

Guayaquil, 25 de Marzo de 1994

Informe presentado por el Señor Ing. Riccardo Delfini M., Gerente General de DELFINI & CIA.LTDA. (DELTA), a la Junta General de Socios, por el período comprendido entre Enero 1o. de 1993 a Diciembre 31 de 1993.

- 1.- CONSIDERACIONES GENERALES.- Delfini & Cía.Ltda. (DELTA) es una empresa tecnológica cuyas actividades son: ingeniería, diseño y construcción de bienes de capital, y diseño, venta y montajes de equipos de acondicionamiento de aire. En el área industrial su principal producto es bombas de flujo axial para camaroneras.
- 2.- METAS Y OBJETIVOS.- El Objetivo para el año 1993 fué: Prepararnos técnica, administrativa y comercialmente para efectuar en 1993 exportaciones en forma significativa.

Sobre el cumplimiento de este objetivo debo señalar:

En el año 1993 hemos dado pasos importantes tendiente a prepararnos técnica y comercialmente para incursionar en el mercado internacional con nuestro producto. Entre las gestiones efectuadas tenemos: Inicio en la importación de una máquina cortadora de plasma y viajes al exterior de nuestros principales ejecutivos para contactar potenciales clientes. Del total de nuestras ventas el 16.4% corresponde a exportaciones.

- 3.- CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS.-

Durante el año 1993 la Junta General de Socios se reunió por dos ocasiones y sus resoluciones fueron:

- La celebrada en Marzo 26 de 1993 que conoció y aprobó los Estados Financieros de 1992, y decidió no distribuir las Utilidades de dicho ejercicio.
- La celebrada en Abril 12 de 1993 autorizando al Gerente General que suscriba la compra de un terreno localizado en el Parque Industrial El Sauce.

Las resoluciones de las Juntas General de Socios antes citadas fueron ejecutadas por parte de la administración de la compañía.

4.- ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES

4.1 ADMINISTRATIVOS.

Durante el año 1993 el personal de la empresa se incrementó en 2 personas.

4.2 LABORALES Y LEGALES

No ha existido situación relevante que informar en el aspecto laboral y legal.

5.- ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA

Al finalizar el período que cubre este informe el Capital de Trabajo de la empresa es 801.48 millones de sucres. (Incluye 184.65 millones de sucres por el efecto de corrección monetaria en Inventarios y obligaciones en moneda extranjera).

El capital de trabajo de la empresa se ha disminuido en 22.63 millones de sucres (efecto neto líquido) y se explica básicamente en los siguientes hechos:

- Se cargó ha resultado valores que no generan desembolsos por 115.59 millones de sucres.
- Se produjo un resultado favorable del período por 46.74 millones de sucres.
- Se adquirieron bienes de uso por 171.29 millones de sucres.
- Se incrementaron inversiones y otros activos en 13.67 millones de sucres.

El nivel de endeudamiento de la empresa es 0.45 a 1 que comparado con el de 0.65 a 1 del año anterior representa que se ha reducido brevemente.

El resultado neto del período ascendió a 46.74 millones de sucres.

6.- DESTINO DE LOS RESULTADOS

Con el propósito de incrementar el patrimonio de la empresa propongo que los resultados obtenidos por la empresa no sean distribuidos, sino que, 3.12 millones de sucres se los destine a incrementar la reserva legal, según la Ley de Compañías, y la diferencia se la abone a la cuenta patrimonial Utilidades Acumuladas Años Anteriores.

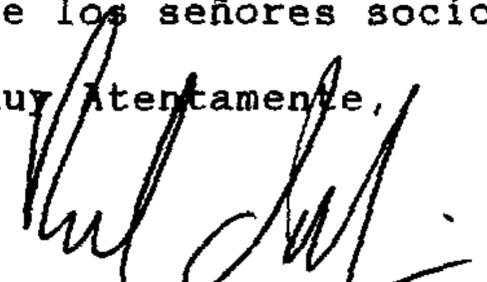
7.- RECOMENDACIONES PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

Para el ejercicio de 1994, propongo:

- Concluir la importación de la máquina cortadora de plasma, la misma que por sus características nos permitirá tener en un porcentaje significativo automatizada nuestra producción.
- Desarrollar un nuevo producto o nuevos productos en nuestra area industrial, a efectos de no depender de uno solo como el caso actual, en el que dependemos del producto bomba de agua de flujo axial.
- Continuar desplegando esfuerzos necesarios, a efectos de incrementar nuestras ventas en el exterior, ya que en el mercado interno está bastante detenida la adquisición de nuestro producto.

De los señores socios,

Muy atentamente,


ING. RICCARDO DELFINI
Gerente General



20 ABR 1994