

INFORME DEL ADMINISTRADOR

A Los Accionistas de CALESMERALDAS S.A.

De conformidad con lo que dispone el Art. 263 de la Ley de Compañías y la Resolución 92.1.4.3.0013 expedida por el Sr. Superintendente de Compañías el 18 de Septiembre de 1.992, publicada en el R.O. No. 44 del 13 de Octubre del mismo año, elevo ante ustedes mi informe anual de labores por el ejercicio económico de 2.008.

Siguiendo los lineamientos del Art. 1º. De la mencionada Resolución, condiono este informe a la numeración de la resolución instructiva:

- 1.1. Comparando las metas y objetivos perseguidos por los administradores de la empresa, manifestamos que la compañía ha satisfecho sus metas y objetivos durante el ejercicio del 2.008.
- 1.2. La Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Accionistas. Y las decisiones tomadas no han tenido incidencia en la actividad administrativa de este ejercicio económico, por cuanto no tuvo que adoptar medidas extraordinarias sino las comunes y corrientes contempladas en su estatuto social.
- 1.3. La Compañía no ha tenido aspectos administrativos de carácter extraordinarios que merecen ser tomados en cuenta, pues sus actividades han sido regulares durante el ejercicio económico en referencia. En el aspecto operacional y legal nada relevante que mencionar.

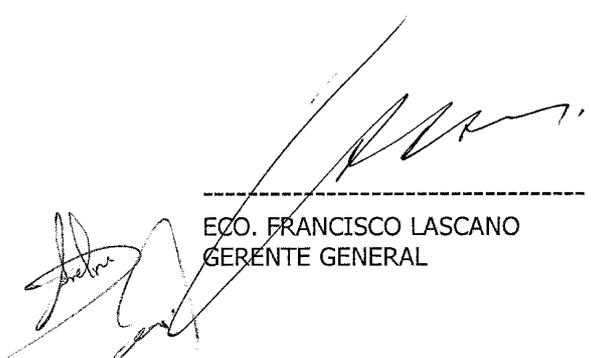
A continuación resumo la situación financiera al cierre del ejercicio del 2.008 con el año 2.007:

CALESMERALDAS S.A.			
RUBROS	2008	2007	Variaciones + (-)
	Expresado en Dólares Absolutos		
Activo Corriente	5,875.98	5,426.98	449.00
Activo Fijo			
Activo No Corriente			
Total Activos	5,875.98	5,426.98	449.00
Pasivo Corriente	4,037.17	3,589.74	447.43
Pasivo Largo Plazo			
Total Pasivo	4,037.17	3,589.74	447.43
Patrimonio	1,838.81	1,837.24	1.57
Ingresos	408.92	446.41	-37.49
Costos y Gastos	406.81	450.29	-43.48
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2.11	3.88	-1.77
15% Participacion Trabajadores			
25% Impuesto a la Renta	0.54	0.66	-0.12
Utilidad (Pérdida) Neta	2.17	2.62	-0.45

- 1.1. Propongo, sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del 2.008, luego de impuesto a la renta y reserva legal, pasen a formar parte de la Reserva Facultativa.
- 1.2. Recomiendo a la Junta General Ordinaria de Accionistas que el cambio de las políticas y estrategias operacionales que la compañía ha terminado este último ejercicio económico, continúe para que a través de estos cambios se genere utilidades como ocurrió en el 2.008.
- 1.3. El estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

Al concluir este informe dejo especial constancia de mi agradecimiento por la cooperación que me han brindado el personal que presta servicios en esta compañía y también a los señores Accionistas al confirme la administración de la misma y que con su apoyo pueda seguir adelante esta empresa.

Muy atentamente,



ECO. FRANCISCO LASCANO
GERENTE GENERAL

Guayaquil, 20 de Abril del 2.009



**CALESMERALDAS S.A.
EL ORO 101 Y LA RIA
GUAYAQUIL -ECUADOR**

Guayaquil, Jueves 30 de Abril del 2009

*Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad*

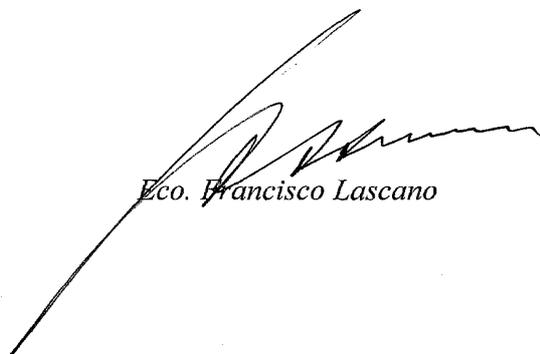
De mis consideraciones;

Por medio de la presente tengo a bien comunicar a ustedes, que los Administradores o Representantes Legales de la Compañía CALESMERALDAS S.A. a la presente fecha son los siguientes:

<i>Sr. Arturo Icaza Vega</i>	<i>Presidente</i>	<i>0900094251</i>
<i>Ab. Vicente Taiano</i>	<i>Vicepresidente</i>	<i>0904874724</i>
<i>Ab. Catalina del Salto</i>	<i>Gerente General</i>	<i>0909376147</i>
<i>Eco. Francisco Lascano</i>	<i>Gerente</i>	<i>0900724253</i>

Sin otro particular me despido de ustedes agradeciendo de antemano por su valiosa ayuda.

Atentamente


Eco. Francisco Lascano

