



## INFORME DE GERENCIA DEL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2004

### ANTECEDENTES:

Holidays Travel Cia. Ltda. constituida el 03 de Diciembre de 1.996, de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías inscrita con el expediente # 53924, cuyo objeto social es el fomento y desarrollo Turístico Nacional e Internacional bajo el sistema de transporte aéreo, terrestre y marítimo de pasajeros nacionales y extranjeros.

En el año 2004, octavo año de nuestra gestión comercial, año de muchas expectativas de negocios por el evento internacional de Mis Universo que se realizo en nuestra capital, toda una preparación física y sicológica del país entero, a nivel de la Federación de las Cámaras de Turismo nos preocupamos con seminarios de capacitación y presentamos nuestros programas de turismo para ofertar a los visitantes con la esperanza de que dicho evento abriría las puertas a la negociación y promoción turística de nuestro país.

Lamentablemente hasta la fecha no se han visto ningún resultado de todo el despliegue de esfuerzos e inversión, es mas los políticos de turno siguen deteriorando la imagen internacional del Ecuador haciendo infructuosos los esfuerzos de promoción del país como destino turístico lo que provocara una nueva recesión del sector que tendrá graves repercusiones en la economía nacional. El Turismo es una actividad altamente sensible y cualquier deterioro del destino significa años de recuperación y de perdidas.

En cuanto al turismo emisor, las líneas aéreas son nuestra principal y fuerte competencia abierta, la tecnología es una arma poderosa para la oferta y demanda de tarifas de promoción que enganchan al pasajero para incrementar ventas con tarifas totalmente restringidas que en la mayoría de los casos por falta de información y conocimiento del marketing que utilizan el pasajero se ve perjudicado, La atención personalizada que presta la Agencia de Viajes es todavía valorada por el usuario, lo que nos permite sobrevivir

Pese a las circunstancias adversas que representa para las agencias de viajes, la globalización, la tecnología y el marketing agresivo que utilizan las líneas aéreas, hemos logrado posesionarnos y mantener un lugar respetable en el mercado del turismo emisor a nivel nacional, en adelante nuestra mayor preocupación será la impletacion de la pagina WEB para la promoción del turismo receptivo y de nuestros productos.

Hemos avanzado con los productos software instalados por Amadeus hasta ahora, esperamos seguir adelante en este tema y la capacitación en todas las áreas, con el respaldo del convenio firmado con el Grupo Global y Amadeus, el sistema Back Office que tenemos actualmente nos permite tener la información diaria y el control interconectado con contabilidad, lo que nos permite la recuperación de cartera a tiempo y que la empresa tenga liquidez.

Este año hemos logrado hacer una evaluación de cuentas, depurando las que son rentables como también recuperando clientes de cuentas importantes debido al reconocimiento del valor agregado que ofrecemos en nuestros servicios a todos los clientes.

La empresa ha cumplido con todas las obligaciones, permisos, patentes y declaraciones tributarias

### GESTIÓN FINANCIERA

Como se puede observar, se ha reducido significativamente el monto de cuentas por cobrar, en un 31.93% a la vez que se ha manejado de mejor manera el flujo de caja manteniendo saldos menores en la cuenta de Bancos y pagando mas rápido a nuestros proveedores, lo cual repercute en una reducción de los Activos en un 19.9%.

Por otro lado, se observa una reducción de los pasivos en un 36.48%, lo cual refleja el interés de la Gerencia en el saneamiento de las cuentas y el buen manejo financiero, si bien se recurrió a un préstamo con el fin de mejorar el circulante de la empresa.

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	20,621	52,165
Inversiones Temporales	0	0
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
C*C que no son del giro operacional		0
C*C del giro operacional	75,156	108,217
Menos provisión cuentas incobrables	3,439	2,854
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>71,717</b>	<b>105,363</b>
<b>Inventarios</b>		
Materiales y Suministros de Oficina	0	0
Bodegas	0	0
Otros	0	0
Menos provisión por Obsolescencia	0	0
<b>Total Inventarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Crédito Fiscal e Impuestos		
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	15,932	9,443
<b>Activo Fijo</b>		
Activos Fijos No Depreciables	70,000	70,000
Activo Fijo Depreciable menos depreciación acumulada	83,308 15,645	83,484 12,941
<b>Activo fijo, neto</b>	<b>137,663</b>	<b>140,543</b>
Inversiones en acciones	1,368	1,368
Otros activos (gastos preoperacionales, etc)	0	0
<b>Otros activos</b>	<b>1,368</b>	<b>1,368</b>



**HOLIDAYS  
TRAVEL** Cia.  
Ltda.

AGENCIA DE VIAJES

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	0	0
Cuentas por pagar BSP / CASS	34,436	20,290
Cuentas por pagar Líneas Aéreas	2,353	3,323
Cuentas por pagar proveedores	7,834	34,167
Impuesto a la renta	2,801	1,910
Participacion trabajadores	7,118	1,348
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	30,707	91,976
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones bancarias y financieras	21,966	15,784
Provisión para jubilación y desahucio	0	0
Prestamos de accionistas	0	0
<b>Total Pasivos largo plazo</b>	<b>21,966</b>	<b>15,784</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	608	608
Reserva Legal y facultativa	6,461	6,070
Aportes para futuras capitalizaciones	100,377	100,377
Reserva de capital	0	0
Utilidades / Perdida del ejercicio	15,803	5,730
Utilidades retenidas (Déficit acumulado)	16,837	27,299
Cuentas de Orden	0	0
Cuadre	0	0

Estos dos indicadores, junto con un mejor manejo tributario ayudaron a generar un 87.31% mas en utilidades en relación al año 2003, y pagar menos en impuestos (por tener un mejor manejo del crédito fiscal).

Se observa como dato adicional, que el total de los activos corrientes en el 2004 superan el total de los pasivos, lo cual denota una gran mejoría si los comparamos con el 2003, donde la relación es menor a 1, lo cual indica un mejor estado de la economía de la empresa y que dispone de los fondos necesarios para cumplir con sus obligaciones.



## ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en Dólares)

### INGRESOS:

Comisiones TKTS	183,995	289,891
Sobre comisión e incentivos	82,572	0
Otras comisiones	478	14,302
Otros ingresos por servicios	50,336	10,162

### EGRESOS:

Costos por servicios prestados	0	0
Gastos administrativos	94,645	130,672
Gastos de ventas	188,637	178,042

### OTROS INGRESOS (GASTOS):

Gastos financieros	3,438	3,429
Interes ganado	2	131
Otros gastos no operacionales	13,826	0
Otros ingresos no operacionales	0	6,646
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO</b>	<b>-17,262</b>	<b>3,348</b>

Participación a los trabajadores 15%	2,526	1,348
Gastos no deducibles	0	0
Impuestos sobre la renta	3,578	1,910
<b>Total</b>	<b>6,104</b>	<b>3,258</b>

### MENOS:

Transferencia a reservas	0	0
Dividendos pagados	0	0
Otros movimientos	0	0

## CONCLUSIONES Y OBJETIVOS PARA EL AÑO 2005

La situación que nos muestra a diario la globalización y el avance tecnológico en todo mundo, nos obliga a ingresar a ese ritmo de competencia acelerada, ya no se mantiene fijo el mercadeo ni comercialización de los productos turísticos, hoy se aprovecha cualquier situación o cambio ya sea en la política, el medioambiente, el deporte, la ciencia, la religión, la economía o cualquier situación que haga noticia, debemos aprender a aprovechar las oportunidades

1.-Aprovechar a los máximo los beneficios con la Alianza del Grupo Global, las aerolíneas, y proveedores de servicios turísticos, en cuanto al tema de overs, tecnología y productos, planes de incentivos, entre otros.

2.-Estudiar la inversión de negocios afines, para que la empresa pueda buscar financiamiento.

Agradezco a los accionistas y a todo el personal de nuestra empresa por el esfuerzo que brindan diariamente, con el presente informe solicito a la Junta General de Socios la aprobación de los Balances, salvo cualquier criterio respetable, los respaldos de este informe se encuentra a la orden de todos los socios.

**Atentamente,**



**Elizabeth Leon V.**  
GERENTE GENERAL  
HOLIDAYS TRAVEL

