

**INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE COLCORDES  
SOCIEDAD ANONIMA, PROCASH.S.A, POR EL EJERCICIO ECONOMICO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Conforme disponen los estatutos, cumpla en informar a los señores accionistas lo relacionado con la gestión de su empresa y la distribución de utilidades por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2009

**1.1.- Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico 2009:**

El presupuesto de ingresos de la compañía se estimó en US\$1'200.000,00, los balances financieros al cierre del ejercicio económico reflejan ingresos totales por US\$1'120.892,88, teniendo un cumplimiento equivalente al 93,4% con relación al valor presupuestado.

**1.2.- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Accionistas:**

Durante el ejercicio económico 2009, se dio cumplimiento a lo establecido en el Estatuto Social de la compañía referentes a la atribuciones otorgadas al Gerente General por parte de la Junta General de Accionistas.

**1.3.- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio económico 2009, en el ámbito administrativo, laboral y legal:**

**1.3.1.- En el Ámbito Administrativo:**

**1.3.1.1.-** El 15 de enero de 2009 se celebra un contrato de arrendamiento con la compañía Pachalvar S.A., del local donde funcionan las oficinas de Procash S.A.

**1.3.1.2.-** El 15 de enero de 2009 se celebró contratos con las compañías Terwork y Delta para la prestación de servicios de Limpieza- Mantenimiento de oficinas y seguridad, respectivamente.

**1.3.1.3.-** El 16 de marzo se aceptó la renuncia del Gerente General hasta esa fecha el Sr Arturo Morales

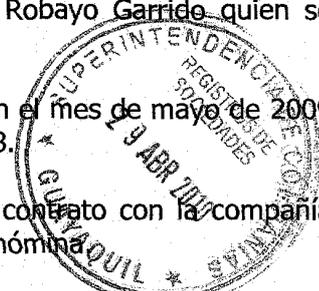
**1.3.1.4.-** El 17 de marzo de 2009 fue elegido por la Junta General de accionistas como nuevo Gerente General el Ing. Santiago Robayo Garrido quien se encuentra en funciones hasta la presente fecha.

**1.3.1.5.-** La empresa abrió su operación al público en el mes de mayo de 2009 en sus oficinas ubicadas en la Av. Francisco de Orellana #238.

**1.3.1.6 .-** El 1 de septiembre de 2009 se celebró contrato con la compañía BINADI para la prestación de servicios de administración de nómina

**1.3.2.- En el Ámbito Laboral:**

**1.3.2.1.-** PROCASH S.A., ha procedido a la contratación de todo su personal de manera directa con base en las disposiciones legales vigentes. Durante el 2009



contratamos a 10 empleados de los cuales 5 se mantuvieron en la compañía hasta finalizar el año.

### **1.3.3.- En el Ámbito Legal:**

**1.3.3.1.-** En el mes de diciembre celebramos un contrato para recibir el servicio de información crediticia con la compañía Credit Report C.A. Buró de Información

**1.3.3.2.-** El 1 de junio de 2009 constituimos con la compañía de Seguros Colonial una póliza maestra de seguros para Plan Camión

**1.3.2.3.-** En el mes de diciembre Seguros Colonial suscribió a favor de Procash S.A. una póliza de cobertura de Riesgos Especiales por una suma asegurada de \$250,000.

**1.3.2.4.-** El 11 de septiembre de 2009 recibimos una carta por parte de PACIFICARD S.A. , en la que nos conminan a dejar de utilizar el nombre comercial PROCASH S.A. por supuestamente contravenir con disposiciones de propiedad intelectual. Para definir la estrategia y respuesta legal se designó al Abogado Antonio Gómez para que nos represente.

### **1.4.- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio económico y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente:**

Al cierre del ejercicio económico 2008 los ingresos totales fueron de US\$0, mientras que al cierre del ejercicio económico 2009 los ingresos totales fueron de US\$ 1'120.892,88 como resultado del arranque formal de las operaciones en este año.

La empresa se encuentra en pleno proceso de desarrollo y consolidación en el mercado. Al 31 de diciembre de 2009 cuenta con Activos Totales de US\$7'873.714,74 de los cuales un 96% se concentran en valores por cobrar que están directamente relacionados con su giro de negocio.

El Patrimonio al cierre del ejercicio equivale a un 0,4% del Activo Total lo cual evidencia la necesidad de fortalecer la estructura patrimonial de cara al futuro.

### **1.5.- Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico:**

**1.5.1.-** Tenemos a disposición de los señores accionistas US\$ 30.345,61 después de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

**1.5.2.-** Como administrador de su empresa me permito sugerir lo siguiente:

- Por la naturaleza del negocio que mantenemos en la actualidad es necesario fortalecer el patrimonio. Por esta razón sugiero incrementar el capital suscrito y pagado invirtiendo al menos el 50% de las utilidades del año.

- Constituir las reservas de ley de acuerdo a la estipulación mínima exigida



-La inversión en un sistema computacional última tecnología que le permita a la compañía manejar sus operaciones del día con una menor carga operativa humana y con más eficiencia y seguridad para atender de manera adecuada las crecientes demandas de nuestro mercado objetivo.

**1.6.- Recomendaciones a la junta general respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico:**

Durante todo el 2010 esta gerencia concentrará la gestión en la consecución de nuevos clientes y el mantenimiento de la cartera de clientes actuales. Para esto será necesario disponer de un presupuesto más generoso para actividades de publicidad y mercadeo que le permitan a la compañía posicionar su nombre y servicio con una mayor exposición en el territorio nacional. Importante también será explorar la posibilidad de iniciar actividades formales en la ciudad de Quito para atender las demandas de los clientes de esa plaza.

Adicionalmente recomiendo establecer un manual de políticas y procedimientos orientadas a dotar a la Gerencia General de instancias de decisión para aprobación de operaciones y la institucionalización de un comité de aprobaciones para tratamiento de casos especiales.

**1.7.- El estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos autor por parte de la compañía:**

**1.7.1.-** El 25 de septiembre de 2009 el accionista Blue Crossway ingresó al IEPI una solicitud para el registro de la marca PROCASH. Hasta finales del año 2009 no obtuvimos una resolución sobre este caso.

**1.7.2.-** La empresa mantiene el registro de las siguientes licencias, cumpliendo con la legislación de propiedad intelectual vigente:

Licencia Windows	Product Key Windows	Licencia Office	Product Key Office
WINDOWS XP PROFESSIONAL	FTTW8-MJG2Q-W3F98-97XHW-42XBY	OFFICE PROFESSIONAL 2007	MGXHY-FGDXX-939HK-63YR4-3CH7Q
WINDOWS XP PROFESSIONAL	DH7VJ-29VJR-W9HK7-RWQ9P-2FGMY	OFFICE SMALL BUSINESS 2003	HTHFH-GJ8RH-JY8M7-JDDYV-V34MG
WINDOWS XP PROFESSIONAL	MCVBC-B73KM-X7XQG-3684T-XB89T	OFFICE PROFESSIONAL 2007	RKKG6-RHP7G-7XT7C-3KP7H-YKBVM
WINDOWS XP PROFESSIONAL	CFB7Q-HJTHQ-6RY9Q-HKRRR-CD2V6	OFFICE PROFESSIONAL 2007	PCDJX-8MTJW-979MH-GBPPT-PQV7M
WINDOWS XPHOME	Q3622-6CQYW-CHWZM-TJ2H8-WDDPB	MICROSOFT OFFICE 2003 OLP	WWMW4-JG8DF-2VF6B-YB34H-KGPMD

**1.7.3.- Cronología de acciones relacionadas con la demanda de Pacificard S.A. en contra del uso de la denominación PROCASH S.A.**

- 11 septiembre 2009 Pacificard envia carta a Procash en la que nos pide no utilizar la marca PROCASH.
- 25 septiembre 2009 Blue Crossway S.A. solicita al IEPI el registro de la marca PROCASH.
- 05 octubre 2009 Pacificard se ratifica en solicitar el no uso de la marca y da 10 días plazo.
- 14 octubre 2009 Procash contesta que no está violando ningún derecho de propiedad intelectual.
- 24 noviembre 2009 Banco del Pacífico presenta oposición al trámite de registro de la marca PROCASH en el IEPI

Sin más que informar, me suscribo reiterándole a la Junta mis sentimientos de estima, consideración y respeto,

De los Señores Accionistas

**Guayaquil, Abril 27 del 2010**



Santiago Robayo Garrido.  
Gerente General

Adjunto: Balance General, Estado de Perdidas y Ganancias, Cuadro Distributivo de Utilidades

