Guayaquil, Marzo 18 de 1.998

Señores
MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DLAFI S.A.
Ciudad.

Señores Accionistas:

Nuestras actividades se han desenvuelto con la mística de los años anteriores, optimismo, energía para lograr las metas propuestas de acuerdo a nuestras proyecciones, en torno a las operaciones y servicios que hemos otorgado a nuestros clientes, con el fin de llegar a ser no la más grande, pero si la mas eficiente.

Las metas y objetivos previstos se han logrado a base de apoyo y esfuerzo de todos los colaboradores de la empresa, para así dar cumplimiento a lo programado durante el ejercicio económico 1.997.

También informo que se ha dado cumplimiento a todas las resoluciones y disposiciones emanadas por la Junta General de Accionistas, durante el ciclo económico de 1.997. Se ha cumplido igualmente con las normas legales, tanto en el aspecto laboral, estatutarias y reglamentarias afines a las actividades de la Empresa.

Luego de un análisis de los aspectos Operacionales relacionados con los servicios y actividades de comercialización durante el ejercicio anterior, el mismo registra un crecimiento, lo cual es una motivación para seguir adelante y alcanzar resultados positivos para el bienestar de la empresa y sus accionistas.

Luego de un análisis de la Situación Financiera al cierre del ejercicio ha dado como resultado Utilidad, al mismo tiempo que se ha podido cumplir con las obligaciones que la empresa ha mantenido durante el año 1.997, con lo cual, se ha cumplido con las metas y objetivos fijados para el ejercicio, materia del informe.

24 MAR 1998

En cuanto a las políticas y estrategias a emplearse para el cumplimiento de los objetivos del siguiente Ejercicio Económico, no me permito hacer ninguna recomendación debido al acertado criterio de la Junta General de Accionistas.

Como Ustedes habrán podido observar, el adelanto de la empresa es evidente en todos los aspectos, fruto del esfuerzo y del trabajo; por tal motivo quisiera dejar constancia del agradecimiento por la magnifica contribución a todos ellos en la consecución de todos los objetivos.

Atentamente.,

EC. MARIA AUXILIADORA BUENO
PRESIDENTE

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

ACTA DE LA REUNION DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA DLAFI S.A.

En la Ciudad de Guayaquil, al tercer día del mes de Marzo de mil novecientos noventa y ocho, en el local social de la Compañía ubicado en la Avenida Nueve de Octubre 1.911 y Los Rios, se celebró la Junta General de Accionistas de la **DLAFI S.A.**, a la cual fueron convocados el 100% del capital social para tratar los siguientes puntos:

1.- Aprobar los Balances del año 1.997

2.- Nombramiento de Comisario para el año 1.997, al Sr.

CPA. ORLANDO ROSALES TORRES
REGISTRO C.P.A. No. 21.230

Atentamente.,

María A. Bueno

EC. MARIA AUXILIADORA BUENO
PRESIDENTE

24 MAR 1998

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL