

Ambato, 23 de Marzo de 2010

**INFORME DE ADMINISTRADORES A LA JUNTA GENERAL
ORDINARIA DE ACCIONISTAS.**

Señores

Accionistas de Venus S. A.

Presente

A continuación presentamos a ustedes el informe de las actividades de la compañía VENUS S.A. por el año 2009, pero antes haremos un análisis de los hechos políticos más importantes a nivel nacional e internacional.

Aspectos Políticos

Con la incorporación de la nueva Constitución y por disposición de ésta el Ecuador tuvo que elegir todas sus dignidades mediante elección popular. Esta elección fue llevada a cabo el día 26 de Abril dando como resultado la reelección del Presidente y Vicepresidente de la República; el número de asambleístas pertenecientes al partido político del Presidente fue importante pero no mayoritario; es por eso que hizo negociaciones con asambleístas pertenecientes a otros partidos políticos. En lo referente a las dignidades locales, obtuvieron la reelección tanto el Prefecto como el Alcalde de nuestra Provincia y Ciudad respectivamente.

En el ámbito internacional un hecho importante fue la posesión de Barack Obama como Presidente de los Estados Unidos, cargo que fue asumido mientras el país atravesaba una de las peores crisis económicas.

Aspectos Económicos

La política económica aplicada por el gobierno fue similar a la de años anteriores, ésta consistió en un fuerte incremento del gasto corriente y de los subsidios; si bien esto le generó popularidad al Presidente, también le generó inestabilidad económica debido a la falta de recursos monetarios.

Otro rubro que sufrió un incremento de recursos económicos fue el de la inversión en infraestructura vial; esto dinamizó ciertos sectores de la economía nacional y seguro ayudará a que el país cuente con mejores carreteras.

5

2

A inicios del segundo semestre existió una serie de rumores que la dolarización se terminaría y esto fue debido a que el Gobierno Central no disponía de liquidez para el pago de sus gastos corrientes. Esta situación fue de tal magnitud que el sector industrial y comercial se vio afectado por la falta de acceso a los créditos ya que los bancos no estaban operando o si lo hacían era a muy corto plazo. Este problema fue solucionado gracias a un incremento del precio del petróleo y a una venta anticipada de petróleo a China por un valor de mil millones de dólares. Para lograr ésta negociación el país tuvo que vender dicho petróleo con una tasa de descuento sustancial.

Otro hecho importante fue que el Gobierno Central recompró más del 90% de los bonos 12 y 30 los mismos que fueron adquiridos al 30% del valor nominal. Esta recompra le significa un gran ahorro al país por concepto de intereses; además de la reducción de la deuda externa. Si bien ese es lado positivo; el lado negativo es que la credibilidad del gobierno se vio afectada por haber declarado una moratoria intencionalmente.

En lo referente al ámbito internacional el primer semestre del año 2009 fue muy crítico debido a que recién se pudo ver los efectos generados de la burbuja inmobiliaria que complicó una serie de industrias que estuvo ligada como la financiera, de seguros, la construcción y otros tan diversos que no tenían relación como la automotriz o la del turismo.

A finales de año se puede ver una recuperación económica en los EEUU y a la final esto es importante ya que ésta economía representa el 25% de la economía global.

Además existió la recuperación de algunas bolsas de valores y este es un indicativo de que la economía está mejorando. Para nuestro país esto se vio reflejado por una mejora sustancial del precio del barril de petróleo, lo que ayuda a que el gobierno central obtenga más recursos por este concepto.

Los principales índices macroeconómicos del país durante el año fiscal 2.009 fueron los siguientes: su producto interno bruto alcanzó la cifra de \$ 51.385 millones de dólares dando una media per cápita de 3.669 dólares. Si comparamos ésta cifra con el año 2.008 la cual alcanzó los 3.961 dólares tenemos una reducción de 7,37%. La inflación fue de 4,31%, la balanza comercial fue negativa en 332 millones de dólares, la tasa de desempleo al mes de Diciembre fue de 7,91% y la deuda pública tanto externa como interna del país cerró con \$10.405 millones de dólares.

Venus S.A.

Si bien durante el año 2.009 existió una crisis económica a nivel global, Venus S. A. realizó inversiones importantes en empresas como Teimsa, Serempla, Confía, Corpocalza, Proauto.

Además, la empresa entró a formar parte del Fideicomiso MEP que es el dueño de tres empresas distribuidoras de vehículos marca Chevrolet; la participación en dicho fideicomiso es de 25%. Las empresas son Proauto, Mirasol y Emaulme, empresas que durante el 2009 vendieron 7.852 vehículos y que en dólares significa 150 millones de dólares. Esta compra se realizó en el mes de Septiembre pero la negociación empezó por el mes de Junio; el valor de la compra por las tres empresas fue de 10.6 millones dólares.

Otro negocio que inició la empresa a finales del año anterior fue la de dar servicio de arrendamiento de vehículos y computadoras a diferentes empresas; se inició con una compra parcial de 19 unidades de la flota de vehículos de Plasticaucho Industrial, el resto de unidades será adquirida durante el 2010. Esta línea de negocio está siendo administrada por Santiago Cuesta.

En lo referente a la parte inmobiliaria se continuó con el arrendamiento de las instalaciones de Quito, Santo Domingo y Ambato a Plasticaucho Industrial. La bodega de Guayaquil fue arrendada hasta el mes de Marzo ya que luego fue vendida a la Fundación Cuesta Holguín; el valor de la venta fue de \$600.000 dólares que fueron cancelados en el mes de Marzo del 2.009. El proceso legal de la venta y firma de la escritura aún no ha sido concluido debido a lentitud en el trámite de registro de la propiedad y debido a que los trámites notariales fueron realizados en la ciudad de Ambato.

Es importante mencionar que la compañía tiene aún vigente el contrato de arrendamiento mercantil del terreno ubicado en la ciudad de Ambato; este contrato tiene vigencia hasta Junio del 2.010. Hay que aclarar que si bien existe el contrato de arrendamiento mercantil, la empresa no considera un gasto deducible el valor por dichas cuotas que el Banco Bolivariano le cobra; esto debido al cambio de la ley tributaria que entró en vigencia a inicios del 2.008.

Se informa que la inversión que se mantenía en Hidro Tambo fue vendida a Plasticaucho Industrial en el mes de Julio en un valor de \$ 1.245.600 dólares.

Durante el 2009 existieron tres juntas extraordinarias de accionistas en las que se resolvió hacer modificaciones al estatuto social, realizar un reparto de utilidades por un valor de \$514.679,65 dólares y para realizar la compra de las acciones por medio de una deuda con los accionistas.

La Administración asegura que se ha cumplido con todas las disposiciones de la Junta General de Accionistas, el Directorio, y otras leyes como las laborales, tributarias y societarias; se han dado las facilidades para que se realicen los informes de Comisario Revisor y Auditoría Externa. Al momento no se tiene ningún juicio de ninguna especie que ponga en riesgo la estabilidad de la compañía.

Los resultados de la empresa a disposición de los accionistas sin disminuir la reserva legal alcanzó la suma de \$ 19.661,76 dólares. La recomendación de los administradores a los señores accionistas es de que todo éste valor se lo destine a incrementar la reserva facultativa, recursos que serán destinados a incrementar el capital de trabajo que requiere la empresa.

Por último señores accionistas, quisiera agradecer a los miembros del Directorio y a los colaboradores de la empresa que dieron su apoyo para que Venus siga creciendo y fortaleciéndose.

Atentamente,

José F. Cuesta Holguín
Presidente

Francisco Cuesta Miño
Gerente General

