VENTURA
Casa de Valores S.A.

INFORME DE LA SEÑORA ALEXANDRA ECHEVERRIA VERA GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA VENTURA CASA DE VALORES VENCASA S.A., A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2008

Cumpliendo con lo dispuesto en la Ley, y los estatutos de la compañía; y la Resolución de la Superintendencia de Compañía No. 92-1-4-3-0013 de Septiembre 25 de 1992, sobre la presentación de informes anuales de los administradores, presento a los señores accionistas su informe anual, sobre la marcha de la Compañía en el ejercicio económico del 2008.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
15 ABR 2009
GUAYAQUIL

1.- ENTORNO ECONÓMICO Y OBJETIVOS.

Debido a los factores tales como, política monetaria muy restrictiva que encarece el crédito, un índice inflacionario aún demasiado elevado y además la falta de adopción de políticas y medidas que incentiven la inversión nacional y extranjera, las metas que los accionistas se propusieron para el ejercicio económico del 2008, fueron cumplidas, en base a la implementado diversos tipos de controles internos y medidas tales como:

- *Manuales de Procesos*
- *Definición de Funciones*
- *Contratación de varios programas y bases de datos (CONSEP, análisis semanal, Cámara de Comercio)*
- *Control de presupuesto mensual.*

Todo esto con el fin de obtener una mejor organización interna y desenvolvimiento más eficaz dentro del mercado.

2.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

Los administradores cumplen con las resoluciones emitidas por el Directorio y la Junta General Ordinaria, Extraordinaria y/o Universal de Accionistas.

VENTURA
Casa de Valores S.A.

3.- *ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES.*

Las relaciones empleado-patrón, se han desarrollado en las mejores condiciones en un marco de cordialidad y respeto mutuo.

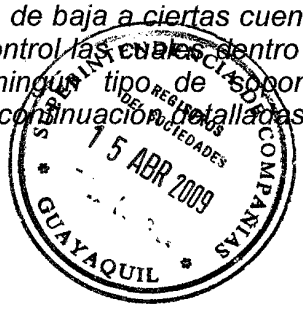
4.- *ASPECTOS RELACIONADOS CON COMERCIALIZACIÓN.*

En relación a este punto, la compañía incremento en un 93.92% su volumen de ventas durante este ejercicio económico con relación al año anterior, ocupando el 3er puesto de las independientes y el 6to. en general dentro del Rankin de la BVQ debiendo tomarse en cuenta que este posicionamiento se cristaliza en 9 meses mientras el mercado contabiliza un ejercicio económico completo.

5.- *ANALISIS DEL ESTADO FINANCIERO DE LOS RESULTADOS ANUALES.*

A continuación, se presentan ciertos datos financieros, que permitirán a los señores Socios, analizar los cambios del período.

Con el fin de poner en orden la casa se dieron de baja a ciertas cuentas que habían sido observadas por el ente de control las cuales dentro de las instalaciones de Vencasa no tenían ningún tipo de soportes generándose dichos registros en dos etapas a continuación detalladas:



VENTURA
Casa de Valores S.A.

AJUSTE Nº 2
Para registrar la venta de los Activos Fijos

30/09/2008

CUENTA	DETALLE	DEBE	HABER
18990502	Depreciación de Oficinas	*7.050,61*	
18990515	Depreciación de Mobiliario y Equipo	*6.043,57*	
	Pérdida por Venta de Activo Fijo	*76.473,75*	
180505	Muebles		*55.335,92*
180510	Equipos de Oficina		*19.037,95*
180515	Enseres		*694,55*
180525	Equipos de computación		*14.499,51*
	PARA REGISTRAR LA VENTA DEL ACTIVO CON FACTURA 1		
160311	Cuenta por Cobrar	*18.216,69*	
419002	Ingreso por venta de activo fijo		*16.264,90*
260401	Iva en venta		*1.951,79*
	PARA REGISTRAR LA CANCELACION DE LA FACTURA		
330201	Aportes para futuras capitalizaciones	*18.216,69*	
160311	Cuenta por Cobrar		*18.216,69*
	PARA REGISTRAR LA VENTA DEL ACTIVO CON FACTURA 2		
	Cuenta por Cobrar	*1.120,00*	
	Venta		*1.000,00*
	IVA		*120,00*
	PARA REGISTRAR EL INGRESO DEL DINERO POR LA VENTA		
	Caja	*1.120,00*	
	Cuenta por Cobrar		*1.120,00*
		128.241,31	***128.241,31***

NOTA: En vista que todos los activos fijos no pudieron ser trasladados a las nuevas oficina, se determinó que la forma más viable de dar debaja dichos rubros, es a través de una venta facturada de los mismos, independientemente de si se pierde o no.
En este caso se genera una pérdida en venta de activo fijo, la misma que para ser deducible debe ser realizada entre contribuyentes No relacionados, ni entre familiares o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o el segundo de afinidad. Todo esto en cumplimiento con el Art 26, numeral 6 del Reglamento
Adicionalmente debo comentar que se determinó el valor de los muebles (3 escritorio-6 sillas 1 fax y 1 computador) que fueron trasladados a la nuevas oficinas y logicamente esos valores no estan siendo considerados en el valor que se propone se emita la factura para justficar la baja de activos

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
15 ABR 2009
GUAYAQUIL

Av. 9 de Octubre y Malecón Simón Bolívar Edif. La Previsora Piso27 Ofic. 2705.
Tel.: 593.4.6014280 / Fax: ext. 113
Guayaquil-Ecuador

VENTURA
Casa de Valores S.A.

ASIENTOS DE AJUSTES AÑO 2008

AJUSTE Nº 1
Para cruzar construcciones en curso, otras Amortizaciones, medidor eléctrico y líneas telefónicas.

30/06/2008

CUENTA	DETALLE	DEBE	HABER
330201	Aportes para futuras capitalizaciones	310415,25	
190204	Otros Amortizaciones preoperativa		308140,7
190205	Medidor de energía eléctrica		908,07
190206	Líneas telefónicas		1366,48
	Ajustes del mes de junio		
330201	Aportes para futuras capitalizaciones	120868,06	
18030101	ALBAÑILERIA		8.283,69
18030102	GYPSUN		8.708,83
18030103	ESTRUCTURAS METALICAS		2.004,00
18030104	VIDRIO		7.676,03
18030105	INSTALACIONES		14.006,31
18030106	LAMPARAS		10.513,29
18030107	RECUBRIMIENTOS		20.485,38
18030109	HERRAJES		825,13
18030110	HONORARIOS CONTRATISTA		14.853,56
18030111	HONORARIOS DISEÑOS Y SUPERVISION		22.043,96
18030112	RESIDENTE		4.200,00
18030113	DESALOJOS Y TRANSPORTES		943,65
18030114	CORTINAS		2.742,75
18030199	VARIOS		3.581,48
	Para registrar la venta de activos fijos		
	TOTAL	431283,31	431283,31
			0

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
15 ABR 2009
GUAYAQUIL

Av. 9 de Octubre y Malecón Simón Bolívar Edif. La Previsora Piso27 Ofic. 2705.
Tel.: 593.4.6014280 / Fax: ext. 113
Guayaquil-Ecuador

VENTURA
Casa de Valores S.A.

Finalmente a continuación detallo las cifras al 31 de diciembre del 2008:

COMPAÑÍA VENTURA CASA DE VALORES VENCASA S.A.
BALANCE GENERAL
(CIFRAS EN DOLARES)

ACTIVO TOTAL	229,105.34
CORRIENTE	159,653.51
FIJOS	13,784.79
NO CORRIENTES	55,667.04
PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL	229,105.34
PASIVO TOTAL	28,105.64
CORRIENTE	28,105.64
LARGO PLAZO	0.00
DIFERIDO	0.00
PATRIMONIO NETO	200,999.70
CAPITAL	212,000.00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGAD, ACC.EN TESOR.	0.00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	
UTILIDAD NO DISTRIBUID.EJERC.ANTER.	-16,026.98
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5,026.68

INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
15 ABR 2009
GUAYAQUIL

6.- *RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL SOBRE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2.009*

Pongo a su consideración la necesidad imperiosa de la inversión en un sistema que nos permita manejar adecuadamente todo el proceso operativo – contable de tal manera poder implementar otros servicios tales como la administración de portafolios, gestión de cobro títulos valores, etc lo cual nos generaría ingresos adicionales.

En relación a las estrategias presupuestarias del 2009 en un marco económico y político mundial se sugiere mantener el presupuesto 2008 el cual debería ser revisado en el primer trimestre una vez que tengamos una visión mas clara de la situación país y mundial.

VENTURA
Casa de Valores S.A.

Por último señores accionistas, aprovecho la oportunidad para agradecerles por la confianza y apoyo brindado así como también a todos los colaboradores de la empresa por su entrega y dedicación que nos ha permitido obtener los actuales resultados.

Atentamente,

Alexandra Echeverria V.
Gerente General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
15 ABR 2009
GUAYAQUIL

Av. 9 de Octubre y Malecón Simón Bolívar Edif. La Previsora Piso27 Ofic. 2705.
Tel.: 593.4.6014280 / Fax: ext. 113
Guayaquil-Ecuador

VENTURA
Casa de Valores S.A.

Guayaquil, abril 15 del 2009

Ven- 15/04/2009 - # 76

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad,

De mi consideración:

Por medio del presente pongo a su conocimiento la nomina de accionistas, administradores y staff administrativo de la compañía Ventura Casa de Valores Vencasa S.A.

Grupo Accionarial

Ventura Casa de Valores Vencasa S.A. tiene como accionistas a:

Ventura Capital Market Invesment Inc – Panamá	*50%*
Saint Elmos Corporation - Belice	*50%*

Monina Administrativa

Gerente General / Representante Legal	*Alexandra Echeverria V.*

Staff Administrativo

Oficial de Operaciones:	*Estefania Peralta*
Contador General:	*Ninoska Carchi*

Atentamente,

Alexandra Echeverria V.
Gerente General

Av. 9 de Octubre y Malecón Simón Bolívar Edif. La Previsora Piso27 Ofic. 2705.
Tel.: 593.4.6014280 / Fax: ext. 113
Guayaquil-Ecuador