

91346

**REF: A-4**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios de  
GRAFITEXT CIA. LTDA.**

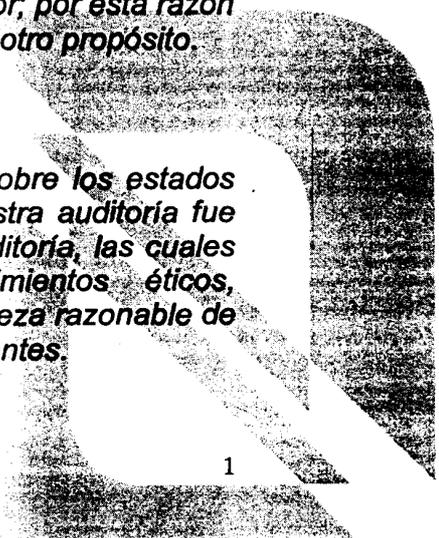
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRAFITEXT CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2007, y los correspondiente estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con prácticas y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Renta Internas del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y , la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con practicas y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Renta Internas del Ecuador, estas practicas difieren en ciertos aspectos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas por requerimiento de las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; por esta razón los estados financieros adjuntos no deben ser usados para otro propósito.

**Responsabilidad del Auditor**

4. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales las cuales requiere que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.



5. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía, una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
6. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.*

### **Opinión**

7. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRAFITEXT CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2007, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con prácticas y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.*

Quito, 19 de junio del 2008

*Aguirre & Asociados Cia. Ltda.*  
Registro SC.RNAE 536  
En el Registro Nacional de Firmas Auditora



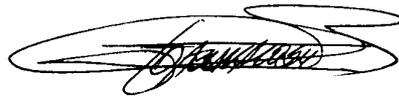
Lcdo. CPA. Nelson Aguirre  
No. Licencia profesional: 5927  
R.U.C. 1701938332001



**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2006	2007
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	7,505.86	3,947.36 ✓
Cuentas por Cobrar	5	947,408.46	918,524.69 ✓
Inventario	6	432,290.43	1,014,275.89 ✓
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,387,204.75</b>	<b>1,936,747.94</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	253,291.65	353,791.72 ✓
Otros Activos	8	-	20,995.31
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>253,291.65</b>	<b>374,787.03</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,640,496.40 ✓</b>	<b>2,311,534.97</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros Bancarios	9	84,267.42 ✓	114,581.01 ✓
Cuentas por pagar	10	346,038.42	825,066.72 ✓
Gastos Acumulados y Otros	11	169,072.70	154,485.88
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>599,378.54 ✓</b>	<b>1,094,133.61</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas Relacionadas	12	925,273.93	1,093,129.14 ✓
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>925,273.93</b>	<b>1,093,129.14</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,524,652.47</b>	<b>2,187,262.75 ✓</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	13	800.00	800.00
Reserva Legal	14	400.00	400.00
Perdidas Acumuladas 2001-2003	15	- 21,869.95	- 21,869.95
Utilidades Acumuladas 2004-2005	15	60,535.81	60,535.81
Resultados del ejercicio 2006		-	75,978.07
Resultados del ejercicio	15	75,978.07	8,428.29
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>115,843.93</b>	<b>124,272.22 ✓</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,640,496.40</b>	<b>2,311,534.97</b>
		- 0.00	- 0.00

  
**Ing. Christian Calderón M.**  
Gerente

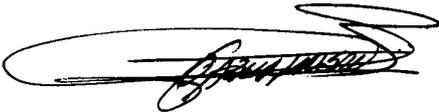
  
**Sr. Fabián Acosta**  
Contador

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	<b><u>2006</u></b>	<b><u>2007</u></b>
<b>VENTAS TOTALES</b>		
Ventas Locales	1,776,034.61	1,806,339.01
Ventas Exportación	1,687.50	6,126.28
Venta Servicios	14,464.59	11,767.00
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>1,792,186.70</b>	<b>1,824,232.29</b>
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>		
Costos	1,523,808.72	1,656,231.13
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>268,377.98</b>	<b>168,001.16</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>		
Gastos Administrativos	71,242.84	103,307.22
Gastos de Venta	27,835.63	43,416.44
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>99,078.47</b>	<b>146,723.66</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>169,299.51</b>	<b>21,277.50</b>
<b><u>GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>		
Gastos Financieros	1,014.08	7,152.92
Gastos no operacionales	5,270.39	2,460.45
<b>TOTAL NO OPERACIONALES</b>	<b>6,284.47</b>	<b>9,613.37</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2007</b>	<b>163,015.04</b>	<b>11,664.13</b>
Otros Ingresos no Operacionales	715.90	1,207.73
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>715.90</b>	<b>1,207.73</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>163,730.94</b>	<b>12,871.86</b>
15% Trabajadores	24,559.64	1,930.78
<b>Utilidad Antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>139,171.30</b>	<b>10,941.08</b>
Amortización de Perdidas	36,110.42	3,350.38
	103,060.88	7,590.70
25% Impuesto a la renta	27,082.82	2,512.79
<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>75,978.06</b>	<b>8,428.29</b>

  
**Ing. Christian Calderón M**  
Gerente

  
**Sr. Fabian Acosta**  
Contador

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
*(Expresado en dólares)*

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Perdidas de ejercicios ante.</b>	<b>Utilidades de Ejer. 2004-2005</b>	<b>Resultados del Ejercicio 2006</b>	<b>Resultados del Ejercicio 2007</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al final del año 2006</b>	<b>800.00</b>	<b>400.00</b>	<b>- 21,869.95</b>	<b>60,535.81</b>	<b>75,978.07</b>	<b>-</b>	<b>115,843.93</b>
<i>Resultados del Ejercicio 2007</i>						12,871.86	<b>12,871.86</b>
<i>Distribución Trabajadores 2007</i>						- 1,930.78	<b>- 1,930.78</b>
<i>Impuesto a la Renta 2007</i>						- 2,512.79	<b>- 2,512.79</b>
<b>Saldo al final del año 2007</b>	<b>800.00</b>	<b>400.00</b>	<b>- 21,869.95</b>	<b>60,535.81</b>	<b>75,978.07</b>	<b>8,428.29</b>	<b>124,272.23</b>

*Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros*

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**

**Estado de Flujo de Efectivo por el Método directo  
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2007**

**(Expresado en Dolares)**

**Flujos de Efectivo en Actividades Operativas**

<b>Efectivo recibido de Clientes</b>	1,853,474	
<b>Efectivo pagado a proveedores y empleados</b>	(1,852,754)	
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<u>720</u>	
Intereses Pagados	(7,153)	
Pago 15% Trabajadores	(24,560)	
Pago 25% Impuesto Renta	(27,083)	
<b>Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias</b>	<u>(58,076)</u>	
Partidas Extraordinarias		
<b>Efectivo Proveniente de actividades operativas</b>		<b>(58,076)</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Por la Compra de Activos fijos	(146,251)	
Venta de Activos Fijos	<u>2,600</u>	
<b>Flujos de Efectivo en actividades de Inversión</b>		<b>(143,651)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Recibido Relacionadas	167,855	
<b>Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento</b>	<u>167,855</u>	
		<u>167,855</u>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>(33,872)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</b>		<b>(76,762)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>		<b><u>(110,634)</u></b>

*Las notas forman parte de los estados financieros*

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**

**Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto Y partidas Extraordinarias  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2007**

**(Expresado en Dolares)**

**Resultados**

Ajustes para conciliar la Utilidad(Perdida)neta el Ejercicio	12,872
Utilizado en actividades de operación	
Depreciación	44,001
Reserva Cuentas Incobrables	-

Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de  
cambios en el capital de trabajo

56,873

Variación en Cuentas por Cobrar	28,884
Variación de Inventarios	(581,985)
Variación en Otros Activos	(20,995)
Variación Neto en Pasivos	459,147

(58,076)

**Partidas extraordinarias**

**Efectivo neto proveniente de actividades operativas**

(58,076)

Las notas forman parte de los estados financieros

**GRAFITEXT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

**LA EMPRESA:** GRAFITEXT CIA. LTDA. , es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se registró por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

**NUMERO DE RUC:** 1791793986001

**FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL:** La Empresa se constituye en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la Republica del Ecuador el día 10 de Mayo del 2.001, y se inscribe en el Registro Mercantil con el No. 2686 tomo 132, bajo la denominación GRAFITEXT CIA. LTDA. Del 28 de junio del 2.001

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: 1**

Av. De La Prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte  
Teléfono: 2537-966 fax: 2537-988  
Quito - Ecuador

**OBJETO SOCIAL<sup>1</sup>:** La compañía tiene como objeto social a) la planificación, asesoramiento, diseño, desarrollo, instalación, operación y mantenimiento de la industria grafica. b) El entrenamiento, asistencia técnica, supervisión, control, optimización, distribución de sistemas, procesos de la imprenta, del papel y de las artes graficas; c) asesoria, editora, diseño, diagramación, pre impresión, impresión y acabados de la industria grafica; d) La importación, comercialización y venta de suministros, materiales, accesorios y mas equipos necesarios para la industria grafica; e) La exportación de productos gráficos terminados y por terminar; f) Asesoria, relaciones publicas en eventos culturales y deportivos, promoción empresarial en acciones académicas y de capacitación.

<sup>1</sup> Escritura de Constitución del 10 de Mayo del 2.001

**MISION:** Proporcionar a editoriales y clientes en general servicios de material impreso de alta calidad, enmarcados en parámetros de eficiencia, rapidez y precio justo. <sup>2</sup>

**VISION:** Consolidar a Grafitex como la industria grafica de mayor desarrollo y prestigio nacional e internacional, para lo cual todos los esfuerzos estarán encaminados en capacitar al personal, adquirir tecnología de punta y diversificar el mercado. <sup>2</sup>

**CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO:** El Capital Social de la empresa es de \$ 800,00., del 10 de mayo del 2001, Distribuido así:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Luis Calderón C.	400	\$ 1,00	\$ 400,00	50,00%
José Mediavilla V.	256	\$ 1,00	\$ 256,00	32,00%
María Inés Mediavilla	72	\$ 1,00	\$ 72,00	9,00%
María Elovina Mediavilla	72	\$ 1,00	\$ 72,00	9,00%
<b>TOTAL:</b>	<b>800</b>		<b>\$ 800,00</b>	<b>100,00%</b>

**CESION DE PARTICIPACIONES:** El 11 de Enero del 2006, en la Notaria Vigésimo Cuarta del Cantón Quito ante el Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, se celebra la cesión de participaciones, y su nueva distribución se resume de la siguiente manera:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Luis Calderón C.	656	\$ 1,00	\$ 656,00	82,00%
María Inés Mediavilla	72	\$ 1,00	\$ 72,00	9,00%
María Elovina Mediavilla	72	\$ 1,00	\$ 72,00	9,00%
<b>TOTAL:</b>	<b>800</b>		<b>\$ 800,00</b>	<b>100,00%</b>

**NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL, ADMINISTRADORES Y DIRECTORES DE LA EMPRESA.**

Presidente  
Gerente  
Contador:

Calderón Calle Luis Heriberto  
Calderón Mediavilla Christian Marcel  
Acosta Fabián Eduardo

<sup>2</sup> Carpeta ISO- Recursos Humanos de GRAFITEXT CIA. LTDA.

**REFERENCIA DE EMPRESAS VINCULADAS:**

*No existen empresas vinculadas*

**PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

*La Empresa no requiere la presentación del anexo y del informe de precios de transferencia, sus operaciones con el exterior no superan el 1'000.000,00 como lo dispone el reglamento.*

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

*La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

*Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.*

*A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.*

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

*Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno;*

<b>Activo</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
<i>Maquinaria</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Muebles y Equipos de Oficina</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Taller</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computo</i>	<i>33%</i>	<i>33%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>	<i>20%</i>

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS**

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

## **PARTICIPACION A TRABAJADORES**

Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargo a los resultados del año.

## **IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La empresa liquido sus impuestos con el 25%.

Una vez que el pleno de la Asamblea Constituyente, aprobó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, se publica en el registro oficial 242 del 29 de Diciembre de 2007, reformas que entran en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008, entre las reformas mas relevantes tenemos, el nuevo cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta, que se declarará y cancelará en el 2008 si es el caso, con la cifras reflejadas en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2007, se incluye en la reforma normativas tributarias para controlar las operaciones internacionales, así como normativas para eliminar las elusiones tributarias, especialmente en operaciones de lease back y de leasing, no serán deducibles las cuotas o cánones por contratos de arrendamiento mercantil sobre bienes de propiedad del propio sujeto o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad o cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil del bien.

## **PROVISION DE INCOBRABLES**

La provisión de cuentas incobrables es del 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. La empresa considera que no hay riesgo de incobrabilidad por lo tanto no ha realizado la incobrabilidad respectiva.

### **3. EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.*

*A partir del 1 de Enero del 2009 será de aplicación obligatoria adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en el Ecuador., consecuentemente el ejercicio fiscal 2008 debe implementarse las NIIF'S por ser norma la presentación comparativa de Estados Financieros.*



# GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

dic-06

dic-07

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja General	208.27	870.64
Banco Centro Mundo <del>Gentro Mundo</del>	100.00	-
Banco de Guayaquil	7,197.59	3,076.72
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>7,505.86</b>	<b>3,947.36</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes	660,595.01	658,862.94
Anticipo empleados	3,972.39	4,120.54
Prestamos empleados	79,943.13	78,572.55
Anticipos Proveedores	30,406.10	48,221.73
otros Cuentas por cobrar	6,196.33	8,881.69
Impuestos Anticipados	166,295.50	119,865.24
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>947,408.46</b>	<b>918,524.69</b>

## 6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Materia Prima	74,585.36	412,974.20
Suministros y materiales	30,603.16	138,397.35
Mercaderías	299,278.91	299,278.91
Importaciones	27,823.00	163,625.43
<b>TOTAL RELACIONADAS</b>	<b>432,290.43</b>	<b>1,014,275.89</b>

# GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-06		dic-07
DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Maquinaria	328,948.13	115,321.56	444,269.69
Muebles y Equipo de Oficina	2,093.44	4,068.15	6,161.59
Equipo de Taller	4,856.75	4,798.30	9,655.05
Equipo de Computo	5,142.89	13,099.19	18,242.08
Vehiculo	4,000.00	4,964.29	8,964.29
<b>Total depreciable</b>	<b>345,041.21 ✓</b>	<b>142,251.49</b>	<b>487,292.70 ✓</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>			
Maquinaria	84,963.17	38,744.24	123,707.41
Muebles y Equipo de Oficina	682.90	303.38	986.28
Equipo de Taller	743.64	597.02	1,340.66
Equipo de Computo	3,726.52	2,713.77	6,440.29
Vehiculo	1,633.33	606.99	1,026.34
<b>Total Depreciación</b>	<b>91,749.56 ✓</b>	<b>41,751.42</b>	<b>133,500.98 ✓</b>
<b>TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)</b>	<b>253,291.65</b>	<b>100,500.07</b>	<b>353,791.72 ✓</b>

## 8. ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-06	dic-07
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Arriendos Prepagado	-	20,995.31
<b>TOTAL RELACIONADAS</b>	<b>-</b>	<b>20,995.31 ✓</b>

92

# GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-06	dic-07
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Sobregiro Bancario</b>		
Banco Guayaquil	84,267.42	114,581.01 ✓
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>84,267.42</b>	<b>114,581.01</b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores por pagar	160,505.61	569,955.65
otros Proveedores	72,545.23	139,252.73
Anticipos Clientes	79,709.28	110,300.79
Impuestos por pagar	33,279.40	5,557.55
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>346,039.52</b>	<b>825,066.72</b>

## 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sueldos por Pagar	9,223.88	107.94
Decimo Tercer Sueldo	3,573.34	1,206.47
Decimo Cuarto Sueldo	957.25	5,266.66
Fondos de Reserva	4,480.50	4,669.00
Aporte Patronal	2,159.99	2,743.26
Prestamos al IESS	146.99	170.63
Otras remuneraciones por pagar	148,530.75	140,321.92
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS</b>	<b>169,072.70</b>	<b>154,485.88</b> ✓

## 12. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Cuentas Relacionadas</b>		
Nelson Mediavilla	154,197.41	154,197.41
Luís Calderón Calle	699,701.46	823,556.67
Maria Mediavilla	49,330.43	22,044.63
Inés Mediavilla	22,044.63	93,330.43
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>925,273.93</b>	<b>1,093,129.14</b>

h

# GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 13. CAPITAL

Se refiere al siguiente detalle:

dic-06

dic-07

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Luís Calderón Calle	656.00	656.00
María Mediavilla Vaca	72.00	72.00
Inés Mediavilla Vaca	72.00	72.00
<b>TOTAL APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>

Con fecha 10 de julio del 2001 se inscribe en el registro mercantil bajo la resolución número 2686, tomo 132, con un capital de USD. 800,00 dividido en 800 participaciones de USD 1,00 cada una, registrada en la Notaria Trigésima Primera de la Dra. Mariela Pozo Acosta el 10 de mayo del 2001.

## 14. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	400.00	400.00
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>400.00</b>	<b>400.00</b>

\* La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no está disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 15. RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Perdidas Acumuladas 2001-2003	- 21,869.95	- 21,869.95
Utilidades Acumuladas 2004-2005	60,535.81	60,535.81
Resultados 2006	75,978.07	75,978.07
<b>TOTAL RESULTADOS DE EJER. ANTERIORES</b>	<b>114,643.93</b>	<b>114,643.93</b>