

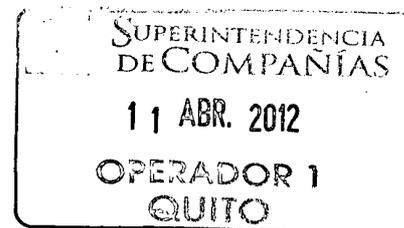
**INFORME ANUAL DEL AÑO 2011
DE LA GERENCIA DE LA COMPANIA CONSTRUCTORA CEVALLOS
HIDALGO S.A.**

De acuerdo al Reglamento No. 34 de la Superintendencia de Compañías, me permito entregar el Informe Anual de Gerencia para la Junta General de Accionistas:

1.1 Cumplimiento de Objetivos

Al inicio del año 2011, se genero el Plan de Trabajo anual, el cual contenía objetivos generales y específicos, los cuales son:

- ❖ **Objetivos Generales**
 - Consolidar la empresa
 - Constituir la compañía
 - Solidez Económica
 - Inicio, Planificación del Plan de Trabajo
 - Endeudamiento Moderado



Debo informar con mucha gratitud, que los objetivos Generales fueron cumplidos en un 100%, logrando Estabilidad económica, y se logro consolidar un Plan de Trabajo a mediano plazo, con objetivos a Largo Plazo.

- ❖ **Objetivos Específicos**
 - Proyectos con Rentabilidad Moderada
 - Lograr mayor participación en el mercado
 - Calificar con compañías para obtención de crédito
 - Estabilizar el Flujo de Caja de la empresa.

La compañía logro los objetivos específicos en un 91%.

Nuestro Flujo contable, no tuvo inconvenientes financieros, logrando solidez en nuestras operaciones, reflejado en nuestros excedentes del año reportado.

1.2 Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio

La Junta General, dispuso las siguientes observaciones al concluir el año 2011:

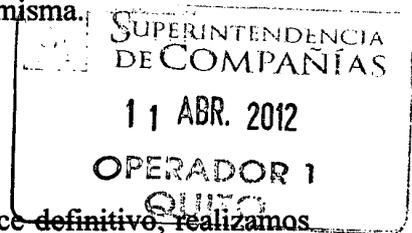
**INFORME ANUAL DEL AÑO 2011
DE LA GERENCIA DE LA COMPANIA CONSTRUCTORA CEVALLOS
HIDALGO S.A.**

Aprobaron la legalización de Balances en la Superintendencia de Compañías del año 2010, y se convocó a Junta General de Accionistas para la aprobación de Balances del 2010, con la elección del comisario. No se distribuyen los excedentes del 2010 en el 2011.

1.3 Información de Hechos Extraordinarios Administrativos

- ❖ Se conformó la empresa, y se contrato al personal contable y técnico respectivo.
- ❖ Se contrato un lugar para el funcionamiento de la empresa.
- ❖ Se compro maquinaria y se pago por el transporte de la misma.

1.4 Situación Financiera



Concluido el trabajo contable, con la finalización de un balance definitivo, realizamos las siguientes acotaciones a los informes.

Balance de Situación Final

Bancos

Esta cuenta termina en el 2011, con un saldo positivo por \$ 6.138,14 al 31 de diciembre, no se mantuvieron sobregiros bancarios, tuvimos un menor flujo financiero, el fondeo realizado en la institución al no repartir los excedentes, protegen el giro del negocio.

Cuentas por Cobrar

Al Cierre del 2011, se presenta una Cartera Depurada, se mantienen buenos sistemas de cobranzas y la cartera al cierre del año 2011, no tiene problemas incobrables, por un saldo total de \$ 0,00.

Cuentas por pagar

Al finalizar el 2011, se dejan acumuladas un paquete de Pasivos Corrientes, por un total de \$ 42.995,09, que reflejan obligaciones pendientes con el Servicio de Rentas Internas, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las obligaciones con proveedores y las determinadas por provisiones de nómina.

Utilidad del Ejercicio

El año 2011, cerró sin problemas contables importantes, en el 2011 se corrigen problemas de forma y la ganancia se proyecta con mejores resultados, lo que figura un panorama alentador para la inversión en la compañía, con estas proyecciones, se puede mencionar que el año 2011, son de economía austera, para obtener mejores utilidades, el valor de utilidad de USD. 41.740,92.

**INFORME ANUAL DEL AÑO 2011
DE LA GERENCIA DE LA COMPANIA CONSTRUCTORA CEVALLOS
HIDALGO S.A.**

Ingresos Brutos

En el año 2011, se observa un crecimiento a ritmo moderado de la economía de la empresa, sin embargo se debe incrementar urgentemente las ventas, e incursionar en otros campos de acción del negocio, que sean más rentables para la compañía, las ventas totales son por \$ 259.252,88.

Índices Financieros

En el año 2011, procedemos a ejecutar los siguientes índices financieros



Índice de Liquidez

Formula =
$$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Resultado =
$$\frac{90.917,94}{42.995,09} = 2,11$$

La interpretación a este resultado daría por consecuencia que la compañía al cierre del 2011, poseía para pagar cada dólar de deuda, \$ 2,11 centavos, lo que da un saldo en contra a su economía, con un riesgo alto. Sobre los Pasivos inmediatos de la empresa.

Con este resultado determinamos que:

- ✓ Los pasivos corrientes deben ser tratados con prudencia y un 40% o 25 % debe pasar a Pasivo a Largo Plazo, lo que sin duda daría un índice positivo de endeudamiento, especialmente deben eliminarse las Deudas Societarias, a través de un aumento patrimonial.

Índice de Rentabilidad

Formula =
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Resultado =
$$\frac{41.740,92}{259.252,88} = 16,10\%$$

Este índice afirma que la compañía tiene ganancia en su ejercicio económico.

**INFORME ANUAL DEL AÑO 2011
DE LA GERENCIA DE LA COMPANIA CONSTRUCTORA CEVALLOS
HIDALGO S.A.**

1.5 Propuesta para el destino de las utilidades

La sugerencia que la Gerencia es la repartición de las utilidades ya que en dos años consecutivos no se repartió, por razones societarias es importante repartir los excedentes a los accionistas, para lo cual en la Junta de Accionistas del año 2012, se repartirían los excedentes del 2010, frutos de un buen manejo administrativo financiero.

1.6 Recomendaciones a la Junta General de Accionistas

Después de haber revisado los informes contables y financieros se determina:

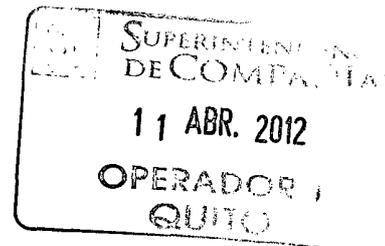
- ✓ Manejo de la nómina prudencial (contratación vía roles de pagos), y no contrataciones foráneas.
- ✓ No endeudamiento externo
- ✓ Pasar de Pasivos Corrientes a Largo Plazo
- ✓ Elaborar en forma mensual el Flujo de Caja
- ✓ Debe elaborar el Plan de Ventas con mayor utilidad neta.

En consecuencia se determina que el año 2011, debe ser años austeros con una economía manejada con responsabilidad y criterio, se proyecta que si los resultados y los cambios esperados, la compañía cumplirá con el Plan de Trabajo del Año 2012.

La empresa presenta sus Estados Financieros, con una utilidad moderada, esperando en el año venidero mejorar sus condiciones financieras, mediante planes de acción y Planificación Estratégica, se mantienen los procesos de licitación con el Estado Ecuatoriano.

1.7 Estado del cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual

En cuanto a las normas de propiedad intelectual, debo informar que nos encontramos cumpliendo a cabalidad con la normativa vigente, tenemos las licencias de Windows y Microsoft, en cinco máquinas de tipo PC, con licencias autorizadas y adquirió la licencia del para su contabilidad Microsystem, el proveedor del Programa es Global Asistencia Empresarial del Ing. Alexander Caizatoa.



**INFORME ANUAL DEL AÑO 2011
DE LA GERENCIA DE LA COMPANIA CONSTRUCTORA CEVALLOS
HIDALGO S.A.**

Agradezco la oportunidad brindada, y me comprometo en mantener a la Empresa en un mejoramiento continuo.

Atentamente,



**Ing. Juan Albero Hidalgo
GERENTE GENERAL
CONSTRUCTORA CEVALLOS HIDALGO S.A.**

