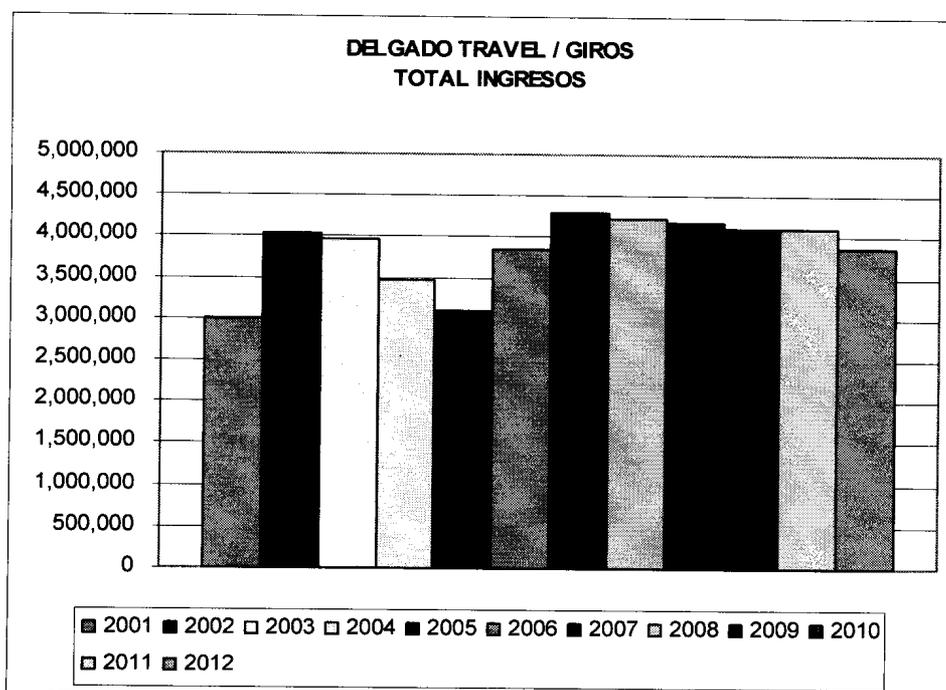
Esta realidad debidamente avizorada generó decisiones sobre los costos básicos del negocio, decisiones que sumadas a la austeridad administrativa generó una contracción de los gastos en el orden del 15.08%; US\$ 53.02 mil menos que lo causado en el 2011. Total acumulando al cierre US\$ 298.67 mil.



En el ámbito de remesas familiares, las ventas registraron la cifra mas baja en el periodo 2005 – 2012, hecho que fue afrontado con el respaldo decisivo de nuestro corresponsal “Casa de Cambios Delgado Inc.” mediante la ratificación del convenio directo de corresponsalía a nivel nacional excepto en las ciudades con presencia de Banco DelBank, lo que permitió que nuestra Tasa de Comisión Ponderada, se situó en el orden del 0.96%

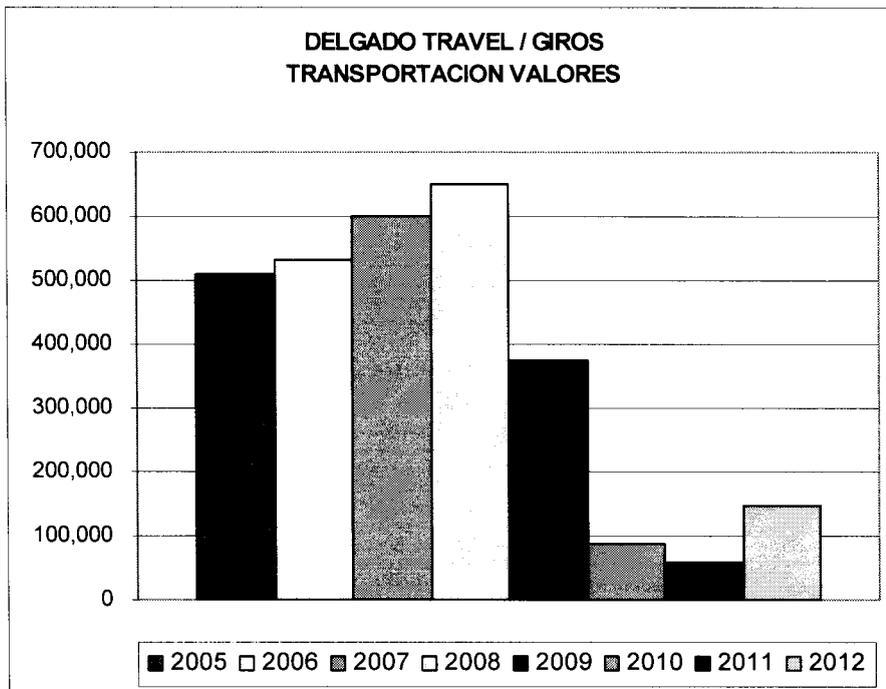


Lo conjunción de los factores citados determino que los ingresos provenientes de las remesas experimenten una contracción de US\$ 235.20 mil y se ubiquen en US\$ 3.866 millones, esto es una contracción del 5.73% frente a lo devengado el 2011.

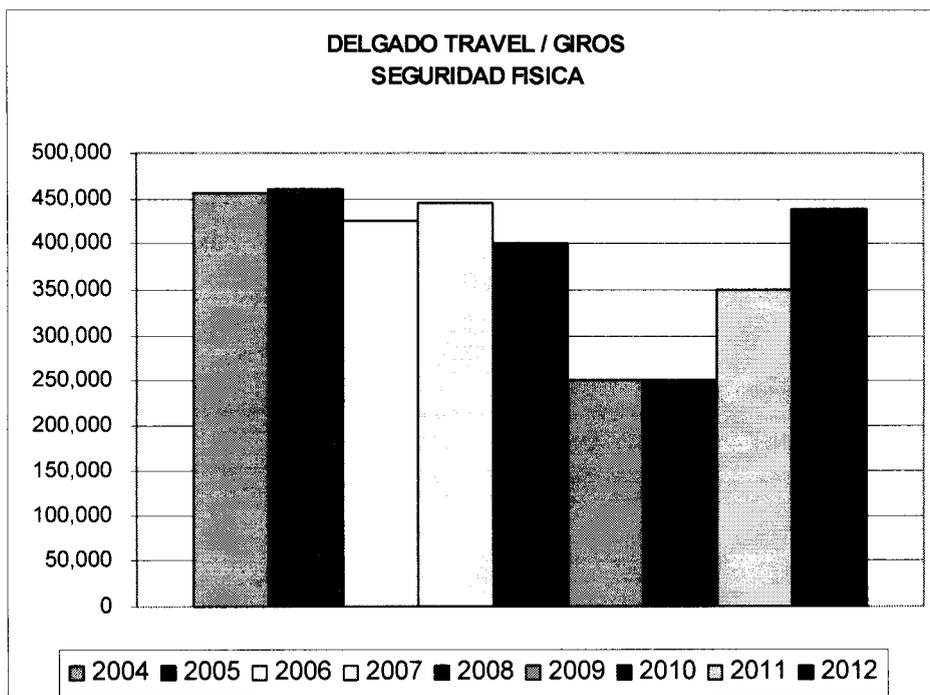


AF

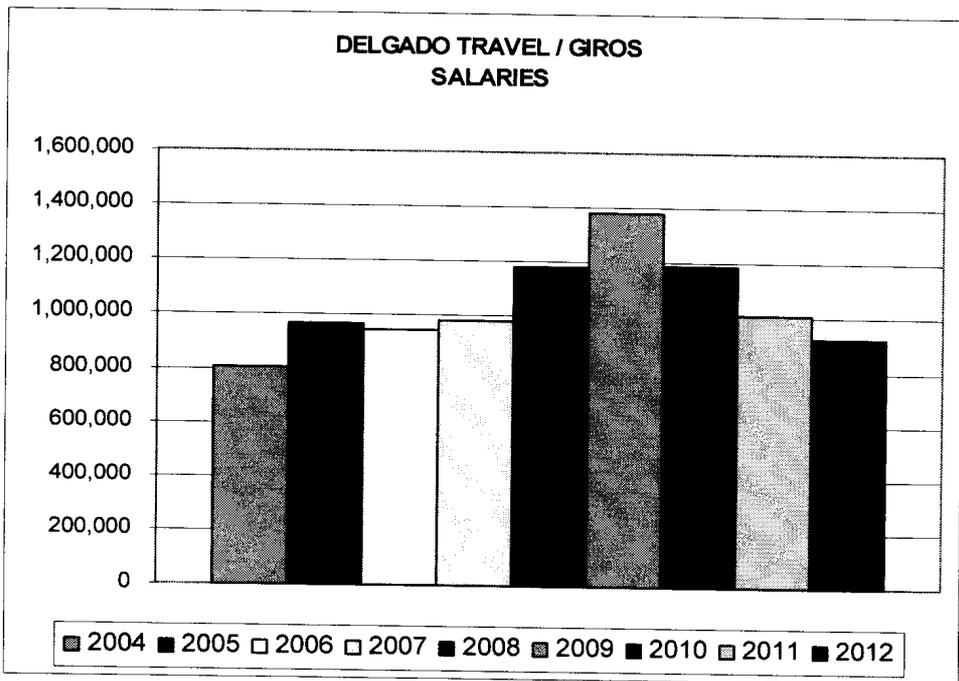
Del análisis individual de los costos se determina que el rubro que experimento un mayor incremento fue **Transportación de Valores**, situación originada por la utilización de servicios de Terceros en la distribución de dinero en las rutas del Austro y de la Zona Guayas, registrando una variación frente al 2011 del 146.83% esto es US\$ 87.86 mil. Total Acumulado 2012 US\$ 147.71 mil.



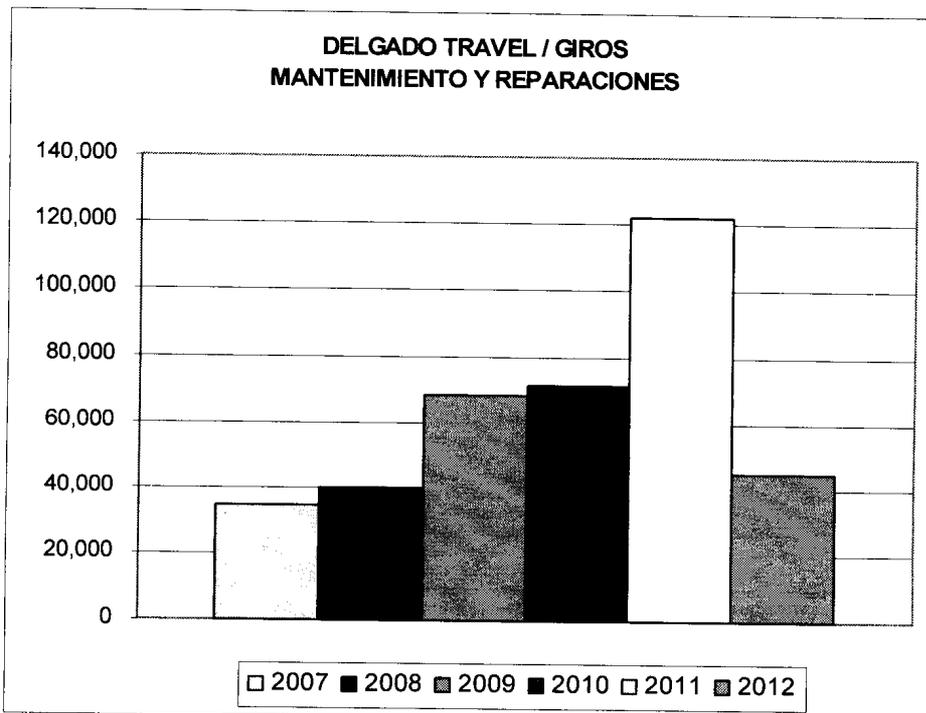
La **Seguridad Física**, capturo también el concepto de contratación externa y registro un incremento del 25.02% esto es US\$ 87.74 mil mas que los causado en el ejercicio 2011 cierre. Total acumulado 2012, US\$ 438.38 mil.



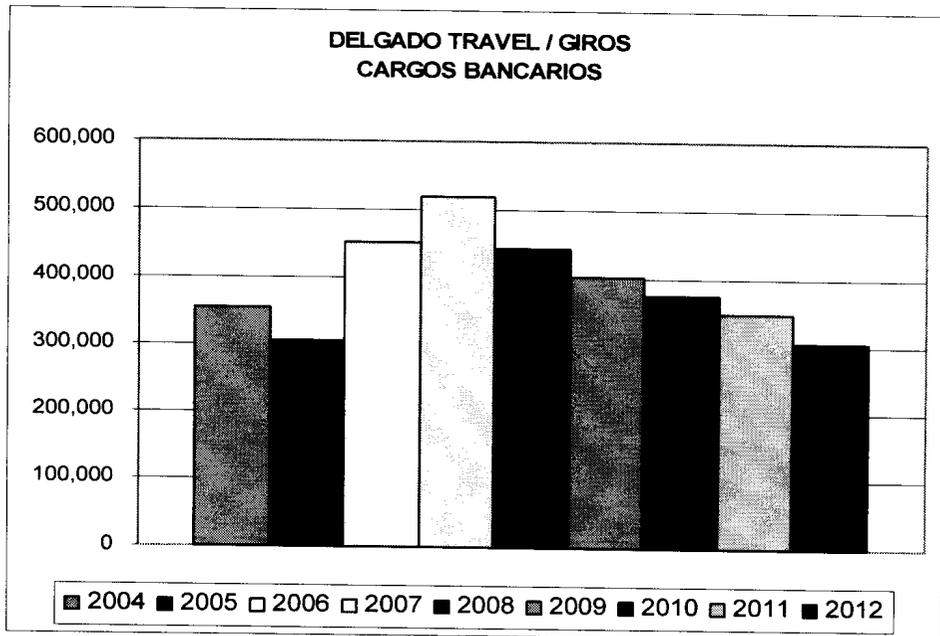
En sentido contrario el rubro **Salarios** registra una importante contracción del 8.36%, US\$ 84.55 mil menos que lo causado en el 2011, cifra lograda por los convenios de traspaso suscritos con SEREMSEPRI y el efecto en los roles por la apertura de Agentes Pagadores. Total registrado 2012 US\$ 926.91 mil.



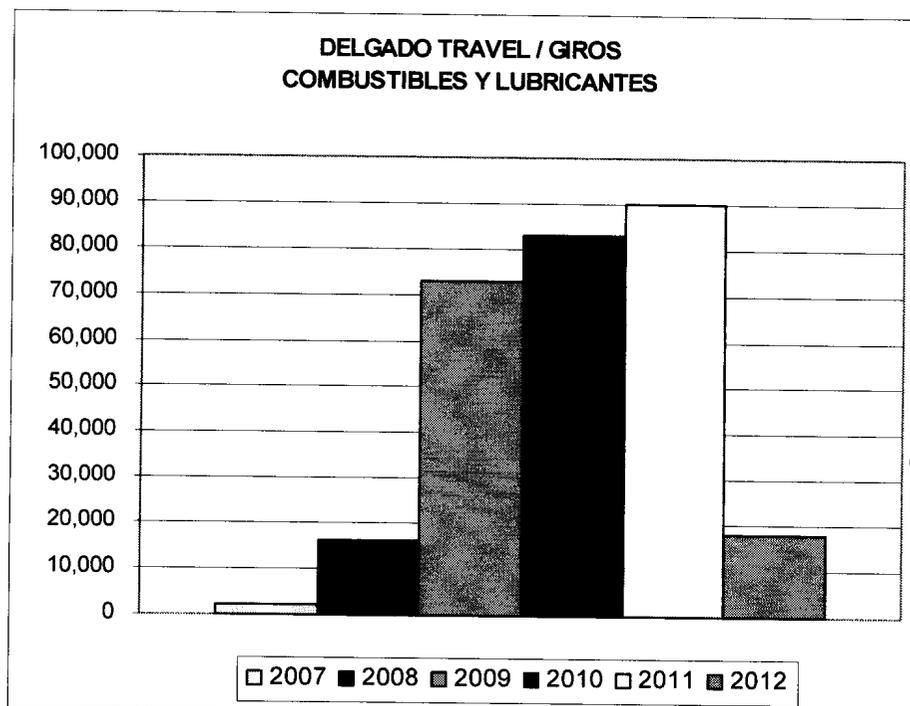
Dentro del proceso propio de la negociación externa de la **Transportación de Valores** se produce la contracción directa en el rubro **Reparaciones** al no distribuir el dinero con nuestras unidades, liberando los fondos por Reparación y Mantenimiento de los vehículos, contracción estimada en el orden 63.22%; US\$ 76.83 mil menos que el 2011. Total acumulado 2012, US\$ 44.69 mil.



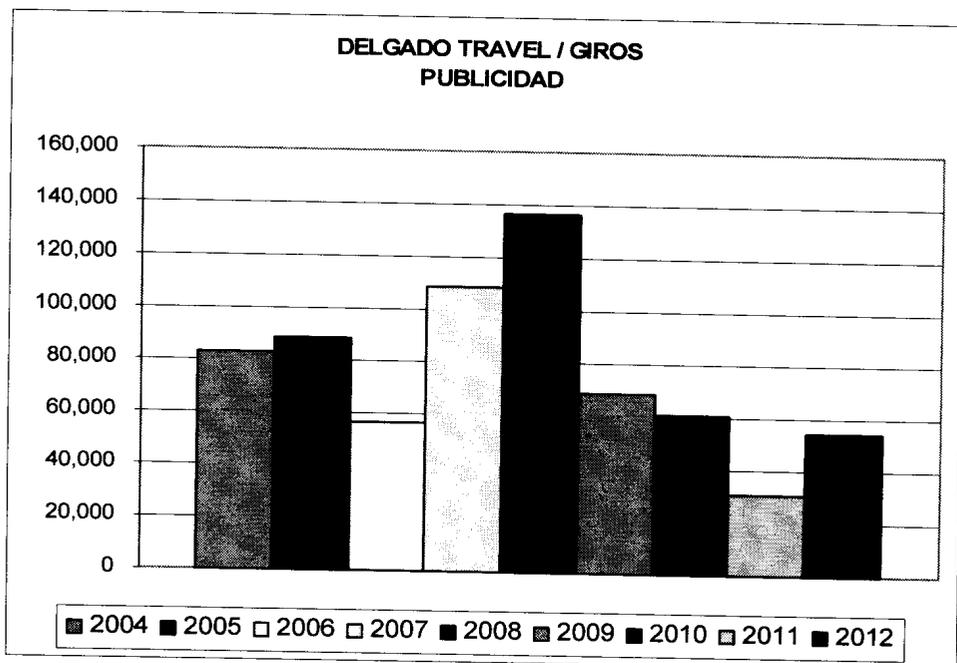
Las negociaciones realizadas con las Instituciones financieras para la distribución de efectivo, los ajustes en los montos distribuidos, la entrega directa por las transportadoras y la negociación de pagos a través de Agentes Pagadores logro una contracción del 11.92% esto es US\$ 41.42 mil menos que lo causado en **Cargos Bancarios** al 2011. Total 2012, US\$ 306.10 mil.



El incremento en el rubro Transportación de valores (Servicios de Terceros) tuvo un efecto contrario en el rubro de **Combustibles y Lubricantes** que liberaron recursos en el orden del 80.25% es decir US\$ 72.14 mil menos que lo causado al 2011. Total Acumulado 2012 US\$ 17.75 mil.

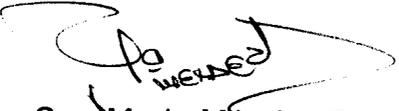


La gestión administrativa no solo tomo como referente los costos básicos de operación sino que concentro esfuerzo en la re-estructuración de los costos administrativos bajo esquemas de austeridad, logrando importantes resultados en rubros como suministros y servicios básicos, en tanto que el rubro **Publicidad** registro un incremento del 75.31% esto es US\$ 23.25 mil frente a lo causado al 2011. Total Publicidad US\$ 54.12 mil.



No cabe duda que el 2012 fue para nuestra institución la confirmación de la recuperación de nuestros márgenes de rentabilidad en el negocio de pago de remesas familiares, cifra que, consolidada con los resultados de la Agencia de Viajes determinan una rentabilidad antes de Impuestos y Participación a Trabajadores de US\$ 112.57 mil, logrado en base al conocimiento, especialidad en el negocio, capacidad de gestión y el respaldo total del personal de Delgado Travel Delgatavel Cia. Ltda.

Seguros que las bases fijadas en el 2012 a través de nuestras alianzas internacionales, del posicionamiento logrado con nuestros Agentes Pagadores y del afianzamiento de nuestra operación en giros enviados crean un referente positivo que alienta y genera expectativas para emprender la ruta del ejercicio 2013 dirigido a la recuperación y fortalecimiento patrimonial de nuestra institución.


Sra. María Méndez Rodas.
Gerente