

INFORME DE LA GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE DALKASA S.A.

Guayaquil, Marzo 16 del 2017

A los Señores Accionistas de
DALKASA S.A.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente y en ejercicio de mis funciones como **REPRESENTANTE LEGAL** de esta Compañía denominada **DALKASA S.A.**, de conformidad con el Art. 305 de la Ley de Compañías y en cumplimiento de la resolución # 90 ñ. 5.3.006 de la Superintendencia de Compañías, entrego a Ustedes el informe anual de actividades económicas y sociales, por el período comprendido entre el 1 de Enero del 2016 al 31 de diciembre del 2016 con el siguiente contenido:

1. Para su conocimiento y aprobación adjunto los siguientes estados financieros: Balance de Comprobación de Sumas y Saldos, Estado de Pérdidas y Ganancias, Balance General y Anexos
2. Debo señalar que DALKASA S.A., al cierre del ejercicio socio económico registró una utilidad antes de participación de utilidades e impuestos de US\$ 212.077,78, resultado muy halagador, tomando en consideración que en el año 2015, la Administración no alcanzó la meta deseada, debido a la crisis económica que golpeó la economía ecuatoriana.
3. Durante el año se facturó un total de US\$ 2.041.638,32, alcanzando un 83% de las ventas Forecast de aquel año. Cabe señalar que con los ingresos obtenidos se pudo cubrir los costos y gastos generados de las operaciones ordinarias, obteniendo un Ebitda de 10.36% al cierre del ejercicio.
4. El margen bruto por la venta de los productos Rotoplas al 31 de Diciembre 2016, fue de 34.84%.
5. Los gastos operativos al cierre del año ascendieron a US\$ 505.909,53, que representó el 24.8% de los ingresos totales.

Rubro	Importe	%
• Administrativos	US\$ 130.362,13	6.4%
• Ventas	US\$ 235.241,09	11.5%
• Distribución	US\$ 110.198,75	5.4%
• Depreciación	US\$ 6.107,56	0.3%
• Corporativo	<u>US\$ 24.000,00</u>	<u>1.2%</u>
	US\$ 505.909,50	24.8%

6. Hemos efectuado 26 importaciones en el año, detallado de la siguiente manera:

Proveedor	Importaciones	Importe
• Compuestos	9	US\$ 290.553,20
• Accesorios	8	US\$ 280.596,25
• Tanques grandes	9	US\$ <u>103.475,54</u>
		US\$ 674.624,99

7. En lo que concierne a la fabricación de tanques pequeños, en el año 2016 se utilizó 188.554Kgs., con una merma de 0.8% de la producción total.

8. Durante el año 2016, la Compañía hizo una inversión de US\$ 50.130,00 para adquirir los siguientes activos fijos:

• Compresor P33	US\$ 15.992,00
• Cabezal para Compresor1	US\$ 3.027,00
• Cabezal para Compresor2	US\$ 2.424,00
• Arreglo de Motoconductores	US\$ 9.840,00
• Zusuki Grand Vitara	US\$ 15.043,00
• Sistema Contra Incendio	US\$ <u>3.804,00</u>
	US\$ 50.130,00

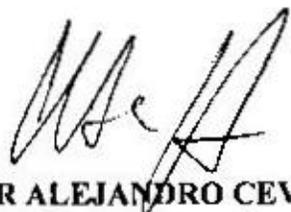
9. Al cierre del ejercicio la Compañía cerró con lo siguiente días de rotación:

Rubros	Objetivo	Real
• Cartera	90 días	103 días
• Inventarios	60 días	102 días
• Proveedor Exterior	60 días	78 días
• Proveedor Local	30 días	9 días

10. Las políticas y procedimientos aplicados en las operaciones del negocio dieron resultados y esperamos superar las expectativas para el año 2017.

Es mi sincero deseo que en el próximo período 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,



WEBSTER ALEJANDRO CEVALLOS JALIL
Representante Legal