

INFORME DE GERENCIA

GRAFINORTE CIA. LTDA.

2015

Señores Accionistas:

Me es grato presentar a su consideración los resultados y actividades del ejercicio del año 2015

Durante el ejercicio económico del año 2015 la compañía GRAFINORTE CIA. LTDA. Presenta los siguientes resultados en su Balance General y Estado de Resultados.

Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado devuelto e interesado en folios útiles.

Ibarrá a 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA



BALANCE DE SITUACION

BP1

	NOTAS	2015	2014
A) ACTIVO NO CORRIENTE		110.404	93.946
II. Inmovilizado material.		110.404	93.946
B - ACTIVO CORRIENTE		108.853	90.256
I. Existencias.		13.136	22.783
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:		58.457	29.217
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.		56.705	28.643
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo		0	0
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo		56.705	28.643
3. Otros deudores.		1.753	574
V. Periodificaciones a corto plazo.		37.056	25.135
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.		203	13.121
TOTAL ACTIVO (A+B)		219.257	184.202

Notas y comentarios

II. Inmovilizado material. - material se refiere a las cuentas de Planta, equipo, maquinaria y muebles de oficina son los activos fijos.

I Existencias. - se refiere al inventario de la materia prima para la elaboración de los productos de imprenta, gigantografía y otros que están dentro de la línea de producción además aquí también se registran el inventario de productos terminados que no están entregados o que están en proformas y no se facturan

II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. - son los registros de los valores que deben los clientes.

V. Periodificaciones a corto plazo. - Valores que corresponden a los impuestos diferidos o crédito tributario de IVA y del IR

VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. - valores depositados en caja y bancos

BALANCE DE SITUACION

BP2.1

	NOTAS	2015	2014
A) PATRIMONIO NETO		60.825	31.388
A-1) Fondos propios.		60.825	31.388
I. Capital.		36.400	36.400
1. Capital escriturado:		36.400	36.400
III. Reservas.		6.004	5.791
V. Resultados de ejercicios anteriores.		-15.071	-15.071
VII. Resultado del ejercicio.		33.492	4.268
B) PASIVO NO CORRIENTE		65.239	72.870
II Deudas a largo plazo.		0	2.630
1. Deudas con entidades de crédito.			2.630
VI. Acreedores comerciales no corrientes.		65.239	70.240

Notas y comentarios

I. Capital. El capital social de la compañía dividido en acciones de un dólar

III. Reservas.- se encuentran el 5% reservas legales y una reserva facultativa o voluntaria

V. Resultados de ejercicios anteriores. Corresponde al valor de la pérdida del año 2012

VII. Resultado del ejercicio.

II Deudas a largo plazo.

 1. Deudas con entidades de crédito.

VI. Acreedores comerciales no corrientes. Corresponde la deuda que se mantiene con los socios \$35,494 LM y 29,744 OC

Es fiel FOTOCOPIA del documento original que se le presentó y devuelto al interesado.

Ibarra, 11 de Mayo de 2015

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTON IBARRA

BALANCE DE SITUACION

BP2.2

	NOTAS	2015	2014
C) PASIVO CORRIENTE		93.193	79.944
II. Deudas a corto plazo.		14.204	0
1. Deudas con entidades de crédito.		14.204	0
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.		51.749	22.839
1. Proveedores		47.961	22.839
b) Proveedores a corto plazo.		34.962	22.839
2. Otros acreedores.		3.788	0
VI. Deuda con características especiales a corto plazo.		27.239	57.105
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		219.257	184.202

Notas y comentarios

II. Deudas a corto plazo. Valor correspondiente a la deuda con instituciones financieras

1. Deudas con entidades de crédito. Créditos con instituciones bancarias

IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. Sumatoria de la deuda con proveedores y anticipos empleados

1. Proveedores

 b) Proveedores a corto plazo. Pagos a proveedores locales por materia prima

2. Otros acreedores. Valores de anticipo clientes para trabajos de imprenta

VI. Deuda con características especiales a corto plazo.-Cuentas de impuestos y beneficios sociales a trabajadores, y provisiones

GRAFINORTE CIA. LTDA.

Cuentas ejercicio 2015

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PP

	NOTAS	2015	2014
1. Importe neto de la cifra de negocios.		318.897	179.230
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fab.		-243.799	-150.499
5. Otros ingresos de explotación		438	0
6. Gastos de personal		-24.681	-19.635
7. Otros gastos de explotación		-13.425	0
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)		37.430	9.096
14. Gastos financieros		-3.938	-2.129
B) RESULTADO FINANCIERO (13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18)		-3.938	-2.129
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)		33.492	6.967
19. Impuestos sobre beneficios		-10.731	-2.699
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 19)		22.761	4.268

Notas y comentarios

1. Importe neto de la cifra de negocios. Valores que corresponde a las ventas netas

2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fab.- corresponde al costo de ventas(MP MOD-CIF)

5. Otros ingresos de explotación son rentas que no tiene que ver con el giro del negocio

6. Gastos de personal.- la nómina administrativa

7. Otros gastos de explotación.- las cuentas de gastos generales de administración

14. Gastos financieros cuentas de pagos por interés y comisiones bancarias

19. Impuestos sobre beneficios pago de 15% trabajadores, impuesto a la renta



Es el FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado y devuelto al interesado en...

Ibarra 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTON IBARRA

Informe económico - financiero

GRAFINORTE CIA. LTDA.

2015



Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado y devuelto a interesado en...
fojas útiles.

Ibarra, 30 MAR 2016

Sandra Castilla
Dra. Sandra Castilla
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA

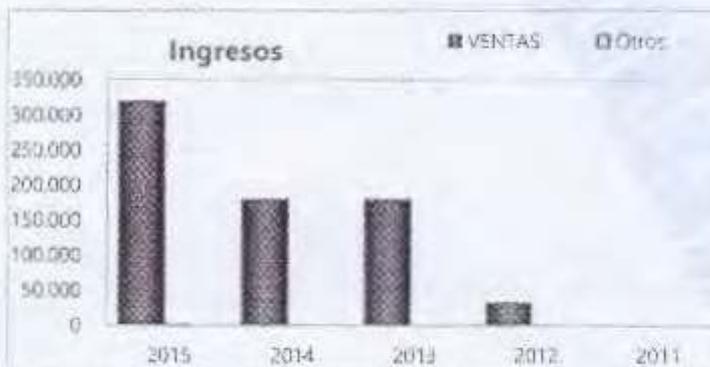


ANÁLISIS DE LOS INGRESOS

ANÁLISIS DE LOS INGRESOS

EVOLUCIÓN	2015		2014	2013	2012	2011
VENTAS y prest. de servicios	318.897	99,9%	179.230	178.921	31.575	0
OTROS INGRESOS	438	0,0%	0	0	0	0
INGRESOS FINANCIEROS	0	0,0%	0	0	0	0
INGRESOS netos TOTAL	319.335	78,2%	179.230	178.921	31.575	0

% CRECIMIENTO	2015		2014	2013	2012
VENTAS y prest. de servicios	77,9%	450	0,2%	466,7%	100,0%
OTROS INGRESOS	100,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%
INGRESOS FINANCIEROS	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%
INGRESOS netos TOTAL	78,2%		0,2%	466,7%	100,0%



Análisis y comentarios

Los ingresos provienen del 99% de ventas de productos de imprenta y de gigantografías y el 1% sobre productos de serigrafía y misceláneos, nuestros dos principales clientes son Editores MMA y GAD I que representan entre los dos el 80% de los ingresos la diferencia son cerca de cuarenta clientes de ingreso inferiores a los \$3,000. Comparado con el año 2014 se incrementó los trabajos y por ende la ventas en 78,2%. En el último trimestre se mejora el nivel de ventas por la compra de una máquina para impresión de gigantografías lo que ayudo a mejorar los índices de rentabilidad sobre este producto, existe un crecimiento en las ordenes de trabajo de impresión digital, los mismos que están siendo canalizados con terceras personas, se procedió a cotizar un equipo de características propias para nuestro mercado y se logró conseguir un cliente que acepte una de nuestras máquinas de impresión plana SORMZ52 por un equipo XEROX d252 digital refaccionado, estamos en ese trámite de importación, si logramos el cambio de equipo podremos atender con mejores precios a clientes pequeños de tirajes cortos en afiches, tarjetas invitaciones, informes de gestión, muestras, etc.

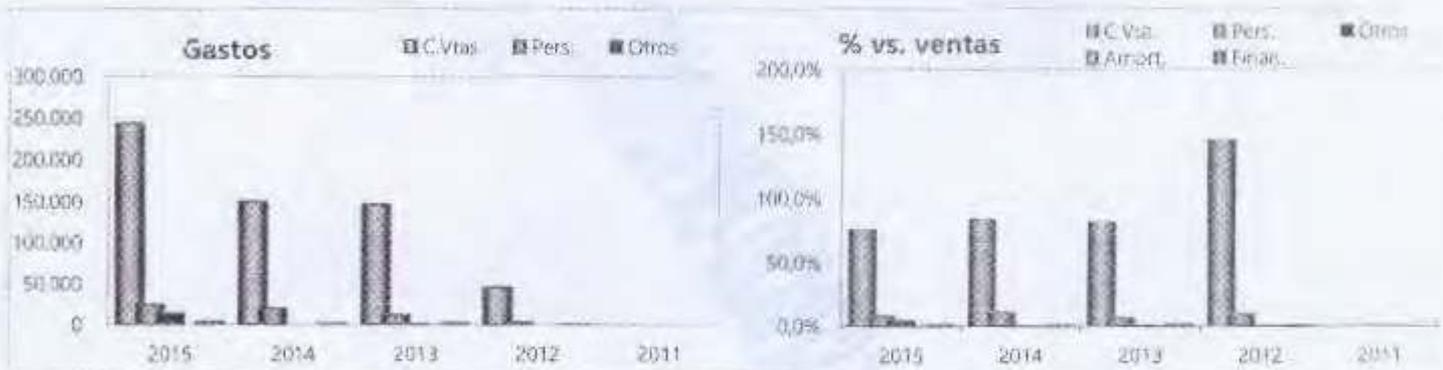
Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue girado y devuelto al interesado en fojas útiles.

Ibarra, 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castillo
NOTARÍA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA

ANÁLISIS DE LOS GASTOS

		ANÁLISIS DE LOS GASTOS				
		2015	2014	2013	2012	2011
COSTE de las VENTAS		243.799	150.499	146.601	45.867	0
	% s/ventas	76,5%	84,0%	81,9%	145,3%	0,0%
Gastos de personal		24.681	19.635	11.626	3.042	0
	% s/ventas	7,7%	11,0%	6,5%	9,6%	0,0%
Otros gastos explotación		13.425	0	470	0	0
	% s/ventas	4,2%	0,0%	0,3%	0,0%	0,0%
Amortizaciones		0	0	0	0	0
	% s/ventas	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Gastos financieros		3.938	2.129	2.756	224	0
	% s/ventas	1,2%	1,2%	1,5%	0,7%	0,0%



Análisis y comentarios

El costo de ventas representa el 62% con respecto al año anterior esto va en relación con el incremento de las ventas y el 76,5% es con relación a los ingresos del año 2015 lo que nos permite obtener un margen del 23,5% que sigue siendo alto para la industria, esto se debe a que los trabajos de troquelados, UV, plastificados, encolado, impresión digital se los realiza con terceros especialmente en la ciudad de Quito. Pero si comparamos con el año anterior es mejor, pasar de un 84% a un 76,5%. Para este año se realizó un mejor costeo y arreglo de las cuentas del balance para poder determinar con mejor exactitud los costos de producción, los gastos financieros se incrementaron en 85% con relación al año anterior pero representan el mismo 1,2% con resto a los ingresos, estos se debió a que se tuvo que recurrir a dos créditos bancarios de corto plazo para poder extender el crédito a nuestros principales clientes, al cierre del ejercicio 2015, no se ha tenido problemas en cancelar los dos créditos que son con el banco Pichincha y otro con el B. Internacional las cuotas son mensuales y se terminan de pagar en el mes de febrero y el otro en junio del 2016. Ingresaron dos personas al área administrativa la una para dar sustento al director de arte y mejorar las cotizaciones y comprar de materia prima y la otra persona como asistente de contabilidad, en el último trimestre estuvo también trabajando una persona a medio tiempo dando soporte al área de diseño.

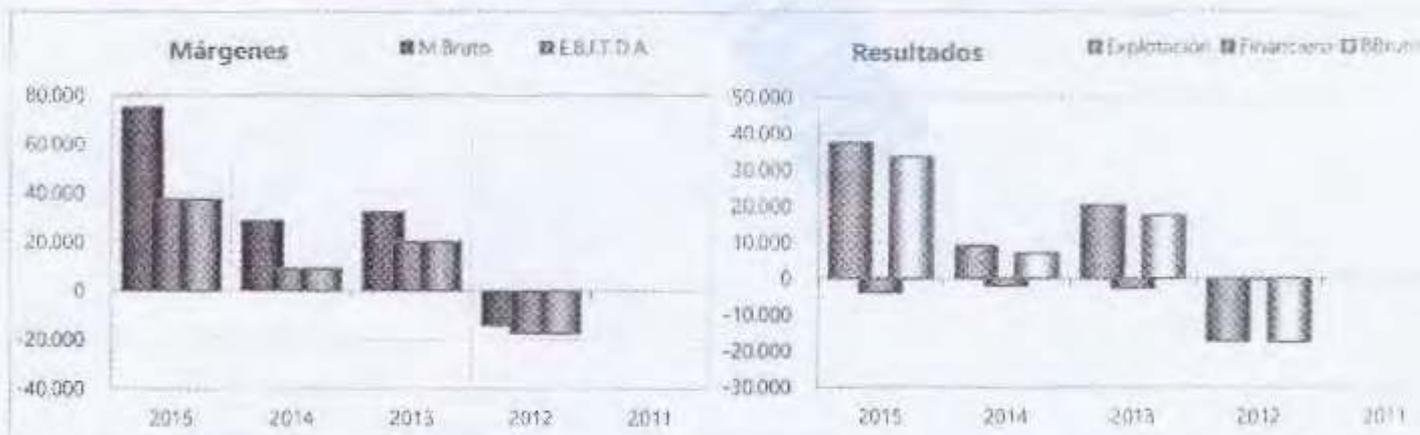
Es fiel FOTOCOPIA del doc. original que me fue presentado, devuelto al interesado en... fojas útiles.

Ibarra d. 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castiello
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

MÁRGENES Y RESULTADOS		ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS				
	2015		2014	2013	2012	2011
VENTAS y prestaciones servicios	318.897	99,9%	179.230	178.921	31.575	0
COSTE de las VENTAS	243.799	76,5%	150.499	146.601	45.867	0
A MARGEN BRUTO	75.098	23,5%	28.731	32.320	-14.292	0
Otros ingresos de la explotación	438	0,1%	0	0	0	0
Gastos de personal	24.681	7,7%	19.635	11.626	3.042	0
Otros gastos explotación	13.425	4,2%	0	470	0	0
B E.B.I.T.D.A.	37.430	11,7%	9.096	20.224	-17.334	0
Amortizaciones	0	0,0%	0	0	0	0
C RESULTADO Explotación	37.430	11,7%	9.096	20.224	-17.334	0
D RESULTADO Financiero	-3.938	0,0%	-2.129	-2.756	-224	0
E RESULTADO Bruto	33.492	10,5%	6.967	17.468	-17.558	0
F RESULTADO NETO	22.761	7,1%	4.268	11.581	-17.558	0



Análisis y comentarios

Los resultados son los esperados para el año 2015 que equivalente a \$ 33,492. un 8% más que lo que se presento en el presupuesto de operación y comparados con el año anterior que fue de \$ 6.967 descontado los impuestos y reparto a trabajadores queda \$ 22.761 para disposición de los accionistas. Más adelante se expone la propuesta de reparto de dividendos.



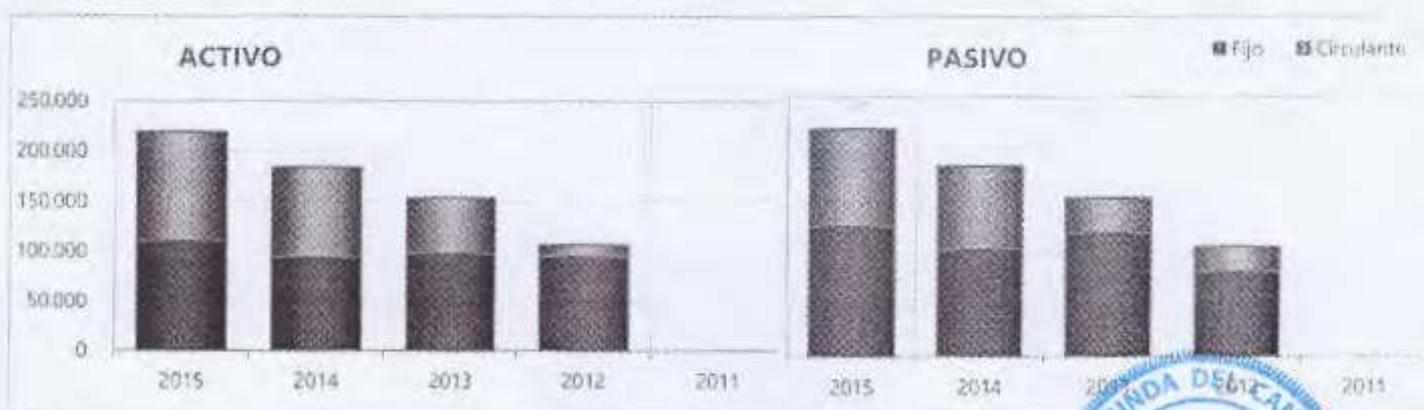
Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado y devuelto al interesado en fojas unidas.

Ibarra, 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA

ANÁLISIS DE LOS BALANCES - 1

ACTIVO	ANÁLISIS DE LOS BALANCES					
	2015		2014	2013	2012	2011
Activo FIJO	110.404	17,5%	93.946	97.961	95.265	0
% vs Total Activo	50,4%		51,0%	63,8%	89,2%	0,0%
Activo CIRCULANTE	108.853	20,6%	90.256	55.654	11.594	0
Existencias	13.136	-42,3%	22.783	13.204	3.287	0
% E vs Total Activo	6,0%		12,4%	8,6%	3,1%	0,0%
Realizable	95.514	75,7%	54.352	40.284	6.147	0
% AR vs Total Activo	43,6%		29,5%	26,2%	5,8%	0,0%
Disponible	203	-98,5%	13.121	2.166	2.160	0
% AD vs Total Activo	0,1%		7,1%	1,4%	2,0%	0,0%
TOTAL ACTIVO	219.257	19,0%	184.202	153.615	106.859	0
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2015		2014	2013	2012	2011
PATRIMONIO NETO	60.825	93,6%	31.388	-5.577	-17.158	0
% PN vs Total PN y Pasivo	27,7%		17,0%	-3,6%	-16,1%	0,0%
PASIVO (Exigible)	158.431	3,7%	152.814	159.192	124.017	0
% Pasivo vs Total PN y Pasivo	72,3%		83,0%	103,6%	116,1%	0,0%
Exigible a LARGO PLAZO	65.239	-10,5%	72.870	125.147	99.789	0
% PLP vs Total PN y Pasivo	29,8%		39,6%	81,5%	93,4%	0,0%
Ex. CORTO PLAZO (Circulante)	93.193	16,6%	79.944	34.045	24.228	0
% PCP vs Total PN y Pasivo	42,5%		43,4%	22,2%	22,7%	0,0%
TOTAL PATR. NETO Y PASIVO	219.257	19,0%	184.202	153.615	106.859	0



Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado en su totalidad y en sus fojas.

Ibarra a 30 MAR 2016

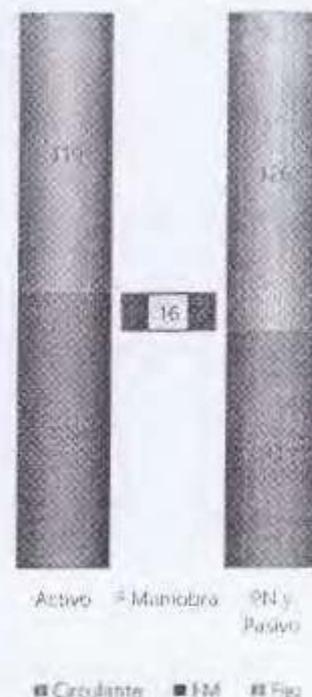
Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA DEL CANTON IBARRA



ANÁLISIS DE LOS BALANCES - 2

	2015	2014	2013
FONDO DE MANIOBRA	15.660	10.312	21.609
% Variación Interanual	2015	2014	2013
ACTIVO	19,0%	19,9%	43,8%
Activo Fijo	17,5%	-4,1%	2,8%
Activo Circulante	20,6%	62,2%	380,0%
Patrimonio Neto y PASIVO	19,0%	19,9%	43,8%
Patrimonio Neto	93,8%	-662,6%	-67,5%
Pasivo Largo Plazo	-10,5%	-41,8%	25,4%
Pasivo Corto Plazo	16,6%	134,8%	40,5%

BALANCE en miles



Análisis y comentarios

El capital de trabajo o fondo de maniobra se incrementó en un 51,9% con respecto al año anterior en términos absolutos pasamos de \$10,312 a \$15,660 esto nos permitió cancelar oportunamente los sueldos y salarios, cumplir con nuestras obligaciones bancarias y tributarias y cumplir con los plazos de los principales proveedores de materia prima. Se incrementó el activo fijo en un 17% por la compra de la máquina de impresión de gigantografías, las existencias bajaron porque para este año se entregó todo el materia producido y no paso lo del año anterior que no se pudo facturar y se quedó en inventario de producto terminado, en el mes de diciembre se tuvo problemas de liquidez por cuanto no se cancelaron a tiempo las facturar de nuestro principal cliente Editores y tuvimos que esperar para el siguiente año que nos cancelen las cuentas del GAD I. El patrimonio mejoro en un 93.8% con respecto al año anterior y representa el 27.7% en relación a los pasivos totales dando muestra que la empresa está en una sano crecimiento como se lo había programa dado después de 3.5 años de operación. Se incrementó el pasivo corriente con respecto al año anterior porque se quedó facturar pendientes de pago por la falta de liquidez en el mes de diciembre, el pasivo de largo plazo disminuyo en 10.5% producto del pago de una sola cuota de la deuda que se tiene con el accionista minoritario de las cuatro que estaban previstas, según el acuerdo de negociación de la transferencia de participaciones.

Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue exhibido y no devuelto al interesado en folios útiles.

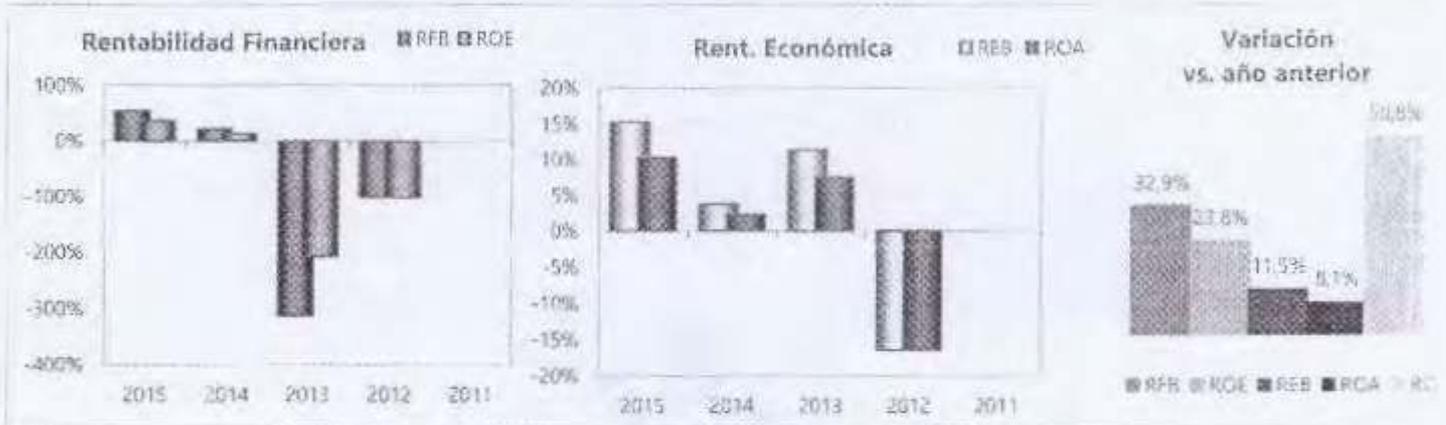
Ibarra 30 MAR 2016

Sandra Castillo

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA DEL CANTÓN IBARRA

ANÁLISIS FINANCIERO - 1 - Rentabilidad

RENTABILIDAD	2015	2014	2013	2012	2011
Rent. Financiera Bruta	55,1%	32,9%	22,2%	-313,2%	-102,3%
R.O.E. - R. Financiera Neta	37,4%	23,8%	13,6%	-207,7%	102,3%
Rent. Económica Bruta	15,3%	-1,5%	3,8%	11,4%	-16,4%
R.O.A. - Rent. Económ. Neta	10,4%	8,1%	2,3%	7,5%	-16,4%
Rentabilidad del Capital	62,5%	50,8%	11,7%	2895,3%	-4389,5%

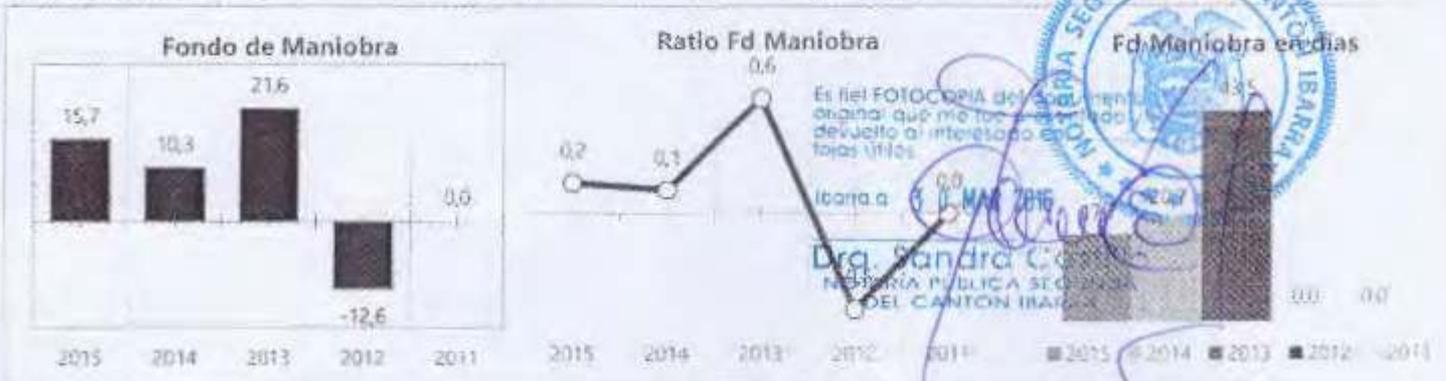


Análisis y comentarios

La rentabilidad sobre el capital invertido es del 62.5% y 55.1% sobre el patrimonio, después de pagos de impuestos y participación trabajadores la rentabilidad es del 37.4% sobre el patrimonio, el 15.3% sobre el total de los activos antes de impuestos y 10.4% después de impuestos y participaciones trabajadores, con respecto al año anterior los incrementos son de alrededor el 50% en la rentabilidad del capital y del 8,1% sobre la rentabilidad económica.

ANÁLISIS FINANCIERO - 2 - Solvencia

FONDO MANIOBRA	2015	2014	2013	2012	2011
Fondo de Maniobra	15.660	10.312	21.609	-12.634	0
Ratio Fondo de Maniobra	0,2	0,1	0,6	0,5	0,0
Ratio FdM en días	17,7	-3,0	20,7	43,5	N/D



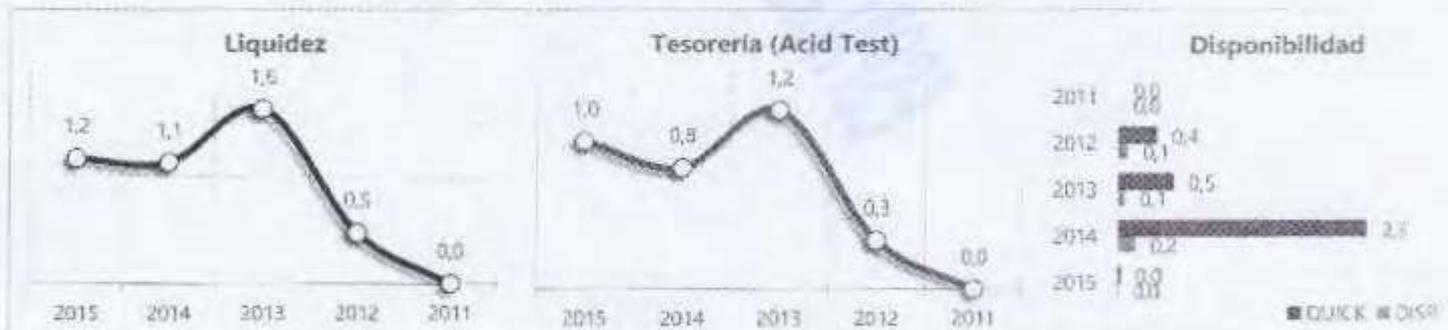


GRAFINORTE CIA. LTDA.

Cuentas ejercicio 2015

ANÁLISIS FINANCIERO - 3- Liquidez

LIQUIDEZ	2015	2014	2013	2012	2011
Liquidez	1,2	0,0	1,1	0,5	0,0
Tesorería (Acid Test)	1,0	0,2	0,8	0,3	0,0
Disponibilidad	0,0	-0,2	0,2	0,1	0,0
Dispon. Inmediata (Quick)	0,0	-2,3	2,3	0,4	0,0



GRAFINORTE CIA. LTDA.

Cuentas ejercicio 2015

ANÁLISIS FINANCIERO - 4 - Endeudamiento

ENDEUDAMIENTO	2015	2014	2013	2012	2011
Endeudamiento	2,6	-2,3	4,9	-28,5	0,0
Endeudamiento a Largo Plazo	1,1	-1,2	2,3	-22,4	0,0
Endeudamiento a Corto Plazo	1,5	-1,0	2,5	-6,1	0,0
Apalancamiento	360,5%	-226,4%	586,8%	275,4%	0,0%
Calidad de la deuda	58,8%	6,5%	52,3%	21,4%	0,0%
Autonomía	38,4%	17,9%	20,5%	3,5%	0,0%
Autofinanciación s/Ventas	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0
Autofinanciación s/Activo	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0
Capacidad dev. préstamos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
% Gastos financ./Ventas	1,2%	0,0%	1,2%	1,5%	0,0%
% Gastos Financieros/BAII	10,5%	-12,9%	23,4%	13,6%	0,0%
Cobertura Gastos Financieros	8,5	5,2	3,3	6,3	0,0

El presente documento es copia del original presentado y firmado en los términos...

30 MAR 2016

Sandra Castillo
SECRETARÍA DE CONTABILIDAD Y FISCALÍA SEGUNDA
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD Y FISCALÍA



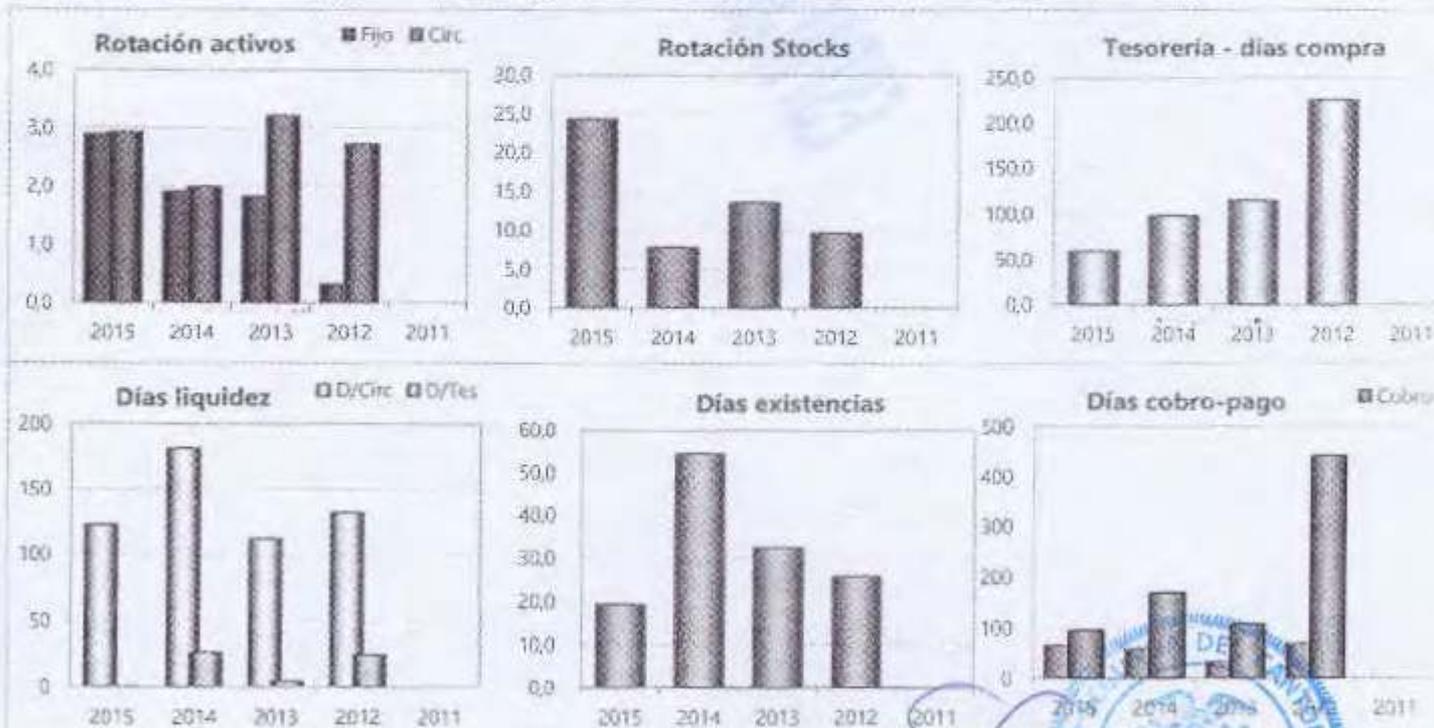


GRAFINORTE CIA. LTDA.

Cuentas ejercicio 2015

ANÁLISIS FINANCIERO - 5 - Gestión

GESTIÓN	2015	2014	2013	2012	2011
Rotación Activo Fijo	2,9	1,0	1,9	1,8	0,3
Rotación Activo Circulante	2,9	0,9	2,0	3,2	0,0
Rotación Activo Total	1,5	0,5	1,0	1,2	0,3
Circulante (días venta)	122,9	-58,4	181,3	112,0	0,0
Tesorería (días venta)	0,2	-26,1	26,4	4,4	24,6
Tesorería (días compra)	58,9	-38,6	97,5	114,2	225,4
Rotación Stocks	24,3	16,4	7,9	13,6	9,6
Días existencias	19,4	-35,1	54,5	32,4	25,8
Días pago proveedores	95,2	74,2	169,4	107,8	441,3
Días cobro clientes	66,0	7,3	58,7	33,7	70,1



Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado y devuelto a interesado en... fojas utiles.

Ibarra 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PUBLICA SEGUNDA
DEL CANTON IBARRA

ANÁLISIS FINANCIERO - 6 - Recursos Humanos

RECURSOS HUMANOS	2015	2014	2013	2012	2011
Número de empleados	7	5	5	3	0
% Variación nº empleados	40,0%	0,00%	66,67%	0,00%	
Gastos de personal	24.680,82	19.635,00	11.626,00	3.042,00	0,00
% Variac. costes personal	25,7%	68,89%	282,18%	0,00%	
Coste medio por empleado	3.525,83	3.927,00	2.325,20	1.014,00	0,00
% Variación coste medio	-10,2%	68,89%	129,31%	0,00%	
Ventas por empleado	45.556,71	35.846,00	35.784,20	10.525,00	0,00
% Variación anual v.p.e.	27,1%	0,17%	239,99%	0,00%	



Conclusiones y recomendaciones

El promedio por empleado es bueno y eso nos permite seguir creciendo, para el siguiente año se aspira realizar visitas a clientes de otras provincias y poder concretar la impresión de cajas en cartulina que es la especialidad de la máquina que tenemos por esta razón, para enero del 2016 se contratará a tiempo completo un diseñador, para que el director de arte pueda visitar clientes junto con la gerencia general, actualmente tenemos cuatro personas en producción y tres en administración siendo a medio tiempo la contadora.



Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado y devuelto al interesado en fojas útiles.

Ibarra 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castilla
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA

**Informes Societario
GRAFINORTE CIA. LTDA.**

2015

Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado devuelto al interesado en fojas 041/05.

Ibarra a 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA



1- Distribución de resultados

IM 1

BASE DE REPARTO

Resultados del Ejercicio 33.492,02

DISTRIBUCIÓN

15% Participación a Trabajadores	5.023,80
22% Impuesto a la Renta	5.706,92
20% Amortización pérdidas tributarias ejercicios anteriores	3.511,62
5% Reserva Legal	1.138,06
28,71 % Reserva Facultativa	6.534,19
Pago Dividendos	11.577,42
Total distribuido	33.492,01

Notas y observaciones:

La propuesta de esta gerencia para el pago de los \$ 22.761 por dividendos del año 2015, es pagar a los socios \$11.577,42. Y el 28.71% se enviar a la cuenta de reserva facultativa para poder mantener la liquidez y la solvencia, de las inversiones realizadas, este pago se lo realizara en el mes de abril, adicional a esto se considere una reserva legal por el 5% como establece los estatutos de la compañía en el artículo vigésimo noveno.- FONDO DE RESERVA.- y 20% de la amortización de perdidas de ejercicios anterior como lo establece el código tributario.

2- Composición del Órgano de Administración

IM 2

TIPO DE ADMINISTRACIÓN: Consejo de Administración

RUC	Apellidos y nombre / Razón social	Cargo	Fecha poder	Fecha fin
1701052365	Luis A. Mejía M.	Presidente	6 de julio 2012	6 de julio 2017
1708022916	Oscar A. Castro V.	Gerente General	6 de julio 2012	6 de julio 2017

3- Análisis de supuestos de posible disolución

IM 3

Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada

La Ley dispone que la sociedad se disolverá "por consecuencia de pérdidas que dejen reducido el patrimonio neto a una cantidad inferior a la mitad del capital social, a no ser que éste se aumente o se reduzca en la medida suficiente

La sociedad no incurre en dicha causa de disolución

Al cierre del Ejercicio, el Capital Social de la entidad era de \$ 36.400,00 y la mitad: \$ 18.200,00
siendo el Patrimonio Neto: \$ 60.825,40 (superior a dicho importe).

Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado y devuelto al interesado en fe de verificación.

Ibarra 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castilla
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA

4- Resumen del Capital Social

IM 4

Resumen de la composición del capital social:

- Valor Nominal: \$ 36.400,00

Tipo	Nominal	Número	Del número	Al número
A	1,00000	36.036	1	36.036
A	1,00000	364	36.036	36.400

Notas y observaciones

• En el mes mayo del 2015 resolvió la Junta General de socios resolvió aceptar la transferencia de cesión de participaciones por parte del Ing. Oscar Castro a Luis Mejía Montesdeoca. Por la cantidad 17.836 participaciones que el Ing. Castro mantenía en la empresa GRAFINORTE CIA. LTDA. a favor de Luis Mejía Montesdeoca

5- Distribución del Capital Social - Relación de socios

IM 5

Distribución del capital social entre los socios a 31 de diciembre de 2015

Socio	Participación	Serie	Número	% Titularidad
Luis Mejía Montesdeoca	99,0000	1-36036	36.400	99,00%
Oscar A. Castro V.	1,0000	36036-36400	36.400	1,00%
Total	100,0000		36.400	

* Total acciones = Número de acciones x Porcentaje de titularidad

6- Valor de Patrimonio

IM 6

Socio	Número	V. Nominal	V. Teórico	Valor Capitalización
Luis Mejía Montesdeoca	36.036	36.036,00	60.217,15	106.456,13
Oscar A. Castro V.	364	1,00	1,67	1,77

Notas y observaciones

• Toda la información contable reposa en archivos digitales y físicos que cuenta con el aval de la Dra. Ángela Soria CPA calificada contadora general de la empresa.

Atentamente,

Ing. Oscar Castro
GERENTE GENERAL

Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado y devuelto a interesado en folios útiles.

Ibarra a 30 MAR 2016

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PUBLICA SEGUNDA
DEL CANTON IBARRA

12. Valor de Patrimonio

IF 12

A) VALOR NOMINAL 36.400,00

Valor Nominal de las acciones de esta Sociedad a 31 de diciembre de 2015

Tipo Acciones	Num. Acciones	Valor por acción	Valor Total
A	36.036	1,000000	36.036,00
A	364	1,000000	364,00
Valor Nominal Total			36.400,00

Cálculo del Valor Nominal:

Valor Nominal = Num. Acciones X Valor por acción

B) VALOR TEÓRICO 60.825,40

Valor teórico contable de las acciones de esta Sociedad, según balance cerrado a 31 de diciembre de 2015

Tipo Acciones	Num. Acciones	Valor por acción	Valor Total
A	36.036	1,671027	60.217,15
A	364	1,671027	608,25
Valor Teórico Contable			60.825,40

Cálculo del Valor Teórico Contable:

Valor Teórico Contable	60.825,40
------------------------	-----------

El Valor Teórico Contable se ha calculado del siguiente modo:

Capital + Prima de Emisión + Reservas + Resultados + Otros FP

El valor de cada acción/participación se ha calculado del modo siguiente:

Valor acción/participación = valor teórico total x valor nominal del tipo de acción/participación / valor nominal total

C) VALOR DE CAPITALIZACIÓN 64.350,50

Valor de las participaciones de esta Sociedad que resulta de capitalizar al tipo del 20% el promedio de los beneficios de los tres ejercicios, cerrados a 31 de diciembre de 2015

Tipo Acciones	Num. Acciones	Valor por acción	Valor Total
A	36.036	1,767871	63.706,99
A	364	1,767871	643,50
Valor de Capitalización			64.350,50

Cálculo del Valor de Capitalización:

Año de constitución sociedad: 2012

Año	Resultado	Promedio	Valor de Capitalización
2015	22.761,30		
2014	4.268,00		
2013	11.581,00	12.870,10	64.350,50

El valor de cada acción/participación se ha calculado de la siguiente manera:

Valor acción/participación = valor de capitalización total x valor nominal del tipo de acción/participación / valor nominal total

VALOR DE PATRIMONIO 64.350,50

El Valor de Patrimonio es el mayor importe entre el Valor Nominal, el Valor Teórico y el Valor de Capitalización:

Valor de Patrimonio	64.350,50
---------------------	-----------

AUDITORÍA DE CUENTAS

Las cuentas de esta sociedad no han sido auditadas.

0

Es fiel FOTOCOPIA del documento original que me fue presentado y devuelto al interesado en fojas útiles

Ibarra 30 MAR 2015

Dra. Sandra Castillo
NOTARIA PÚBLICA SEGUNDA
DEL CANTÓN IBARRA



Factura: 002-002-000013151



20161001002D01103

FIEL COPIA DEL ORIGINAL DE DOCUMENTOS (COPIA CERTIFICADA) N° 20161001002D01103

RAZÓN: De conformidad al Art. 18 numeral 5 de la Ley Notarial, doy fe que la(s) fotocopia(s) que antecede(n) es (son) igual(es) al(los) documento(s) original(es) que corresponde(n) a y que me fue exhibido en 18 foja(s) útil(es). Una vez practicada(s) la certificación(es) se devuelve el(los) documento(s) en 18 foja(s), conservando una copia de ellas en el Libro de Diligencias. La veracidad de su contenido y el uso adecuado del (los) documento(s) certificado(s) es de responsabilidad exclusiva de la(s) persona(s) que lo(s) utiliza(n).

IBARRA, a 30 DE MARZO DEL 2016, (14:20).



NOTARIO(A) SANDRA ROCIO CASTILLO PAGUAY
NOTARÍA SEGUNDA DEL CANTÓN IBARRA

