

AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO POSITIV TURISMO CIA. LTDA.
INFORME ECONOMICO
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007

Ante la Junta General de Accionistas, presento el Informe de los resultados financieros al 31 de diciembre del 2007, 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 \$ 1.619.048,20, mientras que los costos ascendieron a \$ 1.405.806,93, producto de lo cual resulta una utilidad bruta de \$ 213.241,27, equivalente al 13.17% aproximadamente.

De la utilidad de \$213.241,27, se deduce los gastos de personal, administrativos, depreciaciones, etc., por \$182.179,88 quedando una utilidad líquida por \$ 30.061,39, antes de impuestos y del 15% para los trabajadores.

En el Estado de Resultados del año 2006, el total de ingresos alcanzaron \$ 1.557.688,81 y los costos para la atención a nuestros clientes ascendió a \$ 1.345.673,84 resultando una utilidad bruta de \$ 212.014,97, que comparado con la utilidad bruta del año 2007 de \$ 213.241,27, existe una diferencia en más de \$ 1.226,30.

El total de ingresos del año 2006 fue de \$ 1.557.688,81 y del ejercicio 2007 \$ 1.619.048,20 lo que demuestra que los ingresos del 2007 se incrementó en \$ 61.359,39, equivalente al 3.94%.

Los costos del periodo 2006 sumaron \$ 1.345.673,84 que comparado con el año 2007 que fue de \$ 1.405.806,93, existe una diferencia en más de \$ 60.133,09 equivalente al 4,47%.

En conclusión los ingresos y los egresos de ejercicio 2007, con relación al del año 2006 se incrementó en un pequeño porcentaje 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 2007 fue de \$ 31.061,39 con un incremento de \$ 1.759,79.

Porcentualmente, la utilidad bruta del año 2006 fue del 13.61% y del 2007 fue del 13,17%, que en términos generales se interpretaría que no hubo variaciones en el rendimiento porcentual de los ingresos.

En cuanto a los gastos de personal, administrativos, depreciaciones etc., se resume que en el año 2006 se utilizó \$ 182.713,37, mientras que en el 2007 se totalizó \$ 182.179,88, demostrando que en los dos ejercicios no existió variaciones.

En el Estado de Situación Financiera, los Activos y Pasivos del año 2007 ascienden a \$ 208.865,06, de este total \$ 195.385,54 equivalente al 93,55% corresponde a Activo Corriente; \$ 9.362,13 pertenece a Activos Fijos y \$ 4.117,53 corresponde a Otros Activos, que significa el 4.48% y 1,97 % respectivamente.

El Activo Corriente del Estado de Situación Financiero al 31 de diciembre del 2007 fue de \$ 195.385,54, mientras que los pasivos corrientes suman \$ 159.846,75, demostrándose que existen los suficientes recursos para atender las obligaciones contraídas por la empresa.

El Activo Corriente de \$ 195.385,54 se desglosa en \$ 91.549,29 de Activo Disponible y \$ 103.836,11 corresponde a Activo Exigible. El Activo Exigible esta compuesto por: \$ 63.172,75 entregados a proveedores nacionales para reservar cupos de varios servicios turísticos; \$ 31.129,87 es facturación a Cobrar por servicios prestados; \$ 3.023,43 corresponde a anticipos de impuesto a la renta; y, la diferencia del Exigible corresponde a otras Cuentas por Cobrar.

Del total de \$ 159.846,75 de Pasivos Corrientes, \$ 4.659,20 corresponde al 15% utilidades de trabajadores; \$ 9.709,60 para el pago de retenciones en la fuente e impuesto a la renta del 2007; \$ 95.094,58 por concepto de anticipos recibidos de grupos turísticos para tours del 2008; y, \$ 48.360,41 pertenecen a varios proveedores de servicios del año 2007 y que son cancelados en el 2008.

El Pasivo a Largo Plazo es un préstamo recibido por la empresa, desde su formación, que al año 2007 se mantiene el saldo de \$ 9.930,00; sobre dicho monto se reconoció el 14% de intereses anual.

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 \$ 1.603,80, del 2003 en \$ 1.290,52 y por la utilidad líquida del año 2007 que se registra en \$ 19.801,65, en consecuencia el Patrimonio total de la empresa alcanza el monto de \$ 39.088,31.

Como se indicó en otras ocasiones, la Empresa en el mercado turístico se encuentra operando por el tiempo de 13 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 2008, se espera mantener 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. También en el año 2008 las ventas de la Empresa pueden ser afectadas por el retiro parcial de la Agencia Papaya Tours.

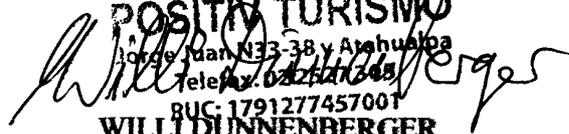
Las relaciones con otras agencias de turismo nacionales como extranjeras, con las operadoras de turismo y con las proveedoras de servicios, son de lo mejor, nuestros

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, 17 de marzo del 2008.


POSITIV TURISMO
Calle Juan 133-38 y Av. Huámpa
Telef. 02 2511348
RUC: 1791277457001
WILLI DURNENBERGER
PRESIDENTE EJECUTIVO
REPRESENTANTE LEGAL