

Guayaquil, Abril 28 del 2005

Señores

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE MAXIGRAF S.A.**

Ciudad.

**Estimados Señores:**

En cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos de la Empresa, informo a Ustedes las labores correspondientes a las actividades realizadas durante el ejercicio económico correspondiente del 1º. de Enero al 31 de Diciembre del 2004

- Se logró cumplir con los objetivos previstos, esto es referente a la inversión en nueva maquinaria de avanzada tecnología, lo que nos permitió responder con satisfacción las exigencias del mercado.
- Entre las Inversiones más significativas, en Guayaquil, se adquirió una Prensa Heidelberg y una Troqueladora Sanwa, para acrecentar el nivel de producción y optimizar el tiempo de entrega a nuestros Clientes. Asiduos de competitividad en el mercado, uno de los factores más relevantes a la hora de cerrar un negocio es la capacidad y tiempo de entrega.
- De acuerdo con la Resolución de la Junta General de Accionistas, se procedió con el incremento del Capital aprobado por la Superintendencia de Compañías en US\$1,000,000.00
- Posteriormente de haber obtenido la certificación del sistema de gestión de calidad de MAXIGRAF bajo las normas ISO 9001 2000, las actividades de implementación de procedimientos se ha realizado progresivamente con favorables resultados.

## De la Junta General y Directorio de la Empresa:

Se han cumplido las disposiciones de la Junta General y del directorio de la Empresa así como la aplicación de los reglamentos estatutarios.

## Del ámbito Administrativo, Legal y Laboral:

En el ámbito laboral, aún se mantiene convenio de tercerización del Personal tanto en Guayaquil como en Quito

En lo Legal las actividades y políticas de nuestra empresa se enmarcan dentro de lo que el Régimen Jurídico lo dispone.

## De su situación Financiera y resultados económicos en el 2004:

Al 31 de Diciembre del 2004, la Empresa presenta una situación económica muy consistente con un índice corriente del 1.02 y con una relación de Pasivo a Patrimonio del 6.57 Nuestra posición se respalda fundamentalmente con su exigible a corto plazo, así como de Inventarios de: Materias Primas, Productos en Proceso y Productos Terminados, estos dos últimos amparados bajo pedidos de nuestros Clientes.

## De las Ventas:

Manteniendo a la fecha, parámetros que nos han permitido realizar análisis comparativos de las Ventas de nuestra Empresa, es satisfactorio mencionar que hemos alcanzado el objetivo estimado el año anterior de US\$12,300,000.00 siendo el resultado del periodo de US\$11,725,182.10

La proyección de las Ventas para el próximo años se remarca en un incremento sustancial.

## De los Resultados del Ejercicio:

Considerando la Inversión de la nueva maquinaria, la Empresa se encuentra obligada de contraer obligaciones que generaron intereses, a pesar de eso, las utilidades de US\$79,498.83 antes de la participación de trabajadores e impuestos, la misma que será sometida a decisión de la Junta General de Accionistas para determinar el destino de las mismas.



## Del Balance General de Situación:

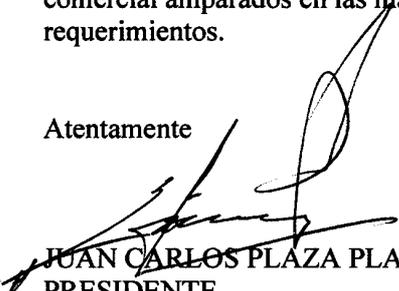
El Balance de Situación de la Corporación presenta un sólido fortalecimiento debido a su estructura de activos corriente que genera un flujo importante de fondos, así como por su amplia cobertura en Guayaquil y Quito, adicionalmente sus activos Fijos, Equipos, Edificios e instalaciones comprenden uno de los rubros más significativos de sus Activos.

## De las Recomendaciones a la Junta General y Estrategias para el Ejercicio económico 2005:

Se sugiere a la Junta General de Accionistas reinvertir las utilidades del ejercicio económico del 2004 dentro de las actividades propias del negocio con el propósito de respaldar el crecimiento de las operaciones de la Empresa.

La Administración se ha fijado entre sus principales estrategias consolidar sus negocios en el exterior a través de una explotación más eficiente de su capacidad instalada así como atendiendo con mejor oportunidad las necesidades del sector industrial y comercial amparados en las maquinarias adquiridas que estamos seguros se ajustan a los requerimientos.

Atentamente



JUAN CARLOS PLAZA PLAZA  
PRESIDENTE

.c.c.: Superintendencia de Compañías  
File

Guayaquil, Abril 28 del 2005

