

INFORME DEL GERENTE GENERAL CON RELACION A LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO INTERNACIONAL ROCATRAVEL CIA. LTDA. POR EL EJERCICIO 2017

En cumplimiento a lo que se dispone en los Estatutos de la Compañía así como las normas generales que rigen su funcionamiento, presento a consideración de la Junta General Ordinaria Universal de Socios de la Compañía AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO INTERNACIONAL ROCATRAVEL CIA. LTDA., el Informe que tiene relación con a la situación financiera y administrativa correspondiente al ejercicio fiscal del año 2017.

Los resultados del ejercicio mencionado tienen una mejora en cuanto a las ventas totales. En el año anterior fueron de \$ 603.800,00 que representaron una baja del 60% con relación a las 2015. Para el año 2017 las ventas fueron de \$703.600, que constituyen el 16,5% mayor al 2016. Empero el mejoramiento no alcanza niveles de una gran recuperación lo que determina que los resultados finales financieros no sean de los mejores.

La crisis económica que el país sufrió en el 2016 se mantuvo en el ejercicio que analizamos. Como es lógico la falta de liquidez del Estado repercute en las actividades comerciales, mas aun, en la actividad de la Compañía. El turismo hacia otros destinos depende de las disponibilidades suficientes del usuario, por lo mismo, en épocas de crisis decae notoriamente.

Es de conocimiento de todos ustedes que el mercado de nuestra Compañía es principalmente a Cuba mismo que lo mantenemos desde hace varios años. Aproximadamente el 80% de nuestras ventas lo cubre esta ruta operada especialmente por COPA y AVIANCA. Por esta razón nuestro mayor esfuerzo es ofrecer las mejores tarifas a nuestros clientes frecuentes, para lo cual hemos logrado mantener y mejorar las relaciones comerciales con las operadoras mediante la firma de convenios comerciales que nos proporciona tarifas menores que el resto de la competencia y de esta manera tener cautiva una buena porción del mercado.

Con relación a la situación financiera de la Compañía, a pesar de la crisis económica del país, los resultados son satisfactorios. Se dispone del flujo de caja suficiente para cubrir las obligaciones inmediatas con el B.S.P., tarjetas de Crédito Corporativas, sueldos y todas las obligaciones patronales. En la actualidad trabajamos con una sola cuenta corporativa del Estado cuyos pagos demoran hasta 45 días. Gracias a una política de cumplimiento de obligaciones la IATA, una vez analizados los Estados Financieros del año 2016, no exigieron a la Compañía garantía de funcionamiento.

Analizadas las cuentas contables de los Estados Financieros de la Compañía determinamos que los activos corrientes por \$ 38.287.96 son suficientes para respaldar los pasivos corrientes por \$ 23.288.36 lo que determina un Índice de Liquidez de 1.64 que significa que por cada dólar de deuda existe respaldo de \$ 1.64. Los activos fijos han disminuido, en su valor en libros, por efectos de las depreciaciones no aceleradas. Es necesario realizar revalorizaciones y adquirir nuevos equipos de computación por cuanto los actuales cumplieron su ciclo de vida. Los valores en Garantía corresponden a valores entregados a los propietarios del local donde funciona la Compañía así como valores depositados por el manejo de tarjetas de crédito corporativas.

Los pasivos corrientes están conformados por obligaciones financieras con las tarjetas de crédito corporativas que son pagos inmediatos y constituyen el 49% de los pasivos.

equivalentes a \$ 10.446,00. Las obligaciones comerciales a pagar constituyen el 30% y están formadas por cuentas con proveedores de servicios turísticos y de seguros de viaje. Las obligaciones patronales son pagos al IESS, SRI y valores que deben cancelarse en diferentes fechas por décimos tercero y cuarto al igual que comisiones a liquidar. Los valores pendientes de pago al B.S.P. por venta de boletos en efectivo son mínimos y que corresponden a dos últimos periodos de diciembre por cuanto las ventas se realizaron con tarjetas de crédito de los clientes.

El Patrimonio Neto tiene un incremento producto de las utilidades del periodo analizado. Los resultados acumulados así como las utilidades del ejercicio son de \$ 5.489,39 que representa el 22% del patrimonio total.

Las ventas totales del 2017 fueron superiores en 17% con relación al 2016. Sin embargo los ingresos netos de la Compañía fueron de un 8% mayor, situación producto de la baja en el cobro de los "fees" de emisión para de esta manera poder competir con la competencia. Las permanentes promociones de las Aéreas Lineas, COPA y AVIANCA, al bajar tarifas permitió que todas las agencias de viajes puedan vender con estas tarifas creando una competencia desleal ya que se aplicaban "fee" de apenas \$ 5,00 por boleto. Es la razón por la que los ingresos por emisión de boletos en el año 2017 es menor que en el 2016, a pesar de haber incrementado las ventas.

Los gastos son similares al periodo anterior, se mantiene una política de austeridad para de esta manera poder equilibrar a los ingresos. Se busca un equilibrio entre los ingresos y gastos lo que permite resultados positivos.

Todas las cuentas contables tienen explicación en las Notas a los Estados Financieros que se adjuntan y son parte de la Situación Financiera de la Compañía, cumpliendo de esta manera con las Normas y Principios Contables vigentes en la actualidad. De esta forma damos total cumplimiento a los requerimientos del SRI y la Superintendencia de Compañías. Todos los documentos que demuestran la situación financiera de la Compañía han sido debidamente preparados por el Contador con la supervisión de la gerencia general.

Pongo a consideración de los Socios de la Compañía el Informe de Gestión Financiera a mi cargo y estoy listo para aclarar cualquier inquietud existente.

Gracias por la colaboración de los personeros que prestan su contingente a la Compañía por su valioso aporte y positivo desempeño de sus funciones.


Luis Antonio Romero Miño

GERENTE GENERAL