



2010, marzo 29

**SEÑORES
PRESIDENTE Y SOCIOS DE COMERCIAL
VALLEJO C. LTDA.
CIUDAD.**

ESTIMADOS SEÑORES:

Al culminar el ejercicio económico por el año 2009, permítanme presentar el informe, correspondiente a mi gestión como Gerente de la Compañía Comercial Vallejo C. Ltda., correspondiente al periodo enero 1 – diciembre 31 de 2009.

Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Guayaquil, doctor Jorge Jara Grau, el cinco de abril de mil novecientos setenta y nueve, se constituyó la compañía de responsabilidad limitada COMERCIAL VALLEJO C. LTDA., la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala, lugar del domicilio de la empresa, el 23 de julio de mil novecientos setenta y nueve. Su Capital Social fue de cien mil sucres, dividido en cien participaciones iguales e indivisibles de un mil sucres cada una, íntegramente suscrito y pagado en numerario.

De esta fecha, a la presente se han efectuado aumentos de capital, transferencias de Aportaciones, siendo la penúltima cesión el veintiuno de Agosto de mil novecientos noventa y ocho mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Dr. José Cabrera Román entre los señores: ING. ROCIO PACHECO PESANTES adquiere 46.998 Aportaciones de un mil sucres cada una; ING. MARCO ANTONIO PINTA PALACIOS; adquiere, 51.002 Aportaciones de un mil sucres cada una; y, LIC. LOURDES KOW BAUTISTA; adquiere, 2.000 Aportaciones de un mil sucres cada una. Esta escritura Pública de transferencia de participaciones se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Machala, el treinta de octubre de mil novecientos noventa y ocho.

El 31 de Marzo del año 2000, la Junta General de Socios, resuelve expresar la propiedad de sus participaciones en dólares, consecuencia del proceso de dolarización y aplicación de la NEC 17 a los Estados Financieros, quedando el capital pagado de la siguiente forma: Ing. Marcos Antonio Pinta, dueño de DOS MIL CUARENTA (2.040) Participaciones de un dólar norte americano cada una; e Ing. Pepita del Rocío Pacheco Pesantes, dueña de UN MIL OCHOCIENTAS OCHENTA(1.880) Participaciones de un dólar cada una; y, Lic. Lourdes Kow Bautista dueña de OCHENTA (80) Participaciones de un dólar cada una, lo que determina un Capital Pagado de USD 4,000.00

El 18 de Junio del año dos mil uno, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Machala, doctor José Javier Cabrera Román, Aprobada mediante





Resolución No. 01.M.DIC.0259, emitida por el doctor Rodrigo Sarango Salazar, Intendente de Compañías de Machala el 16 de Julio de 2001, e Inscrita en el Registro Mercantil con el No. 747 y anotada bajo el Repertorio 1.368 del 30 de Julio de 2001; se aumenta el Capital de la Compañía en USD 2.000, con lo cual, el Capital Social de la Compañía asciende a SEIS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA (USD 6.000.00); Se Amplia el Objeto Social de la Empresa y, se autoriza al Ing. Marco Antonio Pinta Palacios para que ceda y transfiera a perpetuidad a favor de la Ing. Pepita del Rocío Pacheco Pesantes, la totalidad de sus cincuenta y un mil dos participaciones de un mil sucres cada una (Dos mil cuarenta dólares norte americanos).

El 26 de Mayo del año dos mil cinco, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Machala, doctor José Javier Cabrera Román, Aprobada mediante Resolución 05.M.DIC.0165, emitida por el doctor Abg. Necker Franco Maldonado, Intendente de Compañías de Machala el 23 de Junio del 2005, E Inscrita en El Registro Mercantil con el No. 654 y anotada bajo el Repertorio 1.322 del 28 de Julio del 2005, se aumenta el Capital de la Compañía en USD 23000.00 con lo cual, el Capital Social de la Compañía asciende a VEINTINUEVE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA (USD 29000.00).

OBJETIVOS DE LA EMPRESA:

El objeto social de la compañía es la venta de lubricantes, filtros y productos especiales para automotores, importación y venta de artefactos electrodomésticos, menajes de casa, a representar empresas nacionales y extranjeras, a la exportación de productos agrícolas, a la venta de servicios de hotelería, moteles y restaurantes y comercialización de artículos de basar.

Actualmente se Distribuye: Lubricantes Valvoline, Filtros de uso Automotriz y para motores estacionarios, ambientales para vehículos y oficinas; y accesorios en general para vehículos.

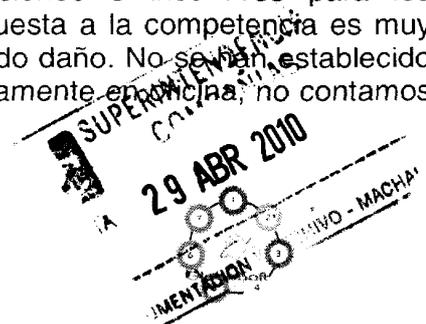
La línea de baterías ha sido reemplazada por la comercialización de productos de basar, especialmente orientados a decoración y regalo.

La distribución de Valvoline para la provincia de El Oro, está siendo compartida con Orollanta, pero ha dejado de representar un negocio rentable para Comercial Vallejo, la cantidad de marcas con precios bajos aunque de mala calidad y la informalidad en los clientes que no cubren sus obligaciones, reduce el mercado y los volúmenes ya no generan un margen de utilidad para atender los gastos y su infraestructura.

La publicidad institucional sigue siendo deficitaria, no hay vallas y la publicidad televisiva es escasa, se ha trabajado con promociones e incentivos para los consumidores y para el canal de distribución. La respuesta a la competencia es muy lenta y reaccionamos cuando ya los efectos han causado daño. No se han establecido metas para este año, las ventas se han efectuado únicamente en oficina, no contamos



Decoración y Regalos





con Ejecutivo de Ventas y los clientes de volumen ya no se aprovisionan de inventario, lo que los hace vulnerables a cualquier oferta de la competencia que entrar por todos los medios. Muchas marcas aparecen con precios bajos, algunas todavía se mantienen, otras desaparecen, el mercado cada vez es más pequeño, mientras que los oferentes aumentan.

También comercializamos software GlobalSoft y entregamos servicio de moteles en el hotel de paso denominado Club 69. Este último servicio nos permite mantener la empresa a flote. Iniciamos estos últimos meses con la línea de regalos y decoración, por ser reciente no tenemos todavía una opinión económica al respecto.

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA:

La estructura de la empresa la constituyen la Junta General de Socios, el presidente, Gerente, Subgerente-Contadora, supervisoras de caja, camareras, guardianes y servicios generales.

De acuerdo a la ley, el personal viene percibiendo sus haberes con un sueldo mensual más sus horas extras. Los salarios se encuentran sobre el salario mínimo y los pagos se hacen puntuales.

PROVEEDORES

Los principales proveedores de mercaderías siguen siendo los mismos **Lubrival S. A.**, quienes nos suministran los productos Valvoline; **Autopartes Japonés S. A.** y **Ottati Hnos. Cia. Ltda.**, proveedores de baterías YUASA y PERFECTA. Otros proveedores nos venden, bebidas, alimentos, toallas, sábanas, materiales de limpieza y esterilización, vituallas, etc. Existen otros proveedores que nos venden de contado suministros de hotelería y las compras de los alimentos para el personal se hacen también al contado.

VENTAS

Las Ventas sumaron este año USD 310676.95 a un costo de USD \$ 77.965.07 que generan una utilidad bruta en Ventas de USD. 232711.88. El rubro de ventas más importante lo constituyen los servicios. La utilidad contable después de gastos suma \$ 9071.86. La utilidad neta después de participación de trabajadores e impuestos fue de \$ 4060.18, .El volumen de gastos no deducibles en este año sumaron \$ 5562.55

GASTOS OPERATIVOS

Los Gastos de Ventas suman \$ 147894.77 y los gastos de Administración \$ 75745.25 para sumar US\$ 223640.02 (100%). Los gastos de representación no son importantes y están por debajo de lo permitido por el SRI.



Decoración y Regalos





El Banco del Pacífico S.A., es la institución financiera con quien hemos venido operando durante todo el presente año. Al terminar el ejercicio la empresa no mantiene ninguna deuda con el banco.

PROVEEDORES

A esta fecha, no debemos ningún valor a favor de los proveedores.

Otros créditos a largo plazo que sirvieron para la construcción suman USD 521881.37

DISPONIBLES.

La cuenta Caja dispone de un saldo de \$ 5187.30 y la cuenta cheques y valores de cobro inmediato que también pertenece en custodia de caja, suman 2060.63. La Cuenta corriente del Banco del Pacífico No.06527086 tuvo un saldo conciliado de US\$ 13601.79

EXIGIBLE.

Las cuentas por cobrar suman \$ 20125.24, debiendo restarles el valor por cheques \$ 2026.63, de los cuales \$ 3330.69, constituyen cuentas de difícil recuperación, lo que significa lo crítico del mercado de lubricantes donde el crédito es muy sensible, lo que ha hecho disminuir las ventas.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO:

Durante el año se han venido efectuando arqueos permanentes a Caja, con resultados satisfactorios.

Las bodegas funcionan separadamente de las oficinas y almacén, y su control mediante inventario físico fue satisfactorio. Se receptan los pedidos y se despacha la mercadería, ya sea para ser entregada por nosotros en las bodegas de los clientes o para ser retirada por los clientes en nuestra bodega. Al caducarse algunos productos deben de ser dados de baja y retirados de bodega.

En las oficinas funciona una bodega pequeña que es atendida por el conserje, responde a un manejo de inventario mediante control permanente computarizado. No hay problema en el cuadro del cardes con el inventario físico.

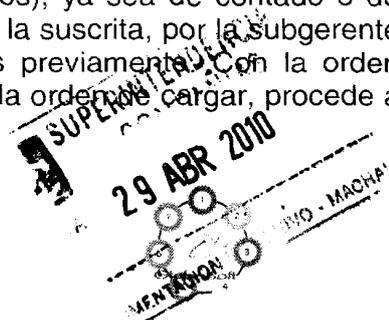
COMPRAS:

La empresa se provee de Proveedores Nacionales, a quienes se compra de contado y a crédito. Las compras a crédito son a 30, 45 y 60 días. Esto es de menor plazo que el año pasado.

Para las compras, se emiten órdenes de compra (Pedidos), ya sea de contado o de acuerdo al crédito pactado. Las órdenes son firmadas por la suscrita, por la subgerente o el Presidente, para ello sus firmas fueron registradas previamente con la orden (pedido) y los documentos de pago, el transportista retira la orden de cargar, procede a



Decoración y Regalos





cargar y al transporte. Los camiones de la mayoría de las Empresas Transportadoras están equipados con radio de comunicación que lo mantiene conectados con la base permanentemente. Se mantiene póliza de seguros en el transporte, que cubra el riesgo de y hasta la bodega, para el transporte de lubricantes, generalmente la proveedora LUBRIVAL, contrata el transporte anual que corre por su cuenta y riesgo.

Las compras se realizan de acuerdo a los niveles de stock del sistema de cómputo o para cumplir con pedidos de los clientes.

ALMACENAMIENTO:

Disponemos de una bodega con suficiente espacio y una logística controlada por el sistema de cómputo, con mínimos y máximos niveles de stock. La movilidad de los productos es importante por cuanto tienen un costo de estiba y transporte. Las bodegas están ubicadas a la entrada y salida de la vía la Primavera y tiene un desnivel de 1.00m2 sobre el suelo que permite el manipuleo de carga pesada desde y hasta los camiones.

BALANCE GENERAL Y ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS.

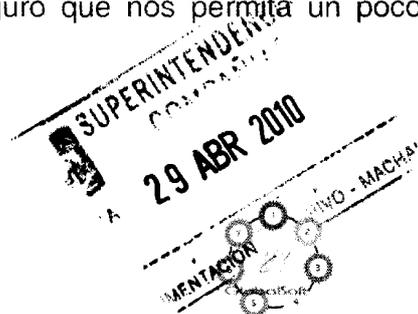
Los estados financieros son el resultado de registros contables formulados a base de un sistema de contabilidad automatizado, que registra las operaciones de compra, de venta, de ingresos de caja, diarios y egresos de banco para pagos con cheque y efectivo. Las operaciones se resumen automáticamente en diarios y su aplicación contable está de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de práctica contable, en aquellos aspectos que no existen o se oponen.

El Balance General está cortado al 31 de diciembre de 2009, mientras el Estado de Ganancias y Pérdidas, muestra el movimiento del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009.

PROCEDIMIENTO Y LOGÍSTICA DE COMPRAS, VENTAS Y TRANSPORTE:

Primero se califica al cliente, asignándole un código y un cupo de compras a crédito, se toma el pedido y se factura, se entregan los productos en las bodegas del cliente, el flete es pagado por nosotros, posteriormente se recogen los documentos de pago, casi siempre cheques o pagarés. Para empresas o personas naturales, que retiren con órdenes dirigidas a nosotros, los cobros se hacen los días viernes o de acuerdo al plazo otorgado. Actualmente esta última modalidad es muy limitada.

Si el cliente ha solicitado el envío de la mercadería fuera de la ciudad, se emite la guía de transporte definiendo claramente el lugar de entrega una vez que se han cumplido las otras formalidades. La mercadería en este caso viaja por cuenta y riesgo del comprador, sin embargo hemos contratado un seguro que nos permita un poco de tranquilidad.





Comercial Vallejo Cia. Ltda.

Concluyo agradeciendo, al personal de ventas, administrativo y de servicios, y al Presidente de la Empresa, por el apoyo brindado a mi gestión.

Atentamente,

Ing. Rocío Pacheco Pesantes,
GERENTE GENERAL



Decoración y Regalos

