

## **DALKASA S.A.**

Km. 15,5 Vía Daule

Telef: 5000-600 5000-700

Guayaquil - Ecuador

Marzo 26 del 2009

Señor:

José Luis Mantecón García

**PRESIDENTE DE DALKASA S.A.**

Ciudad.

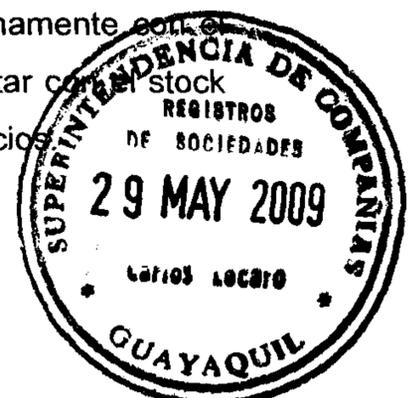


De mis consideraciones:

Me es muy placentero, poner a disposición vuestra y de los Accionistas, de acuerdo a los estatutos reglamentarios de la Compañía, y en mi calidad de Gerente General, los movimientos registrados en los Estados Financieros correspondientes al ejercicio socio económico concluido en diciembre 31 del 2008.

1. Durante el año se facturó un total de US\$1.297.615, equivalente al 55% del presupuesto anual; la Compañía no pudo alcanzar la meta establecida en el plan de negocio, sus ingresos disminuyeron en un 1.2%, en relación al año anterior. Como resultado, al cierre del ejercicio se obtuvo un déficit del 10%, por cuanto los costos y gastos excedieron a los ingresos.
2. El incremento al precio de la resina, originado en el tercer trimestre, provocó que las ventas de kilos disminuyeran significativamente; el mayor impacto se produjo en el mes de Octubre con la facturación de tan solo 7 toneladas.
3. En lo concerniente a las mermas, es menester informarle que durante el año se originó un desperdicio de 6 toneladas, que de acuerdo a informe técnico de producción, se debió a traslucidez acentuada justo después del rebabeo.
4. Los gastos operativos alcanzaron el 41.6% de los ingresos totales; los rubros extraordinarios de mayor impacto fueron:
  - Sueldos y comisiones del Gerente General,
  - Costo de Auditoria Externa 2007, contabilizado en el 2008,
  - Costo de Servicio de Estudio de Precios de Transferencia 2006 - 2007 (75% de la factura total)

- Arriendo de 9 meses del año 2007, de la bodega de Quito,
  - Servicios Profesionales del Estudio Falconi Puig por legalización de documentos del Gerente General y otros gastos originados en la constitución de la Compañía,
  - Arreglos mecánicos de vehículo adquirido como pago de deuda pendiente.
5. Asimismo afectó a resultados otros gastos adicionales tales como:
- Crédito tributario del año 2005 por US\$9.360,42 contabilizado incorrectamente y que por autorización de los Auditores Externos se dio de baja del Balance General.
  - Comprobantes de Retenciones del año 2007 por un total de US\$2.750,00, recibido durante el primer semestre del 2008 y no contabilizados oportunamente.
  - Valores robados del Fondo de Caja Chica cuyo monto ascendió a US\$1.800,00:
6. Se originó también otros ingresos no operacionales como fueron:
- La Venta del camión Mitsubishi por un monto de US\$9.568,89 a un Proveedor de Transportes de mercadería.
  - La Venta de gas industrial a la Compañía Gomercompany, que hace lindero con la nuestra.
  - La recepción de Notas de Crédito por parte de Rotoplas Compuestos por diferencia de precio en la facturación de materia prima.
7. Por autorización de los Auditores Externos se registró durante el ejercicio socio económico deudas de Clientes cuyo tiempo de vencimiento superaban los 360 días. El monto castigado en Provisión de Cuentas Incobrables ascendió a US\$63.029,79.
8. La pérdida reflejada en los libros contables al 31 de diciembre del 2008, fue de US\$129.332,40; sin embargo, realizada la conciliación tributaria para la presentación de los Estados Financieros a los Organismos reguladores de la situación financiera y económica de las Compañías, estas pérdidas disminuyeron en US\$65.018,28.
9. En lo referente al Balance General, los saldos Bancarios al cierre del año fueron de US\$66.271,70. El saldo de las Cuentas por cobrar fue de US\$393.997,85; el promedio mensual de cobranzas fue del 80% de lo establecido en el presupuesto y la rotación de cartera cerró con un promedio de 104 días.
10. Con respecto a inventarios, al 31 de diciembre de 2008 se cerró con una rotación de 66 días; esto como resultado de una mejor administración y control del inventario, así como al ajuste de la producción a las necesidades de venta, por medio de la planeación y control de la producción. El monto al cierre del 2008 fue de US\$230,157.00, valor que se vio afectado mínimamente con el incremento en el precio de la materia prima del mes de septiembre, debido a contar con el stock necesario para mantener nuestros niveles de inventario hasta el reajuste de los precios.



11. Durante el año se adquirieron activos fijos por US\$57.955,39 y que se detalla en:

Máquina Rotomoldeo - Dalka	US\$45,774.61
Repuestos para Máquina Rotomoldeo	US\$2,458.88
Quemadores 16 - Rotopinsa	US\$2,862.85
Mobiliarios	US\$350.00
Construcción GLP	<u>US\$6,509.05</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>US\$57,955.39</u></b>

12. Durante el 2008 se realizaron transferencias al Exterior por US\$474,881.00, para cubrir pagos con nuestros proveedores internacionales. El saldo al 31 de diciembre del rubro "facturas del exterior" es el siguiente:

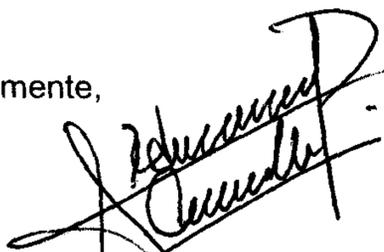
Proveedor	Saldo Inicial	Abonos	Compras	Saldo Final
Rotoplas Compuestos, S.A de CV	375,180	447,655	323,490	251,015
Rotoplas Plásticos Inyectados, SA de CV	250,181	315,493	248,805	183,493
Dalka, SAC	46,955	94,695	88,113	40,373
<b>US\$</b>	<b>672,316</b>	<b>857,843</b>	<b>660,408</b>	<b>474,881</b>

13. Con respecto a los Proveedores locales, se han realizado oportunamente los pagos, siendo su rotación al cierre del ejercicio de 5 días promedio.

14. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2008 continuó siendo de US\$10,000.00; la aportación de los Accionistas no se pudo legalizar en la Superintendencia de Compañías durante el año, debido a factores internos y externos, según informa el despacho Falconí Puig.

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,



**EDUARDO ARMIN CARRILLO PONCE**  
Gerente General

