

Quito, 16 de abril de 2012

Señores

**ACCIONISTAS PACHAMAMA TOURS S.A.**

Presente.-

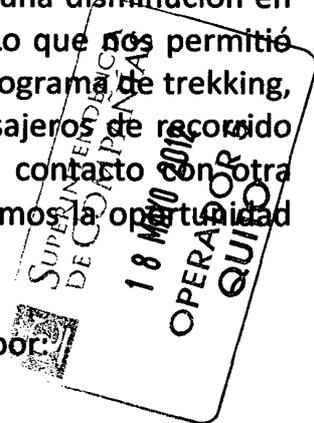
De mi consideración,

Yo, Blanca Alicia Bonilla Velasteguí, en mi calidad de Gerente General de la empresa Pachamama Tours S.A. y según como dispone la Ley de Compañías y la empresa, pongo en su conocimiento informe de los resultados obtenidos en el EJERCICIO ECONOMICO 2011, expuestos de la siguiente manera:

El año 2011 demostró una mejora en los Ingresos 6.1% con respecto al año 2010. Teniendo a nuestro principal cliente de Alemania, la Agencia Wikinger Reisen, 12 grupos del Programa 4401 fueron abierto en el año 2011, de los cuales tuvimos la cancelación de 5 fechas, produciendo una disminución en el número de pasajeros en comparación al año 2010. Lo que nos permitió recuperarnos es la venta del Paquete 4402T, un nuevo programa de trekking, el cual ayudó a mejorar y compensar el número de pasajeros de recorrido largo en el Ecuador. También en el 2011 tuvimos el contacto con otra agencia de Alemania: Höhenflug Reisen, con quien tuvimos la oportunidad de iniciar nuestros servicios turísticos.

A continuación el detalle de los INGRESOS del año 2011: por:

<b>VENTAS</b>	<b>VALOR</b>
Ventas paquete Wik. 4401	142.226,30
Ventas paquete Wik. 4402T	33.941,45
Ventas paquete Wik. 4405	18.496,17
Ventas Paquete Ferlam	300,00
Ventas otros pax/grupos	19.339,11
Comisión venta tickets aéreos	<u>1.341,75</u>
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>215.644,78</b>



<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>VALOR</b>
Intereses Inversión Produfondos	885,80
Ingresos varios	<u>109,78</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>995,58</b>

**TOTAL INGRESOS 216.640,36**

Como se refleja los mayores ingresos se producen por Turismo Receptivo, cuya actividad es del giro regular de la empresa, manteniéndose como el mayor cliente la empresa alemana Wikinger Reisen con los grupos:

<b>VENTAS</b>	<b>VALOR</b>
Ventas paquete 4401	142.226,30
Ventas paquete 4402T	33.941,45
Ventas paquete 4405	18.496,17

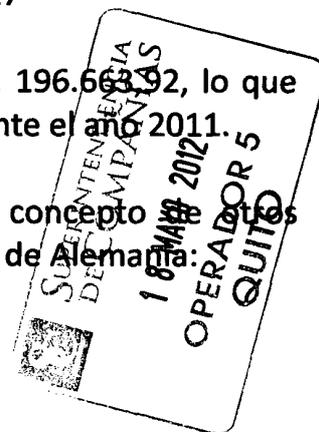
Este grupo de paquetes han aportado un total de USD. 196.663,92, lo que representa el 90.77% del total de nuestros ingresos durante el año 2011.

❖ Adicional tenemos un ingreso importante por concepto de pasajes/pasajeros/grupos, como fue la Agencia Höhenflug Reisen de Alemania:

Ventas Paquete Ferlam	300,00
Ventas otros pax	19.339,11

Estas Ventas suman USD. 19.639,11, lo que representa el 9.06 % del total de los ingresos del 2011.

❖ Por venta de tickets aéreos y comisiones, hemos mejorado notablemente en el 2011 en relación al 2010, esto se debe a que tenemos una mejor ubicación comercial de la Agencia lo que permite que los clientes se acerquen a solicitar este servicio, aunque cabe aclarar que por este concepto en relación al total de ingresos representa apenas el 0,0062%.



- ❖ Los rendimientos financieros, más otros ingresos suman USD. 995,58, lo que representa el 0.459% del total de ingresos del 2011.

En relación a los GASTOS tenemos lo siguiente:

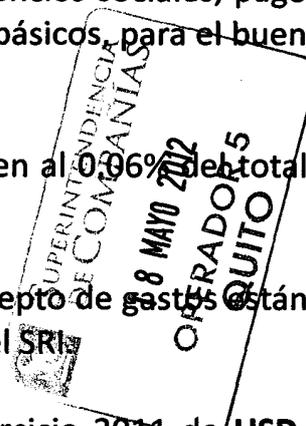
GASTOS OPERATIVOS	129.912,20
GASTOS ADMINISTRATIVOS	76.502,08
GASTOS FINANCIEROS	134,36
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>206.548,64</b>

- ❖ Los gastos operativos representan el 63.39% del total de los gastos del año 2011 siendo este rubro el de principal atención ya que es el que nos ayuda a brindar un buen servicio y mantener el giro del negocio.
- ❖ Los gastos administrativos son un 36.55% del total de los gastos y corresponden a pagos de sueldos, pagos de beneficios sociales, pago de honorarios, impuestos, suministros y servicios básicos, para el buen funcionamiento de la empresa.
- ❖ Los gastos financieros son mínimos y corresponden al 0.06% del total de gastos.

Cabe mencionar que todos los valores pagados por concepto de gastos están debidamente sustentados con facturas autorizadas por el SRI.

Quedando a favor de Pachamama una utilidad del ejercicio 2011 de USD. **10.091,72**, un Impuesto a la Renta a pagar de USD. 2.030,78 menos los anticipos pagados \$ 1.605,14 en el año 2011 nos da un saldo por pagar de \$ 419,88 y un valor a favor de socios de USD. 6.851,32.

Con relación a los **ACTIVOS**, disponemos de un total de USD. 64.383,82, los mismos que están distribuidos así:



<b>ACTIVOS</b>	<b>VALOR</b>
Bancos	5.604,86
Inversión Fondo disponible	37.272,22
Anticipo	200,00
Cuentas por cobrar	6.246,38
Impuestos pagados por anticipado	<u>15.060,36</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>64.383,82</b>

❖ Siendo el de mayor rubro los USD. 37.272,22, mismos que se encuentran en una Inversión en Produfondos, denominada Fondo Disponible, lo que nos permite salvaguardar los recursos de la empresa y al mismo tiempo disponer de los mismos de manera inmediata y por otra parte nos genera un interés mensual.

❖ La segunda cuenta más importante de los Activos es de USD. 15.060,36, cuyo monto corresponde a los Impuestos Pagados por anticipado y está compuesto de:

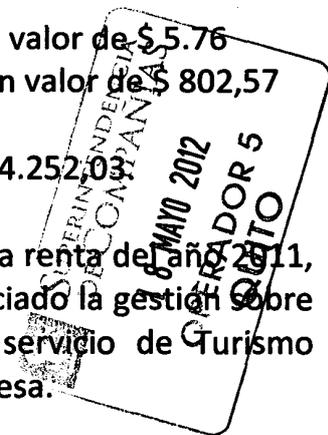
- Cuenta por cobrar 2% de retención en la fuente por un valor de \$ 5.76
- Anticipo del impuesto a la renta para el año 2011 por un valor de \$ 802,57
- Cuentas por cobrar IVA en Compras por un valor de \$ 14.252,03

Los anticipos se devengarán en el pago del impuesto a la renta del año 2011, mientras que para el valor de IVA en Compras se ha iniciado la gestión sobre el trámite de solicitud de devolución del IVA por servicio de Turismo Receptivo, con el fin de mantener la liquidez de la empresa.

❖ Luego tenemos la Cuenta Bancos (Banco del Pichincha), mediante la cual se realizan todos los pagos y cobros y que al cierre del ejercicio refleja un saldo de \$ 5.604,86.

❖ Por concepto de anticipos, se entregó un valor de \$200,00.

❖ Como Cuentas por Cobrar tenemos un valor de USD. 6.246,38.



El total de nuestros PASIVOS al 31 diciembre 2011 es USD. 11.753,38 detallados así:

<b>PASIVOS</b>	<b>VALOR</b>
Impuestos mensuales por pagar	2.123,95
Gastos Pagados en Oficina	6.000,00
Anticipo Mrs. Leistner (260412)	2.559,00
IESS por pagar	<u>1.070,43</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>11.753,38</b>

❖ Los Impuestos por Pagar al SRI de Noviembre y Diciembre 2011 corresponde a USD. 2.123,95.

❖ Cuenta por pagar vario, \$ 6.000,00.

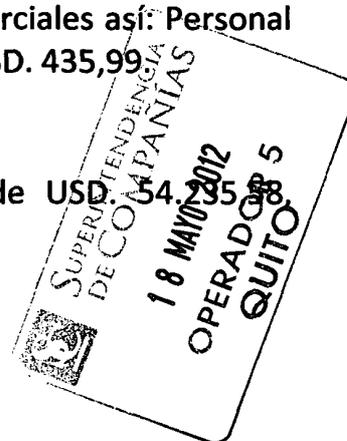
❖ Anticipo Mrs. Leistner \$ 2.559,00, para servicios a ser prestados en el año 2012.

❖ Total IESS por Pagar USD. 1.070,43, siendo los parciales así: Personal USD. 335,53, Patronal USD. 298,91 y Fondo de reserva USD. 435,99

El PATRIMONIO de la empresa consta de un total de USD. 54.235,58 detallado así:

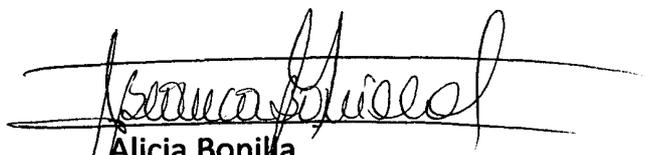
<b>PATRIMONIO</b>	<b>VALOR</b>
Capital	2.000,00
Reserva Legal	44.191,25
Reserva de Capital	5.218,84
Perdida año 2006	-8.871,37
Resultado ejercicio actual	<u>11.696,86</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>54.235,58</b>

❖ Contamos con un Capital Social de USD. 2.000,00.



- ❖ Mantenemos una Reserva Legal por un valor de USD. 44.191,25.
- ❖ La reserva de capital se mantiene por un valor de USD. 5.218,84.
- ❖ La Pérdida obtenida en el 2006, se amortizará en este año como indica la ley, siendo éste el último.

Atentamente,

  
Alicia Bonilla  
GERENTE GENERAL  
PACHAMAMA TOURS S.A.

