

Gerencia General

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

Año 2015

Concluidos los procesos operativos, contables y tributarios del ejercicio 2015 y habiendo sido un año de importantes decisiones societarias dentro del mercado de remesas familiares, pongo a su conocimiento las acciones administrativas y operativas bajo las cuales se desarrollo la actividad de Delgado Travel Cia. Ltda.

1. Memoria administrativa:

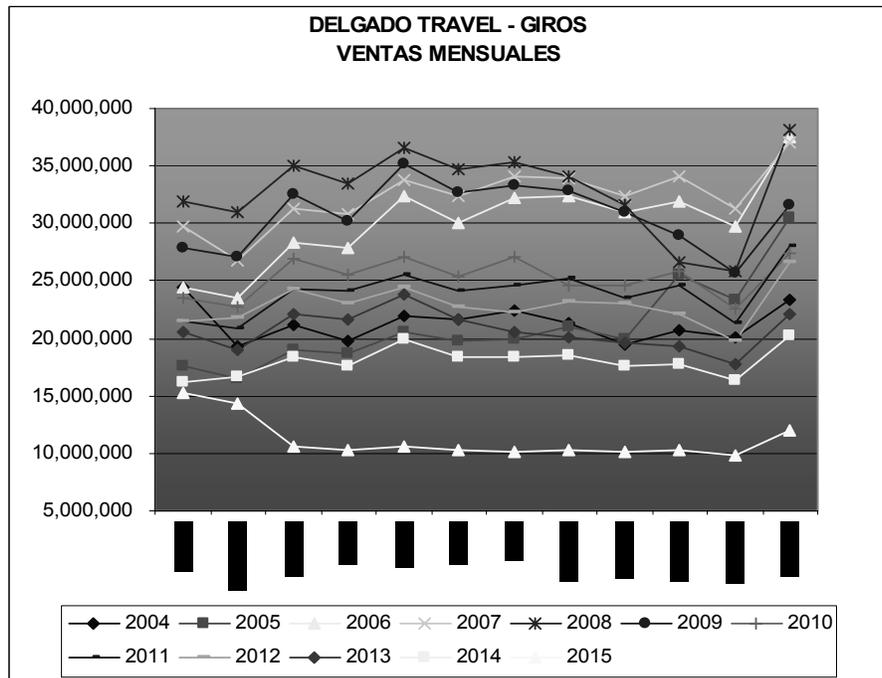
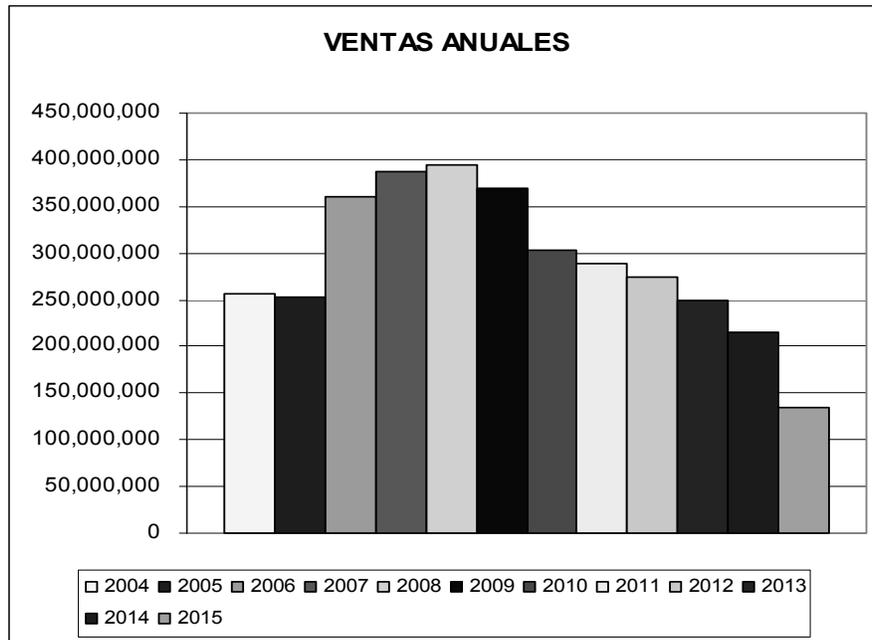
Las decisiones adoptadas durante el último lustro fijaron la estructura de la organización, decisiones que incluyeron la ampliación de cobertura con la cesión de las oficinas de Casa de Cambios Delgado S.A. (2005-2008) en las ciudades de Ambato, Azogues, Loja, Portoviejo y Quito.

Para ampliar nuestra cobertura se adopto la figura de Agente Pagador (2009) con CACPE Loja (Cariamanga), Mio Comunicaciones (Puyo), Punto Cell (Baños) y Multicomercio Guaranda, el concepto se afianzo al (2010) a través de Mio Comunicaciones (Tena) y en Jipijapa con la empresa NOVAPHONE. La estabilización del esquema dio paso a su aplicación (2012) con COAC Huaquillas, COAC Señor de Girón, CACPE Zamora, CACPE Gualaquiza y COAC Amazonas (Puyo), al (2013) se sumaron COAC Lucha Campesina (Bucay), COAC Nuestra Señora de Las Mercedes (Colimes), CACPE Palora (Sucua) y se incursiono en el sector de la costa con los puntos de Supermercado Éxito (Playas) y Tienda Borbor en Olon y Montañita, al (2014) se cubrieron los puntos de Bahía y Tulcán con la COOPCCP, Santa Isabel con la COAC Santa Isabel, Guaranda con la COAC Juan Pió de Mora y Tena con la COAC 1 de Julio; en tanto que al (2015) se amplio la cobertura de la COAC Juan Pió de Mora en Babahoyo, se sumo la CACPECO para Latacunga y Salcedo y se cambio operaciones en Jipijapa con Librería Génesis.

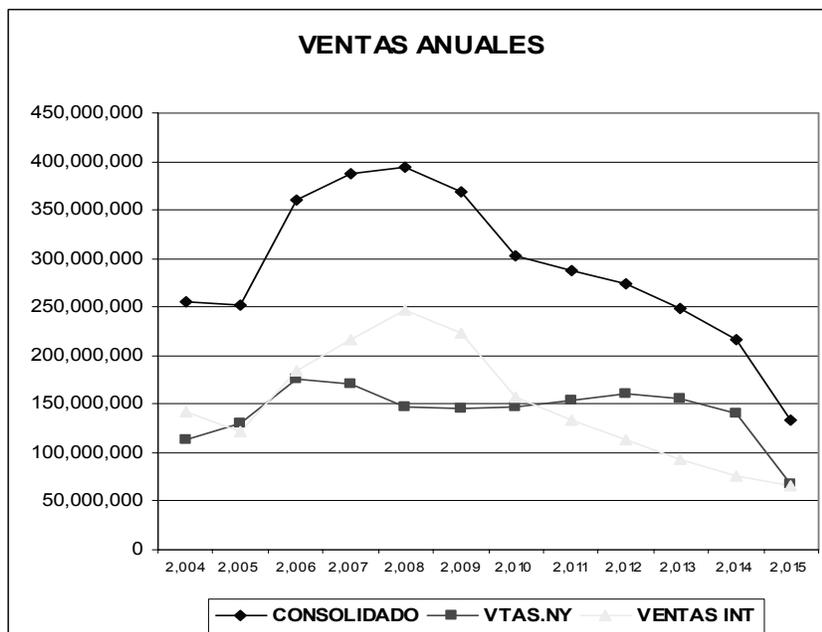
Durante estos años se fortaleció el posicionamiento de Delbank S.A. mediante la cesion de nuestras agencias de C.C. La Rotonda (2007) y del C.C. Plaza Mayor (2008), el mismo año se cerro Delgado Travel - Quito Sur para afianzar la presencia de la Agencia Delbank en C.C. El Recreo. Al (2010) se implemento con Delbank el sistema de cajas especiales para cambio de divisas (Euros) en nuestras Agencias de Machala, Ambato, Cuenca, Azogues, Cañar, Biblian, Gualaceo, Portoviejo, La Troncal, Riobamba, Loja, San Rafael, Ibarra, Otavalo y Quevedo. Durante el (2013) pasaron a ser Delbank las Agencias de Machala, Portoviejo y Quevedo (Abril), San Rafael (Marzo) y Ambato (Julio).

En el mismo sentido al (2014) paso la agencia Riobamba (Agosto) y al (2015) las agencias de Ibarra, Biblian, Cañar, Azogues, Cuenca y Gualaceo (Febrero) y Otavalo, La Troncal y Loja (Mayo) completando asi 15 Agencias de Abril del 2013 a Mayo del 2015

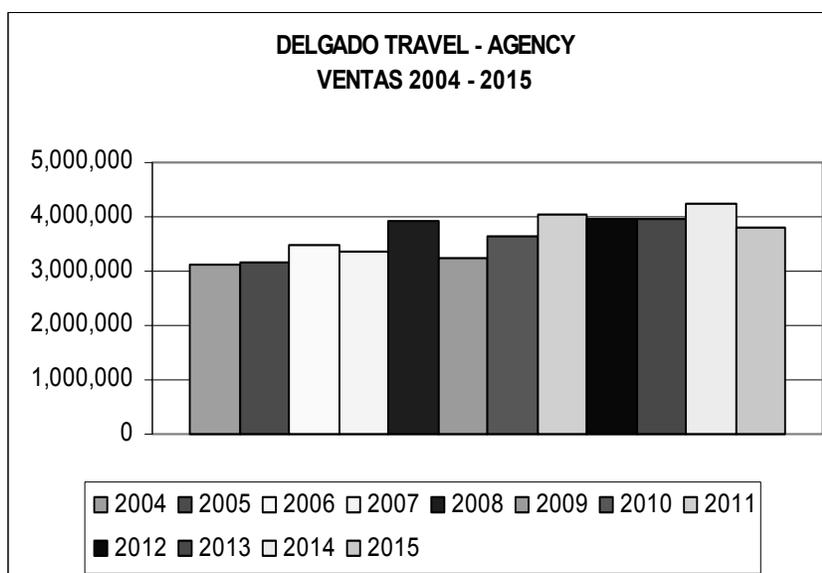
Las decisiones tomadas generaron una contracción importante en el volumen de ventas en el orden del 37.85%, esto es US\$81.72 millones menos que el ejercicio inmediato anterior. Total Ventas 2015 US\$137.17 millones.



Del análisis de nuestras ventas, la remesas origen USA registraron la mayor contracción en US\$71.93 millones, ubicándose en US\$68.17 millones. Igual efecto presentaron las ventas de correspondales, rubro que registró una contracción en el orden de US\$9.79 millones, ubicándose al cierre del 2015 en US\$ 65.99 millones



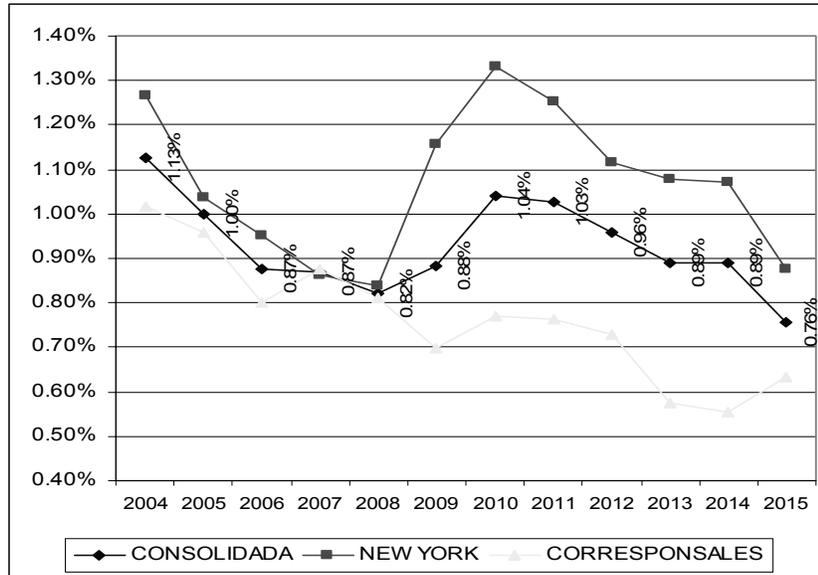
Dentro del giro de Agencia de Viajes el panorama del ejercicio fue similar, con una contracción en el nivel de ventas del 10.90% esto es US\$464.13 mil menos que las ventas del 2014. Total ventas 2015 US\$3.793 millones



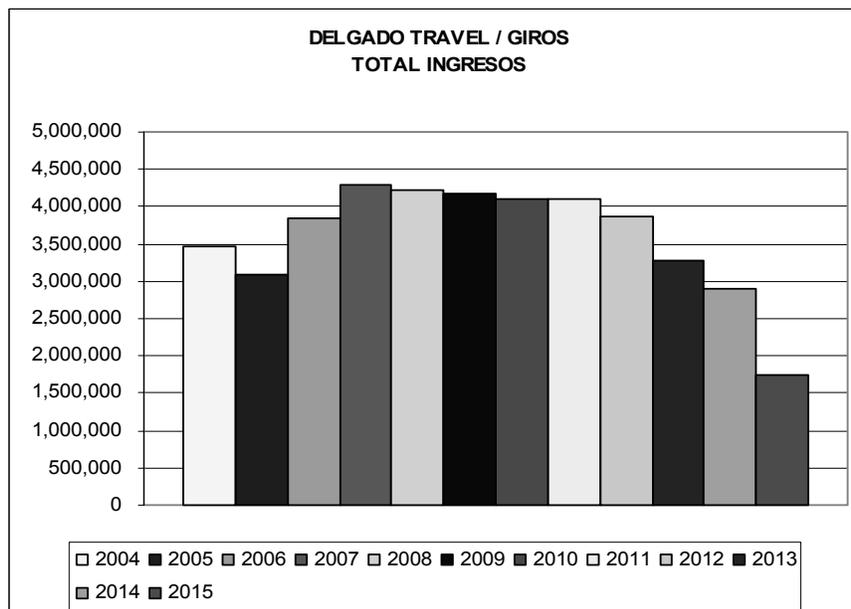
2. Gestión Administrativa:

Ventas / Ingresos:

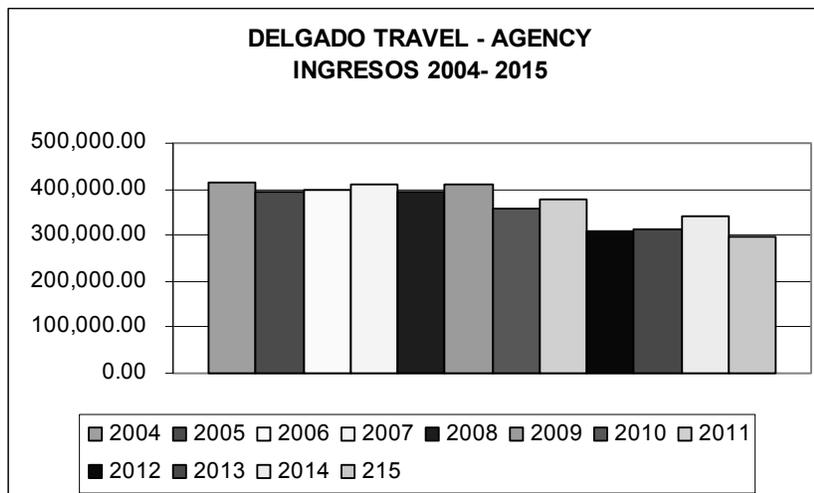
El volumen de ventas alcanzado el 2015 (US\$134.17 millones) marco la cota de ventas mas baja de los últimos doce años, hecho que se replico a nivel de comisiones determinando una contracción en tasas activas en 0.13 puntos, ubicándose en 0.76% siendo históricamente el nivel mas bajo de nuestra tasa.



El efecto de la contracción en ventas y tasas tuvo su impacto directo sobre los ingresos, determinado una reducción del 39.41% esto es US\$1.14 millones menos que lo devengado al 2014. Total Ingresos 2015 US\$1.75 millones.

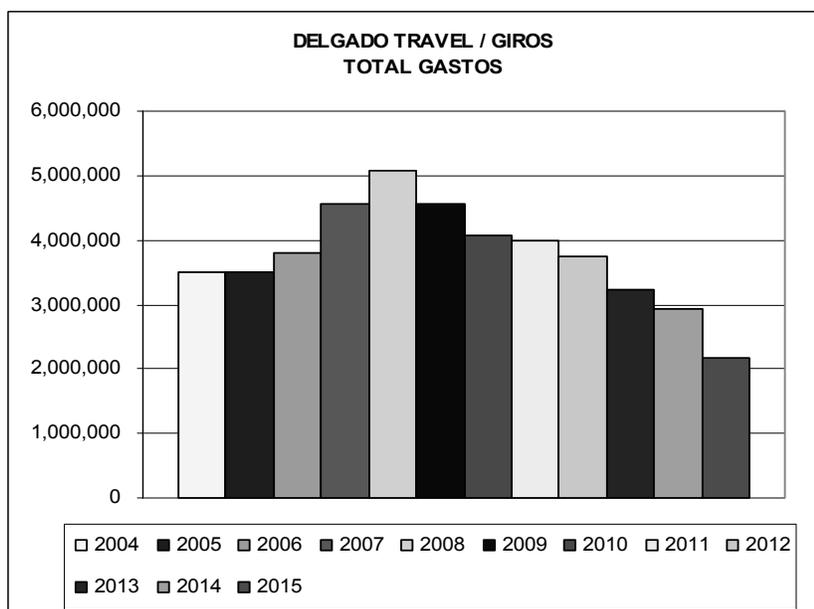


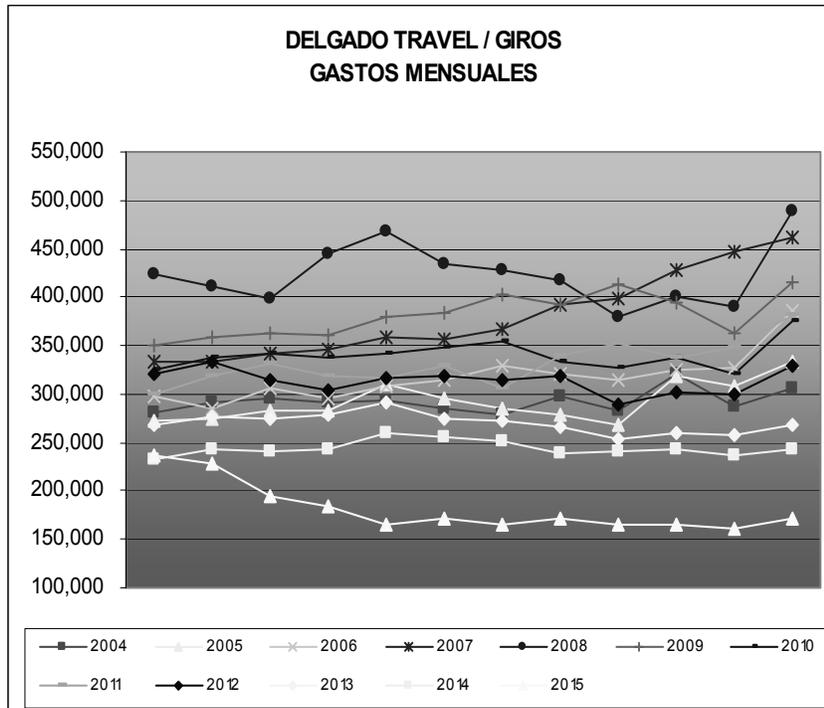
En Agencia de Viajes, el panorama fue similar con una contracción en ventas del 10.90%, que no pudo superarse con las negociación de comisiones, fijando una contracción en los ingresos del 12.73%, US\$43.21 mil menos que así 2014. Ingresos totales al cierre del ejercicio 2015 US\$296.35 mil.



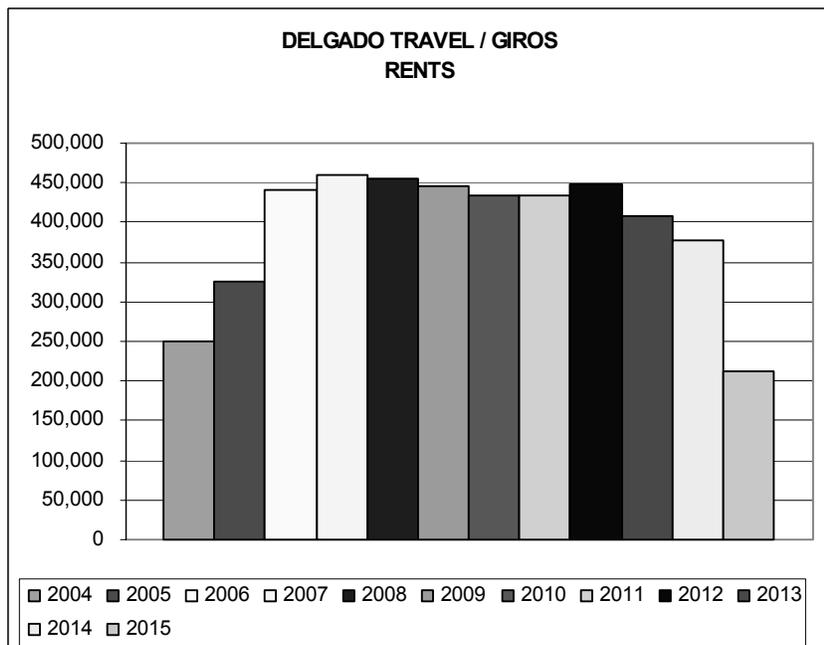
Costos / Gastos:

Las decisiones societarias tuvieron una afectación directa en los ingresos, en tanto que se tomaron decisiones básicas para los costos operativos y se optimizaron los gastos administrativos, logrando una contracción importante del gasto en el orden del 25.60% que representa US\$750.12 mil menos frente a lo causado el año anterior. Total gastos 2015 US\$2.17 millones.

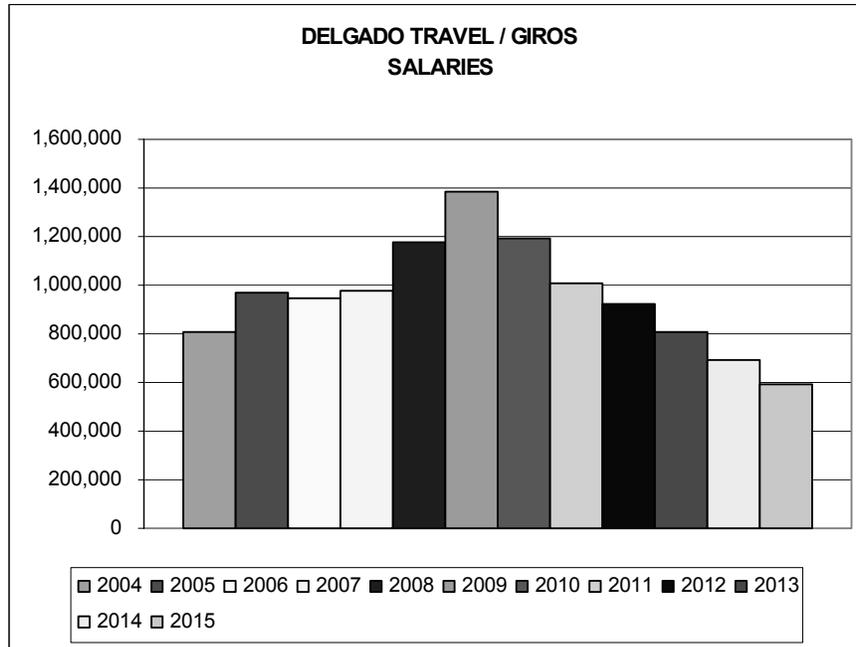




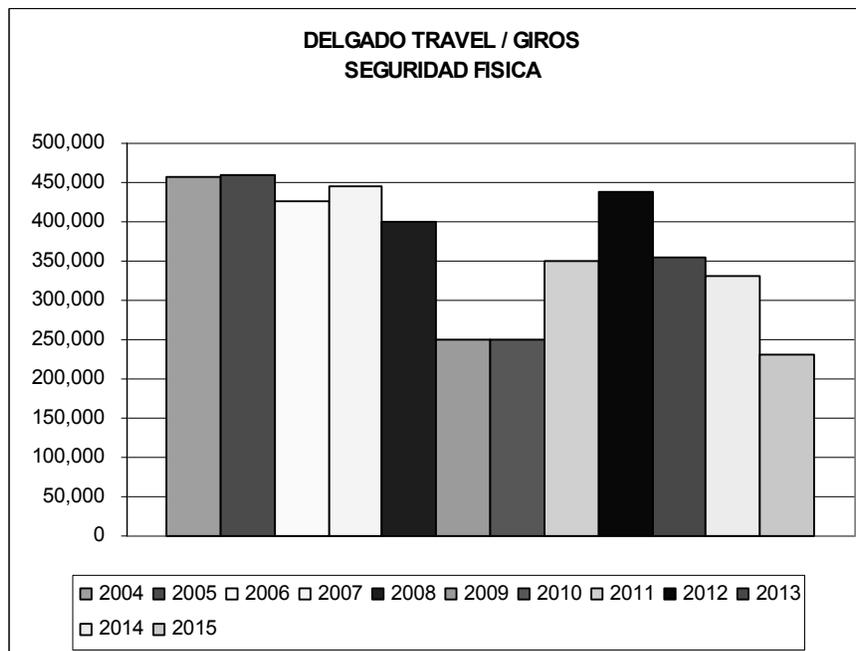
Durante el ejercicio 2015 se tomaron decisiones básicas en los costos de operación, del análisis de las medidas se determina que la principal contracción se produjo en los **Arriendos** con el 43.81% rubro que registro US\$165.40 mil menos que lo causado al 2014. Total acumulado 2015 US\$212.18 mil.



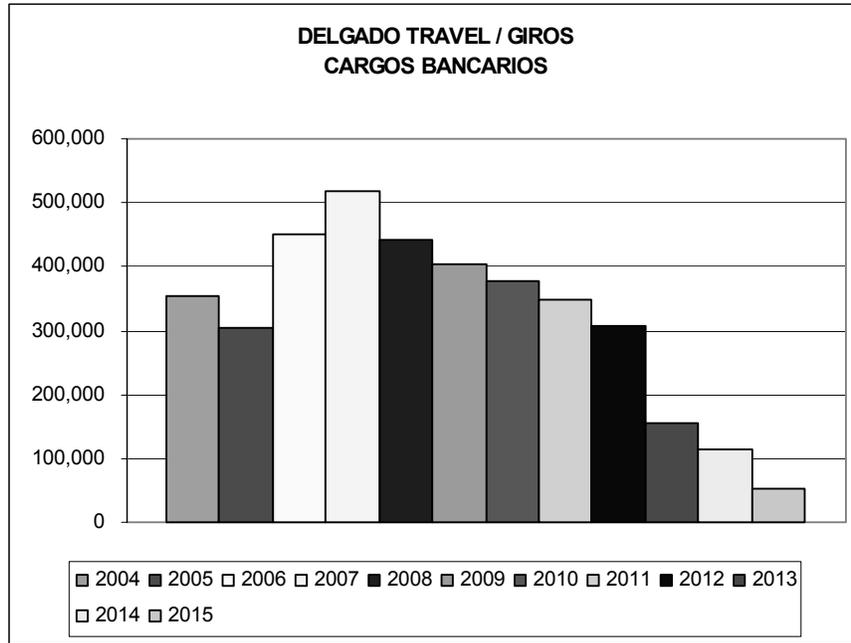
En el mismo sentido que los arriendos, el rubro **Salarios** representa la segunda principal contracción en el orden del 15.37% esto es US\$106.93 mil menos que lo causado al 2014. Total acumulado 2015 US\$588.69 mil.



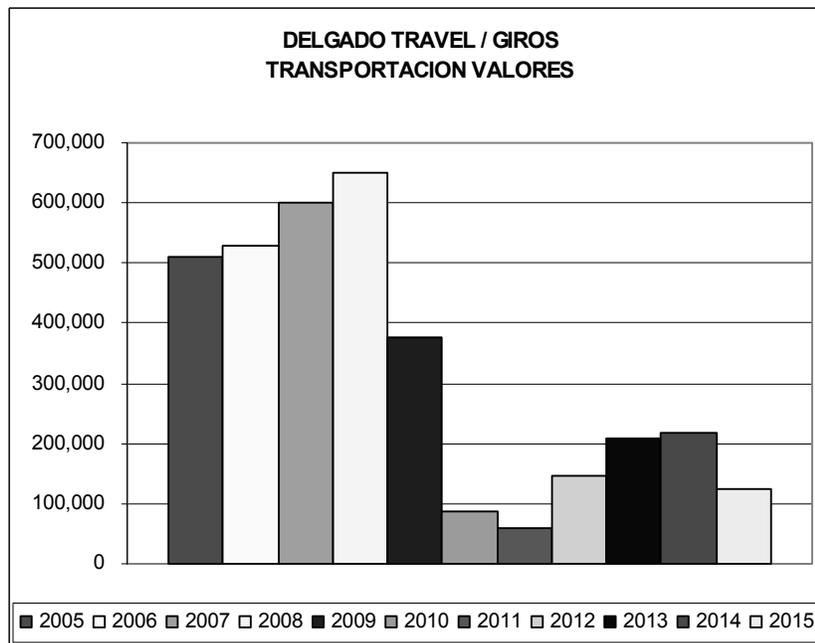
Al igual que los rubros anteriores, la Seguridad Física absorbe de manera directa el efecto de traspaso de operaciones a Delbank y en Agentes Pagadores, lo que represento una contracción del 30.72%, aproximadamente US\$101.98 menos que al 2014. Total Seguridad Física 2015 US\$230.04 mil.



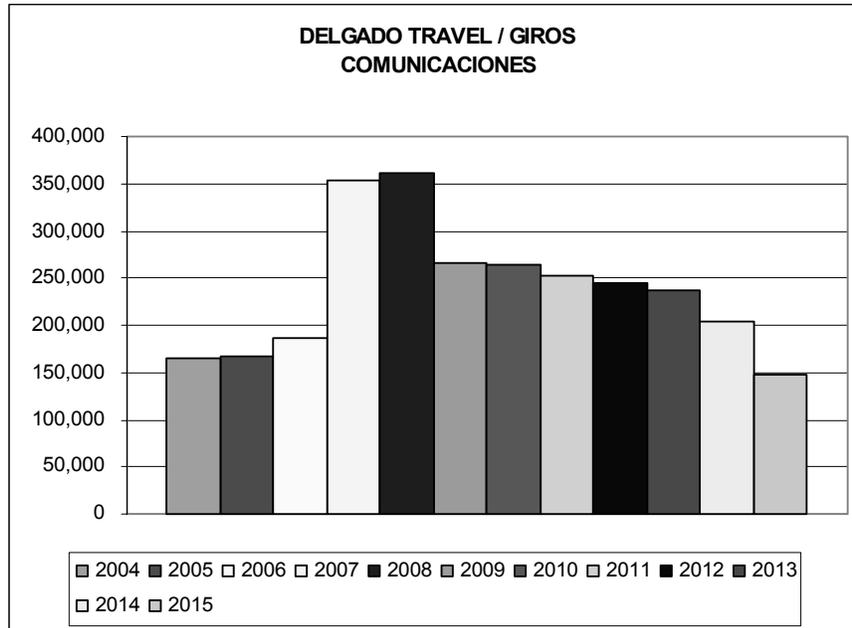
Los **Cargos Bancarios** registraron una contracción del 53.76%, básicamente por el traspaso de Agencias a Delbank S.A. Estas decisiones fijaron que al 2015 se causen US\$60.73 mil menos que en el ejercicio anterior. Total Cargos Bancarios 2015 US\$52.247 mil



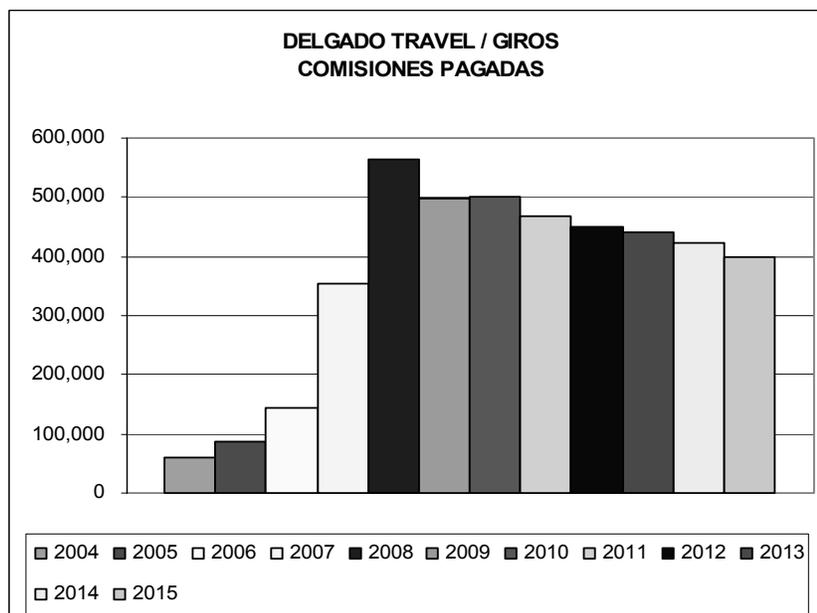
Un referente en los costos en el negocio de Remesas Familiares es la **Transportación de Valores**, rubro que registro de manera directa el traspaso de operaciones, con una contracción del 42.41%, US\$92.74 mil menos que al 2014. Total rubro al 2015 US\$125.94 mil.



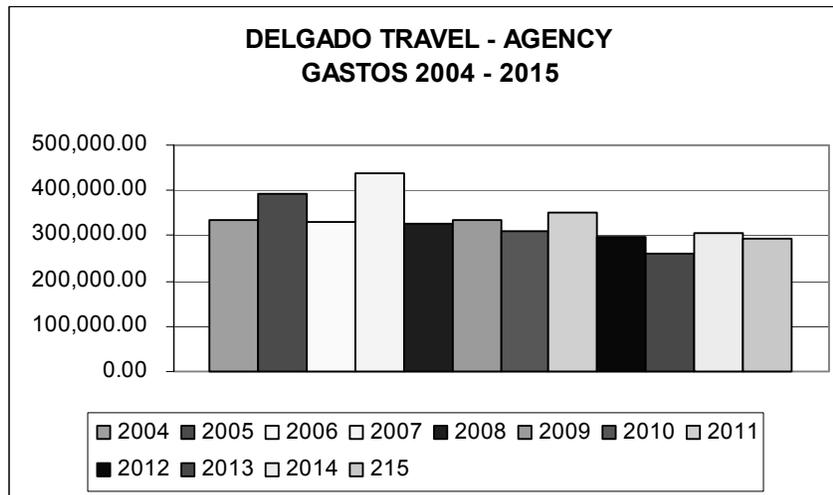
La adecuada administración de recursos tecnológicos con Agentes Pagadores, la mejora en condiciones económicas como de enlaces con nuestros proveedores y el traspaso de operaciones fijaron una contracción del rubro **Comunicaciones** del 27.67% esto es US\$56.23 mil menos que el ejercicio inmediato anterior. Total Acumulado 2015 US\$147.00 mil



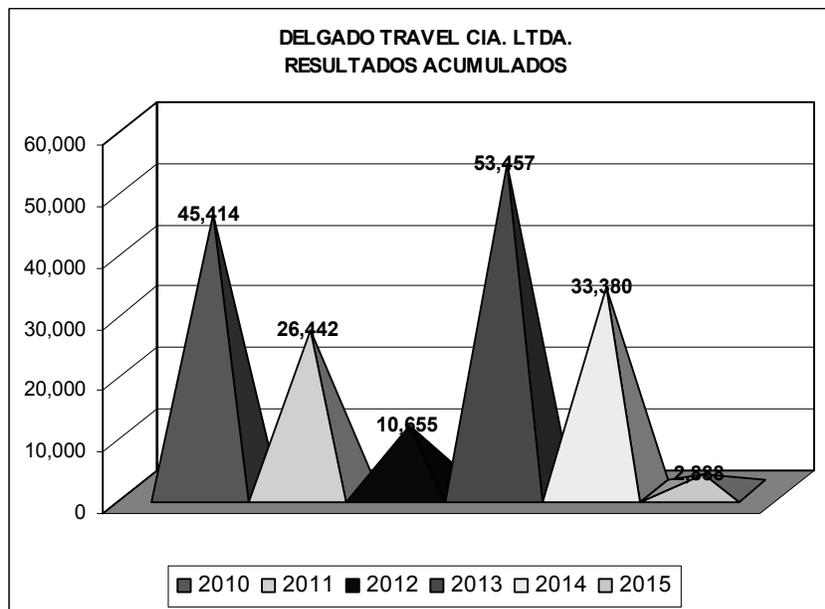
El rubro **Comisiones Pagadas** registra los valores reconocidos a nuestros corresponsales por giros enviados, la comisión a Delbank por los giros pagados por cuenta de Travel y los valores reconocidos a los Agentes Pagadores, rubro que registro una contracción del 5.33% esto es US\$22.56 mil frente al ejercicio anterior. Total acumulado 2015 US\$400.48 mil.

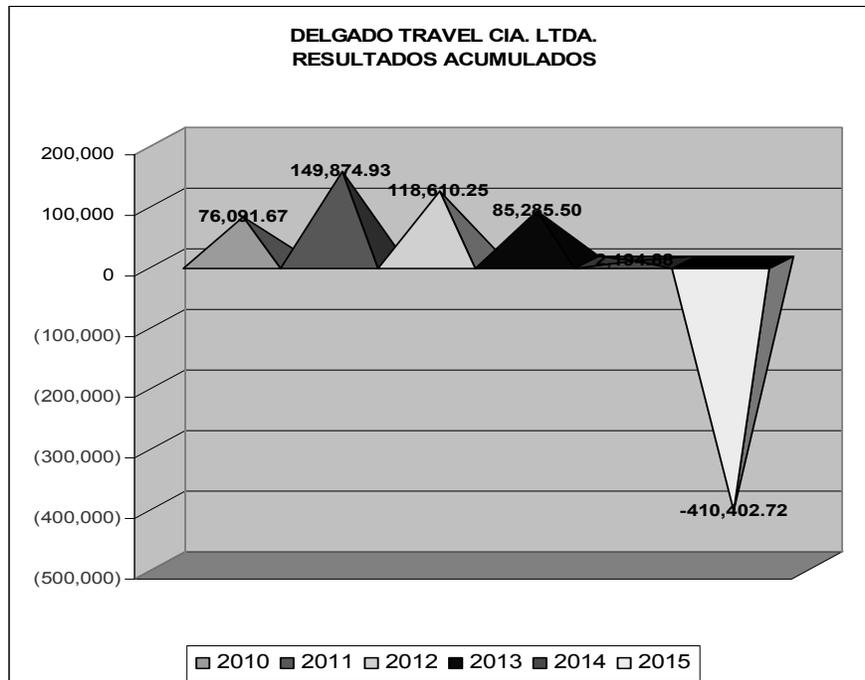


Del análisis de los gastos de Agencia de Viajes, estos sufrieron una contracción del 4.15% esto es US\$12.71 mil menos que lo causado al 2014. La mayor incidencia se grafico en el rubro “Arriendos” con una contracción del 35% esto es US\$16.80 mil menos que el ejercicio anterior, igual situación presento el rubro “Publicidad” con US\$10.35 mil; en tanto que el rubro de Servicios Operaciones registro un incremento de 81.95% aproximadamente US\$19.55 mil mas que el ejercicio 2014. El efecto de las operaciones, determino una acumulación total a nivel de gastos de US\$293.46 mil.



La cuantificación de las políticas adoptadas no debe considerar como único referente los resultados obtenidos, esto es una utilidad en Agencia de Viajes de US\$2.88 mil, sino que también debe considerar la capacidad de gestión administrativa y lo adecuado de las decisiones, factores que superan ampliamente los efectos económicos de las mismas.





Convencido que el resultado consolidado de las operaciones de giros y agencia de viajes al 2015 (-US\$410.40 mil) es producto de la transición de nuestras principales oficinas a Delbank, la evaluación del mismo debe hacerse desde la experiencia alcanzada, situación que permitirá la adaptación de nuestras operaciones y todos nuestros procesos a la actual estructura de Delgado Travel, lo que mejorara nuestros índices de producción y rendimiento para el ejercicio 2016, basados en premisas de trabajo, esfuerzo y austeridad.


Ab. Vicente Mendoza Alvarado,
Gerente
Delgado Travel Cia. Ltda.