



Comercial Vallejo Cia. Ltda.

Arizaga 1919 y Vela (esquina) TEL. 07-2937-308, 2937-310, Fax 593-7-2935-005
Machala, Ecuador. P. O. Box 07-1-117, correo-e: comercialvallejo.jr@hotmail.com

16 de marzo de 2012

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

ESTIMADOS SEÑORES:

Habiendo concluido el ejercicio económico del año 2011 de Comercial Vallejo Cía. Ltda., me permito presentar a ustedes el correspondiente informe en mi calidad de Gerente y como Representante Legal de la misma.

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 Rocio 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).

El 30 de agosto de 2010 recibí el honor de ser elegida Gerente de la empresa por el lapso de cinco años, responsabilidad que asumí con la segura convicción de entregar toda mi capacidad y experiencia al servicio de estas importantes funciones en una empresa donde me he desarrollado profesional y personalmente.

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 bazar.

Continuamos con la distribución de Lubricantes Valvoline aunque no es un negocio que genera rentabilidad por la cantidad de marcas en el mercado y las diferentes calidades que ofrecen confundiendo a los clientes que no conocen mucho de las normas ISO.

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

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 con Ejecutivo de Ventas y los clientes de volumen ya no se aprovisionan de inventario,



Comercial Vallejo Cía. Ltda.

Arizaga 1919 y Vela (esquina) TEL. 07-2937-308, 2937-310, Fax. 593-7-2935-005
Machala, Ecuador. P. O. Box 07-1-117, correo-e: copa@easynet.net.ec

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 servicios de moteles en el hotel de paso denominado Auto hotel Club 69, esta actividad terminará este año.

La compra venta de artículos decorativos, se dinamiza mejor en ciertas épocas del año, como día de la madre, día del padre navidad y festividades de septiembre.

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA:

La estructura de la empresa la constituyen la Junta General de Socios, el presidente, Gerente, Contadora, supervisoras de caja, camareras y servicios generales donde se incluyen guardianes, mantenimiento y varios.

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. Para mantener la calidad se traba

Esta en vigencia el reglamento de seguridad e higiene del trabajo, el mismo que ha sido socializado con los empleados y entregada una copia a cada uno de ellos.

La rotación de personal es muy alta, aunque hay algunos empleados con más de un año de servicio, no se logra estabilizar el trabajo de los guardianes a pesar de una cuidadosa selección en poco tiempo descuidan sus obligaciones o abandonan el trabajo por su falta de vocación, todos toman este tipo de trabajo por el sueldo que les resulta atractivo pero no tienen vocación.

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. Cía. Ltda., proveedores de baterías YUASA y PERFECTA. Otros proveedores nos venden, bebidas, alimentos, toallas, sabanas, materiales de limpieza, 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

Los ingresos del sumaron este año USD 307981.54 y el costo de de ventas USD \$ 98584.70 que generan una utilidad bruta en Ventas de USD. 209396.84. El rubro de ventas más importante lo constituyen los servicios. En este rubro se incluye otros ingresos que lo constituyen los aportes de los socios para costear la pérdida en los servicios de hotelería, moteles y restaurantes, de US\$ 51976.64



GASTOS OPERATIVOS

Los Gastos de Ventas suman \$ 141978.70 y los gastos de Administración \$ 67006.60 para sumar US\$ 208985.30. No hay gastos de representación.

UTILIDAD CONTABLE

BANCOS E INSTITUCIONES DE CREDITO:

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

Los saldos de nuestros proveedores se concentran en 3, AUTO PARTS JAPONES S.A., US\$ 671.23, CORPMUNAB US\$ 65.21 y CONFAIDA S.A. US\$ 73.28, que suman US\$ 809.72

Otros créditos a corto plazo que sirvieron para financiar la compra de un terreno y la construcción suman \$ 310957.49, por ser créditos de empresas relacionados no merece mayor preocupación.

DISPONIBLES.

La cuenta Caja dispone de un saldo de \$ 1222.14. La Cuenta corriente del Banco del Pacífico No.06527086 tuvo un saldo conciliado de US\$ 38085.68 y la Cta. Aho. No. 101-0828534 del Banco de Machala, \$ 4462.71

EXIGIBLE.

Las cuentas por cobrar suman \$ 13509.27. Los pagos anticipados registran un valor de \$ 10096.75, constituido por el impuesto retenido, el crédito tributario y los anticipos pagados, con la pérdida de este año, debemos hacer el análisis para proceder a reclamar los impuestos pagados en exceso.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO:

Durante el año se han venido efectuando arquezos 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 días plazo.

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 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.

Para la línea de bazar requiere la presencia física de la gerente en los almacenes y bodegas de los proveedores, una vez seleccionada la mercancía se hace el pedido, se cancela y la despachan. Es importante la recepción de la mercadería y la revisión inmediata, mercancía no solicitada o en malas condiciones es devuelta de inmediato.

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 2011, mientras el Estado de Ganancias y Pérdidas, muestra el movimiento del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011.



TRANSICIÓN NEC a NIIF.

Por el tamaño de la empresa corresponde este año la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera, la calidad de Pyme, de acuerdo al clasificador de la Superintendencia de Compañías, nos obligó este año a formular un plan de conversión de estados financieros y capacitación de ejecutivos responsables de su ejecución, se ha entregado todo el apoyo necesario para su preparación e implantación.

DE LAS PERDIDAS.

La inauguración de un nuevo motel con 100 habitaciones de las cuales 80 corresponden a ejecutivas, ocasionó que exista en el mercado una sobre capacidad instalada que afecta a todo el sector, en el caso nuestro se redujo un 50% de las operaciones regulares, el impacto principal lo recibió el personal que tuvo que ser cesado con el pago de todas sus obligaciones sociales vigentes.

A pesar de las dificultades financieras mejoramos la calidad en el servicio y disminuimos las horas de trabajo del personal de camareras. Sugiero la implementación de control mediante la contratación de una Supervisora para mantener elevada la calidad del servicio, sugiero mantener los precios de venta a pesar del impacto salarial y de que los suministros han subido.

Para evitar pérdidas en los estados financieros, los socios debieron hacer un aporte de \$ 48500.00, debido a la necesidad de dar de baja un sinnúmero de inventarios por fecha de caducidad y otros faltantes provocados por el personal de cajas-administradores.

Para el próximo año se debe tomar la decisión de devolver la administración del motel, ya que las dificultades que presenta el personal que labora en turnos rotativos de 8 y 12 horas, deja mucho que desear. El personal mucho falta, las camareras trabajan 5 días y descansan 2, pero faltan por cualquier pretexto pero nunca justifican; el personal auxiliar de servicios que hace de guardia, también falta y es muy inestable,

Con el aporte indicado, la utilidad obtenida es de US\$ 411.49., sobre la cual debemos pagar el 15% de participación a los empleados y el impuesto a la renta respectivo.

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



Comercial Vallejo Cía. Ltda.

Arizaga 1919 y Vela (esquina) Tt.L. 07-2937-308, 2937-310, Fax. 593-7-2935-005
Machala, Ecuador. P. O. Box 07-1-117, correo-e: copa@easynet.net.ec

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.

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

Atentamente,


Lic. Lourdes Kow Bautista,
GERENTE