

Informe de Gerencia
Enero a Diciembre – Año 2015
KARABU TURISMO C.A.

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL POR EL EJERCICIO ECONÓMICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Señor Presidente y Señores directores;

Cumpliendo con expresas disposiciones estatutarias, a continuación me permito presentar a ustedes el informe financiero y de la operación correspondiente al año 2015:

1. SITUACIÓN GENERAL

Las tendencias del Mercado Hotelero en Guayaquil, así como el entorno económico del país y de la región han incidido en que no se haya podido cumplir con las metas financieras que nos establecimos. En el último trimestre del año se han realizado cambios a la administración comercial y operativa del hotel, y se inició la búsqueda e implementación de eficiencias dentro de la operación así como apoyadas en la alianza con el grupo Oro Verde.

A continuación presento a ustedes en el desarrollo de este informe, un análisis departamental de la operación y el resultado del ejercicio económico.

	2015	Ppto.	Diferencia	%	2014	Diferencia	%
Ingreso Total	6,121,733	7,296,456	(1,174,723)	-16.10%	6,673,727	(551,994)	-8.27%
Pérdida/Utilidad Operativa	(100,360)	590,664	(691,024)	116.99%	92,670	(193,030)	-208.30%
Pérdida/Utilidad antes de impuestos	(60,799)	604,884	(665,683)	-110.05%	122,666	(183,467)	-149.56%
Pérdida/Utilidad Neta	(111,082)	401,127	(512,209)	-127.69%	48,099	(159,183)	-330.93%
Utilidad neta y otros resultados integrales	(59,043)	401,127	(460,170)	-114.72%	48,099	(107,142)	-222.75%
Tarifa Promedio	\$ 79.37	\$ 82.96	(\$ 3.59)		\$ 76.86	\$ 2.51	
Ocupación Acumulada	50.47%	50.76%	-0.29%		60.94%	-10.47%	

2. RESULTADOS GENERALES

2.1 ESTRUCTURA DEL INGRESO

	2015	Ppto.	Diferencia	2014	Diferencia
ALOJAMIENTO	33.44%	35.55%	-2.11%	33.73%	-0.29%
ALIMENTOS & BEBIDAS	57.27%	57.37%	-0.10%	58.85%	-1.58%
MISCELANEOS	9.29%	7.08%	2.21%	7.42%	1.87%

3. FINANZAS

3.1 FLUJO DE EFECTIVO

En el siguiente cuadro se presenta el Estado de flujos de efectivo.

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	6,299,726	6,896,415
Pagado a proveedores, empleados y otros	-5,924,553	-6,394,881
Impuesto a la renta	-56,569	-161,696
Otros ingresos, neto	<u>40,129</u>	<u>21,651</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>358,733</u>	<u>361,489</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	-149,797	-430,386
Adquisición de activos intangibles	-23,768	-35,218
Adquisición de activos mantenidos hasta el vencimiento	<u>-251,520</u>	<u>0</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-425,085</u>	<u>-465,604</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	<u>0</u>	<u>-391,843</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-66,352	-495,958
Saldo al comienzo del año	<u>1,082,276</u>	<u>1,578,234</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>1,015,924</u>	<u>1,082,276</u>

3.1.1 CICLO DE EFECTIVO

INDICADOR	2015	2014
Días de Cartera	33	43
Días de Inventario	46	37
Días de Pago	29	32
CICLO DE EFECTIVO (DIAS)	50	48

Nuestro ciclo de efectivo durante el 2015 representó 50 días habiendo sido el 2014 de 48, disminuyendo los días de pago a proveedores (-3) y (-10) en días de cartera y aumentando los días de inventario (+9).

4. CARTERA DE CLIENTES

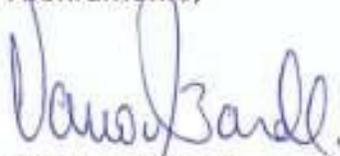
Corriente	40,934
De 1 a 30 días	115,471
Mayor a 31 días	23,493
Mayor a 61 días	17,7743
TOTAL CARTERA	197,641

La rotación de cartera representada en días se ubica para el período 2015 en 33 días habiendo sido el año anterior 43 días.

5. AGRADECIMIENTO

Es mi deseo el dejar expresado un profundo agradecimiento a todos los colaboradores, ejecutivos y en especial a ustedes Señor Presidente y Señores Directores por el soporte y confianza brindada durante este complejo año, reitero a ustedes mi compromiso y entrega para con el éxito y prestigio de nuestro hotel.

Atentamente;



Vasco v. Baselli
Gerente General

25 abril de 2016