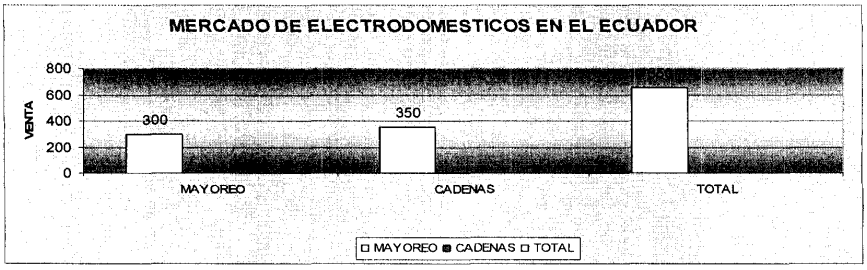
CUENCA, MARZO DEL 2010

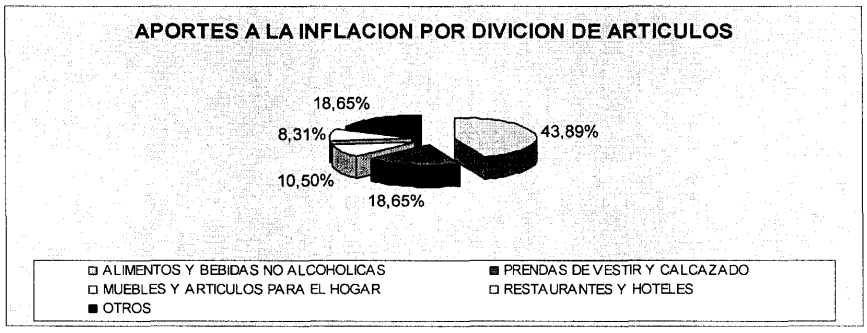
INFORME DE G. GENERAL, EJERCICIO ECONOMICO 2009

INTRODUCCION

En el 2009 el consumo de electrodomésticos en el Ecuador fue de 650 millones de dólares, de los cuales 300 millones corresponden al mayoreo y 350 millones a la venta al público.



La intención de compra estuvo concentrada en el **60%** en productos de tecnología digital, **30%** en línea blanca, y el **10%** en complementos electrónicos para el hogar.



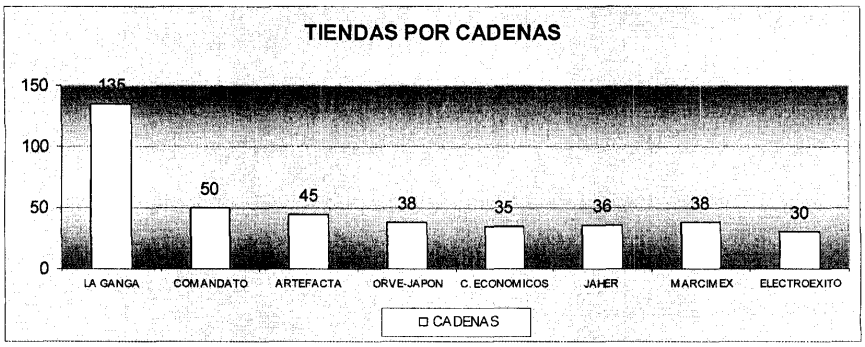
La falta de liquidez y las tasas de interés fue un condicionante para que la intención de compra en el mercado no se incremente en base a las necesidades reales de los consumidores.

La tasa de desempleo promedio del Ecuador en el 2009 fue del **6.5%,** de subempleo **60.1%** y de ocupados plenos el **31.5%.** El segmento bajo en el país es el **80%.** El medio el **12%** y el alto el **8%.**

SITUACION DEL MERCADO

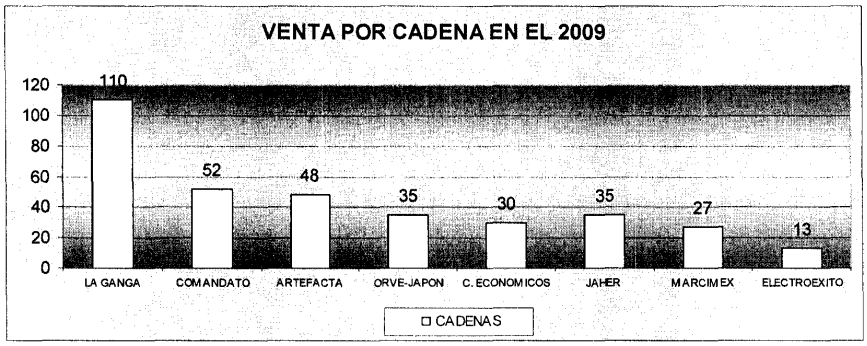
LA COMPETENCIA

Las 8 cadenas que existen en el mercado Ecuatoriano cubren el segmento medio y bajo con un total de 407 tiendas, de las cuales la Ganga tiene 135 puntos convirtiéndole en la mas grande del país.



LAS VENTAS

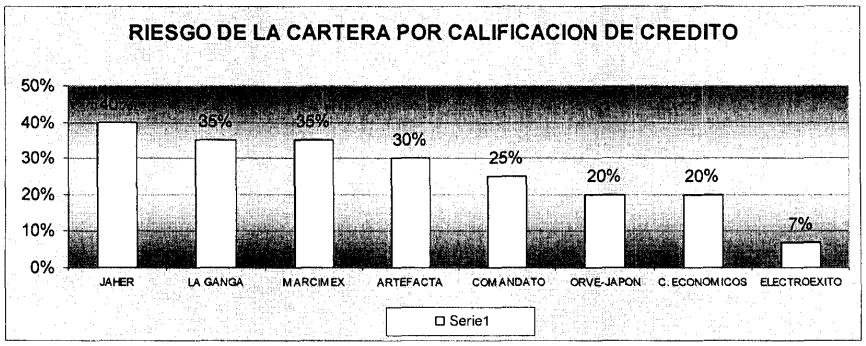
La venta por cadena en el 2009 fue de 350 millones, desglosado de la siguiente forma:



En comparación del 2008 las cadenas crecieron un **8%,** debido al decrecimiento de los comerciantes cuyo mercado bajo de **350 a 300 millones**.

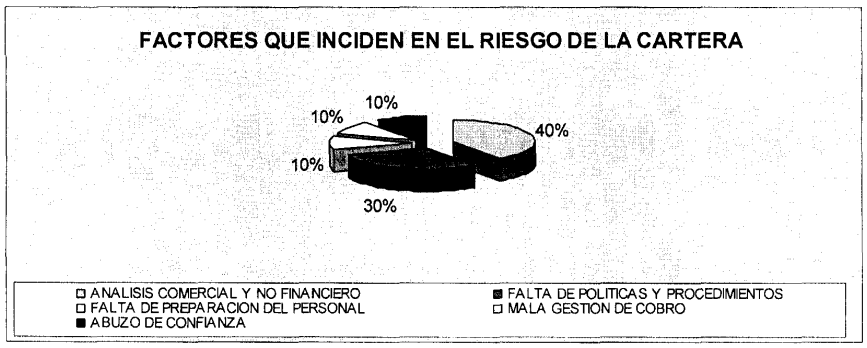
EL RIESGO

La falta de una política crediticia con visión financiera, la falta de entrenamiento, la falta de un control y seguimiento diario cliente a cliente, ha deformado el comportamiento de los consumidores y empleados, aumentado el riesgo y deformando el comportamiento del mercado. Que ha obligado a mejorar la selección del personal, mejorar los procesos, controles, seguimientos y ha crear fondos de garantía para prever cualquier situación futura.



FACTORES QUE INCIDEN EN EL RIESGO DE LA CARTERA

El factor principal que incide en el riesgo de la cartera es la falta de un análisis financiero que permita que el negocio se comporte eficientemente, para ello se debe: alinear las políticas, procedimientos controles y seguimientos, **a los resultados medidos por la recuperación de la cartera.**



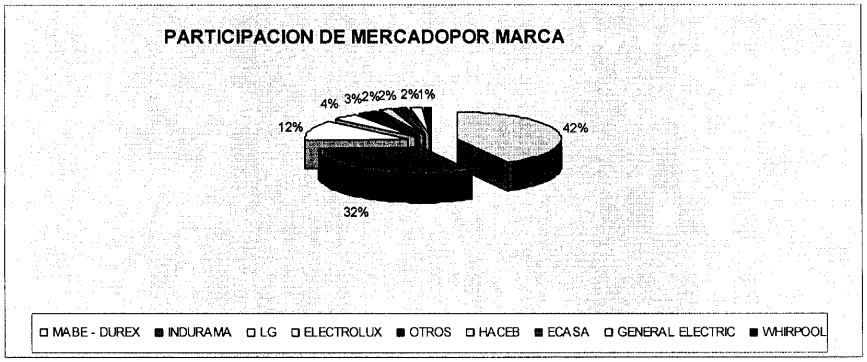
LAS MARCAS

Las marcas juegan un papel importante en el comportamiento de mercado. Buscan ganar participación y recordación de marca. Invierten hasta el **8%** en publicidad, exhibición e incentivos.

PARTICIPACION DE MERCADO

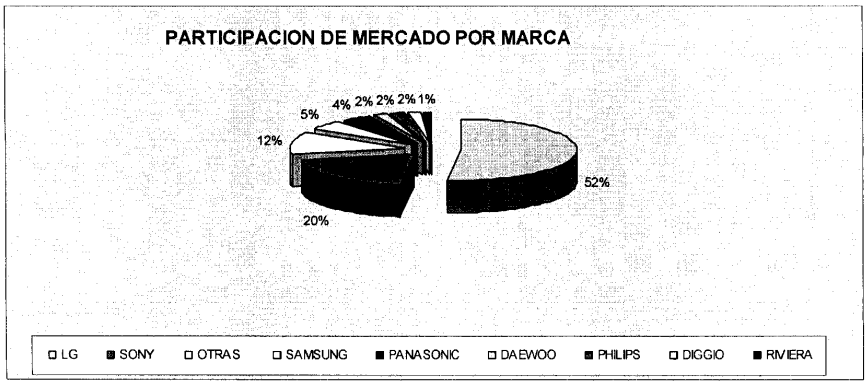
LINEA BLANCA

El **87%** de participación de mercado esta concentrada en tres marcas: Durex - Mabe con el **43%**, Indurama con el **32%** y LG con el **12%** de un mercado total de **180 millones de dólares.**



AUDIO Y VIDEO

En mercado de audio y video es de **300** millones de dólares, el **72%** esta concentrado en LG con el **52%** y Sony con el **20%**.



ELECTROEXITO S.A.

PUNTOS DE VENTA Y ANALISIS DE PENETRACION

PROVINCIA	CIUDAD
MANABI	PORTOVIEJO 1
	PORTOVIEJO 2
	MANTA 1
	MANTA 2
	CHONE
	CALCETA
	TOSAGUA
	MONTECRISTI
	JIPIJAPA
	PAJAN
	PUERTO LOPEZ
	FLAVIO ALFARO
	EL CARMEN
LOS RIOS	QUEVEDO 1
	QUEVEDO 2
	EL EMPALME
	LA MANA
	VALENCIA
	BUENA FE
	VINCES
	BABAHOYO
SANTO DOMINGO	STO. DOMINGO 1
	STO. DOMINGO 2
GUAYAS	GUAYAQUIL - CALIFORNIA
	GUAYAQUIL – EL TREBOL
	GUAYAQUIL - PORTETE
	DURAN - EL RECREO
LA LIBERTAD	LA LIBERTAD
	SAN PABLO
AZUAY	CUENCA – LUIS CORDERO
	CUENCA – EL MILENIUN
TOTAL	**31 PUNTOS DE VENTA**

INDICE DE PENETRACION

EL índice de penetración, medido entre los puntos de venta actuales **vs** los cantones existentes en cada provincia es del **35%.** Aspiracionalmente esperamos en el **2012** llegar al **80%.** Este crecimiento dependerá básicamente de los resultados, del control de riesgo y del soporte financiero y la política de Estado.

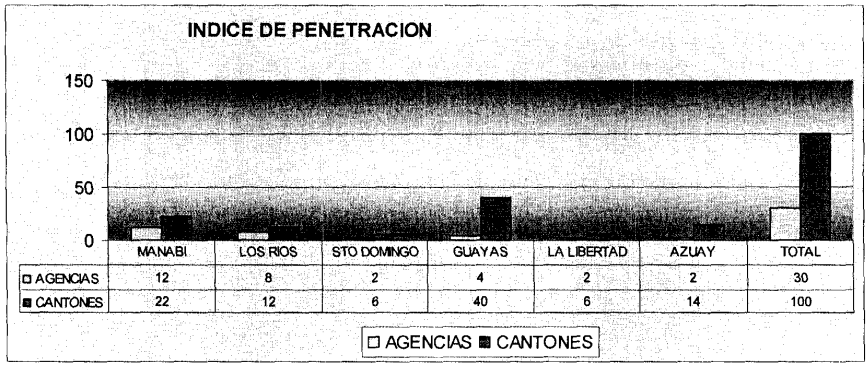


IMAGEN DE LA EMPRESA

LOGOTIPO

Los colores corporativos de la empresa son:

- Rojo
- Blanco
- Negro

Originalmente el logotipo estaba sobre una base blanca, actualmente esta sobre un fondo negro, esto genera una mejor recordación de marca e identificación de los puntos de venta.

ANTES

AHORA

PUNTOS DE VENTA

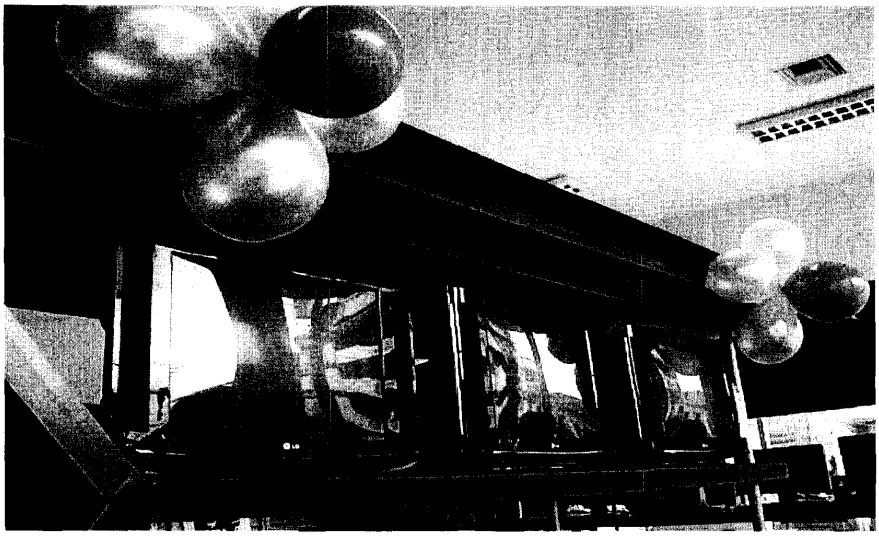
LETREROS

En los letreros predomina el fondo negro, que permite resaltar los colores rojo y blanco, mejorando la identificación de la empresa:

DECORACION INTERNA

La decoración interna de los locales parte de cuatro principios base, que le diferencian notablemente del resto de cadenas:

- Letreros, fondo negro
- Pared para línea blanca, color rojo
- Pared de audio y video, color blanca
- Perchas, negras con bases rojas



UNIFORMES

PERSONAL AGENCIAS

Actualmente la empresa cuenta con **231 empleados**, en el 2008 fue de **194** el incremento fue del **16%**, esto se debió a la apertura de **6 Agencias** en el 2009

VEHICULOS

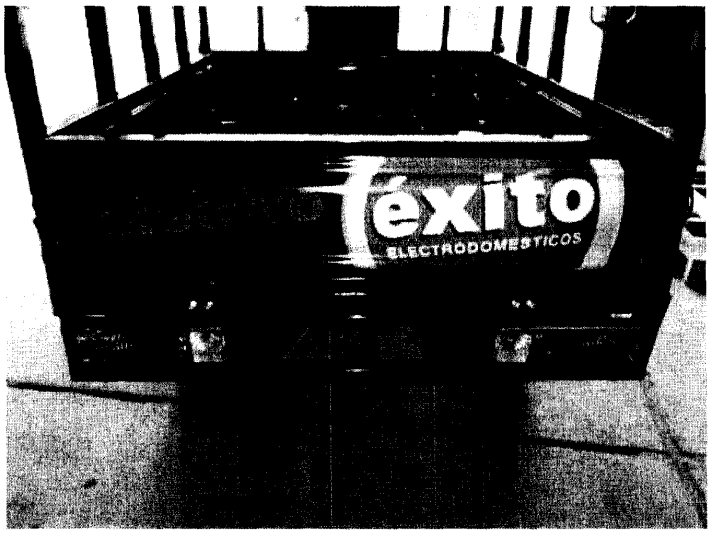
LOGISTICA ENTRE BODEGAS REGIONALES

Los camiones son monitoreados vía satélite

TRANSPORTE AGENCIAS

TRICIMOTOS

Son económicas dan el servicio que se necesita y agilita la logistica y el servicio al cliente.



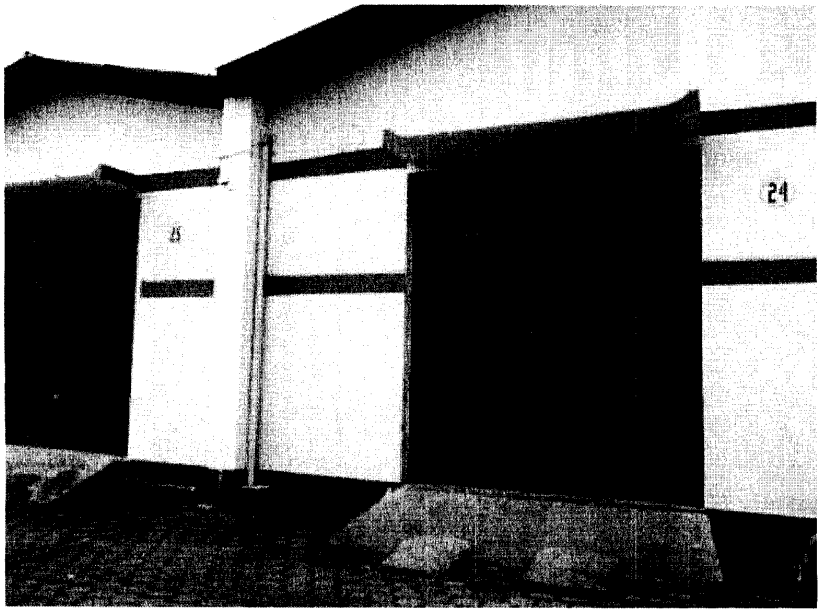
BODEGAS REGIONALES

En el 2009 se aperturaron tres bodegas Regionales en:

- Guayas
- Manabi
- Los Rios

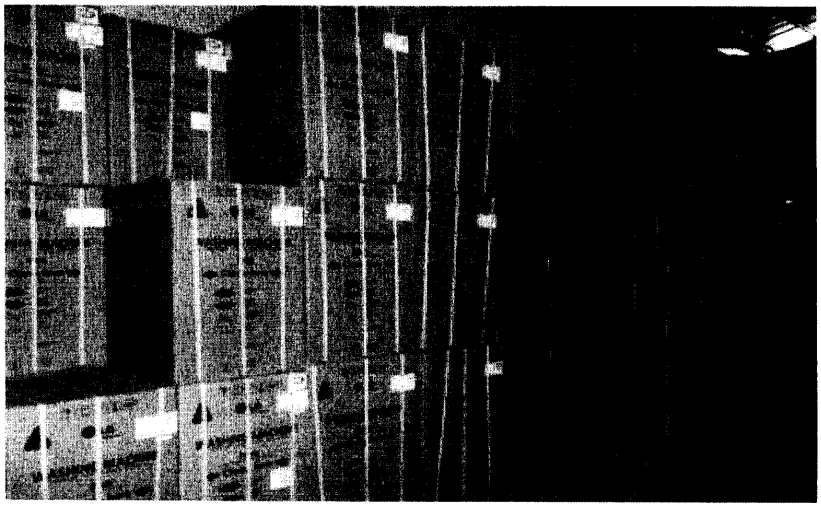
Con esto se ha logrado:

- Optimizar los inventarios
- Mejorar la reposición
- Disminuir el riesgo



CONTROL, DISTRIBUCION Y LIMPIEZA DE LAS BODEGAS

Son monitoreadas por cámaras vía Internet y se realizan inventarios semanales

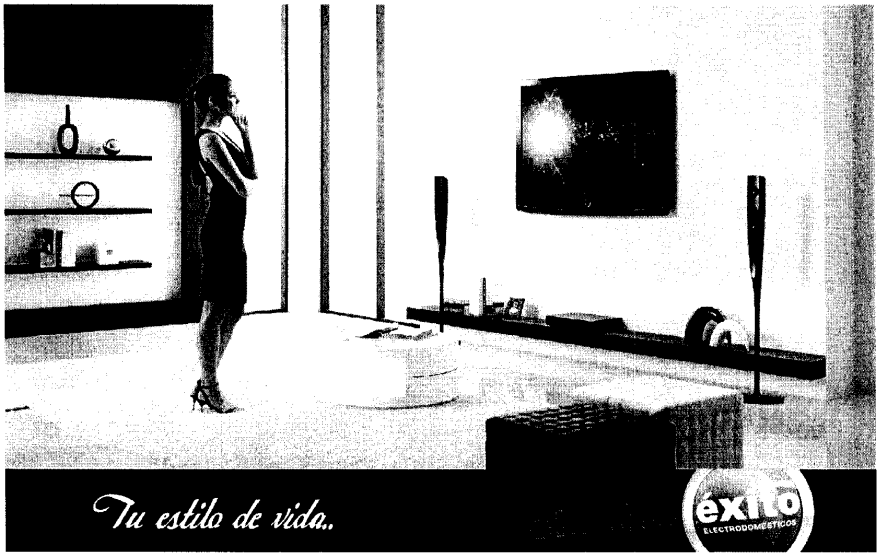


PUBLICIDAD

El costo se ha logrado optimizar a través del aporte económico, que se tiene con cada una de las marcas. La inversión se concentra en publicidad Directa y radio.

PUBLICIDAD DIRECTA

- Hojas volantes
- Revistas
- Insertos



PUBLICIDAD PARA INCENTIVAR EL PAGO PUNTUAL

Participan los Clientes que pagan puntualmente. Se utiliza como mecanismo de motivación la Ruleta Regalona que encadena e incentiva el pago puntual. La Afección a la utilidad es del **1%** sobre el cobro, pero incrementa la utilidad de **forma directa** de hasta en el **8%** por la reducción de los gastos financieros e **indirectamente**, incrementa el giro del negocio hasta en el **30%** por la oportunidad del dinero.

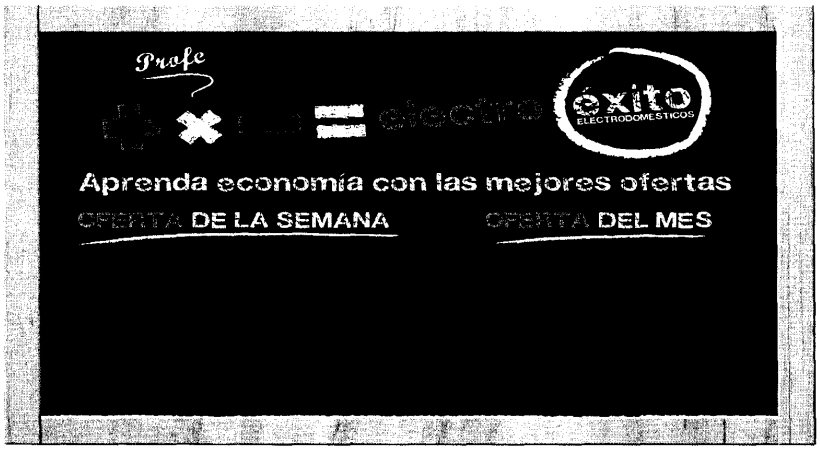
OFERTAS

Para evitar la obsolescencia tecnológica, se realizan ofertas de los productos de baja rotación, modelos descontinuados y excesos de inventarios, con esto se ha logrado:

- Incrementar la rotación del producto
- Incrementar la venta
- Fidelizar al mercado

Mantenemos dos tipos de oferta en las Agencias:

- **OFERTA DE LA SEMANA:** Producto de baja rotación Agencias
- **OFERTA DEL MES:** Producto de baja rotación Bodegas Regionales



TARJETA DE CREDITO ELECTROEXITO

Objetivo:

- Tener una fuente de financiamiento
- Mejorar la confianza en los clientes
- Crear recurrencia en los clientes
- Precalificar créditos
- Manejar adecuadamente la base de clientes.
- Emisión de estados de cuenta e inserción de ofertas y promociones
- Tener un mecanismo de venta ágil y seguro
- Incrementar la rentabilidad, reduciendo los costos financieros

EN EL DISEÑO DE LA TARJETA SE BUSCO

- Que sea sobria
- Que sea aspiracional
- Que sea diferente a las ofertadas por otras cadenas

CAPTACION DE CLIENTES

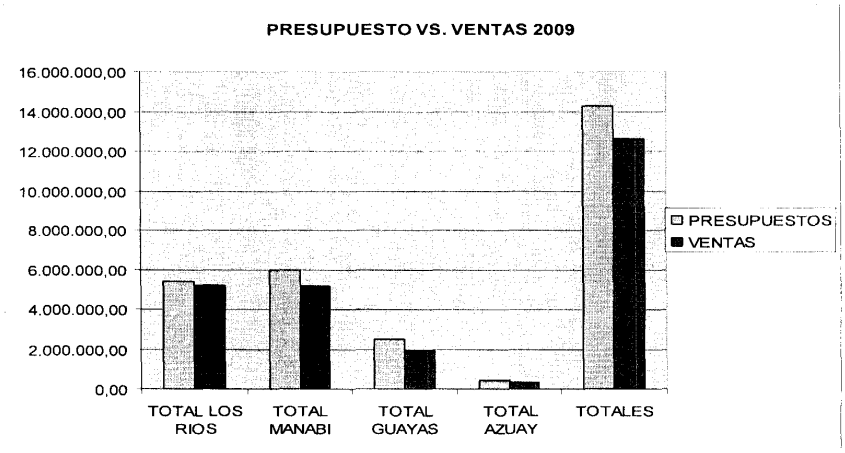
La venta inicia con la captación de nuevos clientes, para ello se han creado estaciones de trabajo que permita a los vendedores trabajar en zonas de alto trafico, mejorando los resultados y la imagen de la empresa.

ESTACION MOVIL DE TRABAJO

ANALISIS DE RESULTADOS 2009

VENTAS DEL 2009

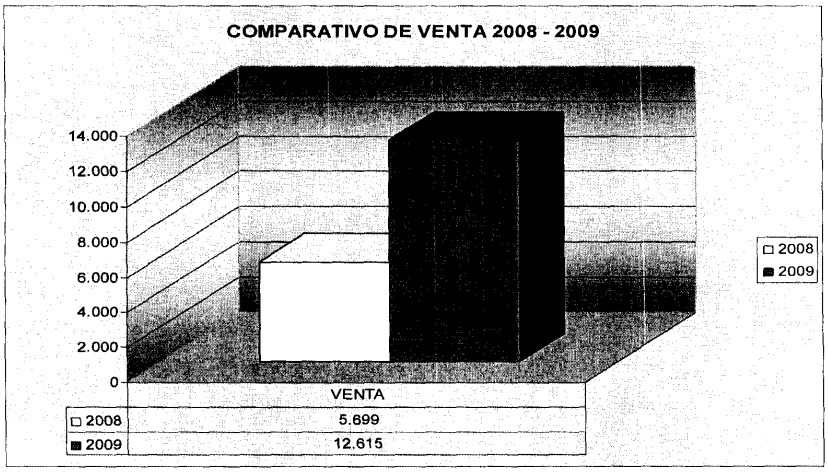
El presupuesto del 2009 fue de **14.286 millones** de dólares, se vendió **12.615 millones** con un cumplimiento del **88,31%**. El crecimiento en relación al 2008 fue del **200%**.



REGIONALES	PRESUPUESTOS	VENTAS
TOTAL LOS RIOS	5.404.325,00	5.198.613,00
TOTAL MANABI	5.956.844,00	5.148.889,00
TOTAL GUAYAS	2.504.730,00	1.921.044,00
TOTAL AZUAY	420.570,00	346.563,00
TOTALES	**14.286.469,00**	**12.615.109,00**

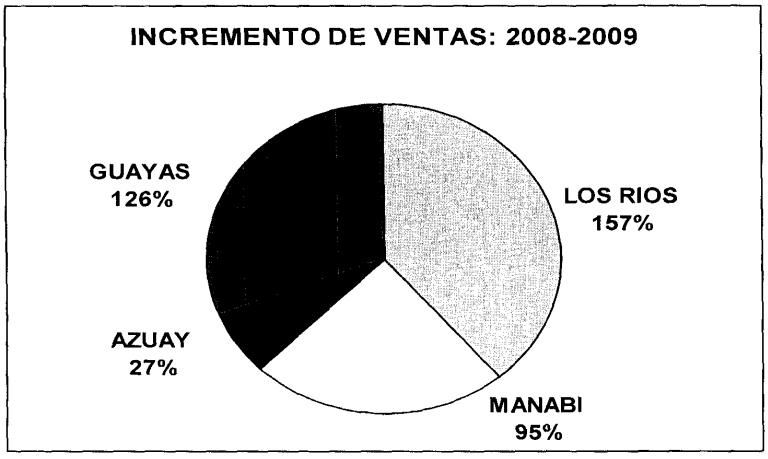
COMPARATIVO 2008 – 2009

Las ventas crecieron el 221.4%



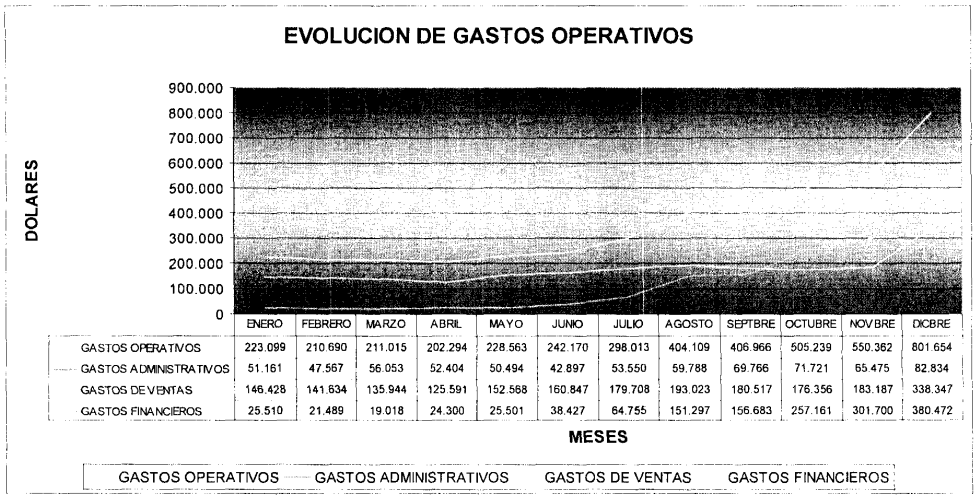
INCREMENTO DE VENTAS POR REGION

La de mayor crecimiento fue Los Rios con el 157%



LOS GASTOS

Los gastos representan el **34.11%** de la venta, de los cuales el Gasto de Administración representa el **5.6%,** el Gasto de Ventas **16.83%** y el Gasto Financiero el **11.67%**



	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTBRE	OCTUBRE	NOVBRE	DICBRE
GASTOS OPERATIVOS	223.099	210.690	211.015	202.294	228.563	242.170	298.013	404.109	406.966	505.239	550.362	801.654
GASTOS ADMINISTRATIVOS	51.161	47.567	56.053	52.404	50.494	42.897	53.550	59.788	69.766	71.721	65.475	82.834
GASTOS DE VENTAS	146.428	141.634	135.944	125.591	152.568	160.847	179.708	193.023	180.517	176.356	183.187	338.347
GASTOS FINANCIEROS	25.510	21.489	19.018	24.300	25.501	38.427	64.755	151.297	156.683	257.161	301.700	380.472

El Gasto Financiero se incrementa desde el mes de junio, fecha en la que iniciamos las importaciones, la modalidad de compra se cambio con el fin de mejorar la rentabilidad.

De ello podemos anotar que:

1. Se duplico las ventas y
2. La utilidad neta creció en el setecientos por ciento, pese al incremento del gasto financiero

El Flujo de caja es liquido por la composición de la venta: **90%** a crédito y **10%** al contado, aspiracionalmente y para mantener una rentabilidad acorde al riesgo del negocio. Aspiramos para el 2010 consolidar el siguiente mix de venta: 70% a crédito y 30% contado, a través de fomentar la venta con otras tarjetas de crédito. De esta forma cubriríamos los gastos operativos y la recuperación de cartera se dirigiría estrictamente solo para pagos a proveedores y bancos.

Actualmente, el **80%** proveedores son directos. El plazo máximo es de **60** días, que cubre el tiempo de transito de la importación. La rotación del inventario es de **60** días y el **90%** de la venta es a 12 meses promedio. Creando un desfaz de 14 meses, entre la venta y la recuperación de cartera. Justificándose, la necesidad de la negociación de la cartera para mantener la operación del negocio liquida.

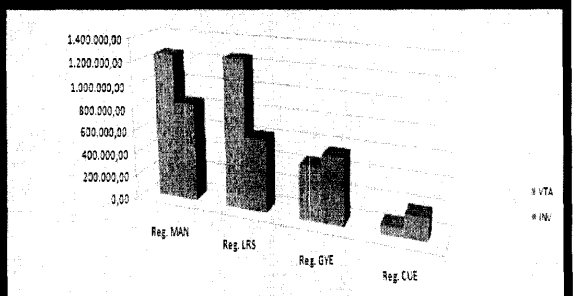
La relación endeudamiento patrimonio es de 10/1. Esperamos en el mediano plazo incrementar el patrimonio de la empresa con la generación de resultados, reduciendo los gastos financieros e incrementando las ventas para mejorar la rentabilidad

INVENTARIOS

El inventario al termino del periodo contable fue de **2.2 millones** de dólares y las ventas **12.6 millones** de dólares lo que le da una **rotación de 5.72 veces** al año, con una cobertura **de 60 días**. Pese a esto, para **el 2010** esperamos mejorar la rotación a un inventario equivalente **45** días. El inventario de baja rotación representa **5%** del total, esto se debe a que hay productos que se compran para completar el mix de producto que el cliente solicita o desea ver en las exhibiciones, son de alta tecnología y no representa riesgo por obsolescencia.

RELACION VENTA - INVENTARIOS AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2009

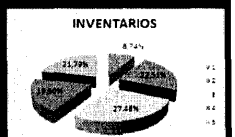
DEP	VTA	INV
Reg. MAN	1.263.663,73	852.029,04
Reg. LRS	1.277.532,69	628.052,41
Reg. GYE	464.687,97	570.346,94
Reg. CUE	75.738,61	196.327,82

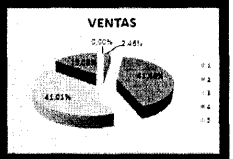


	Reg. MAN	Reg. LRS	Reg. GYE	Reg. CUE
VTA	1.263.663,73	1.277.532,69	464.687,97	75.738,61
INV	852.029,04	628.052,41	570.346,94	196.327,82

ELECTROEXITO CIA.LTDA.
INVENTARIO VALORADO AL 30 DE NOVIEMBRE Y VENTAS DEL 1 DE NOVIEMBRE AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2009

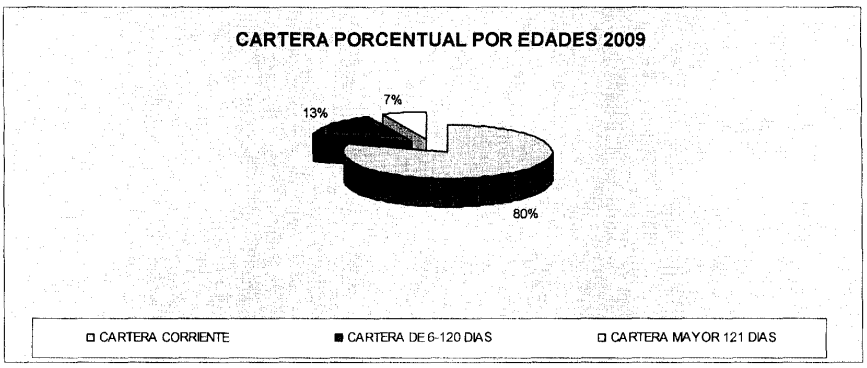
AGENCIAS	INVENTARIO	%	TOTAL ZONA	% ZONA	VENTA	%	TOTAL ZONA	% ZONA
LUIS CORDERO	159.311,70	6,69%			65.644,59	2,13%		
MILENIUM	46.006,52	2,05%	196.327,82	8,74%	10.034,02	0,33%	75.738,61	2,46%
SANTO DOMINGO1	88.910,67	3,97%			246.555,26	8,00%		
SANTO DOMINGO2	90.697,62	3,96%			125.700,83	4,07%		
QUEVEDO1	101.097,47	4,50%			242.206,30	7,86%		
NICES	65.217,62	2,90%			180.037,79	5,84%		
LA MANA	54.014,28	2,40%			84.321,93	2,74%		
EL EMPALME	43.437,14	1,93%			202.373,17	6,57%		
QUEVEDO2	67.262,95	2,99%	505.329,65	22,51%	198.258,21	6,37%	1.277.532,69	41,46%
MANTA	100.345,43	4,46%			135.123,81	4,38%		
MONTECRISTI	40.509,83	1,80%			78.140,91	2,54%		
PAJAN	47.715,47	2,12%			68.630,07	2,23%		
MANTA CALLE 13	49.626,25	2,21%			154.798,36	5,02%		
PORTOVIEJO1	66.200,61	2,94%			125.525,52	4,07%		
TOSAGUA	43.471,73	1,93%			64.264,09	2,09%		
CALCETA	50.205,04	2,23%			85.674,50	2,78%		
CHONE	61.637,60	2,74%			175.570,20	5,70%		
JIPIJAPA	54.596,64	2,43%			80.232,44	2,60%		
PUERTO LOPEZ	24.309,39	1,08%			169.480,49	5,50%		
PORTOVIEJO2	68.505,05	3,05%	616.962,50	27,46%	125.922,99	4,09%	1.263.663,73	41,01%
CALIFORNIA	98.221,03	4,37%			95.057,92	3,10%		
PORTETE	46.465,59	2,07%			28.586,92	0,93%		
PORTETE 38	0,00	0,00%			0,00	0,00%		
DURAN	44.626,14	2,00%			46.159,73	1,50%		
TREBOL	48.508,04	2,16%			72.246,46	2,34%		
LIBERTAD	142.951,90	6,36%			140.164,27	4,55%		
SANPABLO	56.787,90	2,53%	438.136,16	19,50%	81.872,87	2,66%	464.687,97	15,08%
BODEGA GUAYAS	132.230,78	5,88%			0,00	0,00%		
BODEGA MANABI	235.068,54	10,46%			0,00	0,00%		
BODEGA RIOS	122.223,76	5,44%	489.501,08	21,79%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL DEL INVENTARIO	2.246.756,21	100,00%	2.246.756,21	100,00%	3.081.623,00	100,00%	3.081.623,00	100,00%



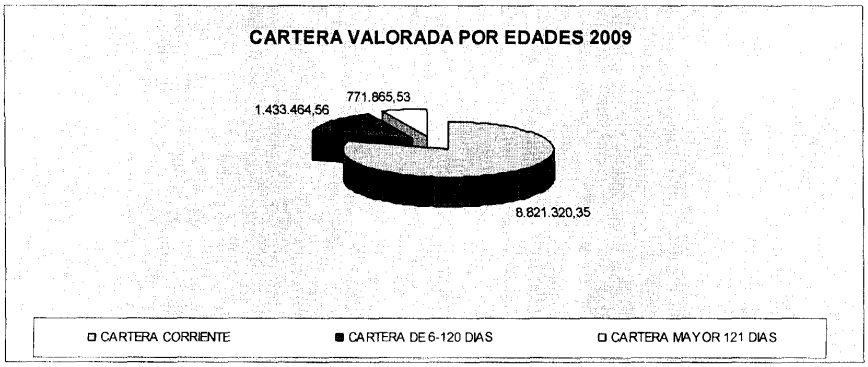


CARTERA

La cartera total representa **11.026.650.44 millone**s de dólares, con un **total de 22.053 clientes activos**. La Cartera corriente representa **el 80%.** La cartera vencida el **13%** y la de difícil cobro el **7%**. Este valor se esta gestionando bajo una estructura de cobro legal implementada para este fin, estimamos que la incobrabilidad es del **2%**. Técnicamente a partir de Mayo del 2010 aplicaremos las provisiones acumuladas para sanear los balances contablemente, pero en el modulo de clientes de mantendrá dentro de un rango de clientes de "**Difícil cobro**" que se recuperara judicial y extrajudicial. Los valores recuperados ingresaran a la contabilidad como "**otros ingresos**". Adicionalmente desde Enero del 2010 se ha incrementado los precios en un **4%** para crear un "**fondo de garantía**", para controlar el riesgo de la cartera y evitar que se alteren en el tiempo los resultados por falta de provisiones. La reserva actual es de **$ 156.075,15**



CARTERA VALORADA



PRESTAMOS POR PAGAR

BANCOS

BANCO	EXTERIOR	LOCAL
AUSTROBANK	1.456.165,04	
FINANCIERA MIL	962.639,48	
FUS	3.922.408,56	
AUSTRO T. ELECTROEXITO		3.311.099,90
AUSTRO AVALES		1.170.000,00
TOTAL	6.341.213.08	4.481.099,90
		10.822.312.98

PROVEEDORES

A proveedores se debe **$ 1.996.683,61**

Las obligaciones al cierre del 2009 se encuentran al día.

INTERESES PAGADOS

Los intereses pagados fueron de **$1.466.315 dólares**, desglosados de la siguiente forma:

- **BANCOS LOCALES:** $ 594.957 dólares
- **BANCOS DEL EXTERIOR:** $ 482.630 dólares
- **PROVEEDORES:** $ 141.096 dólares
- **RENDIMIENTOS FINANCIEROS NO DEDUCIBLES:** $ 247.632 dólares

IMPUESTOS

Del IVA y Renta están al día.

BALANCES

BALANCE GENERAL.

BALANCE GENERAL

CODIGO			CUENTA	SALDO
1			ACTIVOS	16.976.272,31
	11		ACTIVO CORRIENTE	16.502.237,85
		111	DISPONIBLES	174.838,98
		112	EXIGIBLES	11.570.302,87
		113	REALIZABLES	4.741.596,00
		114	GARANTIAS	15.500,00
	12		ACTIVO NO CORRIENTE	474.034,46
		121	ACTIVOS FIJOS	409.720,30
		123	ACTIVO DIFERIDO	15.160,84
		124	OTROS ACTIVOS	49.153,32
2			PASIVOS	14.227.180,03
	21		PASIVO CORRIENTE	14.182.617,68
		211	PRESTAMOS POR PAGAR	10.954.101,25
		212	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.563.137,66
		213	OBLIGACIONES POR PAGAR	605.205,46
		214	CUENTAS TRANSITORIAS	21.629,92
		215	PROVISIONES ACUMULADAS	38.543,39
	22		PASIVO NO CORRIENTE	44.562,35
		221	PASIVO A LARGO PLAZO	44.562,35
3			PATRIMONIO	816.820,19
	31		CAPITAL SOCIAL RESERVAS Y UTILIDADES	816.820,19
		311	CAPITAL Y RESERVAS	816.819,89
			UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	1.932.272,09

BALANCE DE RESULTADOS.

BALANCE DE RESULTADOS 2009		
CODIGO	CUENTA	SALDO
4	INGRESOS	13.356.750,29
41	OPERACIONALES	12.559.195,88
411	VENTAS NETAS	12.559.195,88
42	INGRESOS FINANCIEROS	797.554,41
5	EGRESOS	7.136.000,87
51	COSTOS	7.136.000,87
6	GASTOS	4.288.477,33
61	GASTOS OPERACIONALES	2.819.050,83
611	GASTOS DE ADMINISTRACION	704.790,57
612	GASTOS DE VENTAS	2.114.260,26
62	GASTO FINANCIEROS	1.469.426,50
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	1.932.272,09

En el 2008

La venta fue de **$5.699 millones** de dólares
La utilidad neta de **$268.921,68 de dólares**, representa el 4.7% sobre las ventas

En el 2009

La venta fue de **$ 12.6 millones.**
La utilidad neta fue de **$ 1.932 millones,** representa el 15.43% sobre las ventas

2008 vs 2009

El crecimiento en ventas es del **221.4%** y de la utilidad es del **718.21%.**

ATENTAMENTE

GERENCIA GENERAL
ELECTROEXITO S.A.

CC: CONTABILIDAD, ARCHIVO, ACCIONISTAS

FLUJO DE CAJA ENERO - DICIEMBRE 2010

PRESUPUESTO DE GASTOS TOTAL

		2010												12		
		30	30	30	31	31	32	33	34	35	36	38	40	2010		
CODIGO	CUENTA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTBRE	OCTUBRE	NOVBRE	DICBRE			
6	**GASTOS**	**463.643**	**397.785**	**467.290**	**516.046**	**717.646**	**527.002**	**537.958**	**548.915**	**559.871**	**570.827**	**592.740**	**942.253**	**6.841.976**	**570.165**	**35,13%**
61	GASTOS OPERACIONALES	279.154	230.335	230.335	238.013	238.013	245.691	253.368	261.046	268.724	276.402	291.757	307.113	**3.119.951**	**259.996**	
611	**GASTOS DE ADMNISTRACION**	66.261	51.926	51.926	53.657	53.657	55.388	57.119	58.850	60.581	62.312	65.774	69.235	706.688	58.891	10,3%
611 01	GASTOS DE ADMINISTRACION AGENCIAS	66.261	51.926	51.926	53.657	53.657	55.388	57.119	58.850	60.581	62.312	65.774	69.235			
611 01 01	REMUNERACIONES	19.385	19.108	19.108	19.745	19.745	20.382	21.019	21.655	22.292	22.929	24.203	25.477			
611 01 02	BENEFICIOS SOCIALES	9.198	6.584	6.584	6.804	6.804	7.023	7.243	7.462	7.682	7.901	8.340	8.779			
611 01 03	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	1.437	132	132	136	136	141	145	149	154	158	167	176			
611 01 04	SERVICIOS PROFESIONALES	4.791	11.141	11.141	11.512	11.512	11.883	12.255	12.626	12.997	13.369	14.112	14.854			
611 01 05	SEGUROS ADMINISTRATIVOS	1.659	1.518	1.518	1.569	1.569	1.619	1.670	1.720	1.771	1.822	1.923	2.024			
611 01 06	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2.866	2.782	2.782	2.875	2.875	2.968	3.060	3.153	3.246	3.338	3.524	3.709			
611 01 07	MANTENIMIENTO	12.091	8.386	8.386	8.666	8.666	8.945	9.225	9.504	9.784	10.063	10.622	11.181			
611 01 08	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	7.154	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
611 01 09	AMORTIZACIONES	171	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
611 01 10	OTROS GASTOS OPERACIONALES	1.861	1.557	1.557	1.609	1.609	1.661	1.713	1.765	1.817	1.869	1.973	2.077			
611 01 11	GASTOS DE VIAJE Y REPRESENTACION	1.769	244	244	252	252	260	268	276	284	293	309	325			
611 01 12	GASTOS NO DEDUCIBLES	844	184	184	190	190	197	203	209	215	221	233	246			
611 01 13	SUMINISTROS Y MATERIALES	2.918	54	54	56	56	58	60	61	63	65	69	72			
611 01 20	GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACION	118	236	236	244	244	252	260	268	275	283	299	315			
612	**GASTOS DE VENTAS**	212.893	178.408	178.408	184.355	184.355	190.302	196.249	202.196	208.143	214.090	225.984	237.878	2.413.263	201.105	35,3%
612 01	GASTOS DE VENTAS AGENCIAS	212.893	178.408	178.408	184.355	184.355	190.302	196.249	202.196	208.143	214.090	225.984	237.878			
612 01 01	REMUNERACIONES	60.375	61.211	61.211	63.252	63.252	65.292	67.333	69.373	71.413	73.454	77.535	81.615			
612 01 02	BENEFICIOS SOCIALES	37.083	23.252	23.252	24.027	24.027	24.802	25.577	26.352	27.127	27.902	29.452	31.003			
612 01 03	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	5.110	4.704	4.704	4.861	4.861	5.017	5.174	5.331	5.488	5.645	5.958	6.272			
612 01 04	ARRIENDOS Y FLETES	45.082	41.469	41.469	42.852	42.852	44.234	45.616	46.999	48.381	49.763	52.528	55.292			
612 01 05	SEGUROS POR VENTAS	7.907	1.744	1.744	1.802	1.802	1.860	1.918	1.976	2.034	2.093	2.209	2.325			
612 01 06	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	5	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5			
612 01 07	MANTENIMIENTO	1.943	952	952	984	984	1.016	1.048	1.079	1.111	1.143	1.206	1.270			
612 01 08	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
612 01 09	AMORTIZACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
612 01 10	OTROS GASTOS OPERACIONALES	23.214	17.681	17.681	18.270	18.270	18.859	19.449	20.038	20.627	21.217	22.396	23.574			
612 01 11	GASTOS DE VIAJE Y REPRESENTACION	7.539	5.769	5.769	5.961	5.961	6.153	6.346	6.538	6.730	6.923	7.307	7.692			
612 01 12	GASTOS DE PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	10.371	4.894	4.894	5.057	5.057	5.220	5.383	5.547	5.710	5.873	6.199	6.525			
612 01 13	GASTOS NO DEDUCIBLES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
612 01 20	GASTOS VARIOS DE VENTAS	14.265	16.728	16.728	17.286	17.286	17.843	18.401	18.959	19.516	20.074	21.189	22.304			
62	GASTO NO OPERACIONAL	184.489	167.450	236.955	278.033	479.633	281.312	284.590	287.869	291.147	294.426	300.983	635.140	**3.722.025**	**310.169**	54,4%
620	GASTOS FINANCIEROS	184.489	167.450	236.955	278.033	479.633	281.312	284.590	287.869	291.147	294.426	300.983	635.140			
620 01	INTERESES PAGADOS	140.958	127.302	197.355	227.633	371.633	230.912	234.190	237.469	240.747	244.026	250.583	491.140			
620 01 01	INTERESES, COMIS. Y OTROS BCOS. LOCALE	36.101	28.947	99.000	126.000	270.000	126.000	126.000	126.000	126.000	126.000	126.000	360.000			
620 01 02	INTERESES PAGADOS A PERSONAS NATURA	6.342	7.183	7.183	7.422	7.422	7.662	7.901	8.140	8.380	8.619	9.098	9.577			
620 01 03	INTERESES Y COMISIONES BCOS.DEL EXTER	98.515	91.172	91.172	94.211	94.211	97.250	100.289	103.328	106.367	109.406	115.484	121.563			
620 02	GASTOS NO DEDUCIBLES	43.531	40.148	39.600	50.400	108.000	50.400	50.400	50.400	50.400	50.400	50.400	144.000			
														PRESUPTO.	20.000.000	97,39%
	VENTA REAL	822.724	755.333	1.100.000	1.400.000	3.000.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	1.400.000	4.000.000	19.478.057	1.623.171	
	INGRESOS NO OPERACIONALES	**84.774**	**65.036**	**69.092**	**54.996**	**54.466**	**58.919**	**59.719**	**64.187**	**85.219**	**77.293**	**70.586**	**63.609**			
	COSTO	**433.068**	**387.797**	**583.000**	**742.000**	**1.590.000**	**742.000**	**742.000**	**742.000**	**742.000**	**742.000**	**742.000**	**2.120.000**			
	UTILIDAD BRUTA	**389.656**	**367.537**	**517.000**	**658.000**	**1.410.000**	**658.000**	**658.000**	**658.000**	**658.000**	**658.000**	**658.000**	**1.880.000**			
	%	47,36%	48,66%	47,00%	47,00%	47,00%	47,00%	47,00%	47,00%	47,00%	47,00%	47,00%	47,00%			
	GASTOS	463.643	397.785	467.290	516.046	717.646	527.002	537.958	548.915	559.871	570.827	592.740	942.253	**6.841.976**	**570.165**	
	%	56,35%	52,69%	42,47%	36,84%	23,94%	37,47%	36,14%	39,21%	39,99%	40,77%	42,34%	67,32%		**35,13%**	
	UTILIDAD NETA	**10.787**	**34.788**	**118.802**	**196.950**	**746.821**	**189.916**	**179.761**	**173.273**	**183.348**	**164.465**	**135.846**	**1.001.356**	**3.136.112**	**261.343**	
	% SOBRE LA VENTA NETA	1,31%	4,61%	10,80%	14,07%	24,89%	13,57%	12,84%	12,38%	13,10%	11,75%	9,70%	25,04%		**16,10%**	
	% SOBRE LA UTILIDAD BRUTA	2,77%	9,46%	22,97%	29,94%	52,97%	28,86%	27,32%	26,32%	27,88%	25,00%	20,64%	53,26%		**30,42%**	
	PUNTO DE EQUILIBRIO	978.940	817.498	994.233	1.097.970	1.526.906	1.121.281	1.144.593	1.167.904	1.191.215	1.214.526	1.261.149	2.004.793	14.521.009	1.210.084	

VENDEDORES 2010

ESTAC ACUMULADA		6,0%	12,0%	18,0%	25,0%	40,0%	47,0%	54,0%	61,0%	68,0%	75,0%	82,0%	100,0%	
ESTAC MENSUAL		6,0%	6,0%	6,0%	7,0%	15,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	18,0%	100.00%
AGENCIA	PART	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
LUIS CORDERO	3,2%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
MILENIUN	2,1%	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
DURAN	3,2%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
GYE CALIFORNIA	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
GYE PORTETE16	3,2%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
GYE TREBOL	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
LIBERTAD	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
SAN PABLO	2,1%	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
CALCETA	3,2%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
CHONE	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
JIPIJAPA	3,2%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
MONTECRISTI	2,1%	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
MTA 1	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
MTA 2	3,2%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
PAJAN	2,1%	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
POR 1	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
POR 2	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
PTO.LOPEZ	3,2%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
TOSAGUA	2,1%	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
FLAVIO ALFARO	2,1%	0	0	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
BABAHOYO	3,9%	0	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
BUENA FE	2,9%	0	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
EMPALME	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
QUE 1	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
QUE 2	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
LA MANA	2,1%	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
SDO 1	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
SDO 2	3,2%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
VALENCIA	2,1%	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
VINCES	4,3%	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
TOTAL	100%	86	93	95	95	95	95	95	95	95	95	95	95	94
PRESUPUESTO		15.000	15.000	15.000	15.000	30.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	37.500	18.125
UTILIDAD BRUTA	46%	6.900	6.900	6.900	6.900	13.800	6.900	6.900	6.900	6.900	6.900	6.900	17.250	8.338
GASTO PROM MEN	450.000	5.391	4.277	4.919	5.432	7.554	5.547	5.663	5.778	5.893	6.009	6.239	9.918	6.052
FONDO DE GARANTIA	4,0%	51.600	55.800	57.000	57.000	114.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	57.000	142.500	819.900
UTILIDAD NETA X VEND.		1.509	2.623	1.981	1.468	6.246	1.353	1.237	1.122	1.007	891	661	7.332	2.286
UTILIDAD MENSUAL TOTAL		129.757	243.915	188.210	139.454	593.354	128.498	117.542	106.585	95.629	84.673	62.760	696.497	2.586.874
PRESUPTO MENSUAL		1.290.000	1.395.000	1.425.000	1.425.000	**2.850.000**	1.425.000	1.425.000	1.425.000	1.425.000	1.425.000	1.425.000	**3.562.500**	20.497.500
ESTACIONALIDAD		6,3%	6,8%	7,0%	7,0%	13,9%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	17,4%	100,0%

PRESUPUESTO 2010

ESTAC ACUMULADA		6,0%	12,0%	18,0%	25,0%	40,0%	47,0%	54,0%	61,0%	68,0%	75,0%	82,0%	100,0%	
ESTAC MENSUAL		6,0%	6,0%	6,0%	7,0%	15,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	18,0%	100,00%
AGENCIA	**PART**	**ENE**	**FEB**	**MAR**	**ABR**	**MAY**	**JUN**	**JUL**	**AGO**	**SEP**	**OCT**	**NOV**	**DIC**	**TOTAL**
LUIS CORDERO	3,2%	45.000	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	652.500
MILENIUN	2,1%	30.000	30.000	30.000	30.000	60.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	75.000	435.000
DURAN	3,2%	45.000	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	652.500
GYE CALIFORNIA	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
GYE PORTETE16	3,2%	45.000	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	652.500
GYE TREBOL	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
LIBERTAD	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
SAN PABLO	2,1%	30.000	30.000	30.000	30.000	60.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	75.000	435.000
CALCETA	3,2%	45.000	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	652.500
CHONE	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
JIPIJAPA	3,2%	45.000	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	652.500
MONTECRISTI	2,1%	30.000	30.000	30.000	30.000	60.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	75.000	435.000
MTA 1	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
MTA 2	3,2%	45.000	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	652.500
PAJAN	2,1%	30.000	30.000	30.000	30.000	60.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	75.000	435.000
POR 1	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
POR 2	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
PTO.LOPEZ	3,2%	45.000	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	652.500
TOSAGUA	2,1%	30.000	30.000	30.000	30.000	60.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	75.000	435.000
FLAVIO ALFARO	1,8%	0	0	30.000	30.000	60.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	75.000	375.000
BABAHOYO	4,0%	0	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	810.000
BUENA FE	3,0%	0	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	607.500
EMPALME	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
QUE 1	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
QUE 2	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
LA MANA	2,1%	30.000	30.000	30.000	30.000	60.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	75.000	435.000
SDO 1	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
SDO 2	3,2%	45.000	45.000	45.000	45.000	90.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	112.500	652.500
VALENCIA	2,1%	30.000	30.000	30.000	30.000	60.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	75.000	435.000
VINCES	4,2%	60.000	60.000	60.000	60.000	120.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	150.000	870.000
TOTAL	100%	1.290.000	1.395.000	1.425.000	1.425.000	**2.850.000**	1.425.000	1.425.000	1.425.000	1.425.000	1.425.000	1.425.000	**3.562.500**	**20.497.500**
COSTO	54%	696.600	753.300	769.500	769.500	1.539.000	769.500	769.500	769.500	769.500	769.500	769.500	1.923.750	11.068.650
UTILIDAD BRUTA	46%	593.400	641.700	655.500	655.500	1.311.000	655.500	655.500	655.500	655.500	655.500	655.500	1.638.750	9.428.850
GASTO	33%	463.643	397.785	467.290	516.046	717.646	527.002	537.958	548.915	559.871	570.827	592.740	942.253	6.841.976
UTILIDAD NETA	13%	129.757	243.915	188.210	139.454	593.354	128.498	117.542	106.585	95.629	84.673	62.760	696.497	2.586.874