

INFORME DE GERENCIA PARA LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
METROPOLITAN TOURING C.A.
AÑO 2016

Señores Accionistas:

Me permito poner a su consideración el informe que como Gerente General de Metropolitan Touring C.A. Agencia de Viajes, debo presentar a la Junta General de Accionistas, el mismo que corresponde a la gestión realizada por la administración en el año 2016.

1. ENTORNO NACIONAL

2016 fue un año particularmente complejo para la economía ecuatoriana. Los menores niveles de inversión pública, como resultado de ingresos fiscales más bajos, incidieron en el dinamismo de la economía, luego de 17 años de dolarización, el Ecuador se encuentra frente a una profunda recesión económica.

Los indicadores presentan una reducción de la economía del Ecuador de entre el 2,27% y 2,3% (FMI y Banco Mundial respectivamente) al finalizar el 2016. El gobierno por medio del Banco Central presenta una cifra menos alarmante, pero no tan creíble de decrecimiento de (-) 1,7%.

En un escenario como el que se vivió, la inflación también es menor, dada la reducción en el consumo y en la circulación del dinero. De esta manera, la inflación en el país (normalmente por debajo del 5% desde el año 2012) fue de 1,1% en 2016 y la proyección de 2017 la ubica en valores negativos. Los ajustes fiscales implicaron menores niveles de consumo e inversión y no se puede esperar un mayor incremento de estos indicadores para el año 2017

Es importante revisar los siguientes índices económicos del año 2016:

- a. Recaudación tributaria 12% menos
- b. Reducción de exportaciones 8.4%
- c. Reducción de importaciones 24%
- d. Menor consumo de los hogares 2%
- e. Menor formación de capital 9,8% anual

La tasa de desempleo a diciembre del 2016 cerró en 5,26%, lo que implica un crecimiento de 0,46 puntos porcentuales con relación al mismo mes del año pasado según el INEC.

En tanto el subempleo creció de 14% al 19,9% entre diciembre del 2015 y del 2016.

La mayor cantidad de trabajadores se concentró en el sector privado, con el 91%.

El endeudamiento público externo es de 38 mil millones de dólares lo que representa el 39,6% del PIB, y de estos el 13% fueron adquiridos en el 2016 (5 mil millones de dólares).

El Banco Mundial y la Cepal creen que lo peor ya pasó para la economía ecuatoriana y que en el 2017 se logrará una recuperación que oscilará entre el 0,2 y 0,8%; lo cual equivale a un estancamiento económico, considerando que al menos se debe crecer al ritmo que aumenta la población: 2%. El FMI es más realista ya que prevé un segundo año de recesión (-2,7%).

2. EL MERCADO DE TURISMO EMISIVO EN EL ECUADOR

En base a las cifras estadísticas proporcionadas por IATA/BSP para el año 2016 en el Ecuador, podemos ver que la venta total de boletos nacionales e internacionales bajo con respecto al año 2015 en 81,9 millones de dólares o el 16% menos. En número de boletos emitidos, se pasó de 1.328.404 tickets en el 2015 a 1.153.503 tickets en el 2016 (174.901 boletos menos -13%).

BSP/IATA	2014	2015	2016	USD \$	% VAR
VENTAS EN USD	527.881.131	516.292.638	434.374.736	-81.917.902	84,13%
UNIDADES VENDIDAS	1.413.572	1.328.404	1.153.503	-174.901	86,83%

La diferencia entre ventas y unidades, es consecuencia de las menores tarifas ofertadas en el mercado.

El año 2016 estuvo marcado por varios aspectos que afectaron la industria de viajes: la activación del volcán Cotopaxi, el terremoto de Manabí, el cierre del aeropuerto de Cuenca y desde luego el descalabro económico que estuvo marcado por la reducción de producción, restricción de importaciones, y un año en el cual el gobierno le dedicó el 100% de su esfuerzo a atacar a los medios de producción, prensa y todo aquel que se opone a las visión política en una campaña pensada en la sucesión del poder al Lcdo. Lenin Moreno.

Durante el año 2016 redujeron sus operaciones aéreas TAME, LAN, AVIANCA, COPA y AMERICAN AIRLINES, debido a la menor demanda que el mercado sufrió (-81,6 millones de dólares / -175 mil pasajeros).

El segmento de vuelos más afectado fue el nacional, pues sufrió una caída de aproximadamente el 30%.

En cuanto a la venta de tours esta línea de negocio también se vio afectada en el mercado general, los productos masivos (chárter) bajaron en casi un 50% en su oferta, pues de cerca de 24.000 sillas ofertadas el 2014, bajaron a 16.000 en el 2015 y a menos de 8.000 en el 2016. Los mayoristas que se dedicaban a este negocio, cambiaron los vuelos chárteres por bloques de espacios en líneas regulares y otros salieron del negocio, como fue el caso de "Kemtours" que fue el proveedor de espacios más grande por varios años.

3. METROPOLITAN TOURING

a. VENTAS

VENTAS	2015	2016	2015 vs 2016	% INC/DE C	% Aporte Ventas
BOLETOS INT.	27.497.135	24.363.196	-3.133.939	88,60%	49,49%
BOLETOS NAC.	12.761.199	9.371.928	-3.389.271	73,44%	19,04%
OPERADORES INT.	10.172.170	9.231.426	-940.744	90,75%	18,75%
OPERADORES NAC.	5.294.938	5.502.256	207.318	103,92%	11,18%
PRODUCTOS REP.	236.803	204.175	-32.628	86,22%	0,41%
OTROS Y VARIOS	601.986	555.354	-46.632	92,25%	1,13%
TOTAL VENTAS	56.564.231	49.228.335	-7.335.896	87,03%	100,00%

Las ventas totales de Metropolitan Touring en el año 2016 fueron de 49 millones de dólares. Por tipo de producto la mayor venta fue la de boletos aéreos, cuyo monto (nacional e internacional) llegó a los 33.7 millones de dólares (68.8% sobre el total de ventas), seguido de paquetes internacionales con un 9.1 millones de dólares y luego paquetes nacionales con 5.4 millones de dólares.

Las ventas cayeron en un 13% con respecto al año 2015 y la mayor pérdida de ventas se produjo en la venta de boletos nacionales la cual fue de -27%, cuyas causas ya fueron explicadas anteriormente.

En el año 2016 se llevó a cabo en Quito la Conferencia HABITAT III, la cual fue manejada al 100% por Metropolitan Touring en el área turística, esto permitió que tengamos ventas que compensaron la menor producción y generó un ingreso extraordinario para la empresa.

Este evento no solo permitió tener mayores ventas e ingresos, también contribuyó para posicionar a Metropolitan Touring como la mejor empresa de servicios turísticos en el país.

b. INGRESOS

INGRESOS	2015	2016	2015 vs 2016	% INC/DEC
BOLETOS INT	450.000	457.608	7.608	101,69%
BOLETOS NAC	142.000	104.151	-37.849	73,35%
OPERADORES INT	823.000	913.220	90.220	110,96%
OPERADORES NAC	509.000	716.040	207.040	140,68%
PRODUCTOS REP	104.000	92.964	-11.036	89,39%
SOBRECACIONES	1.424.000	986.108	-437.892	69,25%
FEE	2.146.000	2.128.709	-17.291	99,19%
SEGMENT. SABRE	1.188.000	1.284.210	96.210	108,10%
OTROS Y VARIOS	430.000	513.519	83.519	119,42%
TOTAL INGRESOS	7.216.000	7.196.529	-19.471	99,73%

Los ingresos decrecen en 0,27%, esto es 19 mil dólares menos que el año 2015. La reducción de los ingresos es menor que el de ventas gracias a las mejores negociaciones con los proveedores

tanto de paquetes, como con las líneas aéreas.

Los mejores ingresos son también el reflejo del manejo de la conferencia HABITAT III que generó ingresos adicionales de 220 mil dólares.

Otro ingreso importante fue el que se recibió de SABRE por la renovación de contrato, este bono fue de 500 mil dólares

La mayor afectación en ingresos viene dada en la segmentación regular y en las sobre comisiones que son el reflejo de las menores ventas.

En otros y varios se ve una mejora en el ingreso por la incorporación del negocio de BLS (trámite de visas) 31 mil dólares en sus primeros 15 días de operación, y el cobro de auspicios de publicidad por 47 mil dólares.

4. COSTOS:

Son costos para Metropolitan Touring C.A. todos los valores que por pagos de sobre comisiones y segmentación de SABRE, se comparte con las agencias asociadas, franquicias y accionarias.

El costo total del 2015 fue de 555 mil dólares, para el 2016 los costos fueron de 522 mil dólares, esto representa un ahorro de 33 mil dólares.

5. GASTOS

GASTOS	2015	2016	2015 vs 2016	% INC/DEC
Nómina	4.595.000	4.318.000	-277.000	93,97%
Sistemas	275.000	345.700	70.700	125,71%
Administración	1.988.000	1.386.000	-602.000	69,72%
Gastos Bancarios	201.000	211.300	10.300	105,12%
Gastos Administ		18.000	18.000	
TOTAL GASTOS	7.059.000	6.279.000	-780.000	88,95%

Los gastos del año 2016 fueron de 6.3 millones de dólares. Se logró un ahorro de 780 mil dólares

- **NOMINA:** Hubo un ahorro de 277 mil dólares por la reducción de puestos de trabajo y optimización de tareas.
- **SISTEMAS:** El mayor gasto de sistemas se explica por la compra nuevos equipos e infraestructura física para dar soporte al nuevo sistema ORION.
- **GASTOS ADMINISTRATIVOS:** Hay un ahorro de 602 mil dólares, que se explican de la siguiente manera:
 - o Cuentas incobrables registradas en el 2015 y que no se afectaron al año 2016; 250 mil dólares
 - o 200 mil dólares de gastos no deducibles que de igual manera afectaron en el 2015 pero no en el 2016
 - o Ahorros en salas VIP, telefonía celular, administración de edificio, seguros y otros.

6. UTILIDADES

Las utilidades del ejercicio económico 2016 para Metropolitan Touring fueron de 395 mil dólares.

7. COMENTARIOS

Desde al año 2015 y durante todo el 2016 se vino trabajando en el desarrollo del nuevo sistema ORION.

A partir de diciembre del 2016 este sistema está en etapa de pruebas y de evaluación. El sistema se viene probando en los puntos de venta y esperamos que esté funcionando en su primera etapa hasta el 30 de junio del 2017.

Esta primera etapa incluye la venta de boletos aéreos, su facturación electrónica, registro e informes de producción interno y para clientes.

El desarrollo total del sistema estará listo, esperamos hasta octubre del 2017.

AGRADECIMIENTOS

Quiero expresar mi más sincero reconocimiento y gratitud a todos los colaboradores de Metropolitan Touring C.A. Agencia de Viajes, al Grupo Futuro, los miembros del Directorio y a ustedes señores socios por la confianza depositada en mi persona para la administración de la empresa.

Aprovecho esta oportunidad para agradecer a las líneas aéreas, mayoristas, operadoras de turismo, hoteles y demás proveedores, así como también a todos nuestros apreciados clientes que confían en nuestro servicio.

Mi agradecimiento a mi familia y a nuestro Señor por la oportunidad que me brinda cada día en dirigir a esta empresa, crear fuentes de trabajo y generar riqueza para el Ecuador.

Atentamente,



Economista Luis Joaquín Romero Cevallos
Gerente General