

Los logros obtenidos por ZITROTRAVEL S.A.”; en el ejercicio 2012 han sido razonables en tanto que la compañía logró superarse de manera significativa en el resultado comparativo al año 2011, generando utilidad al final del periodo.

En este contexto, en el año 2012 se han conseguido resultados positivos en el marco de los objetivos planteados que permitan lograr la sostenibilidad financiera de la Compañía en el largo plazo.

Entorno Normativo de la Compañía “ZITROTRAVEL S.A.”

- ✓ Ley de Reformatoria a la Ley de Compañías aprobada por la Asamblea Nacional Constituyente y publicada en el Registro Oficial No. 591 de 15 de mayo de 2009.
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, publicada en el Registro Oficial 242 de 29 diciembre de 2007 que reforma esta ley.
- ✓ Ley de Turismo 2002-97, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 733, 27-XII-2002.
- ✓ Escritura de Constitución de la Compañía ZITROTRAVEL S.A.; emitida el 18 de mayo de 2001.

Quito, febrero 28 de 2013

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "ZITROTRAVEL S.A."

En cumplimiento de mis obligaciones de Administrador, en razón de ejercer el cargo de Gerente General, me permito poner a conocimiento y resolución en la Junta General de Accionistas, el siguiente Informe de Administración, Labores y Gestiones, por el ejercicio económico 2012.

1. SITUACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de la Compañía es prestación de servicio de agencias de viaje.

La administración cumplió con los objetivos señalados en la Escritura de Constitución estableciendo estrategias y políticas generales que permitieron generar ingresos asociados a su actividad económica,

Durante el año 2012 se dio continuación al fortalecimiento de las salidas grupales y emisión de tickets corporativos que inicio en el periodo 2011, lo que nos ha permitido regular los aspectos financieros y administrativos de la compañía, como medida para superar los resultados de los años anteriores.

Se han cumplido a cabalidad con las obligaciones de los organismos de los siguientes Organismos de Control tales como:

- ✓ Servicio de Rentas Internas
- ✓ Superintendencia de Compañías
- ✓ Municipio de Quito

2. ASPECTOS INTERNOS Y LABORALES DE LA COMPAÑÍA

La administración durante el ejercicio económico 2012, han cumplido con las resoluciones emanadas de la Junta General de Accionistas, así como con las disposiciones previstas en el Estatuto Social de Constitución y en la Ley, cumpliendo con las obligaciones patronales con sus empleados.

En el período 2012 se cubrió la liquidación de haberes de dos empleados que renunciaron voluntariamente a su cargo en la Compañía, cumpliendo de esta forma con las disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales y el Código del Trabajo.

Es importante informar que durante en el período, la Compañía ha cumplido con las obligaciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas, en lo referente a presentación y declaración de impuestos y retenciones fiscales, encontrándose la Compañía al día en sus obligaciones tributarias.

Una vez aprobado el presente informe por la Junta General de Accionistas, se solicita autorización para tramitar la obtención del Certificado de Cumplimiento de Obligaciones emitido por la Superintendencia de Compañías, y demás obligaciones legales.

3. SITUACION ECONOMICA – FINANCIERA Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

La compañía durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 ha obtenido una utilidad de US \$5,033.60; originada por el registro de operaciones económicas y financieras.

A continuación se presenta un análisis de la Composición de Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos

ACTIVO

Cuadro No. 1

Cuentas	dic-12	%
Caja – Bancos	11445.02	18.83%
Cuentas por Cobrar	42228.77	69.49%
Provisión cuentas Incobrables	-1801.75	-2.96%
Crédito Tributario	4601.37	7.57%
Activos Fijos	8619.25	14.18%
Depreciaciones	-4322.21	-7.11%
TOTAL ACTIVOS	60770.45	100,00%

Fuente: Estados Financieros ZITROTRAVEL S.A.
Elaboración: Gerencia General

Gráfico No. 1



El rubro más representativo del Activo, corresponde a valores registrados en Activo Exigible con una participación del 69%, que corresponde a valores adeudados por clientes de servicios contratados en el mes de diciembre, cobro que se efectivizará dentro los primeros 30 días del mes enero de 2013.

Otro rubro importante se registra en los saldos de Activos fijos, con un porcentaje de participación del 14%, relacionado con los bienes propiedad de la compañía.

PASIVO

Los pasivos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 ascienden a US \$ 53,196.03; su composición se presenta a continuación:

Cuadro No. 2

Cuentas	dic-12	%
Proveedores locales	1,217.47	2.29%
Obligaciones con IF. Corriente	3,547.46	6.67%
Obligaciones tributarias	3,838.21	7.22%
Obligaciones patronales	6,193.32	11.64%
Anticipo de clientes	25,454.42	47.85%
Otros cuentas por pagar	9,784.52	18.39%
Impuesto a la Renta 2012	1,788.43	3.36%
Participación empleados	1,372.20	2.58%
TOTAL ACTIVOS	53,196.03	100.00%

Fuente: Estados Financieros ZITROTRAVEL S.A.
 Elaboración: Gerencia General

Gráfico No. 2



El rubro más importante del Pasivo, corresponde a valores registrados en Anticipos de clientes con una participación del 47.85%, por anticipos recibidos de clientes para tomar servicios de tours internacionales en el año 2013.

PATRIMONIO

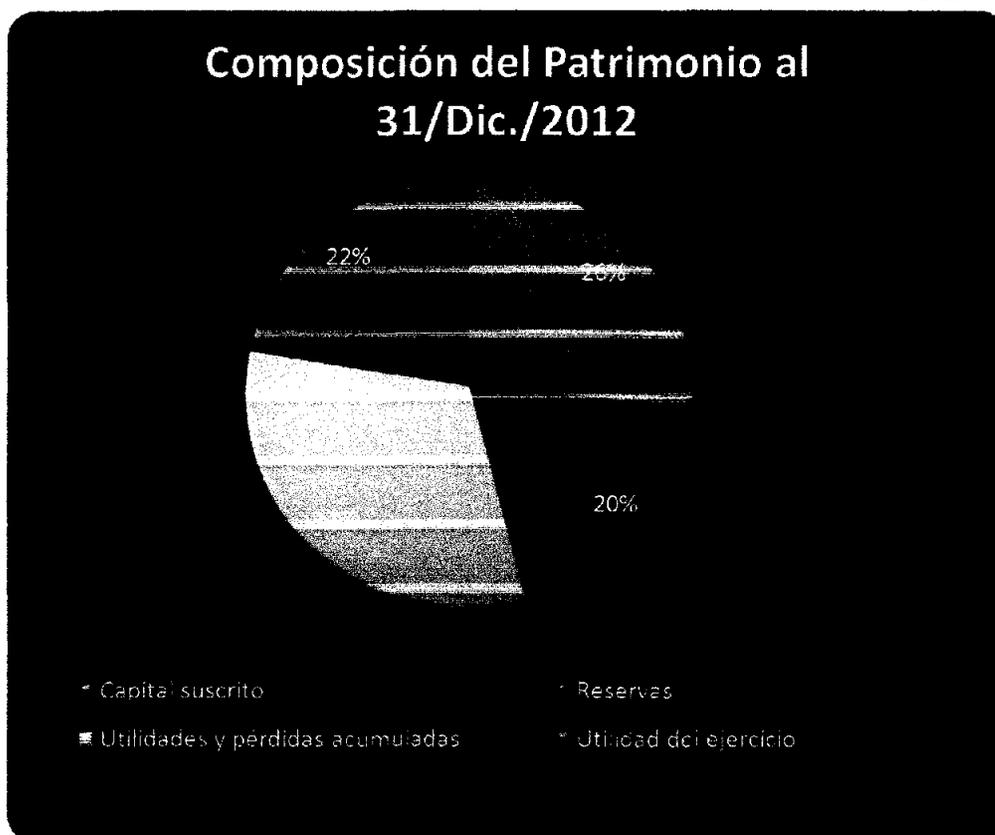
El patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 asciende a US \$ 7,574.42, su composición se presenta a continuación:

Cuadro No. 3

Cuentas	dic-12	%
Capital suscrito	2,000.00	26.40%
Reservas	1,483.73	19.59%
Utilidades y pérdidas acumuladas	2,396.56	31.64%
Utilidad del ejercicio	1,694.13	22.37%
TOTAL ACTIVOS	7,574.42	100.00%

Fuente: Estados Financieros ZITROTRAVEL S.A.
 Elaboración: Gerencia General

Gráfico No. 3



La compañía con la gestión del año anterior logro acumular sus resultados favorables que con la contribución de la utilidad del ejercicio 2012 ascienden al 54.01%

La utilidad neta del ejercicio del año 2013 alcanza un valor de US \$ 1,694.13, rubro que se encuentra a disposiciones de los accionistas, luego de deducirse los valores de participación trabajadores, impuesto a la renta y reservas legales de la compañía.

INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, ascienden a US \$ 85,041.73, correspondiente de manera representativa las comisiones generadas por servicios de intermediación prestados en los diversos grupos y emisiones de tickets aéreos.

De otra parte el monto de gastos asciende a US \$ 80,008.13 y representa el 94,08% de los ingresos del período, los rubros más relevantes corresponde al pago de servicios prestados por operadores y mayoristas a las que hemos adquirido los diversos servicios objeto de nuestra actividad económica y la carga de gasto de personal contratado.

4. PROPUESTAS PARA EL TRATAMIENTO DE RESULTADOS

A fin de que se cumplan con las obligaciones legales, como administrador de la Compañía sugiero que la Junta General de Accionistas resuelva la capitalización de utilidades del período, que financieramente constituyan aportes para futuras capitalizaciones, con el objeto de incrementar el Capital Social de la Compañía, esto permitirá generar operaciones y cumplir con el objeto social de la Compañía, propuesta que en caso de ser adoptada por tal órgano contribuirá a lograr la permanencia de la empresa en el mediano y largo plazo, cumpliendo con el objetivo social que es la prestación de servicios relacionados con agencias de viaje y turismo.

5. METAS Y PROPUESTAS PARA EL 2013

Para el 2013 esta administración se ha propuesto:

- Cumplir con las obligaciones tributarias en el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Compañías y otros organismos de control.
- Fortalecer la administración de la Compañía a través de la instrumentación de una planificación estratégica para iniciar salidas especiales a nivel nacional, así como crear nuevos destinos para nuestros clientes.

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

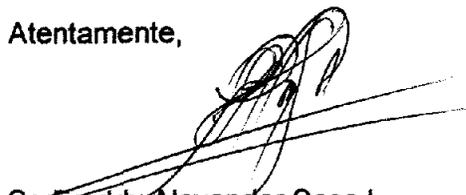
1. La Compañía durante el ejercicio económico 2012, ha generado una utilidad de US \$5,033.60. La utilidad neta del ejercicio del año 2012 alcanza un valor de US \$

1,694.12, rubro que se encuentra a disposiciones de los accionistas, luego de deducirse los valores de participación trabajadores, impuesto a la renta y reservas legales de la compañía.

2. La administración ha realizado gestiones a fin de cumplir con las obligaciones tributarias por el período 2012, en el Servicio de Rentas Internas.
3. Se deberá concluir el trámite para la obtención del certificado de cumplimiento de obligaciones en la Superintendencia de Compañías.
4. Se han cumplido con las disposiciones emitidas por la Junta General de Accionistas.

El balance general, estado de pérdidas y ganancias del año 2012, se encuentran a la entera disposición en las oficinas de la Compañía.

Atentamente,



Freddy Alexander Sosa I.
GERENTE GENERAL
ZITROTRAVEL S.A.