



Guayaquil, Junio 5 de 1997

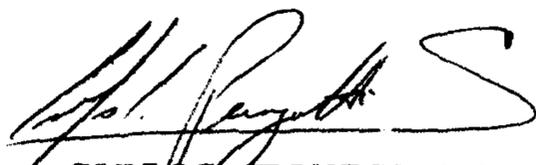
Señores
SOCIOS DE DOLTREX S.A.
Presente.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, comunico a Uds., que habiéndose revisado el **BALANCE GENERAL DE DOLTREX S.A.**, al 31 de Diciembre de 1.996 y los correspondientes **ESTADOS DE RESULTADOS** por el año - terminado en esa fecha, y ajustándose con las normas establecidas por **AUDITORIA**, se aplicó la Reglamentación expedida por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**.

Adjuntando el informe de Gerencia y cumpliendo con las leyes establecidas, quedo de Uds.

Atentamente,


CARLOS FERNIGOTTI
PRESIDENTE



20 JUN 1997



INFORME DE GERENCIA

A LOS SOCIOS DE DOLTREX S.A.

Habiéndose revisado el BALANCE GENERAL de DOLTREX S.A., al 31 DICIEMBRE de 1996, y los correspondiente ESTADOS DE RESULTADOS, por el año terminado en esa fecha.

BANCO MONEDA NACIONAL

Valores que se encuentran en distintas cuentas bancarias para flujo operativo en sures.

CAJA CHICA

Valores para realizar gastos de fabrica y gastos de movilización para tramites varios de la compañía.

CUENTAS POR COBRAR

Valores por cobrar por ventas efectuadas a crédito de 30,45 y 60 días.

CUENTAS POR COBRAR/ EMPLEADOS U OBREROS

valores que serán descontado en roles semanales u quincenales.

INVENTARIO

Este rubro es la existencia en bodega.

MATERIA PRIMA \$ 254'499.004

Producto Terminado 31'626.139

ACTIVO FIJO :

Valores que refleja en el Balance General

ACTIVO DIFERIDOS

Valores que serán amortizable a 5 años, de acuerdo a los principios de Contabilidad aceptable.

CUENTAS POR PAGAR:

Valores por adquisiciones de Materia Prima y otros

CUENTAS DEL ESTADO

Valores de la retenciones en la fuente



20 JUN 1997



BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.996

A C T I V O :

CAJA - BANCOS

Caja Chica	570.100,00	
Banco Moneda Nacional	<u>1'884.657,00</u>	2'454.757,00

CUENTAS POR COBRAR

Cheques Protestados	29'696.919,00	
Otras Cuentas por Cobrar	<u>5'000.000,00</u>	34'696.919,00

CUENTAS POR COBRAR - EMPLEADOS

Préstamos a Empleados		2'346.369,00
-----------------------	--	--------------

CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Planillas por Cobrar		828'230.018,00
----------------------	--	----------------

CONTROL IMPUESTOS POR LIQUIDAR

Pagos Anticipados		38'912.137,00
-------------------	--	---------------

IMPORTACIONES EN TRANSITO

Importaciones		3'826.373,00
---------------	--	--------------

INVENTARIO

Inventario Materia Prima	254'499.004,00	
Inventario Producto Terminado	<u>31'626.139,00</u>	286'125.143,00

ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

Terrenos		20'000,00
----------	--	-----------

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

EDIFICIOS	30'200.000,00	
EQUIPOS Y MAQUINARIAS	326'224.740,00	
EQUIPOS DE OFICINA	21'397.780,00	
MUEBLES Y ENSERES	10'795.000,00	
VEHICULO	<u>27'738.900,00</u>	416'356.420,00

DEPRECIACIONES ACUMULADAS

Reserva para Depreciaciones		(1'440.536,00)
-----------------------------	--	----------------

ACTIVO DIFERIDOS

Gastos de Constitución		9'040.457,00
------------------------	--	--------------

TOTAL DEL ACTIVO	S/	<u><u>1.629'668.056,00</u></u>
------------------	----	--------------------------------

20 JUN 1997





BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE DE 1996

PASIVO

<u>CUENTAS DEL PERSONAL</u>	
Gastos Acumulados por Pagar	17'226.670,00
<u>CUENTAS DEL ESTADO</u>	
Retenciones en la Fuente	4'191.809,00
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	
Proveedores	177'588.247,00
<u>DOCUMENTOS POR PAGAR</u>	
Varios	166'557.869,00
<u>PRESTAMOS DE COMPAÑIAS</u>	
Varias	70'702.300,00
<u>PRESTAMOS DE TERCEROS</u>	
Varias	404'250.171,00
<u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u>	
Aportaciones Accionistas	398'983.553,00
<u>OTROS CREDITOS NO EXIGIBLES</u>	
Futuras Capitalizaciones	385'048.640,00
<u>CAPITAL</u>	
Capital Pagado	5'000.000,00
<u>Cuentas de Resultados</u>	
Presente Ejercicio	<u>118.797,00</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.629'668.056,00


CARLOS PERNIGOTTI
PRESIDENTE


CARMEN GUTIERREZ
CONTADORA
Reg 24087



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE 1996

<u>VENTAS BRUTAS</u>			1.178'121.708,00
MENOS: DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	86'468.942,00		
DESCUENTOS SOBRE VENTAS	<u>3'675.968,00</u>		<u>90'144.910,00</u>
<u>VENTAS NETAS:</u>			1.087'976.798,00
<u>COSTO DE VENTAS:</u>			
<u>MATERIA PRIMA</u>			
Inventario Inicial	- 0 -		
COMPRAS	366'403.293,00		
IMPORTACIONES	<u>573'513.937,00</u>	<u>939'917.230,00</u>	
DISPONIBLES		939'917.230,00	
INVENTARIO FINAL		<u>254'499.004,00</u>	
MATERIA PRIMA CONSUMIDA		685'418.226,00	
MANO OBRA DIRECTA		49'799.708,00	
GASTOS DE FABRICACION		<u>78'934.094,00</u>	
		814'152.028,00	
<u>PRODUCTO TERMINADO</u>			
INVENTARIO INICIAL	3'528.830,00		
INVENTARIO FINAL	<u>31'626.139,00</u>	<u>28'097.309,00</u>	<u>786'054.719,00</u>
			301'922.079,00
<u>MENOS: GASTOS OPERACIONALES</u>			
GASTOS ADMINISTRACION	204'122.935,00		
GASTOS VENTAS	<u>98'836.877,00</u>		<u>302'959.812,00</u>
			(1'037.733,00)
<u>PERDIDAS & GANANCIAS</u>			<u>1'156.530,00</u>
MAS: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			118.797,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u>17.819,00</u>
MENOS: 15% PARTICIPACION UTILIDAD DE EMPLEADOS			100.978,00
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			<u>25.244,00</u>
MENOS: 25% IMPUESTO A LA RENTA			<u>75.734,00</u>
UTILIDAD LIQUIDA DEL PRESENTE EJERCICIO			<u>\$ 75.734,00</u>


 CARLOS PERNIGOTTI
 PRESIDENTE


 CARMEN ESTÉVEZ
 CONTADORA
 Reg 24087



- 2 -

vienen.....

CUENTAS DEL PERSONAL

Gastos acumulados por pagar, valores en reserva que se realiza mensualmente de todos el personal que labora para DOLTREX S.A.

APORTE AL IESS (21,50%)

DECIMO TERCER SUELDO

DECIMO CUARTO SUELDO

DECIMO QUINTO SUELDO

VACACIONES

FONDO DE RESERVA

Y OTROS.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Son todos los gastos realizados en el año 1996, y se refleja en el Estado de Resultado o Perdidas y Ganancias.

Gastos de Administracion	\$ 204'122.935
Gastos de Ventas	98'836.877

CAPITAL Y PATRIMONIO

Valores de iniciación de la compañía.



ANEXO DE LA CUENTA:

CHEQUES PROTESTADOS

DICIEMBRE 31/96

CTA.# 110.09

VALOR

CASA DE LA DUCHA	(63)
PROINDA	302.180
FERRETERIA NORTE	-
ALMACEN ELECTRICO	235.970
PROMEALZA	6'679.205
JORGE CASTRO	325.248
CARLOS WINKENBACH	112.773
EDUARDO LEIVA	90.000
Y-Y- REPRESENTACIONES	576.730
FABRICABLES	<u>21'374.876</u>
T O T A L	<u>29'696.919</u>



ANEXO DE LA CUENTA:

IMPORTACION EN TRANSITO

DICIEMBRE 31/96

CTA.# 145

VALOR

DM 13

PLASTIFICANTE TOTM-E

1'620.241

DM 14

DIOXIDO DE TITANIO

36.250

DM 15

RESINA PVC

2'169.881

T O T A L

3'826.372



ANEXO DE LA CUENTA

CUENTAS POR PAGAR

DICIEMBRE 31/96

CTA.# 217

VALOR

INDEL CIA.LTDA.	35'675.072
ELECTROCABLES C.A.	57'862.374
MARTICORP S.A.	33'145.080
OFFSETEC S.A	2'098.800
PAPELESA CIA.LTDA	622.373
CIPEQ	978.824
IMPRESA ELIM	165.000
TECNOTEX	550.000
CONCEPCION RAMOS	1'400.000
GEVISE	2'530.000
ANA MACHIAVELLO	1'000.000
PAUL FLORENCIA	2'981.657
FABRICIO ABAD	509.638
FAUSTO ESPINOZA	395.228
WALTER NIETO	557.760
VICENTE FUERTE	213.005
PABLO CRUZ	52.543
PABLO ZAMBRANO	1'966.662
FAUSTO PEÑAFIEL	752.864
JOSE ALBARRACIN	294.695
TRANSPORTES ORTIZ	497.500
INSA	3'145.325
ALBERESE S.A.	405.000
ECOP	360.000

P A S A N



ANEXO DE LA CUENTA

CUENTAS POR PAGAR

DICIEMBRE 31/96

CTA.# 217

VALOR

V I E N E N

IDUPASA

1'526.250

EMETEL S.A.

2'358.112

EMPRESA ELECTRICA DEL ECUADOR

2'794.000

QUIMIPAC

4'290.000

INDUSTRIAS GRAFICA ROCAFUERTE

4'180.000

TEXTILCO S.A.

1'544.268

PROWASH

735.790

ESTUDIO JURIDICO PAZMIÑO

674.540

IMPORTADORA HIVIMAR

375.235

PUNTELEC S.A.

585.200

ITE INGENIERIA TERMODENAMICA

220.000

BUSCAPERSONA CIA.LTDA

579.754

FEBRES CORDERO CIA.COMERCIO

379.564

COTECNOIL S.A.

429.000

LA LLAVE S.A.

5'659.122

MICROPRO INTERNACIONAL

1'365.848

XAVIER VALDIVIESO

1'732.164

T O T A L

177'588.247



ANEXO DE LA CUENTA: MANO DE OBRA DIRECTA

DICIEMBRE 31/96

CTA.# 170-01

VALOR

001	SUELDOS O SALARIOS	12'589.233
002	APORTES PATRONAL IESS	1'403.699
003	FONDO DE RESERVA	1'047.332
004	VACACIONES	523.666
006	DECIMO TERCER SUELDO	1'047.332
007	DECIMO CUARTO SUELDO	1'336.334
008	DECIMO QUINTO SUELDO	351.665
009	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	19'536.000
010	COMPENSACION SALARIAL	10'447.000
012	PAGOS SECAP- IECE	125.891
015	DECIMO SEXTO SUELDO	1'330.042
	SOBRETIEMPO	61.514
T O T A L		<u>49'799.708</u>



ANEXO DE LA CUENTA: GASTOS DE FABRICACION DICIEMBRE 31/96

CTA.# 175.01

		<u>VALOR</u>
009	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	279.001
010	COMPENSACION SALARIAL	321.501
011	TRANSPORTE EMPLEADOS	8'400.000
013	INDEMNIZACIONES	475.000
016	HERRAMIENTAS	45.800
019	LUNCH	6'678.100
022	DEPRECEACION MAQUINARIAS	1'440.536
024	ENERGIA ELECTRICA	13'736.610
026	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	3'706.458
028	MANTENIMIENTO MAQUINARIAS	24'913.124
029	MANTENIMIENTO LOCAL	2'151.000
031	MATERIAL VARIOS	1'240.263
033	GASTOS VARIOS	2'439.110
037	REPUESTOS MAQUINARIAS	12'687.647
039	REPARACIONES GENERALES	370.000
041	DECIMO SEXTO SUELDO	49.944
T O T A L		<u>78'934.094</u>



ANEXO DE LA CUENTA: GASTOS DE ADMINISTRACION DICIEMBRE 31/96

<u>CTA.#</u> 700.01		<u>VALOR</u>
001	SUELDOS Y SALARIOS	101'494.979
002	SUELDO EVENTUAL	700.000
003	APORTES PATRONAL	4'608.367
004	FONDO DE RESERVA	3'444.220
005	DECIMO TERCER SUELDO	3'444.220
006	DECIMO CUARTO SUELDO	981.666
007	DECIMO QUINTO SUELDO	258.332
008	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	14'320.000
009	COMPENSACION SALARIAL	5'853.333
011	VACACIONES	1'722.110
016	SECAP-IECE	413.306
019	LUNCH	30.000
021	ENERGIA ELECTRICA	6'154.122
022	TELEFONO	2'450.932
026	MANTENIMIENTO EQUIPO DE OFICINA	1'973.700
027	MANTENIMIENTO VEHICULO	10.400
031	PAPELERIA E IMPRESOS	6'222.000
033	GASTOS VARIOS	496.280
034	AFILIACIONES Y SUSCRIPCIONES	2'099.000
035	CURSO DE CAPACITACIONES	515.000
036	SEGURO GENERAL	1'601.095
038	UTILES DE OFICINA	1'050.816
	P A S A N	



ANEXO DE LA CUENTA:

GASTOS DE ADMINISTRACION

DICIEMBRE 31/96

CTA.# 700.01

V I E N E N

VALOR

039	GASTOS JUDICIALES	6'924.540
040	GASTOS VARIOS	3'999.428
042	INTERESES	949.141
044	COMISARIATO	8'925.000
047	GASTOS DE MOVILIZACION	1'254.000
048	HONORARIOS PROFESIONALES	1'300.000
050	GASTOS BANCARIOS	1'556.013
052	IMPUESTOS CUERPO BOMBERO	246.000
054	DONACIONES VOLUNTARIAS	1'145.000
055	DECIMO SEXTO SUELDO	3'230.621
056	GUARDIANIA	11'200.000
057	ATENCION EJECUTIVO	565.686
058	EQUIPO DE MENSAJE	2'983.628
	T O T A L	<u>204'122.935</u>



ANEXO DE LA CUENTA:

GASTOS DE VENTAS

DICIEMBRE 31/96

CTA.# 800.01

VALOR

001	SUELDOS Y SALARIOS	14'444.900
003	APORTE PATRONAL	1'610.604
004	FONDO DE RESERVA	1'203.741
005	DECIMO TERCER SUELDO	1'203.741
006	DECIMO CUARTO SUELDO	838.636
007	DECIMO QUINTO SUELDO	220.692
008	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	12'592.000
009	COMPENSACION SALARIAL	6'052.332
011	VACACIONES	601.871
015	PAGO SECAP IECE	144.447
021	MANTENIMIENTO VEHICULO	1'222.200
022	COMBUSTIBLE	1'452.000
023	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	2'119.150
024	TELEFONO	1'511.401
025	GASTO DE VIAJE	1'409.500
026	AFILIACION Y SUSCRIPCIONES	360.000
028	SEGURO GENERAL	296.235
029	TRANSPORTE Y ENTREGA	10'275.853
030	UTILES DE ESCRITORIO	460.402
036	GASTOS VARIOS	482.443
037	GASTOS DE MOVILIZACION	6'277.750
038	LUNCH	225.000
039	COMISIONES	21'301.438

P A S A N



ANEXO DE LA CUENTA:

GASTOS DE VENTAS

DICIEMBRE 31/96

CTA.# 800.01

VALOR

V I E N E N

040	DECIMO SEXTO SUELDO	1'740.875
042	ARRIENDO PAGADO	5'972.557
043	ENERGIA ELECTRICA	87.967
045	EXPORTACION	4'269.810
046	PAPELERIA	330.000
	TRANSPORTE EMPLEADOS	129.332

T O T A L

98'836.877