

Guayaquil, Mayo 26 del 2013

Señor Ing:

Antonio Emilio Ginalva Duchado
PRESIDENTE DE DALKASA S.A.
Ciudad.

De mis consideraciones:

De acuerdo a los Estatutos Reglamentarios de la Compañía, y en mi calidad de Gerente General, pongo a vuestra disposición y de los Señores Accionistas, los Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico concluido a Diciembre 31 del 2012, los mismos que están registrados en los libros contables de la Compañía:

1. Debo señalar que DALKASA S.A., al cierre del ejercicio socio económico registro una utilidad antes de participación de utilidades e impuestos de US\$116.129,93 alcanzando de esta manera la meta establecida por la Administración de Ecuador.
2. Durante el año se facturó un total de US\$ 1.541.833,88 llegando a un 85,84% del presupuesto anual. Cabe señalar que con los ingresos obtenidos se pudo cubrir los costos y gastos generados en el desarrollo de sus operaciones, obteniendo un Ebitda del 10,42% al cierre del ejercicio.
3. En el cuarto trimestre del año se aplicó notas de crédito por Rebate a favor de Enxaimco S.A. por la cantidad de US\$ 80.000,00, afectando al precio de venta que al cierre del periodo socio económico fue de US\$ 4,65.
4. En lo que concierne a la fabricación de tanques pequeños, en el año 2012 se utilizó 138,0 Tns. de resinas de los cuales 280,3Tns. fueron producción en buen estado, y 7,6Tns. fueron de mermas, que representó el 2,86% de la producción total.

5. Los gastos operativos alcanzaron el 11.0% de los ingresos totales; los rubros extraordinarios de mayor impacto fueron:

• Servicio Gerenciales – Ing Carlos Torres,	US\$ 36.000,00
• Honorarios Profesionales:	US\$ 11.073,23
• Impuestos Varios	US\$ 16.212,33
• Servicios de Guardia	US\$ 28.500,00
	<u>US\$ 91.785,56</u>

6. Hemos efectuado 18 importaciones en el año. Detallado de la siguiente manera:

• Rotoplas Compuestos	17
• Rotoplas Plásticos Inyectados	10
• Dalka S.A.C.	07
• D Smolper - Moldes Tanques 600 y 1100 litros	01

7. Al cierre del ejercicio la Compañía cerró con una cartera de US\$361.456,99, mejorando su rotación en 73 días, en relación al año anterior.

8. Con respecto a inventarios, al 31 de diciembre de 2012 se cerró con una rotación de 82 días. La ecuación utilizada para determinar los días de rotación es la que aplica el Grupo Rotoplas, en la que considera el rubro de inventarios en tránsito.

9. Entre los activos adquiridos durante el año 2012, tenemos los siguientes:

• Molde para tanques de 600 litros	US\$ 7.518,62
• Molde para tanque de 1100 litros	US\$ 8.435,48
• Mecheros	US\$ 2.590,76
• Estructura para Máquina de Rotomoldeo	US\$ 10.200,00
• Impresora HP Laser Pro 400	US\$ 380,00
• Split marca Midea de 12000 BTU	US\$ 877,38
• Ocas	US\$ 1.794,60
	<u>US\$ 31.796,74</u>

10. En lo que respecta al crédito tributario, En Febrero 2012 se recibió el reintegro por pago en exceso de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2010 por un monto de US\$ 4.765,12.

11. Hemos cumplido con los pagos de Facturas con nuestros Proveedores del Exterior, al cierre del ejercicio económico 2012, la rotación de pago fue de 23 días versus 60 días de la meta propuesta.
12. Con respecto a los Proveedores locales, se pagaron oportunamente la deuda contraída, siendo su rotación al cierre del ejercicio de 17 días promedio.
13. Las políticas y procedimientos aplicados en las operaciones del negocio dieron resultados y esperamos superar las expectativas para el año 2013.

Es mi deseo que en el próximo periodo socio económico las operaciones de la Compañía reflejen mejores resultados y nos brinde gran satisfacción en un futuro promisorio, para bien de los miembros de la Compañía.

Atentamente,

CARLOS ALFREDO TORRES BAQUERIZO

Gerente General