



GERENCIA GENERAL

INFORME DE

GERENCIA

PERIODO 2006

ELABORADO POR:
PABLO MUÑOZ PASQUEL
GERENTE GENERAL

**INFORME DE GERENCIA GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
ZITROTRAVEL S.A.**

Estimados señores:

En cumplimiento con lo previsto en los Estatutos Sociales en la Escritura de Constitución de la *Compañía*, y de acuerdo al *Artículo Vigésimo Primero*, en cuanto a mis deberes, obligaciones y atribuciones y basándome en las normas de la Superintendencia de Compañías, a continuación, me permito poner a su consideración el Informe de Gerencia, en el cual se describe la situación de la empresa durante el ejercicio económico 2006 y su situación al cierre del mismo.

ENTORNO EMPRESARIAL DURANTE 2006

El Ministerio de Turismo trabaja intensamente para posicionar al Ecuador como uno de los destinos más importantes de Sudamérica y para conseguirlo se cumplen paso a paso, las 56 acciones técnicas que manda el Plan de Marketing Turístico del Ecuador, agregó, al tiempo de señalar que los resultados concretos se verán en los próximos años, sin embargo hay un incremento hasta octubre de 2006.

notorio por su inestabilidad política y jurídica, la falta de visión y de gestión del Gobierno del Doctor Alfredo Palacios, ha causado cambios en todos los sectores, especialmente en el sector turístico. Aunque se inició la campaña "Plan Integral de Marketing Turístico", en el cual se encuentran las medidas a tomar para apuntalar el sector, no existen los recursos suficientes, para concretar este proyecto. La ministra María Isabel Salvador, promocionó: "Ecuador, la vida en estado puro y sus cuatro mundos: Costa, Sierra, Amazonía y las Islas Galápagos", esta campaña salió en las cadenas de televisión CNN en español, CNN internacional y CNN Headline News.

El Ministerio de Turismo y el Fondo Mixto de Promoción Turística invirtieron 150 mil dólares en una campaña que durará 10 semanas y con la que se espera llegar a 66 millones de personas. El objetivo es, según María Isabel Salvador, a pesar de posicionar la Marca Turística del Ecuador, dentro y fuera del país, la participación del Ecuador en ferias internacionales y nacionales, entre otros, no tuvieron la acogida y la trascendencia que se esperaba.

En el aspecto económico, los recursos que siguen enviado los inmigrantes constituyen una fuente de remesa de dinero más importante que hay, porque incremento real en la producción nacional no existe; y el éxodo sigue pese a las dificultades que atraviesan quienes desean salir del país. La importancia del turismo en la economía es innegable y representan la tercera fuente de divisas a la balanza de bienes y servicios, y el objetivo para el próximo año es concienciar sobre la importancia de la "industria sin chimeneas", para el desarrollo y la dinamización de la economía y el combate a la pobreza.

El 2005 fue un año, complicado para el sector turístico, especialmente por la imposición de las líneas aéreas, con el pago de comisiones. No existe una asociación que vea por el interés de todas las agencias de viajes. Los proyectos de ley enviados por el ejecutivo no han sido tramitados por el Congreso, las negociaciones en el TLC, se han visto truncadas.

La economía debe ser siempre jugada, analizada y anticipada en base a una visión multidireccional. No son aceptables las opiniones extremas, que generalmente son el resultado de un sesgo ideológico marcado, de un intento poco objetivo de empujar las opiniones en una sola dirección, o simplemente el fruto de la ignorancia, y esto es en particular muy importante en el marco de un sistema de dolarización que unos quisieran vilipendiar como la peor decisión que el país ha tomado y otros defender a ultranza como si no existieran debilidades.

En definitiva el entorno externo no fue bastante favorable, y en consecuencia el esfuerzo es nuestro para aprovechar las oportunidades que se pueden presentar. Y así proyectamos para tener buenos resultados en el año 2006 e ir solidificando nuestra estructura económica para el futuro. Son posibilidades que están en nuestras manos y solo depende de nosotros y de la capacitación del equipo de trabajo.

Hay que tratar de sacar más grupos, que es lo que nos deja mayor margen de utilidad, que la venta solo de los pasajes, ya que la comisión de los boletos es variable y no nos sirve para hacer una proyección de ingresos o basarnos en un presupuesto por un ingreso promedio de comisiones.

INDICADORES

Para visualizar la economía nacional revisemos algunos indicadores macroeconómicos:

	Dic 2005	Dic 2006
Inflación anual (Variación IPC)	4.36%	2.87%
Crecimiento del PIB	4.74%	4.30%*

*Fuente: ILDIS (Economía ecuatoriana en cifras)

Si bien los indicadores macroeconómicos del Ecuador presentan una indudable mejoría, el *crecimiento y desarrollo de mediano y largo plazo están condicionados a la implementación de reformas estructurales*. El crecimiento dependería de acciones como: permitir la inversión privada en la producción petrolera y generación eléctrica y reformas estructurales que tornarían más competitivas a las empresas, y la firma del TLC

Los temas de mayor inquietud son: la percepción de riesgo del Ecuador, la vulnerabilidad *macroeconómica derivada de factores externos no previsibles, como el precio internacional del petróleo*, y otros elementos internos como el ejercicio fiscal, y la dificultad para lograr acuerdos políticos básicos. El país deberá adoptar medidas cautelares para neutralizar un entorno desfavorable.

ASPECTOS OPERACIONALES Y ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

En el aspecto operacional y administrativo, ZITROTRAVEL S.A., durante el año 2005, sus ingresos *provinieron de la venta de paquetes turísticos de Viajes, reservas de hoteles, autos, y especialmente de los paseos de colegios y de las salidas especiales*. Cuyo desglose es como sigue: por comisiones USD \$ 86.328,56 y por intermediación USD \$22486,15

Hemos tratado de mejorar nuestra imagen, manteniendo programas y salidas especiales, tratando de *dar a nuestros clientes, lo que las otras agencias no ofrecen, se ha desarrollado un producto propio, llamado salida especial MIAMI - ORLANDO con todo incluido y lo que se trata de vender al cliente son los beneficios de pagar todo y no preocuparse de nada que vaya solamente a disfrutar y nosotros como agencia nos encargamos de todo. Se ha trabajado con grupos de colegios teniendo siempre un tour conductor para que se encargue del manejo de los mismos dentro y fuera del país*.

La administración de la empresa ha dado cumplimiento de las disposiciones y resoluciones de la Junta *General de Accionistas. Y no presentó ningún tipo de cambio en cuanto al personal administrativo y de ventas. Ingresó Freddy Alexander Sosa como Gerente Financiero en reemplazo del Señor José Cordovez. En Abril del 2005 se tomó la decisión de tercerizar a los empleados, para que obtengan mayores beneficios, como seguros médicos, comisariato, farmacia, etc.*

En lo referente a los aspectos administrativos, laborales y legales, en el período correspondiente al año 2006, se caracterizó por no presentar ningún tipo de problema

SITUACIÓN FINANCIERA

De un análisis breve de los Resultados por el ejercicio económico del 2005, podemos destacar lo siguiente:

INGRESOS

- Los ingresos operacionales en el período, alcanzaron la suma de \$112.092,26 dólares.

COSTOS

- Los costos operacionales alcanzaron la suma de \$28.938.03 dólares.

GASTOS

- Los gastos generales, administrativos, ventas y financieros, alcanzó la suma de \$78.303,40 dólares.

RESULTADO DEL EJERCICIO

- La utilidad del ejercicio, fue de \$ 2.111,49 dólares

PATRIMONIO

El patrimonio de los socios, al cierre de cada ejercicio fue el siguiente:
(Valores en dólares americanos)

	2006
Capital Social	2.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	24.000,00
Reserva Capital	0,00
Reserva Facultativa	374,35
Superavit	6.551,09
<i>Patrimonio</i>	19.823,26
Utilidad (del ejercicio)	2.111,49

CONCLUSIONES.-

La empresa ha conseguido mantener un alto prestigio a nivel de las agencias, de aerolíneas, y de los mayoristas. A pesar de que el 2006 fue un año duro, en especial para el sector turístico. Se ha logrado cumplir con los objetivos planteados desde un inicio, se han realizado controles semanales, mensuales y trimestrales. Se ha hecho un control de la cartera y un seguimiento constante de nuestros clientes. Una de nuestras fortalezas son las empresas relacionadas con los socios, que han permitido el crecimiento de la agencia.

En el 2006 entramos con un plan de austeridad en los gastos, y hay el compromiso del equipo de trabajo de cumplir con las metas propuestas.

Zitrotravel para el año 2007 capitalizará \$ 40.000,00 a la Mayorista "Viaje Hoy"

Confío que este informe satisfaga sus inquietudes, cualquier información adicional que al respecto se requiera, estaré gustoso de entregarla, me suscribo de ustedes.

Atentamente,



Dr. Pablo Muñoz Pasquel

GERENTE GENERAL

ZITROTRAVEL S.A

RESULTADO

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERATIVOS		
4.1.1.	COMISIONES GANADAS		
4.1.1.01.	BOLETOS-TOURS-OTROS	-119,313.19	
TOTAL 4.1.1.	COMISIONES GANADAS	-119,313.19	
4.1.2.	DESCUENTOS-DEVOLUCIONES		
4.1.2.01	DESCUENTO COMPRAS TICKETS NACI	-28.00	
4.1.2.02	DESCUENTO COMPRAS TICKETS INTE	-365.42	
TOTAL 4.1.2.	DESCUENTOS-DEVOLUCIONES	-393.42	
4.1.3.	RENTABILIDAD-INTERESES		
4.1.3.01	OTRAS RENTAS SF	-2,512.38	
4.1.3.03	UTILIDAD VENTA ACTIVOS	-4,873.67	
TOTAL 4.1.3.	RENTABILIDAD-INTERESES	-7,386.05	
TOTAL 4.1.	INGRESOS OPERATIVOS	-127,092.66	
TOTAL 4.	INGRESOS	-127,092.66	
5.	COSTO DE SERVICIOS		
5.1.	COSTOS OPERATIVOS		
5.1.1.	COSTO DE VENTAS		
5.1.1.01	SERVICIO INTERMED.COM.MAYORIS	47,739.98	
5.1.1.02	COSTO TOUR NACIONALES	1,368.29	
5.1.1.03	COSTO TOUR INTERNACIONALES	600.00	
TOTAL 5.1.1.	COSTO DE VENTAS	49,708.27	
5.1.2.	DESCUENTO DEVOLUCION EN VENTAS		
5.1.2.01	DESCUENTOS EN VENTAS	3,623.03	
TOTAL 5.1.2.	DESCUENTO DEVOLUCION EN VENTAS	3,623.03	
TOTAL 5.1.	COSTOS OPERATIVOS	53,331.30	

TOTAL 5.	COSTO DE SERVICIOS	53,331.30
----------	--------------------	-----------

6. GASTOS

6.1. GASTOS ADMINISTRATIVOS

6.1.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
6.1.1.01.	SUELDOS Y SALARIOS	18,255.86
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	3,229.03
6.1.1.03.	OBLIGACIONES PATRONALES	3,102.08
6.1.1.04.	GASTOS GENERALES	22,101.12
6.1.1.05.	GASTOS IMPUESTOS	1,825.85
6.1.1.06.	GASTOS DEPRECIACION	2,277.24
6.1.1.07.	GASTOS AMORTIZACION	208.94
6.1.1.08.	GASTO PROVISION CTAS. INCOBRAB.	539.77
6.1.1.09.	OTROS GASTOS	0.00
TOTAL 6.1.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	51,539.89

TOTAL 6.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	51,539.89
------------	------------------------	-----------

6.2. GASTOS DE VENTA

6.2.1.	VENTA	
6.2.1.01.	SUELDOS Y SALARIOS	7,634.00
6.2.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	56.52
6.2.1.03.	GASTOS VARIOS VENTA	7,154.04
TOTAL 6.2.1.	VENTA	14,844.56

TOTAL 6.2.	GASTOS DE VENTA	14,844.56
------------	-----------------	-----------

6.3. GASTOS FINANCIEROS

6.3.1.	GASTOS BANCARIOS	
6.3.1.01.	INTERESES BANCARIOS	629.25
6.3.1.02.	COMISIONES BANCARIAS	1,538.60
6.3.1.03.	COMISION GIROS EXTERIOR	192.00
TOTAL 6.3.1.	GASTOS BANCARIOS	2,359.85

TOTAL 6.3.	GASTOS FINANCIEROS	2,359.85
------------	--------------------	----------

6.6. NO DEDUCIBLES

6.6.1.	GASTOS NO DEDUCIBLES	
6.6.1.01	INTERESES-MULTAS FISCALES	112.22
6.6.1.10	OTROS GENERAL	2,793.35
TOTAL 6.6.1.	GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>2,905.57</u>
TOTAL 6.6.	NO DEDUCIBLES	<u>2,905.57</u>
TOTAL 6.	GASTOS	<u>71,649.87</u>
TOTAL RESULTADO		<u>-2,111.49</u>



VICTORIA CHULDE YEPEZ
CONTADORA
MAT. 032280



PABLO MUÑOZ PASQUEL
REPRESENTANTE LEGAL
CI-1707619829

1.	ACTIVO		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE		
1.1.1.01.	CAJA		
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	200.00	
TOTAL 1.1.1.01.	CAJA		200.00
<hr/>			
1.1.1.02.	BANCOS		
1.1.1.02.01	PICHINCHA	1.51	
TOTAL 1.1.1.02.	BANCOS		1.51
<hr/>			
1.1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE		
1.1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	30,656.17	
1.1.1.2.02.	COMISIONES COBRAR AEROLINEAS	114.35	
1.1.1.2.03.	COMISIONES COBRAR MAYORISTAS-A	2,055.75	
1.1.1.2.04.	EMPLEADOS	6,637.62	
1.1.1.2.05.	IMPUESTOS ANTICIPADOS	3,578.97	
1.1.1.2.06.	ANTICIPOS PROVEED.NAC-INTER	5,775.43	
1.1.1.2.07.	GARANTIAS	8,070.00	
1.1.1.2.08.	OTRAS CUENTAS COBRAR	68,144.70	
1.1.1.2.09.	PAGOS ANTICIPADOS	1,513.68	
TOTAL 1.1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE		126,546.67
<hr/>			
1.1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE		
TOTAL 1.1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE		0.00
<hr/>			
1.1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
1.1.1.4.01	INVERSIONES	2,000.00	
TOTAL 1.1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		2,000.00
<hr/>			
1.1.1.5.	OTROS ACTIVOS TC		
TOTAL 1.1.1.5.	OTROS ACTIVOS TC		0.00
<hr/>			
1.1.1.6.	TRANSITORIOS		
1.1.1.6.01	BOLETOS NACIONALES	306.63	
1.1.1.6.02	BOLETOS INTERNACIONALES	163.51	
TOTAL 1.1.1.6.	TRANSITORIOS		470.14
<hr/>			

TOTAL 1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE		129,218.32
<hr/>			
TOTAL 1.1.	ACTIVO CORRIENTE		129,218.32
<hr/>			
1.2.	ACTIVOS FIJOS		
1.2.2.	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
1.2.2.01.	DEPRECIABLE		
1.2.2.01.01	VEHICULO-MOTO	10,666.25	
1.2.2.01.02	EQUIPO DE COMPUTACION	1,524.89	
1.2.2.01.03	EQUIPO DE OFICINA	1,013.43	
1.2.2.01.04	MUEBLES Y ENSERES	9,635.49	
TOTAL 1.2.2.01.	DEPRECIABLE		22,840.06
<hr/>			
1.2.2.02.	DEPRECIACION ACUMULADA		
1.2.2.02.01	DEPRECIACION ACUM.VEHICULO	-177.96	
1.2.2.02.02	DEPRECIACION ACUM.EQUIP.COMPUT	-636.64	
1.2.2.02.03	DEPRECIACION ACUM.EQUIP.OFICIN	-426.29	
1.2.2.02.04	DEPRECIACION ACUM.MUEBLES ENS.	-4,886.08	
TOTAL 1.2.2.02.	DEPRECIACION ACUMULADA		-6,126.97
<hr/>			
TOTAL 1.2.2.	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		16,713.09
<hr/>			
TOTAL 1.2.	ACTIVOS FIJOS		16,713.09
<hr/>			
1.3.	ACTIVO DIFERIDO		
1.3.1.	ACTIVOS INTANGIBLES		
1.3.1.01.	PROGRAMAS Y SISTEMAS DE COMP.		
1.3.1.01.01	PROGRAMA CONTABLE	250.00	
TOTAL 1.3.1.01.	PROGRAMAS Y SISTEMAS DE COMP.		250.00
<hr/>			
1.3.1.02.	AMORTIZACION ACUMULADA ACT.INT		
1.3.1.02.01	AMORTIZACION ACUM.PROGR.CONTAB	-123.93	
TOTAL 1.3.1.02.	AMORTIZACION ACUMULADA ACT.INT		-123.93
<hr/>			
TOTAL 1.3.1.	ACTIVOS INTANGIBLES		126.07
<hr/>			

PASIVO Y PATRIMONIO

2.	PASIVOS		
2.1.	PASIVO CORRIENTE		
2.1.1.	CORTO PLAZO		
2.1.1.01.	OBLIGACIONES ENTIDADES FINANC.	-28,244.27	
2.1.1.02.	INTERESES Y SOBRESUROS BANCAR.	-7,029.60	
TOTAL 2.1.1.	CORTO PLAZO	-35,273.87	
2.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS PAGAR		
2.1.2.01.	PROVEEDORES AEROLINEAS	0.00	
2.1.2.02.	PROVEEDORES SERVICIOS EXTERIOR	0.00	
2.1.2.03.	MAYORISTAS SERVICIOS NAC.INTE	-289.40	
2.1.2.04.	ACREEDORES TARJETA CREDITO CORP	0.00	
2.1.2.05.	ACREEDORES TARJETA CREDITO GEN	-20,499.34	
2.1.2.06.	ACREEDORES OTROS	-12,657.77	
2.1.2.07.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS PAGAR	-2,385.75	
2.1.2.08.	OBLIGACIONES PATRONALES PAGAR	-260.53	
2.1.2.09.	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	-2,606.51	
2.1.2.10.	ANTICIPOS POR PAGAR	-16,558.30	
2.1.2.11.	PRESTAMOS SOCIOS	-34,739.03	
2.1.2.12.	OTROS POR PAGAR	-558.04	
TOTAL 2.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS PAGAR	-90,554.67	
TOTAL 2.1.	PASIVO CORRIENTE	-125,828.54	
TOTAL 2.	PASIVOS	-125,828.54	
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL Y SUPERAVIT		
3.1.01.	CAPITAL SOCIAL		
3.1.01.01.	CAPITAL APORTADO	-2,000.00	
3.1.01.02.	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-24,000.00	
TOTAL 3.1.01.	CAPITAL SOCIAL	-26,000.00	
3.1.02.	RESERVAS		
3.1.02.01.	RESERVA LEGAL	-211.06	
3.1.02.03.	RESERVA FACULTATIVA	-163.29	
TOTAL 3.1.02.	RESERVAS	-374.35	

3.1.03.	RESERVAS DE CAPITAL		
TOTAL 3.1.03.	RESERVAS DE CAPITAL		0.00
<hr/>			
3.1.04.	SUPERAVIT		
3.1.04.01	UTILIDAD EJERC. /02	-1,382.01	
3.1.04.02	PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR/01	350.12	
3.1.04.03	UTILIDAD EJERCICIO/03	-88.86	
3.1.04.04	PERDIDA AÑO 4	9,571.41	
3.1.04.05	UTILIDAD AÑO 05	-1,899.57	
TOTAL 3.1.04.	SUPERAVIT		6,551.09
<hr/>			
TOTAL 3.1.	CAPITAL Y SUPERAVIT		-19,823.26
<hr/>			
TOTAL 3.	PATRIMONIO		-19,823.26
<hr/>			
RESULTADO			
INGRESOS		-127,092.66	
COSTOS Y GASTOS		53,331.30	
COSTOS Y GASTOS		71,649.87	
TOTAL RESULTADO			-2,111.49
<hr/>			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			-147,763.29



VICTORIA CHULDE YEPEZ
CONTADORA
MAT. 032280



PABLO MUÑOZ PASQUEL
REPRESENTANTE LEGAL
CI-1707619829