

DILTINSA S.A.

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE DILTINSA S.A.

Guayaquil, Abril 8 de 2004

Respetables Señores:

En mi calidad de Representante Legal de DILTINSA S.A. cumpliendo con expresas disposiciones legales y estatutarias, tengo el agrado de someter a vuestra consideración el informe de las actividades desarrolladas por la administración de la empresa, durante el ejercicio económico correspondientes al año 2003.

En el año fiscal que concluye el 31 de Diciembre del 2003, en el ámbito político la situación no fue estable y la economía de país se vio afectada por huelgas ocasionadas por la inconformidad en diversos sectores del estado. Confiamos que el año 2004 cambie positivamente la situación económica y política del país, para lograr el consenso de los sectores productivos y dar estabilidad al gobierno actual.

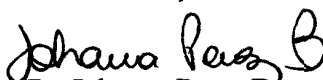
Administrativamente, la empresa tiene al cierre del año fiscal 2003 una única carga laboral, el representante legal.

Financieramente se puede observar que la empresa DILTINSA S. A. registra utilidad en este año de operaciones, cabe recalcar que dicha utilidad no es efectiva ya que la empresa mantiene una obligación por cobrar considerable en sus activos.

En el ámbito legal, la empresa bajo mi dirección ha sido diligente cumplidora del cuerpo de leyes que regulan el entorno de la vida empresarial, pues no existen reclamos jurídicos en lo que va de la presente administración.

Para finalizar el presente informe, deseo aprovechar esta oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores accionistas de DILTINSA S.A.

Atentamente,


Ec. Johanna Perez Bowen
Representante Legal

Ciudadela Garzota III 218-APR-2004
Telf: 593 4 2245213 Fax: 593 4 2245047
Guayaquil- Ecuador



DILTINSA S.A.

Guayaquil, Abril 28 de 2004

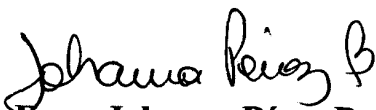
**Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-**

De mis consideraciones:

Por medio de la presente declaro que la compañía Diltinsa no es contratista
del Estado ni de Institución Pública alguna.

003

Atentamente,


**Econ. Johanna Pérez Bowen
GERENTE GENERAL**

28 ABR. 2004

Ciudadela Garzota III, Mz. 88, V.4
Telf: (593-4)2245213 – Fax (593-4)2245047
Guayaquil - Ecuador



DILINSA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2003

ACTIVO
ACTIVO CORRIENTE
ACTIVO DISPONIBLE

Caja General		
Caja-Chica	40.00	
Bancos	183.3	
Total Activo Disponible		223.30 US\$

ACTIVO EXIGIBLE

Chemical	26,167.36	
Pagos Anticipados IR	393.19	
Maximela	1,100.90	
Otras Cuentas por Cobrar	9,500.00	
Anticipos por Servicios Prestados	52.50	
Total Activo Realizable		37,213.95 US\$

ACTIVO REALIZABLE

Importaciones en Tránsito	0.00	
Total Activo Realizable		0.00 US\$

ACTIVO FIJOS

Lineas Telefónicas	456.00	
Muebles y Enseres	1696.48	
Equipo de Cómputo	834.4	
Equipo de Oficina	906.60	
Vehículos	1,267.51	
Activo fijo intangible	3,353.11	
(menos) amortización acun af. Intangible	765.79	
(menos) Depreciación Acumulada	1,561.03	
Total Activo Fijos		6,187.28 US\$

ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Constitución	336.00	
Gastos de Preoperación	12,912.77	
Depósito en Garantía	413.41	
(menos) amortiz acum	-2,212.28	
Total Activo Diferido		11,449.90 US\$
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		55,074.43 US\$

TOTAL ACTIVOS

55,074.43 US\$

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR

Accionistas	400.00	
Acreedores Varios	200.73	
Johanna Pérez	0.00	
Chemical	0.00	
Sueldos por Pagar	1,504.79	
IESS por Pagar	46.94	
Iva x Pagar	1,497.86	
Retenciones en la Fuente IVA	28.80	
Retenciones en la Fuente	19.69	
Utilidades Trabajadores por Pagar	0.00	
Otros Pasivos Corrientes	1,155.79	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	*
Total Cuentas por Pagar		4,854.60 US\$
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4,854.60 US\$

PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas y documentos por Pagar	32,855.77	
		32,855.77 US\$

PASIVO DIFERIDO

Intereses recibidos		
Total Pasivo Diferido		0.00 US\$

TOTAL PASIVO

37,710.37 US\$

PATRIMONIO NETO

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Capital Social	5,020.00	
Reserva Legal	469.68	
Pérdidas Acumuladas	2,370.90	
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	9,503.48	
Utilidad/Pérdida del Ejercicio Anteriores	0.00	
Total Capital Social		17,364.06 US\$

TOTAL PATRIMONIO NETO

17,364.06 US\$

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

[Signature]
C.P.A. Lucy Tapia-Veloz
CONTADORA


[Signature]
Ec. Johanna Pérez-Bowen
GERENTE GENERAL

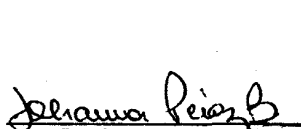


28 ABR. 2004

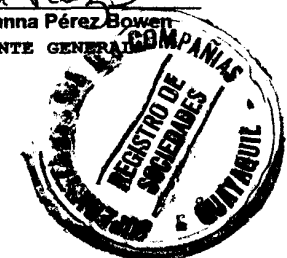
DILTINSA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS
 al 31 de diciembre del 2003

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
INGRESOS POR VENTAS	23,084.06	
Total Ingresos Operacionales		23,084.06 US\$
OTROS INGRESOS		
Ingresos por Intereses	906.91	
Ingresos Varios	20,482.14	
Total Otros Ingresos	21,389.05	
TOTAL INGRESOS		44,473.11 US\$
COSTO DE VENTA		
INVENTARIO INICIAL	18,902.09	
(+) COMPRAS O IMPORTACIONES	0.00	
(-) INVENTARIO FINAL	0.00	
TOTAL COSTO DE VENTA		18,902.09 US\$
UTILIDAD BRUTA		25,571.02 US\$
GASTOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Sueldos	2,619.84	
Componente Salarial	192.00	
Aporte Patronal	318.36	
Honorarios Profesionales	3,216.01	
Servicios Básicos	835.29	
Beneficios	551.74	
Impuestos	235.30	
Movilización	2.05	
Combustible	430.17	
Suministros de Oficina	56.85	
Lunch	0.00	
Fotocopias	13.37	
Bancarios	991.17	
Depreciaciones y Amortizaciones	2,126.40	
Intereses	2,899.64	
Otros Gastos de Operación	1,579.35	
Total Gastos de Administración		16,067.54 US\$
GASTOS DE VENTAS	0.00	
Total Gastos de Ventas		0.00 US\$
GASTOS FINANCIEROS	0.00	
Total Gastos Financieros		0.00 US\$
TOTAL GASTOS		16,067.54 US\$
OTROS EGRESOS		
Retención en la Fuente Asumida	0.00	
Total Otros Egresos		0.00 US\$
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		9,503.48 US\$


 C.P.A. Lucy Tapia Veloz
 CONTADORA

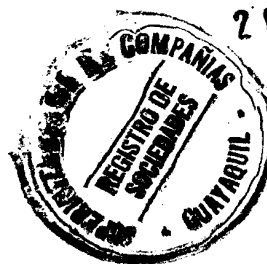

 Ec. Johanna Pérez Bowen
 GERENTE GENERAL

28 ABR. 2004

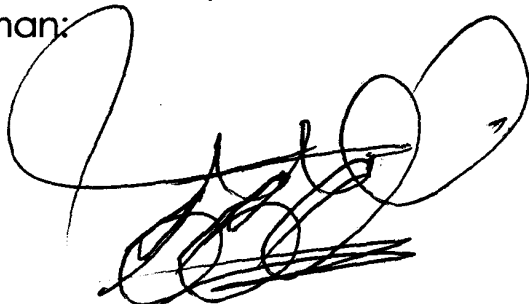


**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA DILTINSA S.A. CELEBRADA EN GUAYAQUIL, EL DIA
20 DE ABRIL DEL 2004.** 003

En la ciudad de Guayaquil, a las nueve horas treinta minutos, del veinte de abril del dos mil cuatro, se reunió la **Junta General Universal de Accionistas de la Compañía DILTINSA S.A.**, en las oficinas de la Ciudadela Garzota III, Tercera Etapa Mz. Ochenta y ocho, villa cuatro. Al tenor de lo dispuesto en la Ley de Compañías vigente en su artículo doscientos treinta y ocho (238), se constituye esta Junta General Universal de Accionistas, se encuentran presentes todos los accionistas de la Compañía: Dr. Enrique Marcelino Pérez Briones y el Dr. Carlos Zambrano Zambrano, propietarios cada uno de dos mil quinientas diez acciones ordinarias y nominativas; de UN DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA. Asume la Presidencia de la Junta el Dr. Enrique Marcelino Pérez Briones y hace las veces de Secretaria la economista Johanna Pérez Bowen, esta procede a formar la lista de los accionistas con la determinación de las acciones que representan, el valor pagado por ellos y los votos que les corresponden. Acto seguido la Secretaria informa que a esta Junta han asistido los accionistas que representan la totalidad del capital social de la Compañía que asciende a la suma de CINCO MIL VEINTE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA. En razón de que existe el quórum legal y estatutario, el Presidente declara instalada la sesión y manifestada que como esta Junta ha sido convocada personalmente y no por la prensa, deberán los señores accionistas conocer y resolver sobre los siguientes puntos del orden del día, declarando todos los accionistas presentes que están conformes con los puntos a tratarse que son: **1) Analizar y aprobar los Estados Financieros; 2) Analizar y aprobar el informe de gerencia de correspondiente al ejercicio económico del año 2003; 3) Analizar y aprobar el informe del Comisario.** El Presidente de la Junta Dr. Enrique Pérez Briones, declara



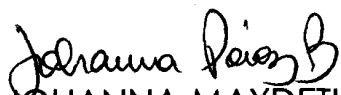
formalmente constituída la Junta General y dispone que se entre a tratar el orden del día. Acto seguido por Secretaría se procede a leer el primer punto del orden del día que dice: **PRIMERO**; se analiza y se aprueba de manera unánime por los accionistas, los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2003; **SEGUNDO** ; se analiza y se aprueba de manera unánime por los accionistas el Informe de Gerencia correspondiente al ejercicio económico del año 2003; **TERCERO**; se analiza y se aprueba de manera unánime por los accionistas el Informe del Comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2003. En este estado se declara concluida la junta a las trece horas treinta minutos; habiendo concedido previamente un receso para que la secretaría levante el acta de reunión, la misma que fue leída y aprobada en cada una de sus partes por los asistentes que instalaron esta junta, quienes para constancia firman:



ENRIQUE MARCELINO PÉREZ BRIONES
Presidente de la Junta General y Accionista



CARLOS ALFREDO ZAMBRANO ZAMBRANO
Accionista



JOHANNA MAYDETH PÉREZ BOWEN
Secretaria de la Junta General

