

*Archivo general
91346*

Quito

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.com.ec

Quito, 23 de junio del 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente encontrará el informe de Auditoría Financiera por el año 2.008 de la Compañía "GRAFITEXT CIA. LTDA.", con expediente No. 91346.

Por la atención que se digne dar al presente le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Lcdo. Nelson Aguirre S.
GERENTE GENERAL
Aguirre & Asociados Cia. Ltda.

**ESTADOS FINANCIEROS DE
GRAFITEXT CIA. LTDA.**

DICIEMBRE 31 DEL 2008

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
GRAFITEXT CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía GRAFITEXT CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador aplicables a la auditoría de los estados financieros y a la auditoría sobre cumplimiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión:

Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de GRAFITEXT CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Legalizado por:



Lcdo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

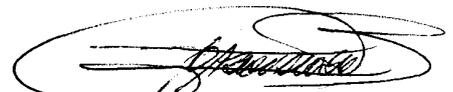
Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

Quito DM, 16 de junio de 2009

GRAFITEXT CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2007	2008
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3.947.36	276.855.61
Cuentas por Cobrar	5	918.524.69	1.306.754.66
Inventario	6	1.014.275.89	1.564.985.61
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.936.747.94	3.148.595.88
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	353.791.72	935.491.17
Otros Activos	8	20.995.31	20.995.31
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		374.787.03	956.486.48
TOTAL ACTIVOS		2.311.534.97	4.105.082.36
 PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	114.581.01	106.916.18
Cuentas por pagar	10	825.066.72	1.697.179.25
Gastos Acumulados y Otros	11	154.485.88	200.409.14
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.094.133.61	2.004.504.57
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas Relacionadas	12	1.093.129.14	622.129.14
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.093.129.14	622.129.14
TOTAL PASIVOS		2.187.262.75	2.626.633.71
 PATRIMONIO			
Capital Social	13	800.00	800.00
Reserva Legal	14	400.00	400.00
Aporte a futuras capitalizaciones	15	-	1.266.190.00
Resultados de ejercicios anteriores	16	114.643.93	123.072.22
Resultados del ejercicio		8.428.29	87.986.43
TOTAL PATRIMONIO		124.272.22	1.478.448.65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.311.534.97	4.105.082.36

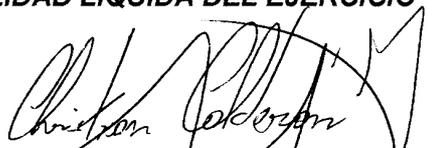

Ing. Christian Calderón M.
Gerente

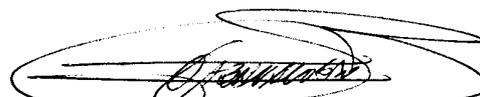

Sr. Fabián Acosta
Contador

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 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
VENTAS TOTALES		
Ventas Locales	1.806.339.01	2.408.779.77
Ventas Exportación	6.126.28	91.009.93
Venta Servicios	11.767.00	148.688.41
Otras Ventas		34.410.91
(-) Descuentos y Devoluciones en ventas		- 1.968.72
TOTAL VENTAS	1.824.232.29	2.680.920.30
 COSTO DE PRODUCCIÓN		
Costos	1.656.231.13	2.252.566.73
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	168.001.16	428.353.57
 <u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos Administrativos	103.307.22	171.020.47
Gastos de Venta	43.416.44	89.096.87
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	146.723.66	260.117.34
 UTILIDAD OPERACIONAL	21.277.50	168.236.23
 <u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>		
Gastos Financieros	7.152.92	20.229.97
Gastos no operacionales	2.460.45	8.147.76
TOTAL NO OPERACIONALES	9.613.37	28.377.73
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	11.664.13	139.858.50
Otros Ingresos no Operacionales	1.207.73	1.354.63
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	1.207.73	1.354.63
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	12.871.86	141.213.13
15% Trabajadores	1.930.78	21.181.97
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	10.941.08	120.031.16
Amortización de Pérdidas	3.350.38	-
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	7.590.70	120.031.16
25% Impuesto a la renta	2.512.79	32.044.73
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	8.428.29	87.986.43


Ing. Christian Calderón M.
Gerente


Sr. Fabián 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 2008
 (Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Resultados de Ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio 2008	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2008	800.00	400.00		123.072.22	-	124.272.22
Resultados del Ejercicio 2008					141.213.13	141.213.13
Aporte a Futuras Capitalizaciones			1.266.190.00			1.266.190.00
Distribución Trabajadores 2008					- 21.181.97	21.181.97
Impuesto a la Renta 2008					- 32.044.73	32.044.73
Saldo al final del año 2008	800.00	400.00	1.266.190.00	123.072.22	87.986.43	1.478.448.65

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 2008
(Expresado en Dolares)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo recibido de Clientes	2.285.404	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.022.029)	
Efectivo Proveniente de Operaciones	<u>263.375</u>	
Intereses Pagados	(20.230)	
Pago 15% Trabajadores	(1.931)	
Pago 25% Impuesto Renta	(2.513)	
Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias	<u>238.702</u>	
Partidas Extraordinarias		
Efectivo Proveniente de actividades operativas		<u>238.702</u> ✓
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Por la Compra de Activos fijos	(646.402)	
Flujos de Efectivo en actividades de Inversión		<u>(646.402)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo pagado por cuentas relacionadas	(471.000)	
Efectivo recibido para Futuras capitalizaciones	<u>1.266.190.00</u>	
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento		<u>795.190</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		387.489
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo		(110.634)
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo		<u><u>276.856</u></u> ✓

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 2008*

(Expresado en Dolares)

Resultados 141.213

Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio

Utilizado en actividades de operación

Depreciación 64.703

Reserva Cuentas Incobrables 8.641

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

214.557

Variación en Cuentas por Cobrar (396.871)

Variación de Inventarios (550.710)

Variación Neto en Pasivos 971.725

238.702

Partidas extraordinarias

-

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

238.702 ✓

Las notas forman parte de los estados financieros

GRAFITEXT CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(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 regirá 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 República 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 SOCIAL¹: 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) asesoría, 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) Asesoría, relaciones públicas en eventos culturales y deportivos, promoción empresarial en acciones académicas y de capacitación.

¹ 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. ²

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. ²

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
Luís 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%
TOTAL:	800		\$ 800,00	100,00%

CESION DE PARTICIPACIONES: El 11 de Enero del 2006, en la Notaría 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
Luís 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%
TOTAL:	800		\$ 800,00	100,00%

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

Presidente
Gerente
Contador

Calderón Calle Luís Heriberto
Calderón Mediavilla Christian Marcel
Acosta Fabián Eduardo

² Carpeta ISO- Recursos Humanos de GRAFITEXT CIA. LTDA.

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;

Activo	2007	2008
<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>
<i>Equipo Médico</i>		<i>10%</i>

INVENTARIOS

Los inventarios se registran al precio de adquisición y su valoración de costos por el sistema promedio ponderado.

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 son 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 liquidó sus impuestos con el 25%.

Una vez que el pleno de la Asamblea Constituyente, aprobó la Ley Reformatoria 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, 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.

Todas las personas naturales tengan o no actividad empresarial deben presentar la declaración patrimonial en el mes de junio del presente año de acuerdo al noveno dígito del RUC. La base para la declaración es: desde los \$ 400.000,00 dólares para la sociedad conyugal y \$ 200.000,00 dólares si es personal.

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. En este ejercicio la provisión es por \$ 8.640,84.

h

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2008 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 2011 será de aplicación obligatoria adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en el Ecuador.

Grafitext Cía. Ltda., con más de cuatro millones de dólares en Activos tiene que convertir sus estados financieros a Normas NIIF'S en el año 2.010, estas Normas requieren estados financieros comparativos.

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja General	870.64	2.349.00
Banco de Guayaquil	3.076.72	274.506.61
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3.947.36	276.855.61

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes	658.862.94	864.084.32
Anticipo empleados	4.120.54	1.381.34
Prestamos empleados	78.572.55	68.110.26
Anticipos Proveedores	48.221.73	120.333.44
Otras Cuentas por cobrar	8.881.69	48.468.63
Crédito Tributario IVA	84.583.88	143.749.81
Crédito Tributario I. Renta	35.281.36	69.267.70
Provisión de cuentas incobrables	-	8.640.84
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	918.524.69	1.308.754.66

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Materia Prima	412.974.20	938.388.03
Suministros y materiales	138.397.35	133.603.50
Mercaderías	299.278.91	299.278.91
Importaciones	163.625.43	193.715.17
TOTAL INVENTARIOS	1.014.275.89	1.564.985.61

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-07</i>		<i>dic-08</i>
DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Maquinaria	444.269.69	625.744.08	1.070.013.77
Muebles y Equipo de Oficina	6.161.59	5.967.03	12.128.62
Equipo de Taller	9.655.05	7.154.92	16.809.97
Equipo de Computo	18.242.08	7.282.10	25.524.18
Vehiculo	8.964.29	-	8.964.29
Equipo Médico	-	254.36	254.36
Total depreciable	487.292.70	646.402.49	1.133.695.19
DEPRECIACIÓN			
Maquinaria	123.707.41	54.640.27	178.347.68
Muebles y Equipo de Oficina	986.28	971.57	1.957.85
Equipo de Taller	1.340.66	1.105.25	2.445.91
Equipo de Computo	6.440.29	6.169.77	12.610.06
Vehiculo	1.026.34	1.792.86	2.819.20
Equipo Médico	-	23.32	23.32
Total Depreciación	133.500.98	64.703.04	198.204.02
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	353.791.72	581.699.45	935.491.17

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-07</i>	<i>dic-08</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Arriendos Prepagado	20.995.31	20.995.31
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	20.995.31	20.995.31

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-07 VALOR US\$	dic-08 VALOR US\$
Sobregiro Bancario		
Banco Guayaquil	114.581.01	-
Obligaciones Bancarias		
Cartas de Crédito (Banco Guayaquil)		106.916.18
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	114.581.01	106.916.18

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores por pagar	569.955.65	583.943.71
otros Proveedores	139.252.73	143.347.72
Anticipos Clientes	110.300.79	931.717.20
Impuestos por pagar	3.044.76	6.125.89
Impuesto a la Renta por pagar	2.512.79	32.044.73
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	825.066.72	1.697.179.25

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sueldos por Pagar	107.94	10.805.28
Decimo Tercer Sueldo	1.206.47	2.199.08
Decimo Cuarto Sueldo	5.266.66	6.322.00
Fondos de Reserva	4.669.00	8.054.00
Aporte Patronal	2.743.26	6.359.26
Prestamos al IESS	170.63	270.58
Otras remuneraciones por pagar	140.321.92	166.398.94
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS	154.485.88	200.409.14

12. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos de Socios		
Nelson Mediavilla	154.197.41	154.197.41
Luís Calderón Calle	823.556.67	352.556.67
Maria Mediavilla	22.044.63	22.044.63
Inés Mediavilla	93.330.43	93.330.43
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	1.093.129.14	622.129.14

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

13. CAPITAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-07 VALOR US\$	dic-08 VALOR US\$
Luís Calderón Calle	656.00	656.00
María Mediavilla Vaca	72.00	72.00
Inés Mediavilla Vaca	72.00	72.00
TOTAL CAPITAL*	800.00	800.00

* 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 Notaría 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
TOTAL RESERVAS	400.00	400.00

** 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. APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aporte a futuras capitalizaciones ***	-	1.266.190.00
TOTAL APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	1.266.190.00

*** Aportes en numerarios, que serán parte integrante del cuadro de integración para la instrumentación de la escritura de aumento de capital.

16. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados de ejercicios anteriores	114.643.93	123.072.22
Resultados del presente ejercicio	8.428.29	87.986.43
TOTAL RESULTADOS	123.072.22	211.058.65

Informe de Control Interno

GRAFITEXT CIA. LTDA.

Diciembre 31 del 2008

REF A-6

Quito DM, 16 de junio de 2009

Ingeniero
Christian Calderón M.
GERENTE GENERAL
GRAFITEXT CIA. LTDA.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.



Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "GRAFITEXT CIA. LTDA.", tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los siguientes párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

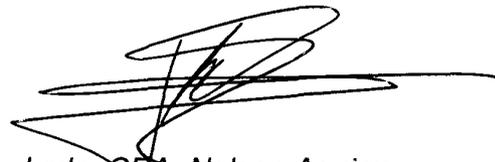
1.- Recomendamos actualizar la estructura organizacional mediante la aprobación y divulgación del organigrama estructural y funcional.

2.- Actualizar los manuales de procedimientos.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente,

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro SC.RNAE 536
En la Superintendencia de Compañías


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