

Guayaquil, 30 de Marzo del 2010

Señores Accionistas
POLIMALLA S.A.

Acogiéndome a la disposición estatutaria pertinente, pongo a consideración de ustedes, el informe relativo a las operaciones y resultados del ejercicio económico anual de la compañía correspondiente al ejercicio fiscal 2009.

Es necesario considerar un análisis del entorno en el cual se han llevado a cabo las actividades de la compañía.

ANALISIS DEL PAIS Y DE LA EMPRESA

El año 2009 fue difícil para la economía de Ecuador: alta tasa de desempleo y subempleo, (al terminar el tercer trimestre, únicamente el 37% de la PEA tenía empleo); caída de las exportaciones y mayor déficit de la balanza comercial; y una persistente ausencia de inversiones. A esta condición contribuyeron –además– tanto los efectos de la crisis financiera internacional desatada en 2008, cuanto los racionamientos de electricidad iniciados en noviembre; así como las expectativas por la consolidación del modelo socio económico. Tampoco se puede pasar por alto el impacto que provoca la disminución de las remesas de los emigrantes.

Aun sin reconocer las consecuencias de la fuerte sequía que no solo afecta a la generación eléctrica, sino también a las actividades agropecuarias, las estimaciones del Banco Central prevén para 2010 un crecimiento real del PIB de 6,81% (el más alto hasta el año 2013), basándose en el dinamismo de la inversión pública en especial por la construcción de carreteras y de centrales hidroeléctricas, pese a que se avizora un déficit fiscal de aproximadamente US 4.000 millones. También se pronostica un crecimiento de 3% del PIB manufacturero, fundamentalmente porque se espera un comportamiento similar a la industria alimentaria y textilera.

Con este telón de fondo, no se advierte una propuesta sistémica de política económica para reactivar la producción, mejorar las exportaciones no petroleras y reducir el déficit comercial. Al contrario, la reforma tributaria marca un rasgo pesimista pues a la larga desestimulará las inversiones; y sin estas últimas, no habrá oportunidades para crear más empleos.



Con relación a las actividades productivas, administrativas y financieras de la compañía desarrolladas durante el ejercicio económico del 2009 he de resaltar que nuestro principal objetivo es la satisfacción de las necesidades de los clientes tanto externos como internos, para lo cual hemos comprometido todo nuestro esfuerzo y el de nuestros trabajadores a la consecución de éste, a través del cumplimiento de los siguientes propósitos:

1.- Esmerándonos para que nuestros productos llenen las expectativas y requerimientos de nuestros clientes. Esto nos ha llevado a continuar con la implementación las normas ISO 9000 - 2000 como una manera de cumplir continuamente con ellos y estar siempre a la vanguardia de la fabricación nuevos productos. Además nuestra preocupación es mejorar cada día la calidad, características y ampliar la aplicación de nuestros artículos.

2.- Que a través del Sistema de Gestión de Calidad aseguramos un sistema más eficiente y rápido para presentar la información que es muy valiosa para la empresa para lo cual hemos garantizando:

- La realización de 3 Auditorias, 2 Internas la cual es realizada por nuestro Equipo de Auditores Internos y fueron efectuadas los días 23 Y 24 de Abril y el 1-2 y 3 de Diciembre del 2009 y 1 Auditoria Externa realizada por la firma DNV Argentina Certificación la cual se realizó los días 30 de Junio y 1 de Julio del 2009 todo con el objetivo de verificar el mantenimiento del Sistema de Gestión de Calidad con respecto a los requisitos de la Norma **ISO 9001-2000**. Cabe indicar que durante el año 2009 se realizó un "Seminario Actualización Sistema de Gestión de Calidad" el mismo que a fin de que nuestros Auditores Intenas se mantengan actualizados con la norma.

3.- A fin de contribuir con el a mejorar la productividad de la empresa nuestro Departamento de Recursos Humanos mantiene un Plan de Capacitación el mismo que durante el año 2009 incrementó su porcentaje de cumplimiento, de igual manera se ha realizado el seguimiento al personal que han recibido los cursos a fin de evaluar lo que han aprendido.

Asi mismo la empresa tiene planteado en el proximo año el medir la calidad de gestión de sus relaciones humanas, así como realizamos un seguimiento del desempeño económico, debemos constatar si efectivamente la organización y los funcionarios manejan las relaciones humanas de manera adecuada.

4.- Como se ha determinado la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías



para efectos del registro, preparación y presentación de los estados financieros, la entidad de control ha establecido un cronograma de implementación de dicha disposición, debiéndose presentar obligatoriamente en el caso de nuestra empresa hasta Marzo del 2011.

5.- Se realizó la presentación y revisión de los Objetivos de la Planeación Estratégica 2009-2010 por parte de cada uno de los responsables, la misma se llevó a cabo el día 26 de Octubre del 2009 en las Oficinas de Arco Consultores, de acuerdo a la agenda de reuniones.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Antes de la participación para trabajadores, Impuesto a la Renta y Apropiación del 10% de Fondo de Reserva Legal, la utilidad de la compañía **POLIMALLA S.A.** fue de \$ 73.775,48 tal como se aprecia en el Estado de Resultados.

A disposición de los señores accionistas, se encuentran el Balance General y Estado de Resultados que corresponden al período del 1ro. de Enero 31 de Diciembre del 2009.

Los resultados del ejercicio económico fueron posibles principalmente por el constante apoyo y confianza de nuestros clientes, a quienes expresamos nuestro agradecimiento. Igualmente agradecemos mucho a nuestros ejecutivos, y colaboradores en general, por la labor de equipo y la constante guía, que permitieron a la administración de la compañía el cumplimiento de sus metas.

Muy Atentamente,


Ing. Felipe Costa Echeverría
Presidente





Oficio No. 40/10
Guayaquil, 30 de Abril del 2010

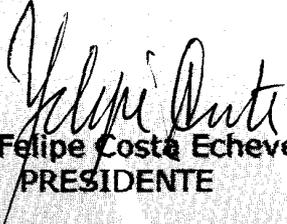
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

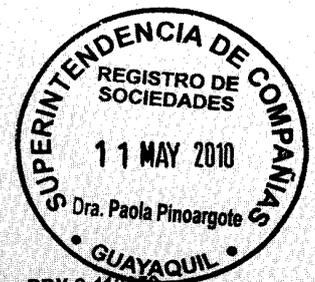
De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien comunicar a ustedes que los Representantes Legales de la compañía POLIMALLA S.A., a la presente fecha son:

Ing. Jose Felipe Costa Echeverría - PRESIDENTE - C.I. 0900569096
Ing. Gustavo Costa vonBuchwald - VICEPRESIDENTE -C.I. 0905058178
Ab. Caterina Costa de Garcia - GERENTE - C.I. 0906229083

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


Ing. Felipe Costa Echeverría
PRESIDENTE



Km. 9½ Vía Daule PBX 2-110550
Fax: (00593-4) 2-110579
Celular: 09-9424888 P.O. Box: 09-01-10830
e-mail: polimalla@polimalla.com
Página Web: www.polimalla.com
Guayaquil - Ecuador