

INFORME DEL GERENTE GENERAL DE DIEMERINO CIA. LTDA. SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO 2006

Quito, Marzo 30 de 2007

1.- CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO 2006

Como es de su conocimiento el año 2006 fue un año de muchas expectativas para Diemerino Cia. tda., año en el cual nos impusimos varios retos y trabajamos arduamente para la consecución de los mismos.

Cumplimos con las ventas de los libros de Religión "Libertad de Ser", Inteligencia Emocional y Valores y Motivación en la temporada Costa \$195.000,00 y en la Sierra \$130.000,00. A Nivel de la Junta del Artesano se vendió \$ 174.000,00.; y en Capacitación empresarial y educativa se facturo \$ 159.000,00.

Aunque no se llego a vender todos los libros en el año 2006 tal como se había esperado, y que esto causará problemas de liquidez para la empresa, pues había que pagar a las imprentas, al banco y cubrir los gastos necesarios para el funcionamiento de la empresa, sin embargo de ello, Diemerino se ha preocupado siempre de mantener buenas relaciones cumpliendo con las obligaciones tanto con el banco, así como los acuerdos con los proveedores.

Otro de los factores que afectaron el resultado del ejercicio 2006, es el tema de la Junta Nacional del Artesano por la falta de oportunidad en los pagos; a pesar que se vendieron 3.015 Cuadernos de Trabajo en la Temporada Costa 2006 y se despacharon 11.194 en la Temporada Sierra a un precio de \$9,00 por libro, esto es un total de \$127.781.000; sin embargo existe una cartera por cobrar a la J.N.A. de \$ 80.318,00.

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 2006 fueron cerca de \$159.000,00.

Se organizó nuevamente el evento con la contratación del Sr. Tony Meléndez en el mes de Mayo, dejando una pérdida de \$ 27.000,00.

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 2006, EN EL AMBITO FINANCIERO Y ADMINISTRATIVO.

AMBITO FINANCIERO

A inicios del año 2006, 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.

Esperamos que en el año 2007, con los nuevos proyectos tanto de capacitaciones empresariales y como educativas, disminuyamos 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 2006 se continuó trabajando solo con dos promotores con la finalidad de disminuir costos, estos promotores tienen amplia experiencia en ventas a escuelas y colegios, y desde octubre se empezó a trabajar en la adopción de libros, se siguió arrendando la oficina en Guayaquil, los despachos se realizarán directamente a la oficina de Guayaquil.

En noviembre del 2006 en la ciudad de Quito, tuvimos que cambiarnos de oficina y buscar una mejor alternativa, de tal manera que la oficina también sirva para como aula para capacitación empresarial.

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 \$438.403 a \$369.040 en el año 2006, es decir un 19%, lo que se debe principalmente a la disminución de clientes.

El índice de solvencia para el año 2006 es de 1,26 lo cual quiere decir que la empresa esta en capacidad de cubrir sus pasivos corrientes con el total de sus activos corrientes

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{369.040,90}{323.234,19} = 1,14$$

El índice de liquidez es de 0,70 producto precisamente del alto nivel de Inventarios, es decir, dejando de lado este rubro, la empresa podría cubrir al momento sólo el 70% de sus pasivos corrientes

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{369.040,90 - 140.545,50}{323.234,19} = 0,70$$

El Capital de Trabajo es de \$42.802,61 el cual resulta suficiente para operar un mes sin tener que recurrir a financiamiento externo.

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 369.040,90 - 323.234,19 = 42.802,61$$

Los activos fijos disminuyeron de \$19.566 en el 2005 a \$13.667 en el 2006, lo que se debe especialmente a la depreciación de los activos.

Los activos diferidos se incrementaron de \$2.377 a \$25.997,52 lo que se debe principalmente al registro de cuentas incobrables de los años 2002 - 2003.

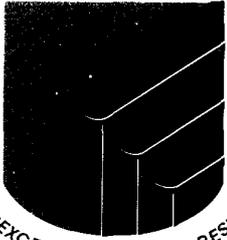
En lo que se refiere al pasivo, encontramos principalmente cambios en las obligaciones bancarias, esto es un 24% \$ 37.695,15 de disminución, debido a que se ha obtenido recursos del área de capacitación para poder cumplir con las obligaciones bancarias; las Cuentas por Pagar Comerciales han disminuído en 15% \$16.198,96 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 81,53% en obligaciones con terceros

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{333.238,29}{408.706,37} = 81,53\%$$

Complementario a esto, el índice de Patrimonio nos muestra que tan solo el 18% de la empresa esta financiada por los socios.

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = \frac{75.468,08}{408.706,37} = 18\%$$



Como se podrá ver en los estados financieros, la empresa ha generado ventas en el año 2006 por \$760.364, siendo un 15% menos que el año anterior, con un porcentaje de devoluciones del 2%. El Costo de Ventas de \$192.786 constituye el 25% del total de ventas, porcentaje igual al del ejercicio pasado. Los costos de operación apenas disminuyeron en 13%; finalmente los gastos financieros disminuyeron en un 14%, todo esto dio como resultado una utilidad bruta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuestos de \$10.068.91 para el año 2006.

5.- RECOMENDACIÓN DE LA GERENCIA RESPECTO DEL DESTINO DE LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA

Las utilidades serán repartidas a los accionistas.

6.- PROYECCIONES, POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL EJERCICIO 2007

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.

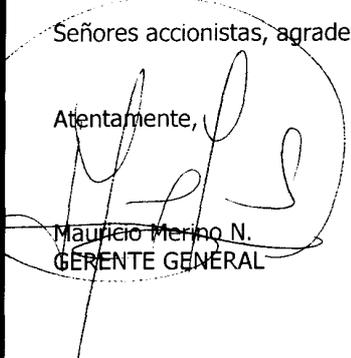
Esperamos que al final de la temporada Sierra 2007-2008 Diemerino habrá cancelado gran parte de las obligaciones con el banco, y habrá cumplido con sus proveedores.

Actualmente para dar capacitaciones, se trabaja con la Fundación RSA Capacitación, a quien reciben un porcentaje (10%) de las capacitaciones dadas por Diemerino.

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 2007 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