

INFORME DEL GERENTE GENERAL DE DIEMERINO CIA. LTDA. SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO 2009

Quito, Abril 05 de 2010

1.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO 2009

Cumplimos con las ventas de los libros de Religión "Libertad de Ser", Competencias Emocional y Valores de las temporadas Costa y Sierra por \$123.740,41. A Nivel de la Junta del Artesano se facturó \$11.568,00 con lo cual se cerró este proyecto.; y en Capacitación empresarial y educativa se facturó \$ 215.369,50.

Diemerino se ha preocupado siempre de mantener buenas relaciones cumpliendo con las obligaciones tanto con el banco, así como los acuerdos con los proveedores. Durante este año se pagó al Banco \$38.000,00 de capital, más los respectivos intereses, En Diciembre 30 del 2009 se contrato un nuevo préstamo de \$34.000,00 financiado a 18 meses, con pagos mensuales de \$2.465,31.

Como ya es conocido se puso especial énfasis en brindar servicios de capacitación empresarial, para incrementar los ingresos por este rubro, los mismos que para el 2009 fueron cerca de \$215.369,50.

2.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Todas las disposiciones emanadas de la Junta General han sido cumplidas a cabalidad por la Gerencia General, habiéndonos circunscrito plenamente a las normas legales generales y a nuestras políticas internas.

3.- INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO 2009, EN EL AMBITO FINANCIERO Y ADMINISTRATIVO.

AMBITO FINANCIERO

A inicios del año 2009, los socios de la empresa DIEMERINO CIA. LTDA. estuvieron decididos a dar el apoyo necesario para que el proceso de desarrollo y que la posterior comercialización de los productos puedan realizarse con éxito en este periodo.

Por las circunstancias antes mencionadas, DIEMERINO CIA, LTDA. continuó con el financiamiento bancario, para lo cual se han efectuado las gestiones necesarias, y se ha conseguido que el banco sea nuestra principal fuente de financiamiento externo.

Para el año 2010, con los nuevos proyectos tanto de capacitaciones empresariales y como educativas, disminuirán las dependencias bancaria o financiera, con lo que automáticamente se disminuiría la carga financiera y por ende incrementaría la utilidad de la empresa en beneficios de los socios y de Diemerino.

AMBITO ADMINISTRATIVO

Para la Temporada Costa 2009 se trabajó con un distribuidor externo y un empleado interno con la finalidad de disminuir costos, y desde octubre se empezó a trabajar en la adopción de libros.



4.- SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA Y RESULTADOS ANUALES COMPARADOS CON EL EJERCICIO PRECEDENTE

Tal como se puede evidenciar en los Balances, los activos corrientes se disminuyeron de \$215.042,52 a \$186.522,39 en el año 2009, es decir un 13%, lo que se debe principalmente a la disminución del inventario.

El índice de solvencia para el año 2009 es de 1,14 lo cual quiere decir que la empresa esta en capacidad de cubrir sus pasivos corrientes con el total de sus activos corrientes

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{186.522,39}{163.416,10} = 1,14$$

El índice de liquidez es de 0,71% producto precisamente del alto nivel de Inventarios, es decir, dejando de lado este rubro, la empresa podría cubrir al momento sólo el 71% de sus pasivos corrientes

$$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{186.522,39 - 70.949,65}{163.416,10} = 0,71$$

El Capital de Trabajo es de \$23.106,29 el cual resulta suficiente para operar un mes sin tener que recurrir a financiamiento externo.

$$\text{Activo Corriente - Pasivo Corriente} = 186.522,39 - 70.949,65 = 23.106,29$$

Los activos fijos disminuyeron de \$8.362,15 en el 2008 a \$7.620,94 en el 2009, lo que se debe especialmente a la depreciación de los activos.

En lo que se refiere al pasivo, encontramos principalmente cambios en las obligaciones bancarias, esto es un 45% \$ 18.594,22 de disminución, debido a que se ha obtenido recursos del área de capacitación para poder cumplir con las obligaciones bancarias; las Cuentas por Pagar Comerciales han incrementado en 10% \$10.657,76 siendo los principales acreedores las imprentas, consecuencia de lo ya antes mencionado.

El índice de Solidez precisamente nos muestra que la compañía esta soportada en un 75% en obligaciones con terceros

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{192.254,50}{255.885,38} = 75\%$$

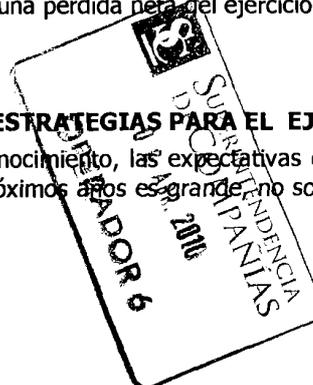
Complementario a esto, el índice de Patrimonio nos muestra que tan solo el 25% de la empresa esta financiada por los socios.

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = \frac{70.746,74}{255.885,38} = 25\%$$

Como se podrá ver en los estados financieros, la empresa ha generado ventas en el año 2009 por \$364.538,80, siendo un 12,66% menos que el año anterior, con un porcentaje de devoluciones del 4,80%. El Costo de Ventas de \$75.698,37 constituye el 21% del total de ventas, porcentaje igual al del ejercicio pasado. Los costos de operación se disminuyó en 8,35%; finalmente los gastos financieros disminuyeron en un 47%, todo esto dio como resultado una pérdida neta del ejercicio de \$7.115.86 para el año 2009.

5.- PROYECCIONES, POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL EJERCICIO 2009

Señores accionistas, como es de su conocimiento, las expectativas de crecimiento que tiene DIEMERINO CIA. LTDA. en los próximos años es grande, no solamente en el área



de libros, sino que se esta entrando con paso firme en lo que es capacitación empresarial, en donde existen buenas perspectivas de crecimiento.

Esperamos que al final de la temporada Sierra 2010-2011 Diemerino habrá cancelado gran parte de las obligaciones con el banco, y habrá cumplido con sus proveedores.

Actualmente para dar capacitaciones, se trabaja con la Fundación RSA Capacitación, a quien reciben un porcentaje (15%) hasta Diciembre del 2009.

Esperamos que con el trabajo y esfuerzo conjunto, y el indispensable apoyo del Directorio, podamos ejecutar las estrategias, que permitan canalizar los esfuerzos para cumplir con los propósitos de los accionistas de hacer de este año 2009 el año en que Diemerino logre buenos resultados que le permitan ir posicionándose en el mercado.

Señores accionistas, agradezco por toda su colaboración y apoyo en este período.

Atentamente,

Mauricio Merino N.
GERENTE GENERAL

