INFORME DE GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2010

Señores Accionistas de la Compañía CONSTRUCTORA DIEMAR CIA. LTDA.

Conforme a la práctica establecida, la Gerencia presenta el informe de labores durante el ejercicio económico del período comprendido desde el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2010.

1. ENTORNO ECONOMICO

La historia económica del Ecuador está muy ligada en las últimas cuatro décadas a la renta petrolera. La estabilidad del sistema monetario en gran medida se debe a las buenas condiciones externas del País. El sistema financiero ecuatoriano ha ganado profundidad durante la etapa de estabilidad monetaria. Producir más petróleo es una necesidad importante hasta poder hacer una reconversión productiva.

Las condiciones externas (altos precios de Petróleo) tienen fundamentos positivos para el País. El nivel más bajo de ratio de dependencia lo alcanzaríamos en el Ecuador en esta década. La situación patrimonial del sector público en el Ecuador no tiene precedentes. La perspectiva de una desdolarización es muy baja.

2. CONSIDERACIONES DE CARÁCTER GENERAL

Sin embargo a las dificultades políticas y a la aparente estabilidad económica descritas en el párrafo precedente, como Gerente de la compañía indico a ustedes señores accionistas que se ha cumplido con razonabilidad los resultados financieros, control de gastos y la correcta aplicación de las estrategias y políticas que condujeron a resultados positivos en el periodo económico 2010.

3. SITUACION DE LA EMPRESA

El análisis se lo efectuara a través del balance de situación y el estado de resultados utilizando las razones financieras que tiene un fin primordial y que nos llevan a dar un informe más detallado de la liquidez, endeudamiento, solidez y solvencia así como su eficiencia - rentabilidad.

Empezaremos el análisis de la estructura del balance general por el lado de los activos, activos corrientes el 46.59%, el disponible que tenemos en la cuenta del banco de Guayaquil al cerrar el 2010 es de $10.406,58, el exigible reflejado en las cuentas por cobrar clientes $105.637,67, los impuestos anticipados $48.894,07, la cuenta principal que ha mostrado incremento en relación al 2009 es el activo fijo $187.138,64 por la compra de equipo de oficina, la adquisición de la maquinaria y herramientas, construcciones en curso y los vehículos todos estos necesarios para la actividad que desarrolla la empresa.

En el lado derecho del balance los pasivos, los proveedores por pagar $138.757,65, los sueldos por pagar $14.991,72 los impuestos por pagar $51.079,79 estos últimos, obligaciones que tenemos pendientes acumuladas desde el mes de mayo. Los pasivos a largo plazo obligaciones con el banco de Guayaquil y Austral Cía. Ltda., las cuales nos sirvieron para financiar la compra de activos fijos como los vehículos y la maquinaria.

Una recopilación de la aplicación de los índices financieros se presenta a continuación:

ANALISIS FINANCIERO
RAZONES FINANCIERAS CUADRO COMPARATIVO
CONSTRUCTORA DIEMAR CIA. LTDA.

	RAZONES DE LIQUIDEZ	2010	2009
RATIOS DE LIQUIDEZ	ACTIVO CIRCULANTE/PASIVO CIRCULANTE	0.8	0.18
	CAPITAL DE TRABAJO	-41,559.95	-58,102.69

RATIOS DE GESTION	**ROTACION DE LOS ACTIVOS TOTALES**		
	VENTAS/ ACTIVOS TOTALES	1.28	2.48
	ROTACION DE CAJA Y BANCOS		
	CAJA Y BANCOS*360/VENTAS	8.36	15
	ROTACION DE ACTIVO FIJO		
	VENTAS/ ACTIVO FIJO	2.39	123
RATIOS DE RENTABILIDAD	**RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION**		
	UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL	12%	21%
RATIOS DE SOLVENCIA	**RAZON DE ENDEUDAMIENTO**		
	DEUDA TOTAL/ACTIVO TOTAL	87%	89%
	ESTRUCTURA DE CAPITAL		
	PASIVO TOTAL/PATRIMONIO	6.53	8.09

En el presente cuadro encontramos los indicadores de análisis de la situación económica que presenta la compañía que para este año mostro resultados positivos.

RAZON DE LIQUIDEZ.-

Esta es la capacidad que la empresa posee para pagar sus obligaciones en el corto plazo, significa que por cada dólar de deuda que DIEMAR CIA. LTDA., tiene, cuenta con $0.80 dólares para pagarla.

CAPITAL DE TRABAJO.-

Es la relación entre los activos corrientes y pasivos corrientes, y de esto tenemos que la compañía cuenta con $(-41.559.95) que le queda a la empresa después de pagar sus deudas inmediatas y con este dinero poder operar en el día a día.

RAZON DE ENDEUDAMIENTO.-

Es decir que DIEMAR CIA. LTDA., examinado para el 2010, muestra que el 87% de los activos totales es financiado por los acreedores, esto es la participación que terceros tienen en los activos de la compañía.

ROTACION DE CAJA Y BANCOS.-

Magnitud de la caja y bancos para cubrir días de ventas, es así que contamos con liquidez suficiente para cubrir 8 días de ventas.

ESTRUCTURA DE CAPITAL.-

Grado de endeudamiento con relación al patrimonio, esto es que por cada dólar aportado por los accionistas hay $6.53 aportado por los acreedores.

Un resumen comparativo entre los resultados del año 2010 y 2009 se presentan en el presente cuadro como sigue:

	2009	2010	VARIACION $	VARIACION %
INGRESOS POR VENTAS	205,185.55	448,205.49	243,019.94	0.54
GASTOS GENERALES	186,912.31	392,187.58	205,275.27	0.52
GASTOS EXTRAORDINARIOS	504.42	1,949.97	1,445.55	0.74
UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL EJERCICIO	17,768.82	54,067.94	36,299.12	0.67

En síntesis la utilidad que presenta el balance de resultados es el efecto del incremento de los ingresos obtenidos por las ventas $448.205,49 frente a los gastos $394.137,55 que se generaron y pudieron ser solventados.

4. ASPECTOS LEGALES Y TRIBUTARIOS

Se ha dado cumplimiento a todas las obligaciones legales y tributarias emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas del país y otros organismos de control.

5. PERSPECTIVAS Y METAS

Para el ejercicio económico 2011, caracterizado por una aparente estabilidad política, se tomarán todas las estrategias del caso de controles y principalmente de planificación en la compañía que será la base fuerte de su éxito.

Es importante destacar que seguiremos orientando nuestros servicios al beneficio de los clientes, manteniendo y mejorando las buenas prácticas de gestión y dirección.

Finalmente dejo constancia de mi agradecimiento por la confianza depositada en mi persona para dirigir los destinos de la empresa, y solicito que los informes financieros sean aprobados en vista que son el reflejo de la realidad de la empresa y han sido elaborados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

MOROCHO WASHIMA DIEGO
GERENTE GENERAL
CONSTRUCTORA DIEMAR CIA LTDA.