

Informe de Gerencia
Enero a Diciembre – Año 2018
KARABU TURISMO C.A.

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL POR EL EJERCICIO ECONÓMICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 2018:

1. SITUACIÓN GENERAL

La situación en general presentó un cierto grado de complejidad en cuanto al entorno competidor y de rendimiento en la operación del hotel, los primeros meses del año se vieron beneficiados por eventos y congresos grandes vendidos, la propuesta de hotel en habitaciones fue ingresar al mercado con tarifas competitivas y ganar volumen, sin embargo, en el resultado anual no se obtuvieron los valores presupuestados. Los eventos grandes son los que nos restaron mercado, pero se pudo repuntar con eventos pequeños y medianos. Se tomaron medidas y acciones correctivas en el área comercial, de control de gastos y estructura administrativa para ajustar la operación al nivel de ingresos, lo que nos permitió disminuir las diferencias al final del año.

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

	2018	Ppto.	Diferencia	%	2017	Diferencia	%
Ingreso Total	6,032,622	6,083,502	(50,880)	-0.84%	5,665,363	367,259	6.48%
Utilidad Operativa	268,620	302,394	(33,774)	-11.17%	185,598	83,022	44.73%
Utilidad antes de impuesto a la renta	260,612	276,386	(15,774)	-5.71%	187,147	73,465	39.26%
Utilidad Neta	165,989	191,866	(25,877)	-13.49%	86,048	79,941	92.90%
Utilidad Neta y ORI	104,703	191,866	(87,163)	-45.43%	287,638	(182,935)	-
Tarifa Promedio	\$ 65.47	\$ 71.05	(\$ 5.58)		\$ 66.78	(\$ 1.31)	63.60%
Ocupación Acumulada	70.60%	64.30%	6.30%		57.70%	12.90%	

2. RESULTADOS GENERALES

2.1 ESTRUCTURA DEL INGRESO

	2018	Ppto.	Diferencia	2017	Diferencia
ALOJAMIENTO	36.10%	35.38%	0.72%	34.10%	2.00%
ALIMENTOS & BEBIDAS	55.45%	56.45%	-1.00%	57.00%	-1.55%
MISCELANEOS	8.45%	8.17%	0.28%	8.90%	-0.45%

3. FINANZAS

3.1 FLUJO DE EFECTIVO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5,918,695	5,735,397
Pagado a proveedores, empleados y otros	-5,314,868	-5,271,168
Impuesto a la renta	-84,231	-76,696
Otros ingresos, neto	<u>38,434</u>	<u>39,289</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>558,030</u>	<u>426,822</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	-531,090	-67,224
Adquisición de activos intangibles	-27,287	-28,602
Adquisición de activos mantenidos hasta el vencimiento	<u>13,870</u>	<u>-623,870</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-544,507</u>	<u>-719,696</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	<u>-286,047</u>	<u>0</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-272,524	-292,874
Saldos al comienzo del año	<u>835,372</u>	<u>1,128,246</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>562,848</u>	<u>835,372</u>

3.1.1 CICLO DE EFECTIVO

INDICADOR	2018	2017
Días de Cartera	35	33
Días de Inventario	40	40
Días de Pago	20	28
CICLO DE EFECTIVO (DIAS)	55	45

Nuestro ciclo de efectivo durante el 2018 representó 55 días habiendo sido el 2017 de 45, disminuyendo los días de pago a proveedores (-8), (+2) en días de cartera y se mantienen los días de inventario.

4. CARTERA DE CLIENTES

Corriente	210,236
De 1 a 30 días	134,035
Mayor a 31 días	78,117
Mayor a 61 días	62,816
TOTAL CARTERA	485,204

La rotación de cartera representada en días se ubica para el período 2018 en 35 días habiendo sido el año anterior 33 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 brindado durante este complejo año, reitero a ustedes mi compromiso y entrega para con el éxito y prestigio de nuestro hotel.

Atentamente;



Carmen Martínez
Gerente General

23 abril de 2019