

INFORME DE LABORES DE GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL
ORDINARIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2009

Cuenca, 31 de Marzo del 2010

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento en los Arts.:10 y11 de los estatutos de la Compañía me es grato dar a conocer a ustedes el Informe de Labores del ejercicio económico del año 2009

ANTECEDENTES:

En el año 2009 la crisis económica mundial genero un alto nivel de desempleo, lo que provoco que la pobreza se incremente en los países desarrollados a los que afecto mayormente, causando que nuestros migrantes disminuyan sus ingresos y por ende las remesas hacia nuestro País.

En el Ecuador en materia económica el año termino con una disminución del PIB, con una reducción de la inversión privada y con un incremento en el índice de desempleo. En lo Social si bien es cierto el Gobierno ha hecho importantes esfuerzos a favor del que menos tiene no cabe duda que el incremento del delito y la violencia que vino sufriendo el país se ha empeorado en este año 2009. En lo Político continuo siendo de incertidumbre, inestabilidad y conflictos en todos los niveles del Gobierno.

El desempleo generado en Estados Unidos y España dio como resultado una disminución en las remesas de los migrantes en la zona del austro que es en donde predomina el fenómeno migratorio esto incidió en una disminución del consumo y por ende en las ventas.

Otro de los problemas que cada año se agrava en nuestra ciudad es el de inseguridad ya que la delincuencia, el robo y los asaltos incrementan todos los días.

ACTIVIDADES:

Dentro de las actividades del año 2009 estuvieron las siguientes:

En el mes de Febrero se cambio la publicidad de W Radio a K1, y en el mes de Marzo de Tomebamba de FM a Tomebamba AM

Para un mejor control de la asistencia del personal, en el mes Marzo se implemento el sistema de marcación biométrica a través de la huella digital, el mismo que se puso en práctica con su respectivo instructivo para su funcionamiento.

En el mes de Abril se realizo la Feria de Saldos como evento tradicional en nuestro almacén. Este año el monto alcanzado fue de \$88,497.00 que a pesar de ser menor al año del 2008 nos ayudo a cubrir los gastos a esta fecha.

Luego del evento de saldos se reubicaron las secciones del almacén quedando de la siguiente forma, Planta alta: Damas, Caballeros y Lencería Hogar, Planta Baja: productos de Pasamanería, Bebes, Niños y Costura PASA

En lo que se refiere a Información, se contrato el servicio de Internet Banda Ancha con ETAPA, para una mejor comunicación con nuestros Proveedores con el fin de optimizar el abastecimiento de mercaderías, además para tener un acceso rápido con instituciones como: Seguro Social, Ministerio de Trabajo, Servicio de Rentas Internas, etc...

Con los Ingenieros Juan y Augusto Tosi, se organizo charlas con cada una de las integrantes de nuestro personal para mejorar el trabajo en equipo y dar una atención oportuna y con certeza a los Clientes a través de un conocimiento pormenorizado de la mercadería existente en cada una de las secciones, en las dos plantas del almacén.

En el mes de Julio nos vimos en la necesidad de efectuar arreglos en el techo y las cumbas del edificio, ya que con las lluvias se noto el mal estado del mismo. Se repinto el almacén en su interior, esto lo realizamos en el último trimestre del año.

Además se realizo la reparación en la instalación de agua potable, colocando tubería vista desde el medidor principal hasta la zona de los baños en una longitud de 68 metros lineales aproximadamente.

En el mes de Octubre se realizo visitas a proveedores de Quito, Ambato y Riobamba para coordinar la entrega de mercadería de colecciones para diciembre y negociar los productos para la feria de saldos del año 2010.

Con el objeto de proteger nuestro negocio ante el uso indebido de marcas por parte de nuestros proveedores, se procedió a modificar los contratos de consignación con su clausula respectiva.

En el mes de diciembre se incentivo a nuestros Clientes, con la entrega de tickets para el parqueo gratis en Parquaderos Tosi, de acuerdo a las compras realizadas (política que se mantiene en forma permanente).

ACTIVIDADES ECONOMICAS:

	2,008	2,009	DIF.	%
Ventas	833,502	805,844	-27,658	-3.32%
Número transacciones	39,795	38,055	-1,740	-4.37%
Valor transacción	20.94	21.18	0.24	1.15%

Las ventas en el año 2009 disminuyeron en un 3.32% y las transacciones en un 4.37% con relación al año 2008, como consecuencia de la disminución en el poder adquisitivo de nuestros Clientes.

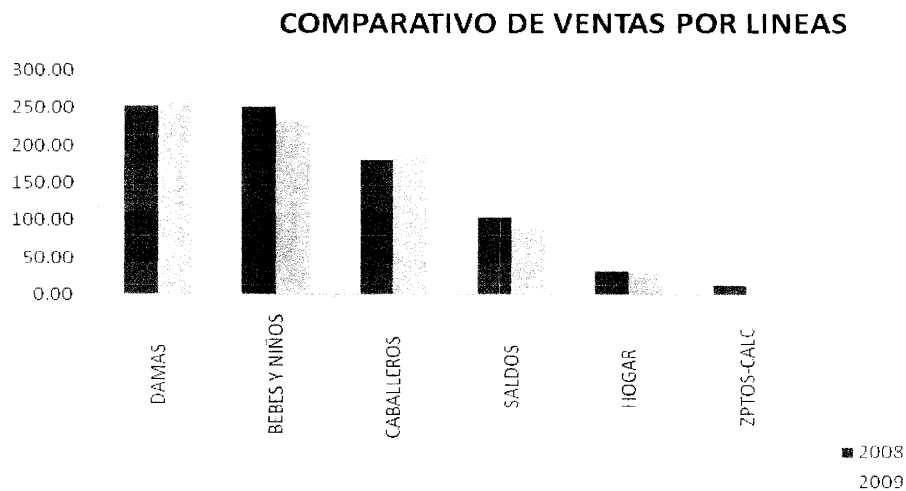
Uno de los factores que incidió en la baja de ventas, fue la falta de la mezcla adecuada y oportuna de productos, a consecuencia de que nuestros Proveedores bajaron los niveles de entrega en el sistema de consignación, a cambio de las entregas en firme a las cadenas a nivel nacional, ya que la demanda de la mercadería Nacional subió por el incremento de aranceles en la importación de las mismas

En el último trimestre otro de los factores que hizo que disminuya las ventas fueron los racionamientos eléctricos, que a pesar de que nuestro almacén

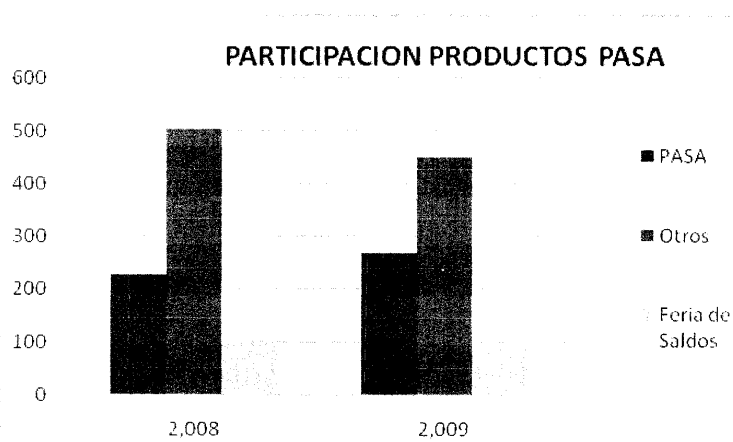
siempre estuvo iluminado y con atención al público, no fue ese el caso del centro histórico que al estar sin iluminación se volvió poco atractivo a nuestros clientes.

La tendencia en la composición de ventas por líneas tuvo variaciones como se expone en el cuadro siguiente:

ANALISIS COMPARATIVO DE VENTAS POR LINEAS (en miles de dólares)						
LINEAS	2,008	%	2,009	%	DIF.	%
Damas	252.93	30.35	258.33	32.06	5.40	2.14
Bebes y Niños	251.18	30.14	231.41	28.72	(19.77)	-7.87
Caballeros	179.90	21.59	187.56	23.28	7.66	4.26
Saldos	103.85	12.46	88.50	10.98	(15.35)	-14.78
Hogar	32.08	3.85	29.07	3.61	(3.01)	-9.37
Zapatos Calcetines	13.41	1.61	10.97	1.36	(2.43)	-18.14
TOTALES	833.34	100.00	805.84	100.00	(27.50)	-3.30



COMPOSICION DE VENTAS POR PROVEEDORES						
(en miles de dólares)						
PRODUCTOS	2,008	%	2,009	%	DIF.	%
PASA	227.54	27.30	267.05	33.14	39.51	17.36
Feria de Saldos	103.85	12.46	88.50	10.98	(15.35)	(14.78)
Otras Líneas	501.95	60.23	450.30	55.88	(51.65)	(10.29)
TOTAL	833.34	100.00	805.84	100.00	(27.50)	(3.30)



Las ventas de nuestro proveedor PASAMANERIA S. A., incrementaron en un 17,36% en relación con el 2008, como consecuencia de un mejor surtido en mercadería y nuevos modelos en las líneas de ropa de dama y niños

ANALISIS DE CUMPLIMIENTO DEL PRESUPUESTO 2009

MES	PRESUPUESTO	REAL	%
Enero	66,631	39,258	-41%
Febrero	56,380	42,928	-24%
Marzo	64,069	33,458	-48%
Abril	62,859	47,958	-24%
Mayo	81,927	64,221	-22%
Junio	84,988	71,200	-16%
Julio	69,995	64,979	-7%
Agosto	84,678	78,423	-7%
Septiembre	61,506	39,929	-35%
Octubre	69,194	50,654	-27%
Noviembre	58,943	51,901	-12%
Diciembre	138,331	132,438	-4%
Subtotal	899,504	717,348	-20%
SALDOS	145,389	88,497	-39%
TOTAL	1,044,893	805,844	-23%

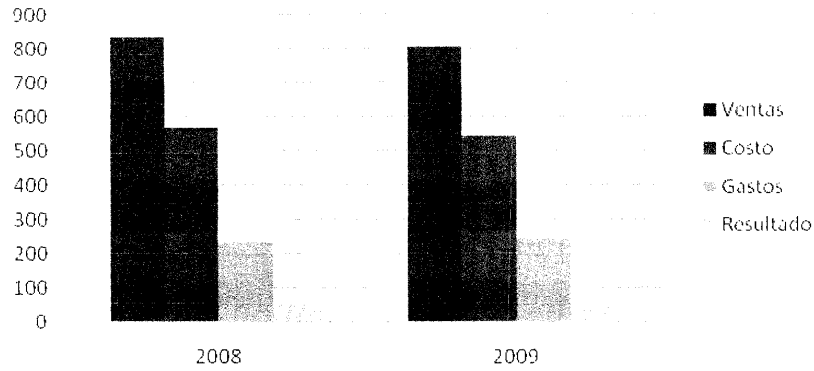
Nuestro presupuesto no contemplaba el gravísimo impacto que tendría el alto nivel de inseguridad y la falta de energía eléctrica que afectaron nuestras ventas durante el 2009.

ESTADO DE RESULTADOS:

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO (en miles de dólares)				
CONCEPTO	2008	%	2009	%
Ventas	833.3	100.0	805.8	100.0
Costo de Ventas	567.8	68.1	541.8	67.2
UTILIDAD BRUTA	265.5	31.9	264.0	32.8
Gastos de Ventas	128.5	15.4	132.4	16.4
Gastos Administrativos	102.3	12.3	110.3	13.7
Total Gastos	230.8	27.7	242.8	30.1
Otros Ingresos/Egresos	16.6		18.3	
Utilidad Neta	51.4		39.6	(23.0)

Por los factores antes mencionados nuestra Utilidad se vio reducida en un 23%.

**CUADRO COMPARATIVO DE
VENTAS,COSTO, GASTOS Y RESULTADOS
2008-2009**



Los **Gastos de Ventas** se incrementaron de \$ 128,5 a \$ 132,4, un 1,03% con relación del ejercicio 2008, en el rubro de salarios.

Gastos Administrativos, con relación al ejercicio anterior incremento en un 7.82% en las cuentas de Jubilación Patronal y Mantenimiento Almacén.

Otros Ingresos, corresponde a los intereses ganados, los mismos que incrementaron \$ 1,7 con relación al año anterior.

SITUACION FINANCIERA:**BALANCE COMPARATIVO 2008-2009**

CONCEPTO	2,008	2,009	DIFERENCIA	%
Activo Corriente	291,381.89	313,430.19	22,048.30	7.57%
Activo No Corriente	16,528.12	14,467.66	(2,060.46)	-12.47%
Total Activos	307,910.01	327,897.85	19,987.84	6.49%
Pasivo Corriente	96,571.91	111,585.70	15,013.79	15.55%
Pasivo No Corriente	75,818.25	83,857.79	8,039.54	10.60%
Patrimonio	135,519.85	132,454.36	(3,065.49)	-2.26%
Total Pasivo+Patrimonio	307,910.01	327,897.85	19,987.84	6.49%

El **Activo corriente** tuvo un incremento de \$ 22.048,30 en la cuenta de Inversiones, Bancos y Tarjetas de crédito.

El **Pasivo corriente** incremento en \$ 15.013,79 en las Cuentas por pagar a nuestros Proveedores y retenciones en la fuente.

El **Pasivo no corriente** se incremento en \$8.039,54, en la cuenta de Provisión Jubilación Patronal, por efecto del estudio Actuarial realizado a Diciembre del 2009, por la firma Actuaría Cía. Ltda.

El **Patrimonio** presenta una diferencia de \$3.065,49.

PLANES PARA EL EJERCICIO 2010:

Dentro de los planes para el año 2010 citaremos los siguientes:

1.- Cumplimiento del presupuesto de Ventas detallado a continuación:

PRESUPUESTO 2010		
MES	PRESUPUESTO	% REL VTA
Enero	46,317	5%
Febrero	50,650	5%
Marzo	45,412	5%
Abril	56,583	6%
Mayo	75,774	8%
Junio	84,001	9%
Julio	76,671	8%
Agosto	92,539	10%
Septiembre	50,080	5%
Octubre	59,765	6%
Noviembre	61,238	6%
Diciembre	156,267	16%
Subtotal	855,297	89%
SALDOS	104,489	11%
TOTAL	959,786	100%

Este presupuesto tiene un incremento del 19% sobre las ventas reales del 2009.

2.-Busqueda de nuevos proveedores y líneas de productos.

3.- Cambios de secciones del Almacén

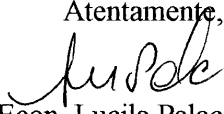
4.- Reubicación de secciones PASA

5.- Reubicación de vestidores y colocación de slatwall en el segundo piso.

6.- Mejoramiento de la exhibición con la adquisición de maniquies.

- 7.- Mantenimiento de materiales de decoración y mejoramiento de vitrinas.
- 8.-Elaboración de mueble para una caja en la planta baja, y
- 9.-Implementacion de un mapa de precios para establecer el control y referencias con nuestra competencia.

Los logros obtenidos en el año 2009, fueron posibles por la confianza brindada por los señores Accionistas y el apoyo diario del Equipo de Trabajo que hace Mercantil Tosi S. A.

Atentamente,

Econ. Lucila Palacios P.
Gerente General