



IMPORTACIONES - IMPRESORES

MATRIZ # 1 QUITO: Av. Universitaria Oe5-254 (522) y Armero Teléfono: **PBX 250-4863**
Casilla: 17-01-2544 Fax: 593-2-250-5764 E-mail: vgrafic@vernazagrafic.com

MATRIZ # 2 GUAYAQUIL: Avenida del Ejército 205 y Manuel Galecio
Teléfonos: 2394195 - 2283775 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@yahoo.com

Quito, 10 de Marzo del 2.010

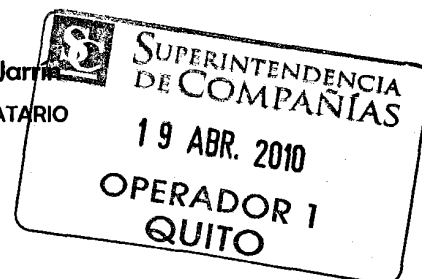
CONVOCATORIA Nº 112

Cítase a los socios de **VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA.**, a la Junta General Ordinaria de socios, la misma que se llevará a cabo el día Viernes 19 de Marzo del presente año a las 16:00 horas, en su local social de la Av. Universitaria Oe5-254 de la ciudad de Quito, de acuerdo al siguiente orden del día:

1. Lectura y aprobación del Acta anterior.
2. Lectura y aprobación del Informe de labores del 2.009 del Sr. Gerente General.
3. Lectura de los informes de los señores Gerentes de las Sucursales de Quito, Guayaquil, Planta Industrial y Departamento de Impresión Digital y Diseño.
4. Lectura y aprobación del informe de Auditoría Externa.
5. Estudio y aprobación de los Balances Económicos de la empresa.
6. Destino de las utilidades.
7. Aprobación de la subida de sueldos a empleados y trabajadores.

Atentamente,

Medardo E. Vernaza Jarro
GERENTE GENERAL MANDATARIO



INFORME DE GERENCIA GENERAL**PERIODO: ENERO A DICIEMBRE DEL 2.009**

Habiendo terminado el año de labores 2009, tengo a bien presentar a ustedes señores y señoras socios de Vernaza Grafic Cía. Ltda. el presente informe de labores, para su estudio y aprobación.

Este año ha sido de excelentes realizaciones, en lo comercial, económico, en adquisiciones y organizativo para nuestra empresa.

En lo económico los resultados obtenidos nos muestra un aumento del 2.35% en ventas y una utilidad mayor que el año anterior en un 28,79%, esto es, USD 767.128,67 con un total neto en ventas de USD 6'887.414,00; teniendo en consideración que este año no se trabajó para la DINSE - Dirección Nacional de Servicios Educativos, ni tampoco para el HCCP - Honorable Consejo Provincial de Pichincha, que el año anterior facturamos USD 314.006,48 y hoy USD 24.196,29; ni tampoco vendimos a Supermaxi lo mismo que el año anterior que fue de USD 322.570,87 y hoy únicamente USD 58.303,07 factor que hemos compensado abriendo nuevas plazas o aumentando nuestra presencia en otras, y de esta forma atendemos ya a las siguientes provincias:

Bolívar, Esmeraldas, Santo Domingo de los Tsáchilas, Chimborazo, Carchi, Imbabura, Napo, Francisco de Orellana, Coca, Pastaza, Galápagos, El Oro, Azuay, y por ahora nos encontramos extendiendo nuestro campo de acción.

Es por esta razón que a mi criterio es necesario adquirir nueva maquinaria que produzca excelentes trabajos en un formato grande, y con mayor producción, criterio que lo expuse en la sesión de ejecutivos del 11 de Julio del 2.008; ya que es la única manera de abaratar los costos de producción de la extensa gama de productos que fabricamos, petición que fue aprobada por unanimidad.

También di a conocer que paulatinamente venía amortizando fondos para este objetivo desde el 5 de Enero del 2.007, y que comencé con USD 100.000 a 60 días y posteriormente el 18 de Enero también a 60 días, con la finalidad de escalonar a las fechas, por si acaso necesitamos estos fondos, estas amortizaciones se realizó en el Unibanco con 2 pólizas a nombre de Vernaza Grafic Cía. Ltda.; y en diferentes fechas se ha ido incrementando hasta llegar a USD 301.904,00 incluyendo sus intereses que llegó a USD 14.048,05; con estos fondos disponibles se pudo comenzar a adquirir las máquinas propuestas anteriormente.

Informe de Gerencia General - 2.009

En estos días tuvimos el placer de recibir la visita del Sr. Takuhito Abe, Jefe Ejecutivo de la afamada fábrica de maquinarias offset **SAKURAI** de Japón, quien nos solicitó que retomáramos la representación para Ecuador que la teníamos desde 1970, y al ver que muchas de las máquinas Sakurai instaladas en nuestros talleres estaban funcionando en perfectas condiciones a pesar de tener más de 30 años de su fabricación, por lo que como premio nos haría un considerable descuento si adquirimos un equipo nuevo, propuesta que aceptamos de inmediato y comenzamos a organizar la adquisición de la offset - modelo 496SD, de 4 colores de 96cm. de ancho completamente digitalizada y con los siguientes equipos para un excelente funcionamiento:

- 1.- Secado de papel IVT - S14739
- 2.- Compresor Hitachi 3.7HP
- 3.- Bomba de ventilación de lámpara IVT - S080905
- 4.- Bomba a la salida del papel OSRAM S82145145
- 5.- Panel de bombas en el interior de la máquina.
- 6.- Inverter para controlar la temperatura del aceite Daikin Serie 4705795
- 7.- Tanque de agua para controlar la temperatura de los rodillos Balvin
- 8.- Bombas para el soplado interior ORION
- 9.- Tanque de bombas (3) soplado, y chupado para la alimentación CBXP8080
- 10.- Tanque de agua para la máquina Balvin S2780-7833

Como premio y sin costo adicional nos enviaron los siguientes aditamentos:

- 11.- Enjuague de agua, para el rodillo de la mantilla
- 12.- Secado IR ubicado a la salida IVT
- 13.- Dispositivo de alimentación, NO parada
- 14.- Dispositivo de conteo electrónico, inserta lengüetas MarkPet
- 15.- Barra toma chanchos.

Dando como resultado una máquina de espectacular desempeño, y cuyo costo para nosotros fue de **USD 936.226,47** siendo su real valor **USD 1'029.341,00** lo que representa un ahorro de USD 93.114,53.

De la misma casa Sakurai adquirimos para el Departamento de Pre-Prensa una máquina punchadota y un compresor de aire por un valor de **USD 21.042,23.**

De la casa **GRAPHIC SOURCE C.A.** adquirimos una procesadora de placas térmicas CTP Kodak Trensetter 800 para el Departamento de Pre-Prensa, a un costo de **USD 98.000,00**, además de dotar a este departamento de aire acondicionado y un VPS, una computadora IMAC 27 de última generación cuyo total fue de **USD 5.022,00**

Informe de Gerencia General - 2.009

Se importó de la Casa **ZHEJIAN HUAYUE PACKING MACHINERY** de China una guillotina modelo **SQZK-DM10** de 130cm de corte, totalmente automatizada y corte programado a un costo de **USD 32.230,22** y además se le equipó con una alzadora apiladora a un costo de **USD 6.850,60**

A la casa **PANYU TSOI MACHINERY** de China se importó una impresora para UV Flexográfica modelo **HS-104 WN** con todos sus aditamentos adicionales a un costo de **USD 91.411,90**

Para el Departamento de Impresión Digital y Artes se adquirió un Kit de aditamentos para actualizar nuestra máquina impresora con lo últimos adelantos tecnológicos, por la suma de **USD 12.320,00**

Para que funcione adecuadamente las máquinas nuevas en el local de Sangolquí hubo que realizar muchas adecuaciones en una de las naves; tales como el ensanchamiento de 2.50mts. de ancho a todo lo largo, incluyendo la cubierta, se demolió varias paredes y una reorganización total de conexiones de energía eléctrica, agua potable, suministro de aire, instalaciones sanitarias y seguridades, trabajos arduos y de mucho cuidado ya que no se paralizó la producción, cuya ejecuciones demoró unos seis meses, cuyo costo ascendió a **USD 32.781,90**

Este año tuvimos que entregar el único local que arrendábamos en Guayaquil y para solucionar este problema adquirimos en el Complejo Comercial California N° 2, el local # 9 y bodega # 27 del bloque "A" con una superficie de 270m² y mezzanine de 36m² en la suma de **USD 311.393,52** pagando de contado la cantidad de **USD 30.000,00** y **USD 11.393,50** en mensualidades por un lapso de 24 meses, en la actualidad tenemos pagado la suma **USD 138.947,80**; también realizamos las adecuaciones necesarias para su buen funcionamiento, siendo su costo el de **USD 11.984,00**; e infinidad de anaqueles especiales, mesas, etc. etc. y todavía falta algunas cosas por adquirir.

Todas estas adquisiciones y gastos complementarios dan un total de **USD 1'381.795,12**

No es que lo anteriormente expuesto sea una parte del Balance General de la Compañía, sino que más bien tiene la finalidad de ver claramente el enorme esfuerzo que ha realizado la empresa para ponerla en un lugar preponderante en la Industria Gráfica Nacional, y que además sobrepasa todos los record realizados anteriormente, ojalá logremos seguir por esta senda en los años venideros y logremos las metas trazadas en los 25 años de vida de la Compañía.

Es muy placentero indicarles que todos estos logros han sido realizados con recursos propios; primeramente con los fondos amortizados anticipadamente de **USD 301.904,00**, luego nuestra excelente

Informe de Gerencia General - 2.009

reserva de materias primas y mercaderías en bodega; gracias a los proveedores que confían en nosotros, que nos suministran cualquier cantidad de materiales, únicamente con realizar una llamada telefónica, estos valores llegan en algunos meses a más de **USD 500.000,00** que nos da una excelente liquidez para cumplir con todas las obligaciones, claro que esto se debe a la seriedad y exactitud que siempre acostumbramos con nuestras obligaciones.

Además hay que destacar la pronta, oportuna y eficaz atención que nos brinda el **Lloyds TSB Bank**; y que decir de la invaluable e incondicional entrega que realizan los Gerentes de las Sucursales, **Palnata Industrial** y el Departamento de Publicidad e Impresión Digital, ellos son:

Olga Vernaza Ch., Rommel Vernaza Ch., Earmans Vernaza Ch., Geovanny Vernaz M. y Christian Vernaz Vernaza, para todos ellos mi reconocimiento y en especial para **Earmans** por su esfuerzo incansable hasta conseguir que las nuevas instalaciones con sus flamantes máquinas funcionen a la perfección.

A lo antes mencionado se suma un control minucioso de las cuentas bancarias que contienen saldo anterior, ingresos, egresos y nuevo saldo, cheques girados y cobrados, dicho control lo hacemos mensualmente de las 6 cuentas que posee la empresa.

Un control igual se realiza con los deudores, con fecha inicial de crédito y vencimiento mensuales, que nos facilita calcular las recaudaciones y así organizar nuestros pagos.

También tenemos actualizado con vencimientos y valores de nuestros acreedores tanto del exterior como de los proveedores nacionales, permitiéndonos cumplir las obligaciones de pago con oportunidad.

Semanalmente cuento con un análisis de fondos disponibles en las cuentas bancarias que me permiten manejar con precisión todas nuestras obligaciones.

El año pasado se abrió la venta al público de maquinaria para Artes Gráficas, en tamaño mediano y grande, que unida a la gama de pequeñas máquinas para acabados gráficos, vino a completar una nueva línea de negocios y que ya lo había hecho allá por los años setenta, y que hoy nos a dado excelentes resultados, alcanzando en este año ventas a empresas privadas de **USD 248.758,73** y a instituciones del Estado de **USD 191.063,00** total **USD 439.821,73** esperando que este 2010 y en los próximos años incrementar considerablemente el volumen de ventas.

En el aspecto organizativo de la empresa, emprendimos la gran tarea de inventariar todos los activos fijos, muebles e inmuebles; trabajo largo y muy arduo ya que nunca antes lo habíamos hecho, pero en el año 2011 es Ley del Estado la implementación de la Contabilidad NIIFs - que es una norma contable universal,

Informe de Gerencia General - 2.009

para lo cual contratamos al Ing. Bolívar Lupera González, quién laboró 4 meses para realizarlo, ya que son 6 locales comerciales y la planta industrial, siendo su costo de USD 3.600,00; trabajo que lo realizó en magnífica forma, habiendo avaluado muebles e inmuebles dando un total de USD 5'620.056,31; además se realizó los trámites necesarios para dar de baja máquinas y enseres obsoletos (chatarra) que constaban en los inventarios y no daban ninguna utilidad, cuyo valor ascendió a USD 5.843,13

El Reglamento Interno de nuestra empresa ha sido elaborado y aprobado este año, para lo cual se contrató al Dr. David Ramos para su ejecución, el mismo que demostró seriedad y responsabilidad en su trabajo, siendo su costo de USD 2.500,00 entre honorarios y transportes, los mismos que actualmente se encuentran en plena vigencia.

MATRIZ Nº 1 - (QUITO)

Estamos acostumbrados a recibir el informe de labores del Gerente de Importaciones y Ventas del local principal de la Empresa en el cual se refleja su responsabilidad y espíritu de superación en cada periodo.

En realidad vemos que se ha bajado un pequeño porcentaje en ventas en un 9.86% ya que las mismas alcanzaron a la suma de USD 3'893.375,89; y el año anterior fueron de USD 4'319.437,53; en el Comercio Exterior se ha realizado 90 pedidos de importación tanto grandes como pequeños, por un valor de USD 1'306.057,89; el año anterior se importó un valor de USD 1'587.572,79; con respecto al cobro de cartera se ha mejorado ostensiblemente siendo un trabajo arduo y de mucha paciencia.

SUCURSAL Nº 4 - MONTUFAR (QUITO)

Esta Sucursal como siempre ha marchado hacia delante, según se puede observar el informe del 2.009 en el cual se ha conseguido elevar en un 10.37% en ventas de contado y en un 18.36% en ventas de crédito, con un total de USD 498.000,88 ya que el año anterior fue de USD 432.884,02

En este periodo se realizó 25 importaciones por USD 1'273.395,93 incluyendo algunas mercaderías nuevas, a esto se suma que durante todo el año se compra mercadería a proveedores nacionales, y en esta forma tener a disposición de los clientes un surtido más completo.

Es de mucha importancia para la Empresa que el Sr. Gerente de la Sucursal visite las provincias del Guayas, Azuay, Loja, Quito para dar asistencia técnica y ofrecer nuestros productos.

En este año visitó la Feria China Print 2009 con magníficos resultados para nuestra Compañía, ya que se contactó con varios fabricantes de maquinarias, planchas offset, tintas, etc.

MATRIZ Nº 2 - GUAYAQUIL Y SUCURSALES**CLEMENTE BALLEN y PARQUE CALIFORNIA**

En realidad en la ciudad de Guayaquil son tres locales comerciales, siendo su desempeño excelente ya que se ha logrado superar las ventas en USD 160.844,94 que representa un 6.44%, a pesar que el local de Parque California Nº 2 empezó a funcionar desde el mes de Septiembre, teniendo como es lógico que organizar su desenvolvimiento, por lo que las ventas no aumentaron en mayor porcentaje.

PLANTA INDUSTRIAL Nº 3 - SANGOLQUI

A pesar de la remodelación realizada en la Planta Industrial, la llegada de las máquinas descritas anteriormente ha mejorado ostensiblemente la producción en un 32%, siendo lo más destacado la insuperable calidad que nos distingue de la competencia; además se está organizando el Departamento de Mantenimiento de las máquinas que comercializamos, el mismo que demuestra un claro ascenso.

DEPARTAMENTO DE IMPRESION DIGITAL Y DISEÑO**Y ALMACEN Nº 7 DE ARTICULOS ESCOLARES**

Estas 2 secciones de la empresa han tenido un magnífico desempeño durante este año, ya que sus ventas fueron de USD 1000.157,48 con un porcentaje del 14,92%, esto se debe a la apertura de nuevas plazas a las que se les despacha durante todo el año que suman en su totalidad 269.

En cuanto se refiere al Departamento de Impresión Digital, tenemos algo parecido a lo anterior, siendo su producción de 1'200.000 ejemplares, dando un total de ventas de USD 8.403,90; también es muy importante la realización de todo el material publicitario y de propaganda que requiere al empresa, los que alcanzan a 250.000 ejemplares entre propagandas, afiches, catálogos entre otros; adicionalmente se ha realizado gigantografías para los diferentes locales.

Deseo informar a ustedes que la Empresa se actualmente se halla al día en sus pagos, al IESS, impuestos al SRI, Municipios, etc.

Igualmente deseo agradecer sinceramente a todos mis colaboradores tanto empleados y trabajadores por su constante entrega, siendo esta fundamental para la Empresa.



IMPORTACIONES - IMPRESORES

MATRIZ # 1 QUITO: Av. Universitaria Oe5-254 (522) y Armero Teléfono: **PBX 250-4863**

Casilla: 17-01-2544 Fax: 593-2-250-5764 E-mail: vgrafic@vernazagrafic.com

MATRIZ # 2 GUAYAQUIL: Avenida del Ejército 205 y Manuel Galecio

Teléfonos: 2394195 - 2283775 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@yahoo.com

Informe de Gerencia General - 2.009

Al presente informe acompaño cuadros comparativos de todo el movimiento económico de la Empresa para su mejor información.

Espero que el presente informe lo encuentren satisfactorio, ya que de mi parte lo mejor de mi experiencia, rectitud, honradez, para conseguir que nuestra Compañía marche siempre por el mejor sendero posible.

Atentamente,

Medardo E. Vernaza Jarrín

GERENTE GENERAL MANDATARIO

BALANCES

➞ ESTADO DE RESULTADOS

➞ COSTOS DE PRODUCCION

➞ ESTADOS DE SITUACION

*** VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA. ***

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Página 1 de 2

VENTAS	SUBTOTAL	TOTAL
Ventas Importaciones	3,156,504.02	
Ventas Imprenta	2,690,226.42	
Ventas Computacion	28,500.77	
Ventas C. Escolares	1,251,428.10	
Ventas Juguetes	2,276.09	
Ventas Regalos	22,558.54	
VENTAS BRUTAS		7,151,493.94
(-) Devolución en Ventas		(200,377.18)
(-) Descuento en Ventas		(63,702.76)
VENTAS NETAS		6,887,414.00
COSTO DE VENTAS		
I.I.Importaciones	145,921.98	
(+) Compras	1,409,232.71	
(-) I.F.Importaciones	(158,478.85)	1,396,675.84
I.I.Computacion	14,121.36	
(+) Compras	20,980.84	
(-) I.F.Computación	(22,963.57)	12,138.63
I.I.Complementos Escolares	151,299.27	
(+) Compras	1,093,485.12	
(-) I.F.Complementos Escolares	(167,222.11)	1,077,562.28
I.I.Jugutes	1,025.40	
(+) Compras	1,855.56	
(-) I.F.Juguetes	(1,142.12)	1,738.84
I.I.Regalos	3,150.93	
(+) Compras	8,724.11	
(-) I.F.Regalos	(3,758.45)	8,116.59
COSTO DE PRODUCCION (ANEXO 1)		2,162,745.80
UTILIDAD BRUTA		2,228,436.02
(-) Gastos de Ventas		(762,832.48)
UTILIDAD EN VENTAS		1,465,603.54
(-) Gastos de Administración	(687,206.25)	
(-) Gastos Financieros	(22,532.59)	(709,738.84)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		755,864.70
Otros Ingresos no Operacionales	39,374.18	
Otros Egresos no Operacionales	(28,110.26)	11,263.92
Utilidad del Ejercicio a Diciembre Año 2009		767,128.62
PASAN:		767,128.62



IMPORTACIONES - IMPRESORES

MATRIZ # 1 QUITO: Av. Universitaria Oe5-254 (522) y Armero Teléfono: **PBX 250-4863**
Casilla: 17-01-2544 Fax: 593-2-250-5764 E-mail: vgrafic@vernazagrafic.com

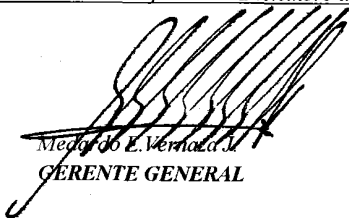
MATRIZ # 2 GUAYAQUIL: Avenida del Ejército 205 y Manuel Galecio
Teléfonos: 2394195 - 2283775 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@yahoo.com

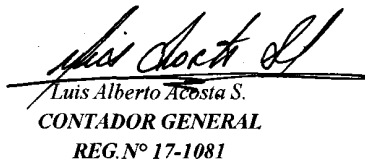
*** VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA ***

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Página 2 de 2

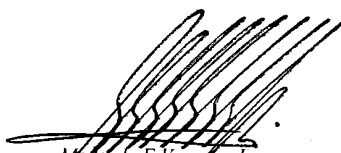
	VIENEN:	767,128.62
Utilidad del Ejercicio a Diciembre Año 2009		767,128.62
(+) Gastos No Deducibles		46,188.79
Base para el Cálculo del 15% Trabajadores		813,317.41
(-) 15% Participación Trabajadores		(121,997.61)
Utilidad después del 15% Trabajadores		645,131.01
(+) Gastos No Deducibles		46,188.79
Utilidad Grabable		691,319.80
(-) 25% Impuestos a la Renta	691,319.80	(172,829.95)
(-) 15% Impuestos a la Renta		0.00
(-) Gastos No Deducibles		(46,188.79)
Utilidad Neta del Ejercicio a Diciembre de 2009		US \$ 472,301.06


Medardo E. Vernaza M.
GERENTE GENERAL


Luis Alberto Acosta S.
CONTADOR GENERAL
REG. N° 17-1081

ANEXO 1***** VERNAZA GRAFIC CIA.LTDA. *******ESTADO DE COSTO DE PRODUCCIÓN****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

<i>Inventario Inicial Materia Prima</i>	409,120.12
<i>Compras Materia Prima</i>	1,357,953.53
<i>Menos : Inventario Final Materia Prima</i>	(422,554.29)
MATERIA PRIMA CONSUMIDA	1,344,519.36
<i>Mano de Obra Directa</i>	123,790.12
<i>Gastos de Fabricación</i>	630,294.23
	2,098,603.71
COSTO DE FABRICACIÓN	
<i>I.I.Productos Terminados Imprenta</i>	51,666.01
<i>Menos : I.F.Productos Terminados Imprenta</i>	(53,124.52)
	2,097,145.20
<i>Costo de Ventas 12% I.V.A.</i>	65,600.60
COSTO DE PRODUCCIÓN	US \$ 2,162,745.80



Medardo E. Verndza J.
GERENTE GENERAL



Luis Alberto Acosta S.
CONTADOR GENERAL
REG.Nº 17-1081

*** VERNAZA GRAFIC CIA LTDA ***

ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVOS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
ACTIVO CORRIENTE			
Caja		4,618.94	
Bancos		228,322.01	
Deudores Clientes Quito	781,678.90		
Deudores Clientes Guayaquil	384,451.67		
Deudores Personal	4,915.00		
Documentos Por Cobrar CORPEI	3,310.92		
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	(8,422.91)	1,165,933.58	
Inventario Materia Prima		422,554.29	
Inventario Productos de Imprenta		53,124.52	
Inventario Productos de Importacion		158,478.85	
Inventario Productos de Computacion		22,963.57	
Inventario Complementos Escolares		167,222.11	
Inventario de Juguetes		1,142.12	
Inventarios de Regalos		3,758.45	
Mercaderias en Transito		167,552.59	
Retencion Control tributario		40,624.70	
Dividendos Anticipados Impuestos Renta		57,786.20	
Varios Anticipos		119,503.95	
Depósitos en Garantía		1,150.10	
Cuentas Transitorias		3,555.88	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2,618,291.86
ACTIVO FIJO			
	COSTO	DEPRECIACIÓN	COSTO ACTUAL
Terrenos	65,507.41	0.00	65,507.41
Edificio Quito	418,971.14	(199,686.89)	219,284.25
Edificio Sangolquí	153,451.75	(132,712.84)	20,738.91
Edificio Guayaquil	285,878.65	(124,457.33)	161,421.32
Adecuamientos Sangolquí	32,781.90	(13,969.87)	18,812.03
Adecuamientos Guayaquil	60,621.13	(12,813.76)	47,807.37
Maquinaria y Equipos	1,451,037.46	(215,988.09)	1,235,049.37
Muebles y Enseres	107,901.20	(45,733.13)	62,168.07
Vehículos	35,160.00	(11,045.06)	24,114.94
Otros Activos Fijos	6,465.67	(2,791.19)	3,674.48
Equipo de Computación	117,854.74	(74,706.13)	43,148.61
Adecuamientos Quito	8,534.53	(4,018.33)	4,516.20
TOTAL ACTIVOS FIJOS	2,744,165.58	(837,922.62)	1,906,242.96
SUMA TOTAL ACTIVO			US \$ 4,524,534.82

*** VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA. ***

ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

<i>PASIVOS</i>	<i>PARCIAL</i>	<i>SUBTOTAL</i>	<i>TOTAL</i>
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas Por Pagar		48,228.28	
Sueldos Por Pagar		41,509.04	
Provisión Décimo Tercer Sueldo		16,812.21	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		7,764.52	
Provisión RCT		1,639.75	
Provisión Jubilación Patronal		263,974.29	
Cuentas Transitorias		18,297.56	
15% Participación Trabajadores		121,997.61	
25% Impuesto a la Renta		172,829.95	
Transitorias Banco de Guayaquil		28,941.40	
Transitorias Produbanco		41,953.47	
12% I.V.A.		41,043.33	
Impuesto a la Renta Personal		1,021.47	
Retención Control Tributario		3,180.88	
Retención 12% I.V.A. Por Pagar		4,207.27	
Prestamos Por Pagar		100,000.00	
Aporte Patronal e Individual a Pagar		3,184.31	
Prestamos Quirografarios e Hipotecarios		741.06	
Proveedores del Exterior		272,647.82	
Intereses Por Pagar		922.24	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1,190,896.46
OTROS PASIVOS			
Anticipo Clientes		21,546.00	
TOTAL OTROS PASIVOS			21,546.00
SUMA TOTAL PASIVOS			1,212,442.46
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			
Suscrito Emitido y Pagado	2,423,680.00		
TOTAL CAPITAL SOCIAL		2,423,680.00	
RESERVAS			
Reserva Legal	161,652.33		
Reserva Facultativa	54,458.97		
Utilidad año 2008	200,000.00		
TOTAL RESERVAS		416,111.30	2,839,791.30
	PASAN:.....		US \$ 4,052,233.76

*** VERNAZA GRAFIC CIA LTDA ***

ESTADO DE SITUACIÓN**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

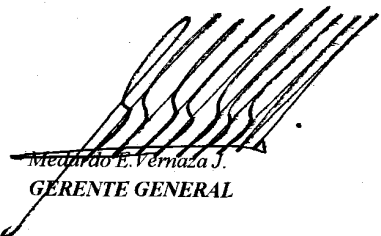
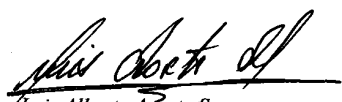
VIENEN:..... US \$ 4,052,233.76

RESULTADOS

Utilidad Neta a Diciembre Año 2009

472,301.06

472,301.06

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**US \$ 4,524,534.82**
Medardo E. Vernaza J.
GERENTE GENERAL
Luis Alberto Acosta S.
CONTADOR GENERAL
REG. N° 17-1081

ANALISIS DE VENTAS

- ☞ **POR SUCURSALES**
- ☞ **VENTAS AL CONTADO**
- ☞ **VENTAS A CREDITO**

IMPORTACIONES - IMPRESORES

MATRIZ # 1 QUITO: Av. Universitaria Oe5-254 (522) y Armero Teléfono: **PBX 250-4863**

Casilla: 17-01-2544 Fax: 593-2-250-5764 E-mail: vgrafic@vernazagrafic.com

MATRIZ # 2 GUAYAQUIL: Avenida del Ejército 205 y Manuel Galesio

Teléfonos: 2394195 - 2283775 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@yahoo.com

ANÁLISIS DE VENTAS

PERIODO: 2008-2009

POR SUCURSALES VENTAS TOTALES

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
MATRIZ				
Importaciones	1,682,319.72	1,739,229.59	56,909.87	3.38 %
Imprenta	1,716,394.41	1,489,345.37	(227,049.04)	(13.23) %
Computacion	14,165.64	16,267.54	2,101.90	14.84 %
Complem. Escolares	897,052.65	642,070.75	(254,981.90)	(28.42) %
Juguetes	815.95	448.84	(367.11)	(44.99) %
Regalos	8,689.16	6,013.80	(2,675.36)	(30.79) %
TOTAL	4,319,437.53	3,893,375.89	(426,061.64)	(9.86) %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
MONTUFAR				
Importaciones	41,224.31	38,732.77	(2,491.54)	(6.04) %
Imprenta	292,391.36	333,271.42	40,880.06	13.98 %
Computacion	546.09	4,031.42	3,485.33	638.23 %
Complem. Escolares	96,738.73	120,484.66	23,745.93	24.55 %
Juguetes	278.39	115.43	(162.96)	(58.54) %
Regalos	1,705.14	1,365.18	(339.96)	(19.94) %
TOTAL	432,884.02	498,000.88	65,116.86	15.04 %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL AVDA. DEL EJERCITO				
Importaciones	1,407,298.01	1,338,969.66	(68,328.35)	(4.86) %
Imprenta	526,544.46	537,803.53	11,259.07	2.14 %
Computacion	296.12	556.65	260.53	87.98 %
Complem. Escolares	92,103.39	123,669.63	31,566.24	34.27 %
Juguetes	1,447.18	253.40	(1,193.78)	(82.49) %
Regalos	11,666.34	5,993.84	(5,672.50)	(48.62) %
TOTAL	2,039,355.50	2,007,246.71	(32,108.79)	(1.57) %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL PARQUE CALIFORNIA				
Importaciones	6,860.97	6,365.33	(495.64)	(7.22) %
Imprenta	129,204.57	121,475.70	(7,728.87)	(5.98) %
Computacion	123.32	852.86	729.54	591.58 %
Complem. Escolares	138,874.44	147,373.33	8,498.89	6.12 %
Juguetes	959.42	486.86	(472.56)	(49.25) %
Regalos	4,315.45	3,084.56	(1,230.89)	(28.52) %
TOTAL	280,338.17	279,638.64	(699.53)	(0.25) %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL C. BALLEÑ				
Importaciones	34,236.51	33,206.67	(1,029.84)	(3.01) %
Imprenta	135,511.56	208,330.40	72,818.84	53.74 %
Computacion	14,049.82	6,792.30	(7,257.52)	(51.66) %
Complem. Escolares	121,150.10	217,829.73	96,679.63	79.80 %
Juguetes	0.00	971.56	971.56	0.00 %
Regalos	7,152.62	6,101.16	(1,051.46)	(14.70) %
TOTAL	312,100.61	473,231.82	161,131.21	51.63 %



IMPORTACIONES - IMPRESORES

MATRIZ # 1 QUITO: Av. Universitaria Oe5-254 (522) y Armero Teléfono: **PBX 250-4863**

Casilla: 17-01-2544 Fax: 593-2-250-5764 E-mail: vgrafic@vernazagrafic.com

MATRIZ # 2 GUAYAQUIL: Avenida del Ejército 205 y Manuel Galecio

Teléfonos: 2394195 - 2283775 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@yahoo.com

ANALISIS DE VENTAS TOTALES

<u>TOTALES</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>DIFERENCIA</u>	<u>% DIFERENCIA</u>
Importaciones	3,171,939.52	3,156,504.02	(15,435.50)	(0.49) %
Imprenta	2,800,046.36	2,690,226.42	(109,819.94)	(3.92) %
Computacion	29,180.99	28,500.77	(680.22)	(2.33) %
Complem. Escolares	1,345,919.31	1,251,428.10	(94,491.21)	(7.02) %
Juguetes	3,500.94	2,276.09	(1,224.85)	(34.99) %
Regalos	33,528.71	22,558.54	(10,970.17)	(32.72) %
TOTAL	7,384,115.83	7,151,493.94	(232,621.89)	(3.15) %

IMPORTACIONES - IMPRESORES**ANALISIS DE VENTAS****PERIODO: 2008-2009****POR SUCURSALES VENTAS AL CONTADO****MATRIZ # 1 QUITO:** Av. Universitaria Oe5-254 (522) y Armero Teléfono: **PBX 250-4863**Casilla: 17-01-2544 Fax: 593-2-250-5764 E-mail: vggrafic@vernazagrafic.com**MATRIZ # 2 GUAYAQUIL:** Avenida del Ejército 205 y Manuel GalecioTeléfonos: 2394195 - 2283775 Fax: 228-3774 E-mail: vggrafic1@yahoo.com

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
<u>MATRIZ</u>				
Importaciones	152,777.91	144,274.15	(8,503.76)	(5.57) %
Imprenta	129,600.13	150,998.87	21,398.74	16.51 %
Computacion	882.95	1,121.16	238.21	26.98 %
Complem. Escolares	89,322.98	127,410.65	38,087.67	42.64 %
Juguets	570.24	370.91	(199.33)	(34.96) %
Regalos	4,835.95	3,027.59	(1,808.36)	(37.39) %
TOTAL	377,990.16	427,203.33	49,213.17	13.02 %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
<u>MONTUFAR</u>				
Importaciones	14,865.25	14,137.18	(728.07)	(4.90) %
Imprenta	94,350.99	94,729.03	378.04	0.40 %
Computacion	397.72	971.05	573.33	144.15 %
Complem. Escolares	68,606.93	87,462.49	18,855.56	27.48 %
Juguets	253.21	115.43	(137.78)	(54.41) %
Regalos	1,300.86	996.19	(304.67)	(23.42) %
TOTAL	179,774.96	198,411.37	18,636.41	10.37 %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
<u>GUAYAQUIL AVDA. DEL EJERCITO</u>				
Importaciones	93,298.93	97,032.38	3,733.45	4.00 %
Imprenta	33,272.28	33,809.24	536.96	1.61 %
Computacion	44.16	10.75	(33.41)	(75.66) %
Complem. Escolares	57,802.04	32,308.91	(25,493.13)	(44.10) %
Juguets	508.00	63.68	(444.32)	(87.46) %
Regalos	5,068.70	1,562.73	(3,505.97)	(69.17) %
TOTAL	189,994.11	164,787.69	(25,206.42)	(13.27) %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
<u>GUAYAQUIL PARQUE CALIFORNIA</u>				
Importaciones	6,860.97	6,362.11	(498.86)	(7.27) %
Imprenta	129,204.57	121,441.15	(7,763.42)	(6.01) %
Computacion	123.32	852.86	729.54	591.58 %
Complem. Escolares	138,874.44	147,341.76	8,467.32	6.10 %
Juguets	959.42	486.86	(472.56)	(49.25) %
Regalos	4,315.45	3,084.56	(1,230.89)	(28.52) %
TOTAL	280,338.17	279,569.30	(768.87)	(0.27) %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
<u>GUAYAQUIL C. BALLEEN</u>				
Importaciones	34,236.51	33,108.52	(1,127.99)	(3.29) %
Imprenta	135,511.56	206,914.78	71,403.22	52.69 %
Computacion	14,049.82	5,717.55	(8,332.27)	(59.31) %
Complem. Escolares	121,150.10	216,958.22	95,808.12	79.08 %
Juguets	0.00	971.56	971.56	0.00 %
Regalos	7,152.62	6,097.05	(1,055.57)	(14.76) %
TOTAL	312,100.61	469,767.68	157,667.07	50.52 %

IMPORTACIONES - IMPRESORES

MATRIZ # 1 QUITO: Av. Universitaria Oe5-254 (522) y Armero Teléfono: **PBX 250-4863**

Casilla: 17-01-2544 Fax: 593-2-250-5764 E-mail: vgrafic@vernazagrafic.com

MATRIZ # 2 GUAYAQUIL: Avenida del Ejército 205 y Manuel Galecio

Teléfonos: 2394195 - 2283775 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@yahoo.com

ANALISIS DE VENTAS

PERIODO: 2008-2009

POR SUCURSALES VENTAS A CREDITO

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
MATRIZ				
Importaciones	1,529,541.81	1,594,955.44	65,413.63	4.28 %
Imprenta	1,586,794.28	1,338,346.50	(248,447.78)	(15.66) %
Computacion	13,282.69	15,146.38	1,863.69	14.03 %
Complem. Escolares	807,729.67	514,660.10	(293,069.57)	(36.28) %
Juguetes	245.71	77.93	(167.78)	(68.28) %
Regalos	3,853.21	2,986.21	(867.00)	(22.50) %
TOTAL	3,941,447.37	3,466,172.56	(475,274.81)	(12.06) %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
MONTUFAR				
Importaciones	26,359.06	24,595.59	(1,763.47)	(6.69) %
Imprenta	198,040.37	238,542.39	40,502.02	20.45 %
Computacion	148.37	3,060.37	2,912.00	1,962.66 %
Complem. Escolares	28,131.80	33,022.17	4,890.37	17.38 %
Juguetes	25.18	0.00	(25.18)	(100.00) %
Regalos	404.28	368.99	(35.29)	(8.73) %
TOTAL	253,109.06	299,589.51	46,480.45	18.36 %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL AVDA. DEL EJERCITO				
Importaciones	1,313,999.08	1,241,937.28	(72,061.80)	(5.48) %
Imprenta	493,272.18	503,994.29	10,722.11	2.17 %
Computacion	251.96	545.90	293.94	116.66 %
Complem. Escolares	34,301.35	91,360.72	57,059.37	166.35 %
Juguetes	939.18	189.72	(749.46)	(79.80) %
Regalos	6,597.64	4,431.11	(2,166.53)	(32.84) %
TOTAL	1,849,361.39	1,842,459.02	(6,902.37)	(0.37) %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL PARQUE CALIFORNIA				
Importaciones	0.00	3.22	3.22	100.00 %
Imprenta	0.00	34.55	34.55	100.00 %
Computacion	0.00	0.00	0.00	0.00 %
Complem. Escolares	0.00	31.57	31.57	100.00 %
Juguetes	0.00	0.00	0.00	0.00 %
Regalos	0.00	0.00	0.00	0.00 %
TOTAL	0.00	69.34	69.34	100.00 %

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL C. BALLE				
Importaciones	0.00	98.15	98.15	100.00 %
Imprenta	0.00	1,415.62	1,415.62	100.00 %
Computacion	0.00	1,074.75	1,074.75	100.00 %
Complem. Escolares	0.00	871.51	871.51	100.00 %
Juguetes	0.00	0.00	0.00	0.00 %
Regalos	0.00	4.11	4.11	100.00 %
TOTAL	0.00	3,464.14	3,464.14	100.00 %

ANEXOS

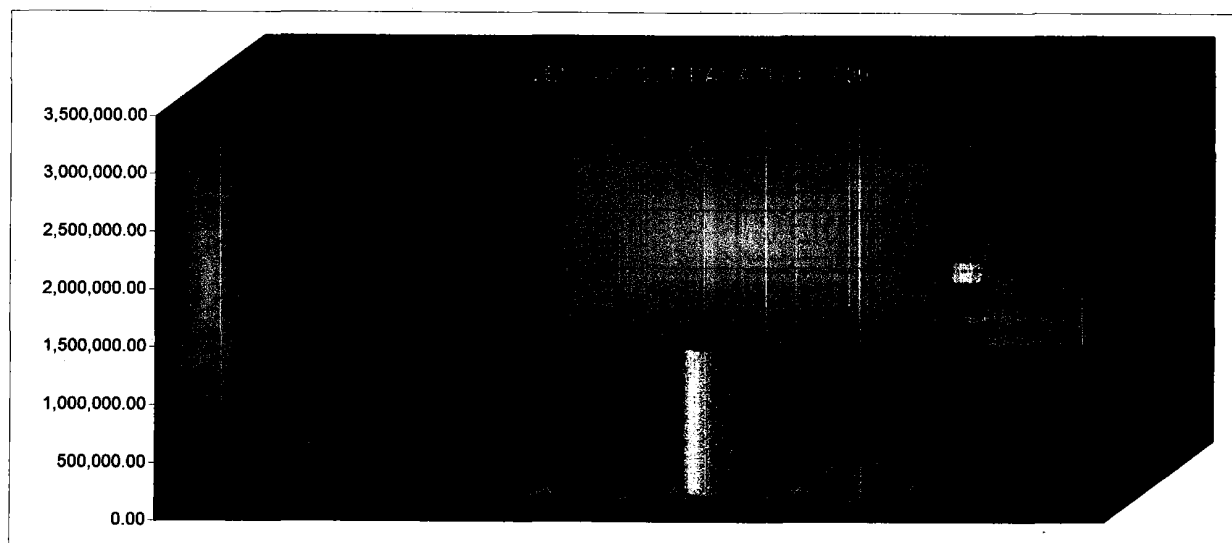
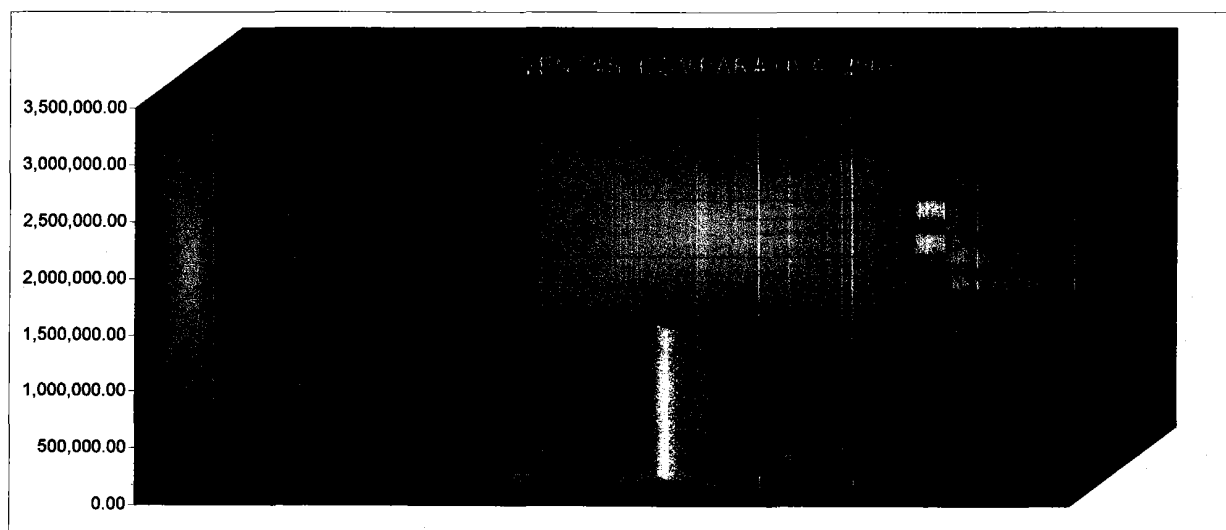


CUADROS COMPARATIVOS DE VENTAS

CUADRO I

VENTAS TOTALES COMPARATIVAS AÑOS 2008 - 2009

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	3,171,939.52	3,156,504.02	- 15,435.50	- 0.49
Imprenta	2,800,046.36	2,690,226.42	- 109,819.94	- 3.92
Computación	29,180.99	28,500.77	- 680.22	- 2.33
Complemen. Escolares	1,345,919.31	1,251,428.10	- 94,491.21	- 7.02
Juguetes	3,500.94	2,276.09	- 1,224.85	- 34.99
Regalos	33,528.71	22,558.54	- 10,970.17	- 32.72
TOTAL	7,384,115.83	7,151,493.94	- 232,621.89	- 3.15

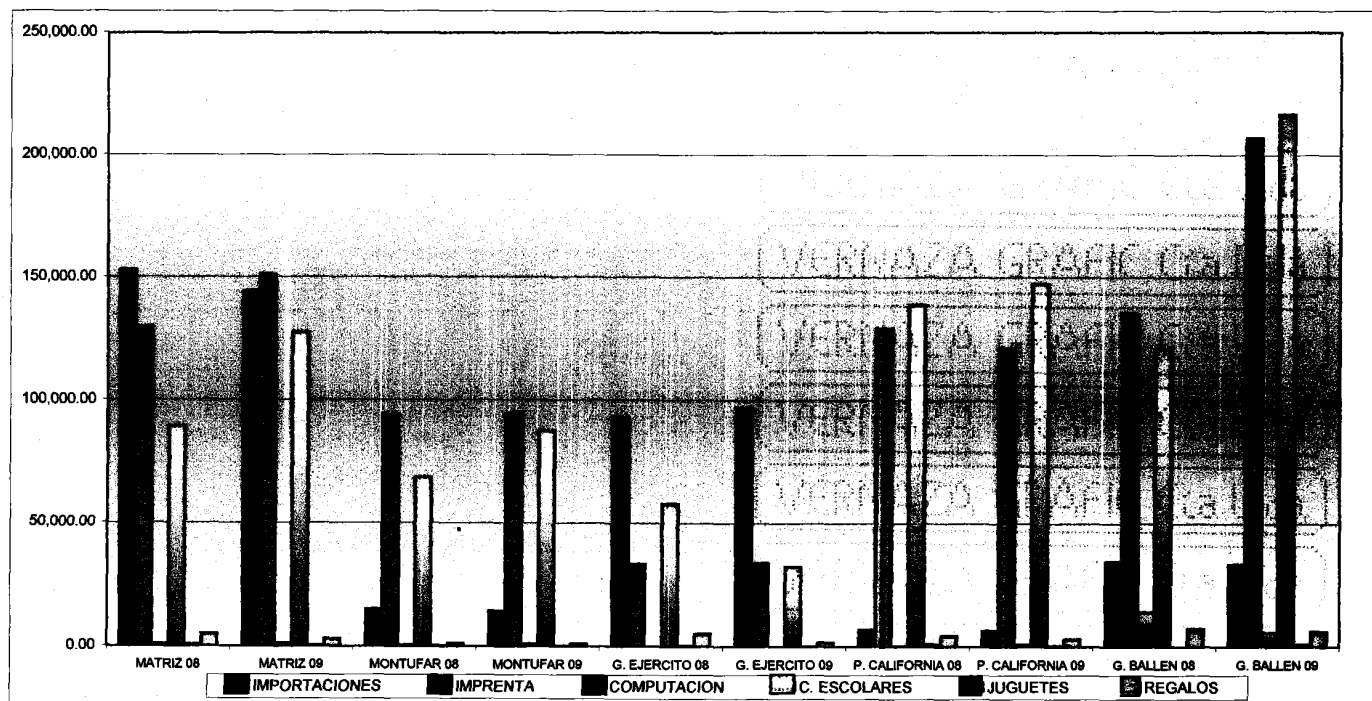


CUADRO II

CUADRO COMPARATIVO VENTAS TOTALES CONTADO 2008 - 2009

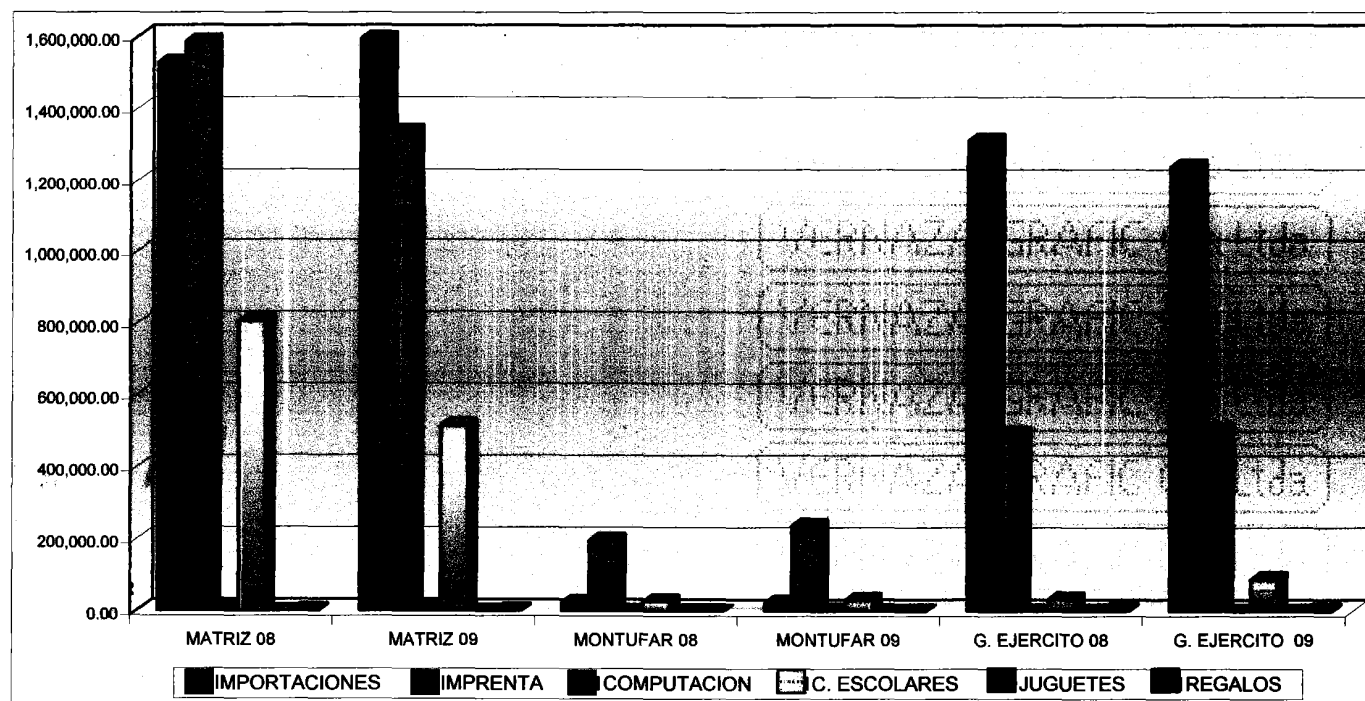
	IMPORTACIONES	IMPRENTA	COMPUTACION	C. ESCOLARES	JUGUETES	REGALOS	TOTAL
MATRIZ 08	152,777.91	129,600.13	882.95	89,322.98	570.24	4,835.95	377,990.16
MATRIZ 09	144,274.15	150,998.87	1,121.16	127,410.65	370.91	3,027.59	427,203.33
MONTUFAR 08	14,865.25	94,350.99	397.72	68,606.93	253.21	1,300.86	179,774.96
MONTUFAR 09	14,137.18	94,729.03	971.05	87,462.49	115.43	996.19	198,411.37
G. EJERCITO 08	93,298.93	33,272.28	44.16	57,802.04	508.00	5,068.70	189,994.11
G. EJERCITO 09	97,032.38	33,809.24	10.75	32,308.91	63.68	1,562.73	164,787.69
P. CALIFORNIA 08	6,860.97	129,204.57	123.32	138,874.44	959.42	4,315.45	280,338.17
P. CALIFORNIA 09	6,362.11	121,441.15	852.86	147,341.76	486.86	3,084.56	279,569.30
G. BALLEEN 08	34,236.51	135,511.56	14,049.82	121,150.10	0.00	7,152.62	312,100.61
G. BALLEEN 09	33,108.56	206,914.78	5,717.55	216,958.22	971.56	6,097.05	469,767.72
TOTAL 2008	302,039.57	521,939.53	15,497.97	475,756.49	2,290.87	22,673.58	1,340,198.01
TOTAL 2009	294,914.38	607,893.07	8,673.37	611,482.03	2,008.44	14,768.12	1,539,739.41

COMPARATIVA DE VENTAS CONTADO 2008 - 2009



CUADRO III
**CUADRO COMPARATIVO
VENTAS TOTALES DE CREDITO 2008 - 2009**

	IMPORTACIONES	IMPRESA	COMPUTACION	C. ESCOLARES	JUGUETES	REGALOS	TOTAL
MATRIZ 08	1,529,541.81	1,586,794.28	13,282.69	807,729.67	245.71	3,853.21	3,941,447.37
MATRIZ 09	1,594,955.44	1,338,346.50	15,146.38	514,660.10	77.93	2,986.21	3,466,172.56
MONTUFAR 08	26,359.06	198,040.37	148.37	28,131.80	25.18	404.28	263,109.06
MONTUFAR 09	24,595.59	238,542.39	3,060.37	33,022.17	0.00	368.99	299,589.51
G. EJERCITO 08	1,313,999.08	493,272.18	251.96	34,301.35	939.18	6,597.64	1,849,361.39
G. EJERCITO 09	1,241,937.28	503,994.29	545.90	91,360.72	189.72	4,431.11	1,842,459.02
TOTAL 2008	2,869,899.95	2,278,106.83	13,683.02	870,162.82	1,210.07	10,855.13	6,043,917.82
TOTAL 2009	2,861,488.31	2,080,883.18	18,752.65	639,042.99	267.65	7,786.31	5,608,221.09

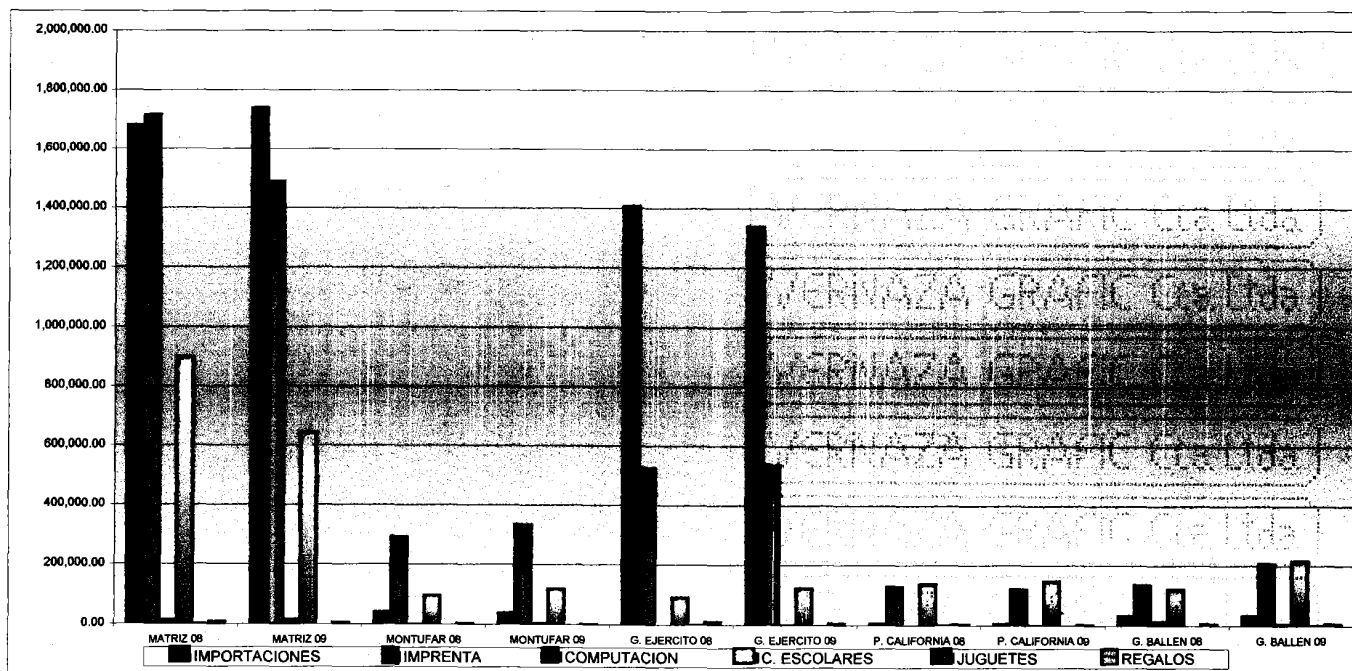
COMPARATIVA DE VENTAS CREDITO 2008 - 2009


CUADRO IV

CUADRO COMPARATIVO DE VENTAS POR LOCALES AÑOS 2008 - 2009

	IMPORTACIONES	IMPRESION	COMPUTACION	C. ESCOLARES	JUGUETES	REGALOS	TOTAL
MATRIZ 08	1,682,319.72	1,716,394.41	14,165.64	897,052.65	815.95	8,689.16	4,319,437.53
MATRIZ 09	1,739,229.59	1,489,345.37	16,267.54	642,070.75	448.84	6,013.80	3,893,375.89
MONTUFAR 08	41,224.31	292,391.36	546.09	96,738.73	278.39	1,705.14	432,884.02
MONTUFAR 09	38,732.77	333,271.42	4,031.42	120,484.66	115.43	1,365.18	498,000.88
G. EJERCITO 08	1,407,298.01	526,544.46	296.12	92,103.39	1,447.18	11,666.34	2,039,355.50
G. EJERCITO 09	1,338,969.66	537,803.53	556.65	123,669.63	253.40	5,993.84	2,007,246.71
P. CALIFORNIA 08	6,860.97	129,204.57	123.32	138,874.44	959.42	4,315.45	280,338.17
P. CALIFORNIA 09	6,365.33	121,475.70	852.86	147,373.33	486.86	3,084.56	279,638.64
G. BALLEEN 08	34,236.51	135,511.56	14,049.82	121,150.10	0.00	7,152.62	312,100.61
G. BALLEEN 09	33,206.67	208,330.40	6,792.30	217,829.73	971.56	6,101.16	473,231.82
TOTAL 2008	3,171,939.52	2,800,046.36	29,180.99	1,345,919.31	3,500.94	33,528.71	7,384,115.83
TOTAL 2009	3,156,504.02	2,690,226.42	28,500.77	1,251,428.10	2,276.09	22,658.54	7,151,493.94

COMPARATIVA DE VENTAS POR LOCALES AÑOS 2008 - 2009



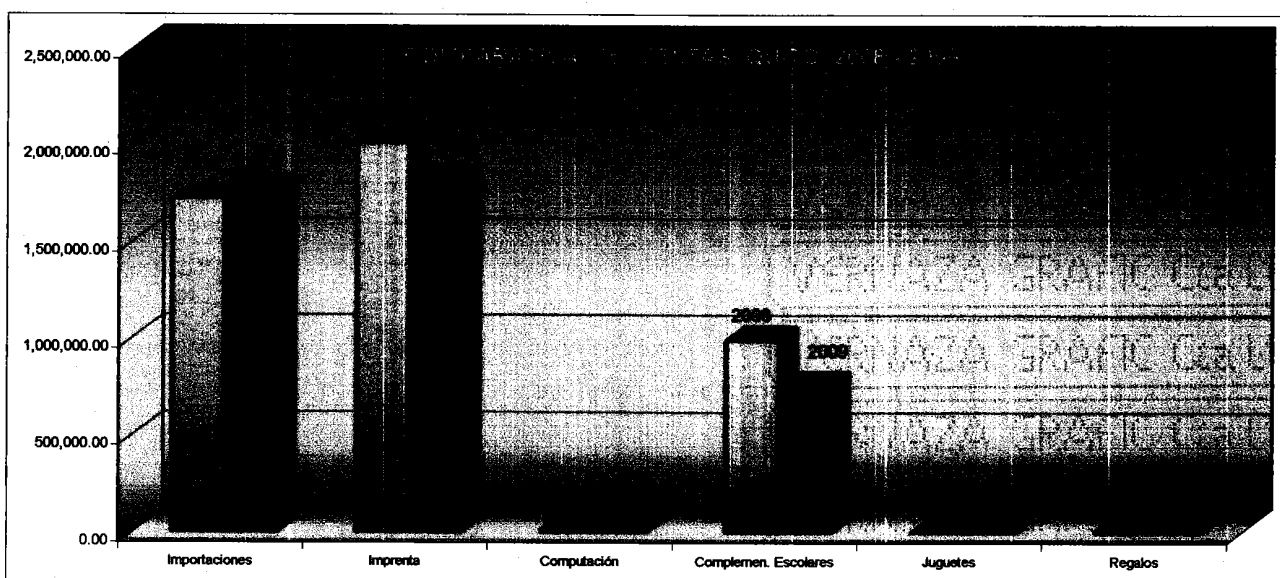
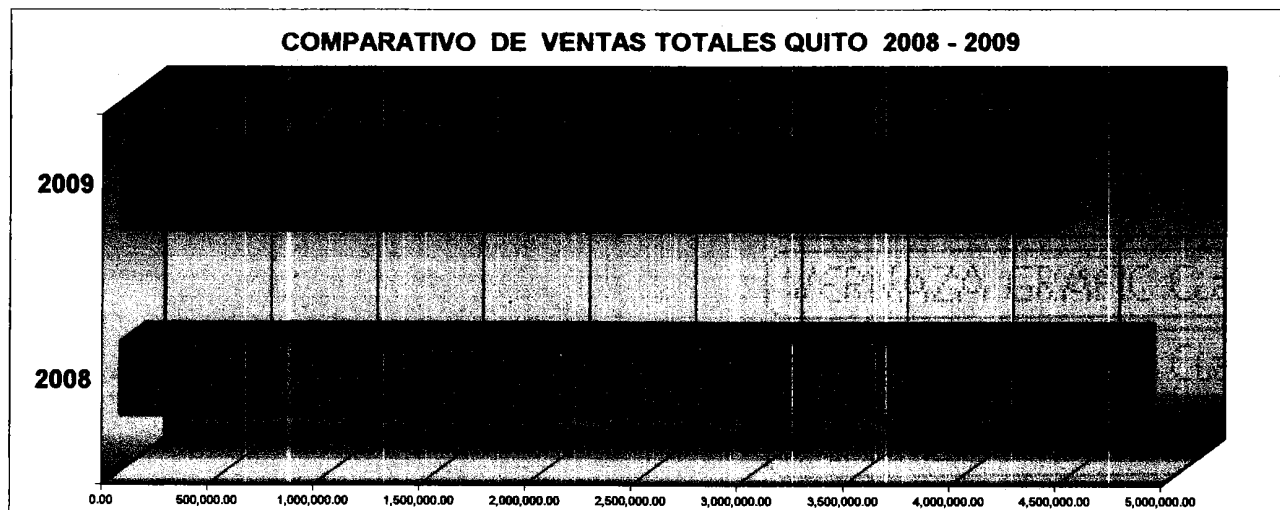
Informe de Gerencia General ventas 2008 - 2009

CUADRO V

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES QUITO 2008 - 2009

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	1,723,544.03	1,777,962.36	+ 54,418.33	+ 3.16
Imprenta	2,008,785.77	1,822,616.99	- 186,168.78	- 9.17
Computación	14,711.73	20,298.96	+ 5,587.23	+ 37.98
Complemen. Escolares	993,791.38	762,555.41	- 231,235.97	- 23.27
Juguetes	1,094.34	564.27	- 530.07	- 48.44
Regalos	10,394.30	7,378.98	- 3,015.32	- 29.01
TOTAL	4,752,321.55	4,391,376.97	- 360,994.58	- 7.60

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES QUITO 2008 - 2009



Informe de Gerencia General ventas 2008 - 2009
CUADRO VI
COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES GUAYAQUIL 2007 - 2008

	2008	2009	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	1,448,395.49	1,378,541.66	- 69,853.83	- 5
Imprenta	791,260.59	867,609.63	+ 76,349.04	+ 10
Computación	14,469.26	8,201.81	- 6,267.45	- 43
Complemen. Escolares	352,127.93	488,872.69	+ 136,744.76	+ 39
Juguetes	2,406.60	1,711.82	- 649.78	- 29
Regalos	23,134.41	15,179.56	- 7,954.85	- 34
TOTAL	2,631,794.28	2,760,117.17	+ 128,322.89	+ 5

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES GUAYAQUIL 2008 - 2009
