

**INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE ADHEMARC CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2010**

Pongo en consideración de la junta general de socios de ADHEMARC Cía. Ltda., el informe financiero correspondiente al período económico comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 de 2010, período en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

**1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS**

Todos los objetivos previstos en el período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2010, se han dado fiel cumplimiento en medida de lo posible, ya que no hemos podido realizar actividades productivas por los problemas de liquides que hemos afrontado.

**1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DE DIRECTORIO**

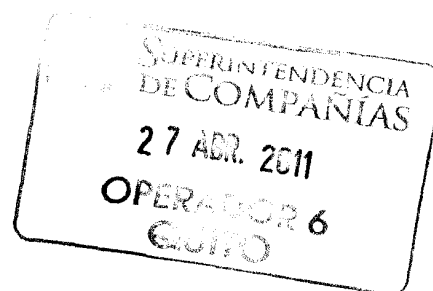
A todas las disposiciones dadas tanto por el Directorio como por la Junta General de Socios se han dado cabal cumplimiento, por otro lado es importante resaltar que tanto el Directorio de la Compañía como la Junta General de Socios de ADHEMARC Cía. Ltda., se han reunido todas las veces que se han considerado necesarias. En cuanto a este punto, no tengo nada más que informar.

**1.3 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA, COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO ANTERIOR.**

A continuación expondré la situación financiera de la compañía y realizaré una comparación de los resultados con los del ejercicio económico anterior.

**1.3.1 BALANCE GENERAL**

Las principales cifras que presenta el Balance General al 31 de Diciembre de 2010 y comparando esta información con las cifras del Balance General al 31 de Diciembre de 2009, esto nos permitirá visualizar las principales variaciones que se han dado en las diferentes partidas que componen el balance, a su vez haré una explicación de las partidas que ameriten ser analizadas, sobre todo en cuanto a aquellas partidas que presenten variaciones significativas y que se consideren importante analizarlas:

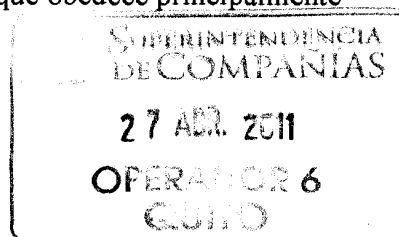


**ADHEMARC CIA. LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2010**

|     | Descripción                                | 2009             | 2010             | Variación        | %              |
|-----|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|     | <b>ACTIVOS</b>                             |                  |                  |                  |                |
|     | Caja Bancos                                | 36,34            | 36,34            | 0,00             | 0,00%          |
|     | Cuentas por Cobrar - Clientes              | 15.519,05        | 15.519,05        | 0,00             | 0,00%          |
| (-) | Provisión Cuentas Incobrables              | -352,83          | -352,83          | 0,00             | 0,00%          |
|     | Otras Cuentas por Cobrar                   | 15.473,44        | 15.473,44        | 0,00             | 0,00%          |
|     | Crédito Tributario - IVA                   | 2,28             | 2,28             | 0,00             | 0,00%          |
|     | Crédito Tributario - Renta                 | 430,34           | 440,34           | 10,00            | 2,32%          |
|     | Inventario de Mercaderías                  | 4.093,29         | 4.093,29         | 0,00             | 0,00%          |
|     | Activos Fijos                              | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00%          |
| (-) | Depreciación Acumulada                     | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00%          |
|     | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       | <b>35.201,91</b> | <b>35.211,91</b> | <b>10,00</b>     | <b>0,03%</b>   |
|     | <b>PASIVOS</b>                             |                  |                  |                  |                |
|     | Proveedores Locales                        | 1.057,28         | 1.057,28         | 0,00             | 0,00%          |
|     | Prestamos de Accionistas - Locales         | 0,00             | 10,12            | 10,12            | -99,94%        |
|     | less Por Pagar                             | 0,00             | 754,78           | 754,78           | -95,20%        |
|     | Obligaciones con empleados                 | 10.631,96        | 13.780,90        | 3.148,94         | 29,62%         |
|     | Provisiones                                | 135,01           | 135,01           | 0,00             | 0,00%          |
|     | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>            | <b>11.824,25</b> | <b>15.738,09</b> | <b>3.913,84</b>  | <b>33,10%</b>  |
|     | Pasivos de Largo Plazo                     | 2.569,32         | 2.569,32         | 0,00             | 0,00%          |
|     | <b>TOTAL PASIVOS</b>                       | <b>14.393,57</b> | <b>18.307,41</b> | <b>3.913,84</b>  | <b>27,19%</b>  |
|     | <b>PATRIMONIO</b>                          |                  |                  |                  |                |
|     | Capital Social                             | 800,00           | 800,00           | 0,00             | 0,00%          |
|     | Reserva Legal                              | 104,09           | 104,09           | 0,00             | 0,00%          |
|     | Reserva de Capital                         | 22.274,61        | 22.274,61        | 0,00             | 0,00%          |
|     | Utilidades No Distribuidas                 | 7.390,20         | 7.390,20         | 0,00             | 0,00%          |
| (-) | Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores | -5.769,64        | -9.760,56        | -3.990,92        | 69,17%         |
|     | Pérdida del Ejercicio                      | -3.990,92        | -3.903,84        | 87,08            | -2,18%         |
|     | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    | <b>20.808,34</b> | <b>16.904,50</b> | <b>-3.903,84</b> | <b>-18,76%</b> |
|     | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           | <b>35.201,91</b> | <b>35.211,91</b> | <b>10,00</b>     | <b>0,03%</b>   |
|     |                                            | 0,00             | 0,00             |                  |                |

De este cuadro, podemos rescatar algunos aspectos importantes:

- Caja Bancos, no presenta ninguna variación en el periodo, ya que el movimiento de la empresa ha sido mínimo o casi nulo por lo que el saldo de bancos es el mismo del año anterior.
- Las Cuentas por Cobrar no registran movimiento, situación que obedece principalmente a poco movimiento que tuvo en el presente año la empresa.



## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

### ADHEMARC CIA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS De Enero 1 al 31 de Diciembre de 2010

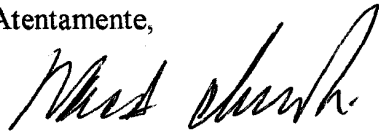
|       | Descripción                             | 2009      | 2010      | Variación | %      |
|-------|-----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
|       | <b>INGRESOS</b>                         |           |           |           |        |
|       | Ingresos Operacionales                  | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00%  |
| ( - ) | Costo de Ventas                         | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00%  |
|       | Margen Bruto                            | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00%  |
|       | <b>GASTOS</b>                           |           |           |           |        |
|       | Total Gastos de Administración y Ventas | 3.990,92  | 3.903,84  | -87,08    | -2,18% |
|       | Utilidad o Pérdida Operacional          | -3.990,92 | -3.903,84 | 87,08     | -2,18% |

El estado de Pérdidas y Ganancias, presenta las siguientes cifras:

- Los ingresos operacionales, no registra ningún movimiento ya que la compañía prácticamente estuvo inactiva.
- Los gastos registran una disminución del 2,18% con relación al ejercicio económico anterior, la variación es normal y esta de acuerdo con el mínimo movimientos de la compañía.
- Las demás partidas del balance de resultados, se encuentran debidamente detalladas en el informe analítico que presenta las principales cuentas del balance con su porcentaje de variación del 2010 frente al año 2010.

Hasta aquí el informe sobre la situación financiera de la compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores socios de la compañía por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2009 en la ejecución de mis labores así como también a todo el personal de la compañía que brindó su colaboración oportuna y desinteresada.

Atentamente,



**Ing. Waclaw Andrés Morawski**  
GERENTE GENERAL  
ADHEMARC CÍA. LTDA.

Quito, marzo 25 de 2011

