

AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO POSITIV TURISMO CIA. LTDA.
INFORME ECONOMICO
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

Ante la Junta General de Accionistas, presento el Informe de los resultados financieros al 31 de diciembre del 2006, los mismos que se encuentran reflejados en el Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados de la Empresa, que pongo a consideración de los Señores Socios.

Del Estado de Resultados se desprende que los ingresos fueron de \$ 1.557.688,81, mientras que los costos ascendieron a \$ 1.345.673,84, producto de lo cual resulta una utilidad bruta de \$ 212.014,97, equivalente al 13.61%.

De la utilidad de \$212.014.97, se deduce los gastos de personal, administrativos, depreciaciones, etc., por \$182.713.37 quedando una utilidad líquida por \$ 29.306,60, antes de impuestos y del 15% para los trabajadores.

En el Estado de Resultados del año 2005, el total de ingresos alcanzaron \$ 1.854.364.11 y los costos para la atención a nuestros clientes ascendió a \$ 1.633.684.71 resultando una utilidad bruta de \$ 220.679.40, que comparado con la utilidad bruta del año 2006 de \$ 212.014,97, existe una diferencia en menos de \$ 8.664,43.

El total de ingresos del año 2005 fue de \$ 1.854.361.11 y del ejercicio 2006 \$ 1.557.688,81, lo que demuestra que los ingresos del 2006 disminuyeron en \$ 296.672,30, equivalente al 16%.

Los costos del periodo 2005 sumaron \$ 1.633.684.71 que comparado con el año 2006 que fue de \$ 1.365.673,84, existe una diferencia del 16,40% en menos por el monto de \$ 268.010.87.

En conclusión los ingresos y los egresos de ejercicio 2006, bajaron con relación al del año 2005 y la utilidad líquida, antes del 15% de trabajadores y del 25% de impuestos, para el año 2006 fue de \$ 29.301,60 mientras que para el 2005 fue de \$ 29.192,76, manteniéndose el resultado final.

Porcentualmente, la utilidad bruta del año 2006 fue del 13.61% y del 2005 ascendió a 11.90%, resultando que el porcentaje o margen de utilidad en las ventas de turismo del 2006 fue superior al del 2005 en 1,70%, lo que permitió que la Empresa mantenga los niveles de rendimientos. La utilidad líquida para el año 2006 fue del 1,88% mientras que del 2005 fue del 1,57%, demostrando que en el ejercicio 2006 se obtuvieron mejores resultados en los ingresos.

En cuanto a los gastos de personal, administrativos, depreciaciones etc., se resume que en año 2006 en total se utilizó \$ 182.713,37, mientras que en el 2005 se totalizó \$ 191.486.94, demostrando que en ejercicio 2006 se gasto menos \$ 8.773,57. La disminución de estos gastos se debe por la renuncia del Gerente General de la Empresa en el mes de agosto del

2006, lo que permitió el ahorro de las remuneraciones no pagadas al Ejecutivo, el resto del año.

Con la separación del Gerente General, también se suprime la oficina de Guayaquil, todos los gastos de esta ya no son de responsabilidad de la Empresa, consecuentemente significa una disminución de los gastos que generaba su administración. Todos los activos de esta oficina fueron valorizados y quedó bajo la responsabilidad del Ex Gerente, cuyo monto total fue descontado de la liquidación final.

En el Estado de Situación Financiera, los Activos y Pasivos del año 2006 ascienden a \$ 206.122,23, de este total \$ 196.603,52 equivalente al 95,38% corresponde a Activo Corriente; \$ 7.262,31 pertenece a Activos Fijos y \$ 2.256,40 corresponde a Otros Activos, que significa el 3,52% y 1,09 % respectivamente.

El Activo Corriente del Estado de Situación Financiero al 31 de diciembre del 2006 fue de \$ 196.603,52, mientras que los pasivos corrientes suman \$ 158.708,19, demostrándose que existen los suficientes recursos para atender las obligaciones contraídas por la empresa.

Los componentes del Activo Corriente consta el Disponible por \$ 128.421,92 y Exigible por \$ 68.181,60 que a la vez \$ 61.777,42 son anticipos entregados a proveedores nacionales para reservar cupos de varios servicios turísticos; \$ 2.858,58 corresponde a anticipos de impuesto a la renta y la diferencia a otras Cuentas por Cobrar.

Del total de Pasivos Corrientes, \$ 4.395,24 corresponde al 15% utilidades de trabajadores; \$ 9.607,77 para el pago de retenciones en la fuente e impuesto a la renta del 2006; \$ 96.009,80 por concepto a los anticipos recibidos de grupos turísticos para tours del 2007; y, \$ 48.695,38 pertenecen a varios proveedores de servicios del año 2006 y que son cancelados en el 2007.

Los Activos Fijos representan el 3,52% del total de Activos de la empresa, lo que se demuestra que no existe inversión en activos improductivos, mas que los necesarios para cumplir con los trabajos dentro de las oficinas. En Otros Activos se mantiene rubros que por su naturaleza en el futuro se producirán en gastos, por que son inversiones promocionales que generaran ventas en los futuros años, los que se van amortizando en dos o tres periodos, dependiendo del grado de ingresos o ventas de las Agencias del Exterior.

El Pasivo a Largo Plazo es un préstamo recibido por la empresa, desde su formación, que al año 2005 ascendía a \$ 22.362,68, pero en el 2006 se pagó y se logró reducir a \$ 9.930,00; sobre dicho monto en el año 2007 se reconocerá el 14% de intereses, lo cual también es un beneficio para la Empresa por que en los siguientes periodos se reducirá el pago de intereses.

En el Patrimonio consta como Capital Social Pagado \$ 15.000,00; adicionalmente se mantiene un Aporte para Capitalización Futura de \$ 2.613,76, una Reserva Legal del Capital de \$ 2.698,84 y una Reserva Legal y Facultativa por \$ 1.868,38, totalizando el Patrimonio en \$ 22.180,98, valor que se encuentra afectado por las pérdidas de los periodos 2002 en \$ 1.871,10, del 2003 en \$ 1.505,61 y por la utilidad líquida del año 2006 que se

registra en \$ 18.679.77. en consecuencia el Patrimonio total de la empresa alcanza a un monto de \$ 37.4848.6.

Como se indicó en otras ocasiones, la Empresa en el mercado turístico se encuentra operando por el tiempo de 12 años, si es verdad que no ha tenido un impacto en la generación de utilidades para los Socios, pero ha cumplido con sus objetivos de generar suficientes ingresos para cubrir sus costos y gastos operacionales, esperando que las condiciones del País mejoren, para que los turistas extranjeros tengan mayor confianza de seguridad, costos de los servicios mas estables, promoción turística detallada, etc. Como es de conocimiento de los Socios, nuestra principal fuente de ventas son los turistas europeos, por lo que la publicidad a través de diferentes medios esta dirigida a este sector, sin descuidar a los turistas de otros países.

Para el año 2007, esperamos mantener o superar las ventas del periodo anterior, pero también debemos estar concientes de que el sector turístico del país tiene variaciones, razón por la cual, la empresa tratará de administrarse dentro de los parámetros de austeridad.

Las relaciones con otras agencias de turismo nacionales como extranjeras, con las operadoras de turismo y con las proveedoras de servicios, son de lo mejor, nuestros compromisos fueron cumplidos satisfactoriamente, lo cual hace que Positiv Turismo Cia. Ltda., tenga la suficiente credibilidad en el mercado turístico ecuatoriano.

En conclusión, se ha logrado cumplir en un mayor porcentaje con las políticas empresariales implantadas, faltando por asegurar un mejor porcentaje adicional de ventas y del margen de utilidad bruta, para que la misión se haya cumplido en su totalidad.

Todo lo anterior se ha logrado, gracias al apoyo de los Socios, al trabajo de los Administradores de la Empresa y a la colaboración de todos y cada uno de los empleados.

Quito, 22 de marzo del 2007.



WILLI DUNNENBERGER
PRESIDENTE EJECUTIVO
REPRESENTANTE LEGAL

BOGOTÁ, COLOMBIA
Voz: +57 (0)1 7407003
FAX: +57 (0)1 7407003