

Guayaquil, Abril 25 del 2004

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL

Señores:

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Distinguidos señores:

Cúmpleme en presentar a ustedes el siguiente informe de labores, el cual comprende una precisión del marco de actuación empresarial en que nos hemos desenvuelto, así como una descripción de las principales actividades realizadas por la compañía **AGENMIL AGENCIA DE VIAJES LA MONEDA SA** durante el ejercicio económico de Enero a Diciembre del 2004

GENERALIDADES.-

1.- ENTORNO OPERATIVO.-

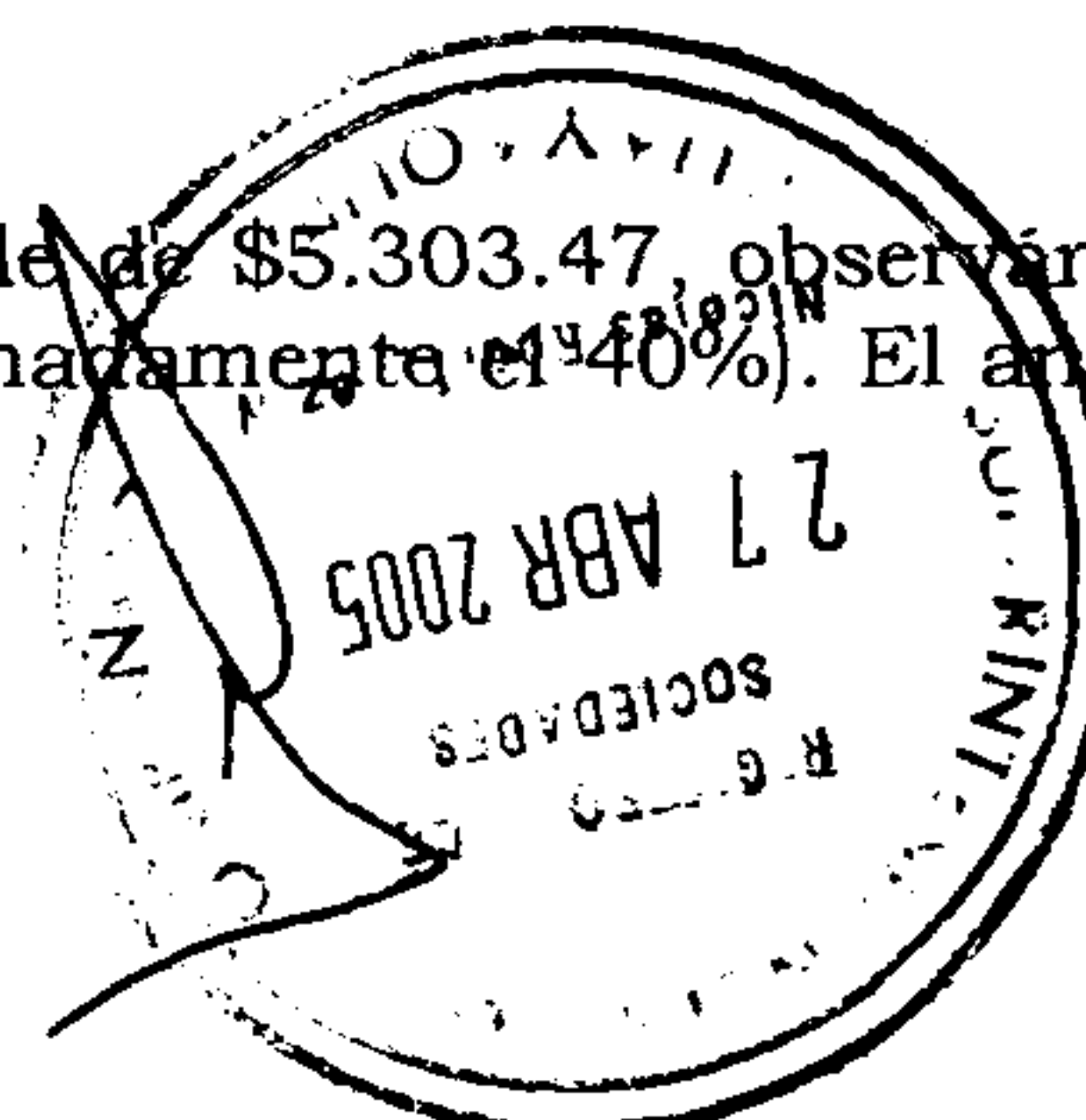
El año 2004 fue un año que recurrió entre una relativa estabilidad económica y una preocupante inestabilidad política, que condujeron al país al borde de la desesperación ciudadana. Marchas, paros, manifestaciones y confrontaciones fueron el preludio del momento actual en el campo político.

Como consecuencia de todas estas situaciones, los indicadores económicos no reflejan muchas expectativas para el año 2005. En el año 2004, el turismo tradicional pudo mantener una línea de relativa estabilidad, suficiente para sostener los estándares básicos que el negocio del turismo necesita para su subsistencia. Eventos tales como el MISS ECUADOR, nuestros feriados tradicionales alargados por decretos, así como las nuevas leyes europeas que ayudaron al auge de la emigración al viejo continente, fueron factores positivos a favor de la actividad.

Como evaluación final podemos decir que gracias a nuestra tradición en servicio, nuestros buenos precios y buenas relaciones con los proveedores y clientes, hemos podido mantenernos en un sitio de prestigio y renombre en el mercado turístico, que nos pone en los primeros lugares como empresa turística.

2.- SITUACION FINANCIERA.-

Analizando los resultados del ejercicio, tenemos una utilidad contable de \$5.303.47, observándose una mejoría en nuestros resultados en relación al año 2003 (aproximadamente el 40%). El análisis de los estados financieros es el siguiente:



- El monto del Activo Corriente se incrementó en 30% comparado al año 2003, mientras que el Pasivo corriente se incrementó en 11%, esto se debe al financiamiento obtenido por un lado al incremento de la cartera de clientes que quedó pendiente de cobro al cierre de los estados financieros y por otro lado al financiamiento obtenido de la banca para el cumplimiento de las obligaciones contraídas con los proveedores.
- La utilidad contable se incrementó en 40% en relación a la del año 2003 como consecuencia del incremento de la facturación y del control de los gastos corrientes.
- A continuación damos a conocer los indicadores económicos, que son calculados en base a nuestros ESTADOS FINANCIEROS:

$$\text{RAZON CORRIENTE} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 1.62$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inversión}}{\text{Pasivo Corriente}} = 1.62$$

$$\text{VECES QUE ROTA LA CARTERA} = 40 \text{ DÍAS}$$

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD} = 0.14$$

3.- POLITICAS Y PROYECCIONES PARA EL 2005.-

- La administración tiene como principal objetivos seguir mejorando el control de los costos y gastos, mediante la implementación de procedimientos de controles internos adecuados y ágiles.
- Mejoraremos el sistema de información de tal manera que reduzca los trabajos manuales de los usuarios y obtener información confiable y oportuna.
- Impulsar el campo del turismo tanto RECEPTIVO como el internacional o de los OPERADORES O MAYORISTAS INTERNACIONALES, pues no solo creemos en nuestro país sino que también estamos seguros de las grandes oportunidades lucrativas con el turismo en el exterior, nuestras proyecciones de ventas apuntan a que dichos rubros alcancen niveles más altos en el año 2005.
- Sabemos que el recurso humano es uno de los recursos más importantes de toda empresa, razón por lo cual merece una atención especial la capacitación, especialización y perfeccionamiento de los mismos, para lograr mejorar nuestra competitividad en la atención de nuestros clientes en el competitivo mundo del turismo.

Atentamente,

Maria Isabel Laniado Castro
Gerente General

