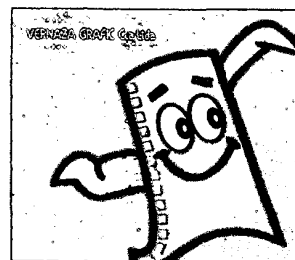
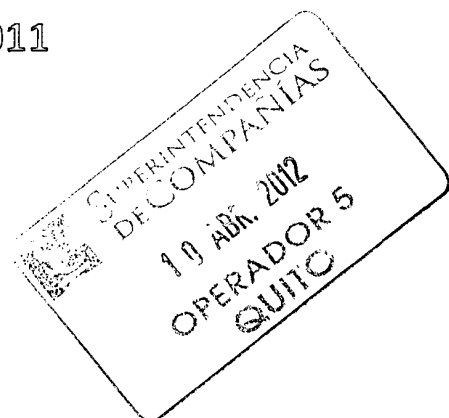

VERNAZA GRAFIC Cía. Ltda.

INFORME DE LABORES

GERENCIA GENERAL

Periodo: Enero - Diciembre 2.011



INFORME DE GERENCIA GENERAL

Período: Enero a Diciembre del 2.011

Una vez terminado el año 2.011, tengo a bien presentar a ustedes socios de VERNAZA GRAFIC CIA. LTDA. el presente informe de labores, para su conocimiento, estudio y aprobación, con la finalidad de cumplir con las leyes de nuestro país.

Comenzaré analizando el aspecto económico, el mismo que arroja ventas brutas de USD 7'275.295,48 y en ventas netas USD 6'903.997,43 como consecuencia USD 355.811,58 menos este año, ya que el año anterior las ventas brutas de USD 7'493.050,69 y las ventas netas USD 7'259.809,01 resultado que es preocupante, ya que los esfuerzos por alcanzar mejores ventas que el año anterior no se refleja en este balance, analizando tranquilamente los motivos vemos que la fuerte competencia de empresas nacionales e internacionales como Chile, Perú, Colombia y China, con mano de obra más barata y subsidios gubernamentales a impactado nuestros resultados.

➤ ADQUISICIONES .-

Para la planta industrial hemos dotado para el Departamento de cuadernos cosidos con hilo una guillotina de 65cm de corte con memoria para 20 cortes.

Para el Departamento de Impresión Digital y Diseño una impresora Hewlett Packard DesignJet Latex 152cm a 6 colores, su precio fue de USD 19.995,88 para imprimir con tintas a base de agua, la misma que se encuentra trabajando a la perfección, realizando impresiones de calidad y a un precio muy competitivo.

INFORME ECONOMICO DE LA PLANTA INDUSTRIAL - SANGOLQUI

Ampliación de las bodegas para la Planta de Sangolquí, debo informarles que se encuentra terminada la bodega del lado norte, con una extensión de 33mts. (largo) x 8mts. (ancho) x 7mts. (alto) para embodegar unas 500 toneladas de papel.

Se comenzó la construcción de la planta de 3 pisos, dejando fundida la primera loza en su primera etapa, esperamos terminara esta ampliación hasta el mes de Abril del 2012 junto con la bodega para almacenar desechos. Con un costo aproximadamente de **USD 10.000,00** se reforzó con gabiones y rellenos, el río Sambache que linda con nuestra propiedad, quedando protegido para muchos.

Se adquirió una guillotina 650EC, para mejorar la producción de los cuadernos cosidos con hilo, acortando mucho el tiempo de producción.

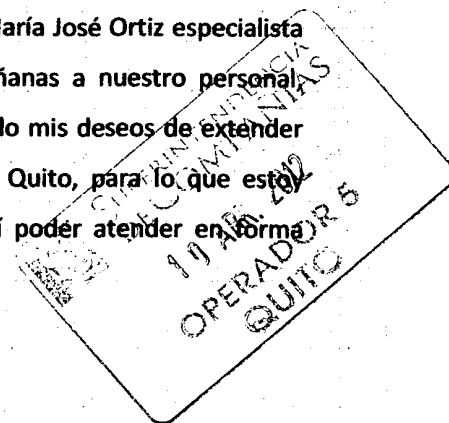
La Planta Industrial siempre se esfuerza por producir productos de primera calidad, basta ver lo catálogos de los cuadernos, papel de regalo y útiles escolares, a un costo mínimo posible, consiguiendo con ello conservar nuestro posicionamiento en el mercado, a pesar de todo su producción ha disminuido en un 15% aproximadamente, debido a factores que anteriormente ya lo expliqué.

➤ **DISPENSARIO MEDICO .-**

Se encuentra funcionando perfectamente, está a cargo de la Dra. María José Ortiz especialista en Salud Ocupacional, en la misma que se atiende todas las mañanas a nuestro personal ocupándose principalmente de realizar una buena labor social, siendo mis deseos de extender próximamente este servicio en mejor forma a los empleados de Quito, para lo que estoy estudiando la posibilidad de dotar un dispensario en Quito, y así poder atender en forma efectiva y oportuna.

INFORME DEL ALMACEN N° 7

El almacén de venta de productos escolares ha logrado superar las ventas al contado, en relación al año anterior en un 6.18%, pero las ventas a crédito han sufrido un decrecimiento del 23.14% a pesar del esfuerzo desplegado y de la infraestructura que tenemos, no se ha logrado mejores resultados.



INFORME DE LA DIVISIÓN DE IMPRESIÓN DIGITAL

También en esta sección hemos tenido una baja en sus ventas en un 11%, pero en cambio se ha realizado muchos catálogos, promociones, volantes, murales, etc; que ayuda a desenvolver a las otras secciones de la Empresa.

INFORME ECONÓMICO DE LA SUCURSAL - QUITO

La situación ha mejorado en la Sucursal-Quito, ya que sus ventas has subido en general el 17.86% en promedio, esperando siga en ascenso este año.

En cuanto se refiere al Comercio Exterior se han realizado 28 importaciones con un monto de **USD1'287.077,81**; principalmente materiales para la Planta Industrial de Sangolquí.

Como siempre está manejado por su Gerente muy responsablemente, y que además es el encargado de visitar a clientes especiales en Guayaquil, Cuenca, Loja y Machala, introduciendo nuevos productos, muchos de los cuales tienen técnicas especiales.

INFORME ECONOMICO DEL ALMACEN MATRIZ - QUITO

En el período de 1° Enero a Diciembre del 2.011 se vendió **USD 3'636.135,56**, lo que significa una merma de **USD 388.499,83** que representa el 9.65% menos que el año anterior, que se vendió **USD 4'024.635,39** claramente se puede apreciar que gran parte de nuestras líneas gráficas de importación han sufrido una apreciable baja en ventas, pero también tenemos líneas que conservan su liderazgo.

La línea de suministro de máquinas también han sufrido una baja del 15.5% con relación al año anterior. En la comercialización de nuestros productos han aumentado considerablemente la competencia, la misma que por conseguir clientes hacen fuertes rebajas, además ellos no tienen costos tan altos de operación, y pueden proceder en esta forma.

➤ **COMERCIO EXTERIOR .-**

En este año se ha realizado 89 pedidos de importación por **USD 1'492.516,16 FOB** y con sus respectivos gastos de un total de **USD 1'785.708,30 CIF**; manteniendo el mismo ritmo del año anterior.

INFORME ECONOMICO DE LAS SUCURSALES DE GUAYAQUIL

En Guayaquil se ha vendido en los tres locales las siguientes cantidades:

■ Av. Del Ejército	USD 1'902.019,15
■ Clemente Ballén	USD 575.085,93
■ Parque California	USD 349.815,10
TOTAL AÑO 2011	USD 2'826.920,18

Habiendo un aumento de **USD 37.455,96** representando el 1.43%. Esperando que este próximo año las ventas sean mejores para satisfacción de la Empresa y para su Gerente.

Relacionado con los trámites del Medio Ambiente, Unidad Técnica del Medio Ambiente debo informarles que se encuentra casi concluidos por nuestra parte, más bien existe demoras en las oficinas gubernamentales que no despachan los trámites oportunamente.

Especialmente deseo poner en el conocimiento de ustedes que para la implementación de la contabilidad NIFF, hemos tenido que contratar a Sepúlveda & Asociados, ya que de acuerdo a la ley debe implementarse desde el 2012, el mismo que se encuentra adelantado, pero no es posible implementarlo ya que no existe en nuestra empresa un programa contable que brinde las seguridades necesarias de soporte, para lo cual hemos contratado a la Empresa MARTEC por la cantidad de **USD 29.775,87** quienes se comprometieron a implementarlo en un plazo de 90 días, pero a transcurrido el doble de tiempo y aún no está ni la primera parte; por lo que hay que realizar este trabajo para las NIFFS a mano, ocasionando pérdida de tiempo y dinero, ojalá este nuevo sistema contable podamos hacerlo funcionar en unos 120 días más.

También les informo que la Empresa se encuentra al día en todos sus pagos y obligaciones.



IMPORTACIONES - IMPRESORES

MATRIZ # 1 QUITO: Av. Universitaria Oe5-254 (622) y Armero Teléfono: **PBX 250-4863**
Casilla: 17-01-2544 Fax: 593-2-250-5764 E-mail: info@vernazagrafic.com

MATRIZ # 2 GUAYAQUIL: Avenida del Ejército 205 y Manuel Galecio
Teléfonos: 228-6005 - 228-2005 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@hotmail.com

Informe de Gerencia General - 2.011

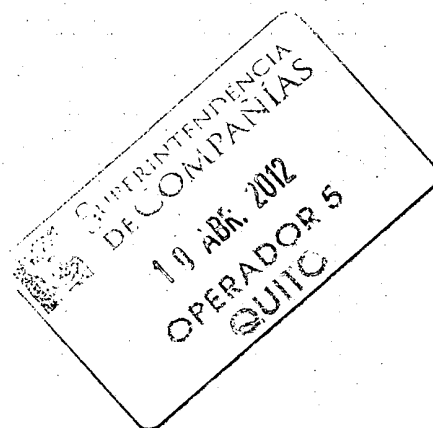
Debo agradecer a los buenos trabajadores y empleados, en especial a mis hijos, Gerentes de los diferentes locales, quienes se esfuerzan día a día para que la Empresa cumpla su cometido, yo creo que con la misma entereza de siempre, con optimismo y ganas de triunfar seguiremos adelante hasta conseguir nuestros objetivos.

Muchas gracias,

Medardo E. Vernaza Jarrín

REPRESENTANTE LEGAL

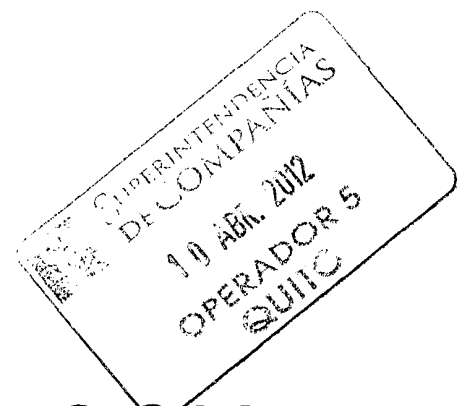
GERENTE GENERAL



VERNAZA GRAFIC Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

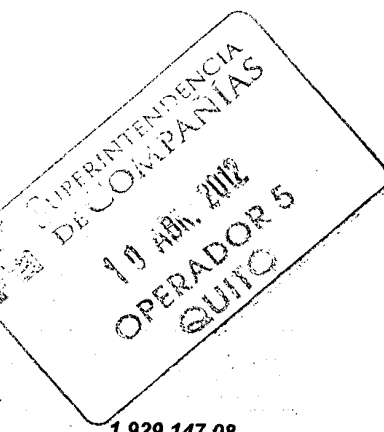
Periodo: Enero - Diciembre 2.011



2.011

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

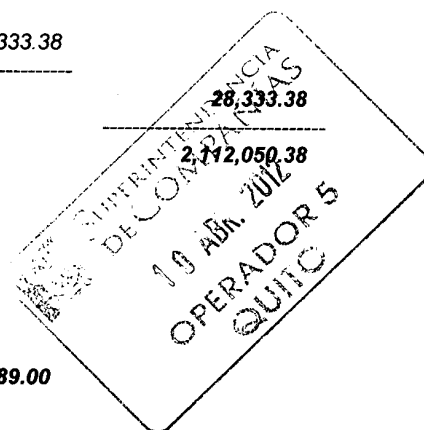
ACTIVOS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
ACTIVO CORRIENTE			
Caja		11,124.29	
Bancos		914,294.45	
Deudores Clientes Quito	663,423.49		
Deudores Clientes Guayaquil	360,233.45		
Deudores Personal	4,607.40		
Documentos Por Cobrar CORPEI	3,840.53		
Menos: Provision Cuentas Incobrables	(7,695.83)	1,024,409.04	
Inventario Materia Prima		439,524.25	
Inventario Productos de Imprenta		271,339.16	
Inventario Productos de Importacion		663,039.84	
Inventario Productos de Computacion		9,868.56	
Inventario Complementos Escolares		519,939.14	
Inventario de Juguetes		3,726.03	
Inventarios de Regalos		7,616.71	
Mercaderias en Transito		92,714.75	
Retencion Control tributario		40,304.82	
Dividendos Anticipados Impuestos Renta		29,147.86	
Varios Anticipos		15,377.55	
Depósitos en Garantía		219.80	
Cuentas Transitorias		23,934.63	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4,066,580.88
ACTIVO FIJO	COSTO	DEPRECIACION	COSTO ACTUAL
Terrenos	65,507.41	0.00	65,507.41
Edificio Quito	418,971.14	(241,583.93)	177,387.21
Edificio Sangolquí	87,098.08	(78,385.38)	8,712.70
Edificio Guayaquil	492,076.11	(75,801.42)	416,274.69
Adecuamientos Sangolquí	32,781.90	(17,248.03)	15,533.87
Adecuamientos Guayaquil	60,621.13	(18,875.68)	41,745.45
Maquinaria y Equipos	1,442,529.72	(493,071.00)	949,458.72
Muebles y Enseres	119,837.71	(66,653.71)	53,184.00
Vehículos	92,026.86	(39,679.01)	52,347.85
Otros Activos Fijos	6,908.69	(4,083.35)	2,825.34
Equipo de Computación	126,681.20	(78,023.11)	48,658.09
Adecuamientos Quito	8,534.53	(4,871.77)	3,662.76
Construcciones en Curso	93,848.99	0.00	93,848.99
TOTAL ACTIVOS FIJOS	3,047,423.47	(1,118,276.39)	1,929,147.08
SUMA TOTAL ACTIVO			US \$ 5,995,727.96



*** **VERNAZA GRAFIC CIA.LTDA.** ***
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Página 2 de 3

PASIVOS	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas Por Pagar		44,763.93	
Sueldos Por Pagar		35,069.02	
Provisión Décimo Tercer Sueldo		1,328.44	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		9,844.04	
Provisión RCT		2,928.78	
Provisión Jubilación Patronal		998,121.08	
Provisión Indemnización Laboral		327,042.87	
Cuentas Transitorias		4,015.78	
15% Participacion Trabajadores		70,559.45	
24% y 14% Impuesto a la Renta		174,394.32	
Transitorias Banco Pichincha		28,787.16	
Transitorias Banco de Guayaquil		30,461.43	
Transitorias Produbanco		44,398.12	
Transitorias Banco Amazonas-Pacífico		361.86	
Transitorias Impuestos		300.05	
12% I.V.A.		27,004.62	
Impuesto a la Renta Personal		550.36	
Retención Control Tributario		1,777.49	
Retención 12% I.V.A. Por Pagar		2,823.21	
Aporte Patronal e Individual a Pagar		20,838.85	
Prestamos Quirografarios e Hipotecarios		8,729.29	
Proveedores del Exterior		248,677.90	
Personal Descontado VG		938.95	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			2,083,717.00
OTROS PASIVOS			
Anticipo Clientes		28,333.38	
TOTAL OTROS PASIVOS			28,333.38
SUMA TOTAL PASIVOS			2,112,050.38
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			
Suscrito Emitido y Pagado	3,583,689.00		
TOTAL CAPITAL SOCIAL		3,583,689.00	
RESERVAS			
Reserva Legal	62,646.10		
Reserva Facultativa	11,899.92		
TOTAL RESERVAS		74,546.02	3,658,235.02
PASAN:.....			US \$ 5,770,285.40





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: info@vernazagrafic.com

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

Teléfonos: 228-6005 - 228-2005 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@hotmail.com

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

ESTADO DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Página 3 de 3

VIENEN:.....

US \$ 5,770,285.40

RESULTADOS

Utilidad Neta a Diciembre Año 2011

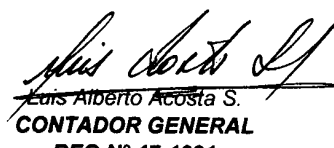
225,442.56

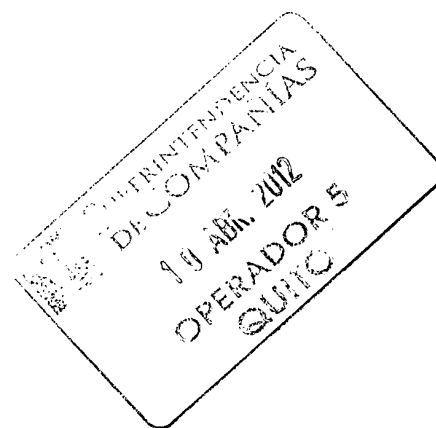
225,442.56

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

US \$ 5,995,727.96


Medardo E. Vernaza J.
GERENTE GENERAL


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



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: info@vernazagraftic.com

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

Teléfonos: 228-6005 - 228-2005 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@hotmail.com

ANÁLISIS DE VENTAS

PERIODO: 2010-2011

POR SUCURSALES VENTAS TOTALES

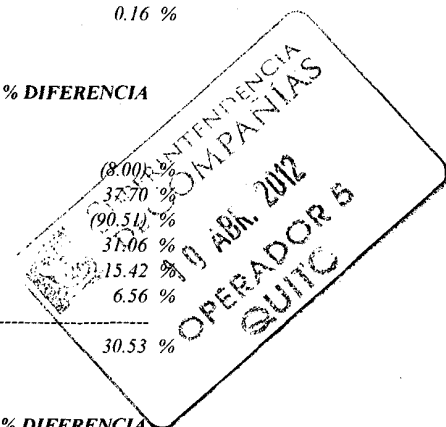
	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
MATRIZ				
Importaciones	1,505,218.67	1,524,250.51	19,031.84	1.26 %
Imprenta	1,776,922.15	1,537,297.61	(239,624.54)	(13.49) %
Computacion	21,520.95	16,346.64	(5,174.31)	(24.04) %
Complem. Escolares	712,673.36	544,983.55	(167,689.81)	(23.53) %
Juguetes	588.49	985.28	396.79	67.43 %
Regalos	7,711.77	12,271.97	4,560.20	59.13 %
TOTAL	4,024,635.39	3,636,135.56	(388,499.83)	(9.65) %

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
MONTUFAR				
Importaciones	41,970.44	42,677.05	706.61	1.68 %
Imprenta	355,548.39	461,962.71	106,414.32	29.93 %
Computacion	1,053.26	876.01	(177.25)	(16.83) %
Complem. Escolares	164,119.20	156,887.08	(7,232.12)	(4.41) %
Juguetes	203.96	305.51	101.55	49.79 %
Regalos	779.80	1,636.17	856.37	109.82 %
TOTAL	563,675.05	664,344.53	100,669.48	17.86 %

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL AVDA. DEL EJERCITO				
Importaciones	1,369,243.80	1,451,417.22	82,173.42	6.00 %
Imprenta	542,168.30	496,051.59	(46,116.71)	(8.51) %
Computacion	350.78	300.78	(50.00)	(14.25) %
Complem. Escolares	129,696.18	91,881.32	(37,814.86)	(29.16) %
Juguetes	1,037.91	3,220.18	2,182.27	210.26 %
Regalos	3,795.74	6,732.04	2,936.30	77.36 %
TOTAL	2,046,292.71	2,049,603.13	3,310.42	0.16 %

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL PARQUE CALIFORNIA				
Importaciones	8,013.59	7,372.65	(640.94)	(8.00) %
Imprenta	89,730.31	123,561.35	33,831.04	37.70 %
Computacion	978.46	92.87	(885.59)	(90.51) %
Complem. Escolares	153,939.43	201,754.41	47,814.98	31.06 %
Juguetes	7,874.77	9,089.24	1,214.47	15.42 %
Regalos	7,482.79	7,973.45	490.66	6.56 %
TOTAL	268,019.35	349,843.97	81,824.62	30.53 %

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL C. BALLEEN				
Importaciones	33,060.46	30,433.24	(2,627.22)	(7.95) %
Imprenta	221,482.14	221,314.02	(168.12)	(0.08) %
Computacion	884.99	412.38	(472.61)	(53.40) %
Complem. Escolares	327,130.97	316,072.56	(11,058.41)	(3.38) %
Juguetes	1,333.85	1,208.67	(125.18)	(9.31) %
Regalos	6,535.78	5,927.42	(608.36)	(9.31) %
TOTAL	590,428.19	575,368.29	(15,059.90)	(2.55) %





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: info@vernazagrafic.com

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

Teléfonos: 228-6005 - 228-2005 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@hotmail.com

ANALISIS DE VENTAS TOTALES

<u>TOTALES</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>DIFERENCIA</u>	<u>% DIFERENCIA</u>
Importaciones	2,957,506.96	3,056,150.67	98,643.71	3.34 %
Imprenta	2,985,851.29	2,840,187.28	(145,664.01)	(4.88) %
Computacion	24,788.44	18,028.68	(6,759.76)	(27.27) %
Complem. Escolares	1,487,559.14	1,311,578.92	(175,980.22)	(11.83) %
Juguetes	11,038.98	14,808.88	3,769.90	34.15 %
Regalos	26,305.88	34,541.05	8,235.17	31.31 %
TOTAL	7,493,050.69	7,275,295.48	(217,755.21)	(2.91) %



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: info@vernazagrafic.com

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

Teléfonos: 228-6005 - 228-2005 Fax: 228-3774 E-mail: vgratic1@hotmail.com

ANALISIS DE VENTAS

PERIODO: 2010-2011

POR SUCURSALES VENTAS AL CONTADO

<u>MATRIZ</u>	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	145,124.45	159,447.34	14,322.89	9.87 %
Imprenta	147,475.64	146,162.70	(1,312.94)	(0.89) %
Computacion	6,355.56	1,293.69	(5,061.87)	(79.64) %
Complem. Escolares	146,461.71	141,227.71	(5,234.00)	(3.57) %
Juguetes	423.33	719.51	296.18	69.96 %
Regalos	4,246.22	5,674.32	1,428.10	33.63 %
TOTAL	450,086.91	454,525.27	4,438.36	0.99 %

<u>MONTUFAR</u>	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	13,034.31	13,490.90	456.59	3.50 %
Imprenta	80,598.67	75,486.93	(5,111.74)	(6.34) %
Computacion	837.48	762.91	(74.57)	(8.90) %
Complem. Escolares	93,473.70	95,743.91	2,270.21	2.43 %
Juguetes	197.66	262.54	64.88	32.82 %
Regalos	572.64	1,412.75	840.11	146.71 %
TOTAL	188,714.46	187,159.94	(1,554.52)	(0.82) %

<u>GUAYAQUIL AVDA. DEL EJERCITO</u>	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	90,096.94	93,614.30	3,517.36	3.90 %
Imprenta	35,468.23	32,048.45	(3,419.78)	(9.64) %
Computacion	40.53	19.42	(21.11)	(52.08) %
Complem. Escolares	40,844.60	40,031.65	(812.95)	(1.99) %
Juguetes	263.81	119.96	(143.85)	(54.53) %
Regalos	904.19	1,910.73	1,006.54	111.32 %
TOTAL	167,618.30	167,744.51	126.21	0.08 %

<u>GUAYAQUIL PARQUE CALIFORNIA</u>	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	8,013.59	7,372.65	(640.94)	(8.00) %
Imprenta	89,730.31	123,561.35	33,831.04	37.70 %
Computacion	978.46	92.87	(885.59)	(90.51) %
Complem. Escolares	153,939.43	201,754.41	47,814.98	31.08 %
Juguetes	7,874.77	9,089.24	1,214.47	15.42 %
Regalos	7,482.79	7,973.45	490.66	6.56 %
TOTAL	268,019.35	349,843.97	81,824.62	30.53 %

<u>GUAYAQUIL C. BALLEEN</u>	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	32,995.37	30,089.64	(2,905.73)	(8.81) %
Imprenta	220,060.01	220,370.40	310.39	0.14 %
Computacion	884.99	412.38	(472.61)	(53.40) %
Complem. Escolares	325,505.23	313,687.16	(11,818.07)	(3.63) %
Juguetes	1,333.85	1,207.87	(125.98)	0.00 %
Regalos	6,459.31	5,864.60	(594.71)	(9.21) %
TOTAL	587,238.76	571,632.05	(15,606.71)	(2.66) %

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: info@vernazagrafic.com

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

Teléfonos: 228-6005 - 228-2005 Fax: 228-3774 E-mail: vgrafic1@hotmail.com

ANALISIS DE VENTAS

PERIODO: 2010-2011

POR SUCURSALES VENTAS A CREDITO

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
MATRIZ				
Importaciones	1,360,094.22	1,364,803.17	4,708.95	0.35 %
Imprenta	1,629,446.51	1,391,134.91	(238,311.60)	(14.63) %
Computacion	15,165.39	15,052.95	(112.44)	(0.74) %
Complem. Escolares	566,211.65	403,755.84	(162,455.81)	(28.69) %
Juguets	165.16	265.77	100.61	60.92 %
Regalos	3,465.55	6,597.65	3,132.10	90.38 %
TOTAL	3,574,548.48	3,181,610.29	(392,938.19)	(10.99) %

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
MONTUFAR				
Importaciones	28,936.13	29,186.15	250.02	0.86 %
Imprenta	274,949.72	386,475.78	111,526.06	40.56 %
Computacion	215.78	113.10	(102.68)	(47.59) %
Complem. Escolares	70,645.50	61,143.17	(9,502.33)	(13.45) %
Juguets	6.30	42.97	36.67	100.00 %
Regalos	207.16	223.42	16.26	7.85 %
TOTAL	374,960.59	477,184.59	102,224.00	27.26 %

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL AVDA. DEL EJERCITO				
Importaciones	1,279,146.86	1,357,802.92	78,656.06	6.15 %
Imprenta	506,700.07	464,003.14	(42,696.93)	(8.43) %
Computacion	310.25	281.36	(28.89)	(9.31) %
Complem. Escolares	88,851.58	51,849.67	(37,001.91)	(41.64) %
Juguets	774.10	3,100.22	2,326.12	300.49 %
Regalos	2,891.55	4,821.31	1,929.76	66.74 %
TOTAL	1,878,674.41	1,881,858.62	3,184.21	0.17 %

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL PARQUE CALIFORNIA				
Importaciones	0.00	0.00	0.00	(100.00) %
Imprenta	0.00	0.00	0.00	(100.00) %
Computacion	0.00	0.00	0.00	(100.00) %
Complem. Escolares	0.00	0.00	0.00	(100.00) %
Juguets	0.00	0.00	0.00	(100.00) %
Regalos	0.00	0.00	0.00	(100.00) %
TOTAL	0.00	0.00	0.00	(100.00) %

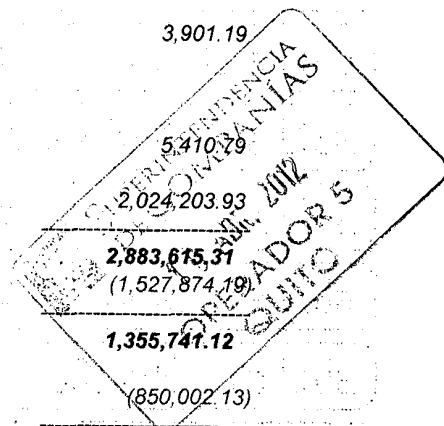
	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
GUAYAQUIL C. BALLEEN				
Importaciones	65.09	343.60	278.51	427.88 %
Imprenta	1,422.13	943.62	(478.51)	(33.65) %
Computacion	0.00	0.00	0.00	0.00 %
Complem. Escolares	1,625.74	2,385.40	759.66	46.73 %
Juguets	0.00	0.80	0.80	0.00 %
Regalos	76.47	62.82	(13.65)	(17.85) %
TOTAL	3,189.43	3,736.24	546.81	17.14 %

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

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

VENTAS	SUBTOTAL	TOTAL
Ventas Importaciones	3,056,150.67	
Ventas Imprenta	2,840,187.28	
Ventas Computacion	18,028.68	
Ventas C. Escolares	1,311,578.92	
Ventas Juguetes	14,808.88	
Ventas Regalos	34,541.05	
VENTAS BRUTAS		7,275,295.48
(-) Devolución en Ventas		(296,338.29)
(-) Descuento en Ventas		(74,959.76)
VENTAS NETAS		6,903,997.43
COSTO DE VENTAS		
I.I.Importaciones	433,753.54	
(+) Compras	1,525,594.17	
(-) I.F.Importaciones	(663,039.84)	1,296,307.87
I.I.Computacion	23,914.65	
(+) Compras	5,834.34	
(-) I.F.Computación	(9,868.56)	19,880.43
I.I.Complementos Escolares	221,055.48	
(+) Compras	969,561.57	
(-) I.F.Complementos Escolares	(519,939.14)	670,677.91
I.I.Jugutes	1,142.12	
(+) Compras	6,485.10	
(-) I.F.Juguetes	(3,726.03)	3,901.19
I.I.Regalos	4,447.85	
(+) Compras	8,579.65	
(-) I.F.Regalos	(7,616.71)	
COSTO DE PRODUCCION (ANEXO 1)		
UTILIDAD BRUTA		
(-) Gastos de Ventas		
UTILIDAD EN VENTAS		
(-) Gastos de Administración	(842,365.44)	
(-) Gastos Financieros	(7,636.69)	(850,002.13)
UTILIDAD EN OPERACION		505,738.99
Otros Ingresos no Operacionales	21,323.76	
Otros Egresos no Operacionales	(56,666.42)	(35,342.66)
Utilidad del Ejercicio a Diciembre Año 2011		470,396.33
PASAN:.....		470,396.33



Base para el Cálculo del 15% Trabajadores
(-) 15% Participación Trabajadores

Utilidad después del 15% Trabajadores
(+) Gastos No Deducibles
(-) Deducción Personal Discapacitado

Utilidad Grabable
(-) 24% Impuestos a la Renta
(-) 14% Impuestos a la Renta
(-) Gastos No Deducibles
(+) Deducción Personal Discapacitado
Utilidad Neta del Ejercicio a Diciembre de 2011

VIENEN:.....

470,396.33
470,396.33
(70,559.45)

399,836.88
416,735.20
(48,262.43)

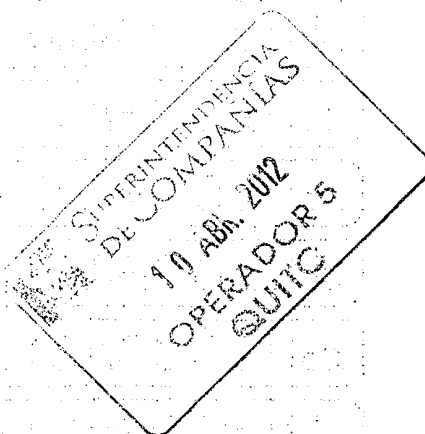
668,309.65
100,000.00

768,309.65
(160,394.32)
(14,000.00)
(416,735.20)
48,262.43

US \$ 225,442.56

Medina J. Vernaza J.
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 2011

Inventario Inicial Materia Prima	456,312.41
Compras Materia Prima	1,034,195.62
Menos : Inventario Final Materia Prima	(439,524.25)

MATERIA PRIMA CONSUMIDA	1,050,983.78
Mano de Obra Directa	161,813.90
Gastos de Fabricación	987,020.62

2,199,818.30

COSTO DE FABRICACIÓN

I.I.Productos Terminados Imprenta	90,080.14
Menos : I.F.Productos Terminados Imprenta	(271,339.16)

2,018,559.28

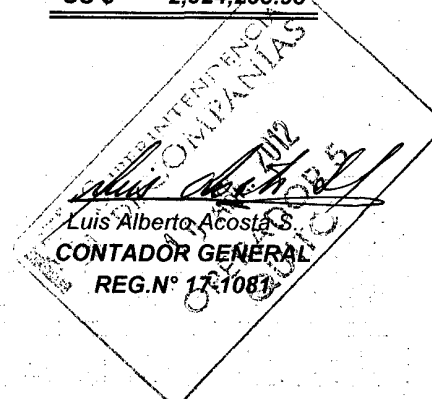
Costo de Ventas 12% I.V.A.

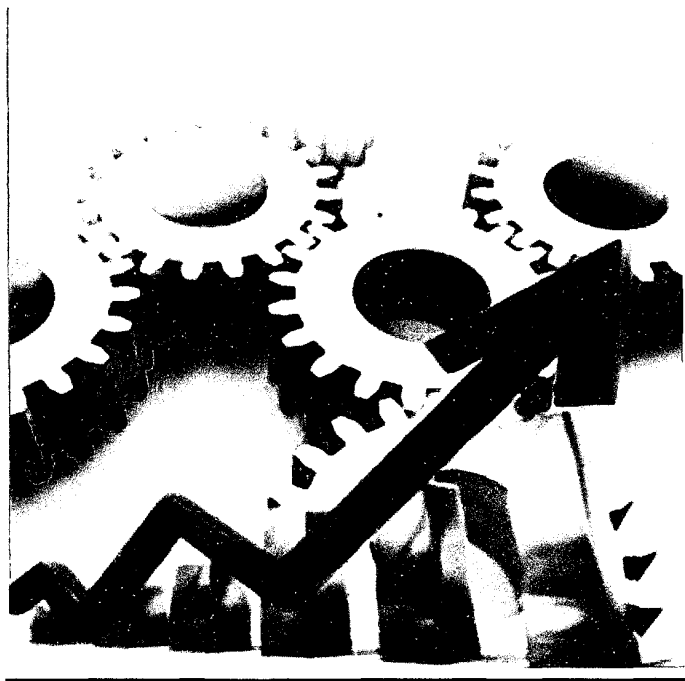
5,644.65

COSTO DE PRODUCCIÓN

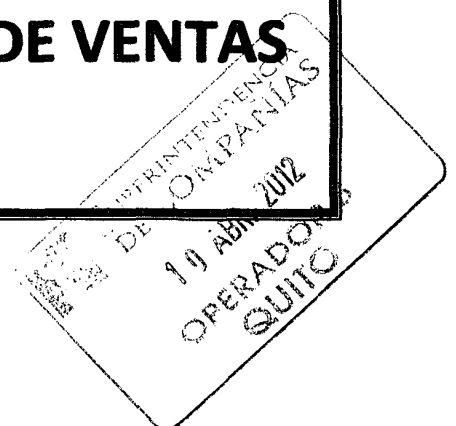
US \$ 2,024,203.93

Medardo E. Vernaza J.
GERENTE GENERAL





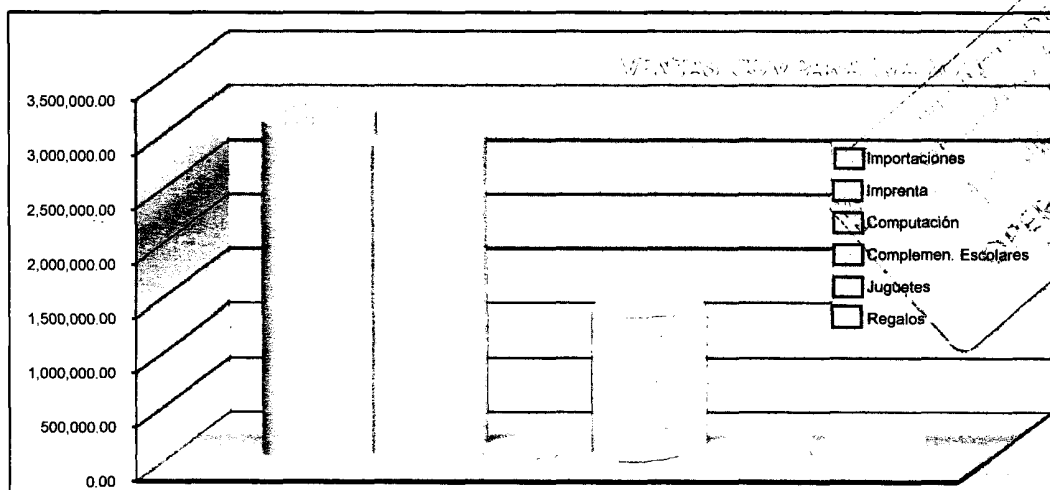
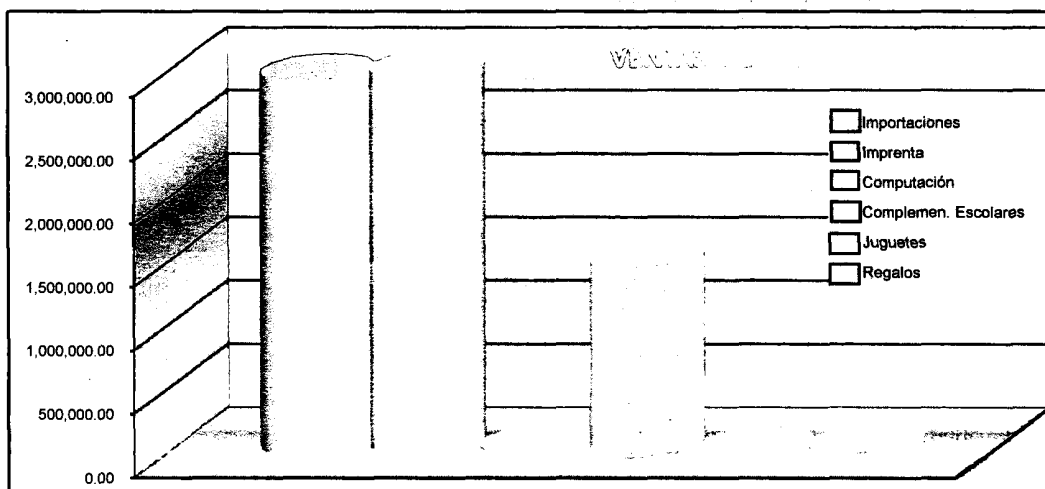
CUADROS COMPARATIVOS DE VENTAS



CUADRO I

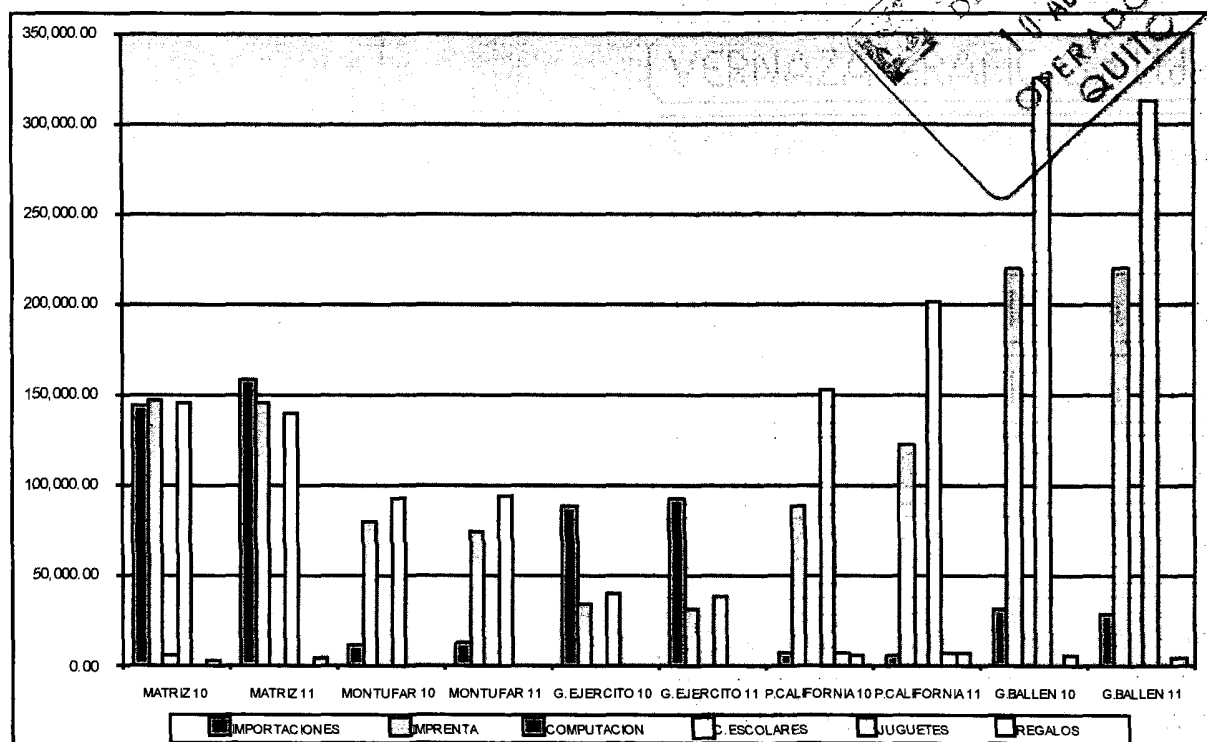
VENTAS TOTALES COMPARATIVAS AÑOS 2010 - 2011

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	2,957,506.96	3,056,150.67	98,643.71	3.34
Imprenta	2,985,851.29	2,840,187.28	- 145,664.01	- 4.88
Computación	24,788.44	18,028.68	- 6,759.76	- 27.27
Complemen. Escolares	1,487,559.14	1,311,578.92	- 175,980.22	- 11.83
Juguetes	11,038.98	14,808.88	3,769.90	34.15
Regalos	26,305.88	34,541.05	8,235.17	31.31
TOTAL	7,493,050.69	7,275,295.48	- 217,755.21	- 2.91



CUADRO II
**CUADRO COMPARATIVO
VENTAS TOTALES CONTADO 2010 - 2011**

	IMPORTACIONES	IMPRENTA	COMPUTACION	C. ESCOLARES	JUGUETES	REGALOS	TOTAL
MATRIZ 10	145,124.45	147,475.64	6,355.56	146,461.71	423.33	4,246.22	450,086.91
MATRIZ 11	159,447.34	146,162.70	1,293.69	141,227.71	719.51	5,674.32	454,525.27
MONTUFAR 10	13,034.31	80,598.67	837.48	93,473.70	197.66	572.64	188,714.46
MONTUFAR 11	13,490.90	75,486.93	762.91	95,743.91	262.54	1,412.75	187,159.94
G. EJERCITO 10	90,096.94	35,468.23	40.53	40,844.60	263.81	904.19	167,618.30
G. EJERCITO 11	93,614.30	32,048.45	19.42	40,031.65	119.96	1,910.73	167,744.51
P.CALIFORNIA 10	8,013.59	89,730.31	978.46	153,939.43	7,874.77	7,482.79	268,019.35
P.CALIFORNIA 11	7,372.65	123,561.35	92.87	201,754.41	9,089.24	7,973.45	349,843.97
G.BALLEN 10	32,995.37	220,060.01	884.99	325,505.23	1,333.85	6,459.31	587,238.76
G.BALLEN 11	30,089.64	220,370.40	412.38	313,687.16	1,207.87	5,864.60	571,632.05
TOTAL 2010	289,264.66	573,332.86	9,097.02	760,224.67	10,093.42	19,665.15	1,661,677.78
TOTAL 2011	304,014.83	597,629.83	2,581.27	792,444.84	11,399.12	22,835.85	1,730,905.74

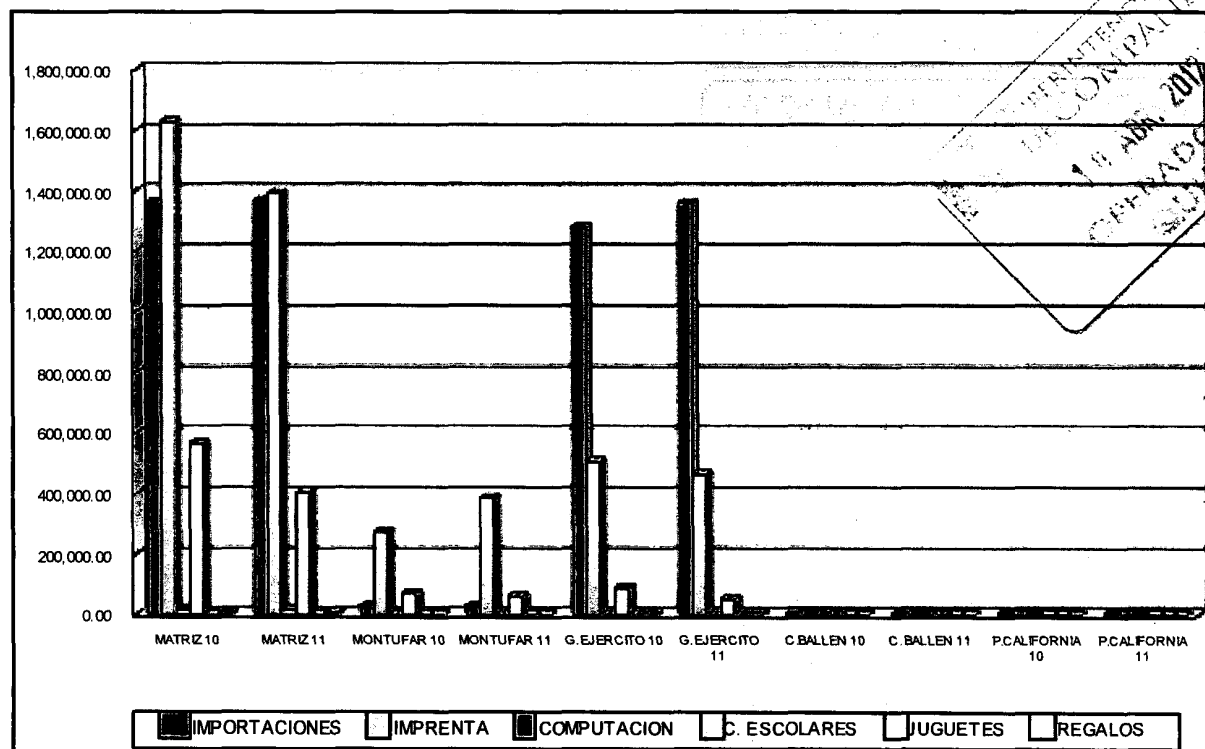
COMPARATIVA DE VENTAS CONTADO 2010 - 2011


CUADRO III

CUADRO COMPARATIVO VENTAS TOTALES DE CREDITO 2010 - 2011

	IMPORTACIONES	IMPRENTA	COMPUTACION	C. ESCOLARES	JUGUETES	REGALOS	TOTAL
MATRIZ 10	1,360,094.22	1,629,446.51	15,165.39	566,211.65	165.16	3,465.55	3,574,548.48
MATRIZ 11	1,364,803.17	1,391,134.91	15,052.95	403,755.84	265.77	6,597.65	3,181,610.29
MONTUFAR 10	28,936.13	274,949.72	215.78	70,645.30	6.30	207.16	374,960.39
MONTUFAR 11	29,186.15	386,475.78	113.10	61,143.17	42.97	223.42	477,184.59
G. EJERCITO 10	1,279,146.86	506,700.07	310.25	88,851.88	774.10	2,891.55	1,878,674.71
G. EJERCITO 11	1,357,802.92	464,003.14	281.36	51,849.67	3,100.22	4,821.31	1,881,858.62
C.BALLEN 10	65.09	1,422.13	0.00	1,625.74	0.00	76.47	3,189.43
C. BALLEN 11	343.60	943.62	0.00	2,385.40	0.80	62.82	3,736.24
P.CALIFORNIA 10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
P.CALIFORNIA 11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL 2010	2,668,242.30	2,412,518.43	15,691.42	727,334.57	945.56	6,640.73	5,831,373.01
TOTAL 2011	2,752,135.84	2,242,557.45	15,447.41	519,134.08	3,409.76	11,705.20	5,544,389.74

COMPARATIVA DE VENTAS CREDITO 2010 - 2011

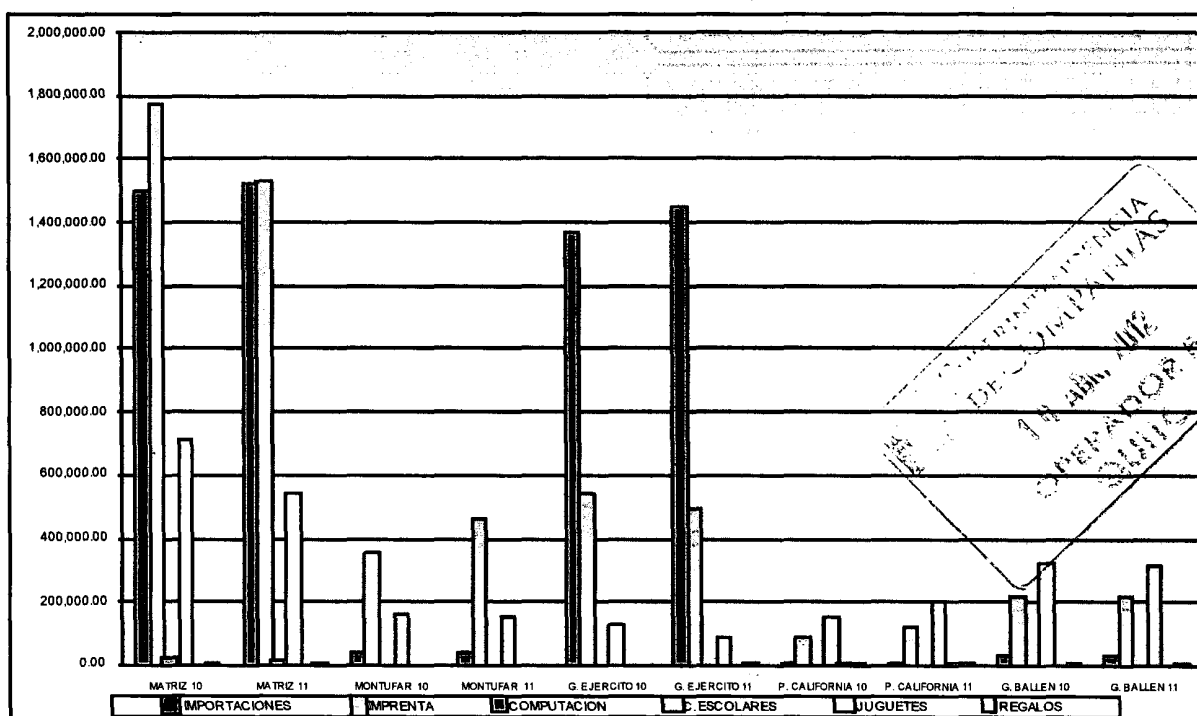


CUADRO IV

CUADRO COMPARATIVO DE VENTAS POR LOCALES AÑOS 2010 - 2011

	IMPORTACIONES	IMPRESA	COMPUTACION	C. ESCOLARES	JUGUETES	REGALOS	TOTAL
MATRIZ 10	1,505,218.67	1,776,922.15	21,520.95	712,673.36	588.49	7,711.77	4,024,635.39
MATRIZ 11	1,524,250.51	1,537,297.61	16,346.64	544,983.55	985.28	12,271.97	3,636,135.56
MONTUFAR 10	41,970.44	355,548.39	1,053.26	164,119.20	203.96	779.80	563,675.05
MONTUFAR 11	42,677.05	461,962.71	876.01	156,887.08	305.51	1,636.17	664,344.53
G. EJERCITO 10	1,369,243.80	542,168.30	350.78	129,696.18	1,037.91	3,795.74	2,046,292.71
G. EJERCITO 11	1,451,417.22	496,051.59	300.78	91,881.32	3,220.18	6,732.04	2,049,603.13
P. CALIFORNIA 10	8,013.59	89,730.31	978.46	153,939.43	7,874.77	7,482.79	268,019.35
P. CALIFORNIA 11	7,372.65	123,561.35	92.87	201,754.41	9,089.24	7,973.45	349,843.97
G. BALLEEN 10	33,060.46	221,482.14	884.99	327,130.97	1,333.85	6,535.78	590,428.19
G. BALLEEN 11	30,433.24	221,314.02	412.38	316,072.56	1,208.67	5,927.42	575,368.29
TOTAL 2010	2,957,506.96	2,985,851.29	24,788.44	1,487,559.14	11,038.98	26,305.88	7,493,050.69
TOTAL 2011	3,056,150.67	2,840,187.28	18,028.68	1,311,578.92	14,808.88	34,541.05	7,275,295.48

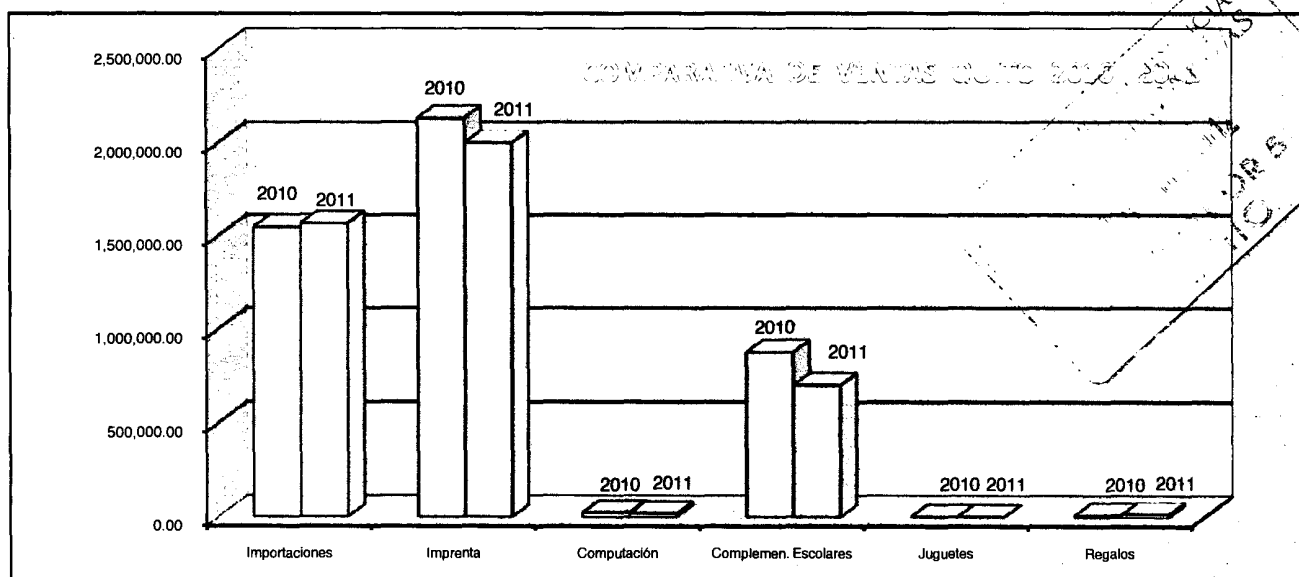
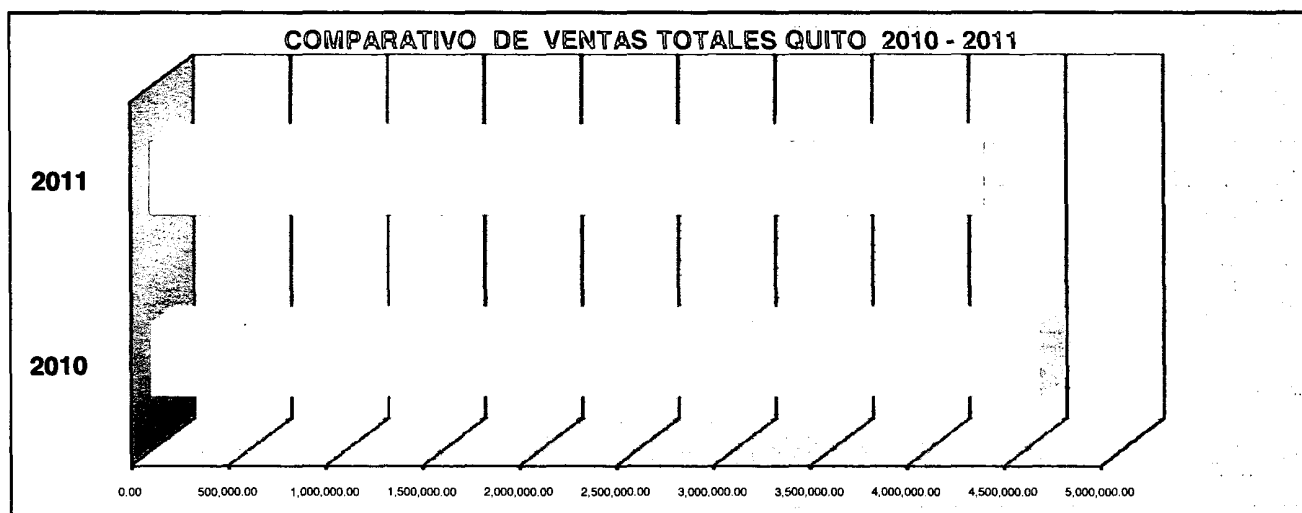
COMPARATIVA DE VENTAS POR LOCALES AÑOS 2010 - 2011



CUADRO V

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES QUITO 2010 - 2011

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	1,547,189.11	1,566,927.56	19,738.45	1.28
Imprenta	2,132,470.54	1,999,260.32	- 133,210.22	- 6.25
Computación	22,574.21	17,222.65	- 5,351.56	- 23.71
Complemen. Escolares	876,792.56	701,870.63	- 174,921.93	- 19.95
Juguetes	792.45	1,290.79	498.34	62.89
Regalos	8,491.57	13,908.14	5,416.57	63.79
TOTAL	4,588,310.44	4,300,480.09	- 287,830.35	- 6.27



CUADRO VI
COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES GUAYAQUIL 2010 - 2011

	2010	2011	DIFERENCIA	% DIFERENCIA
Importaciones	1,410,317.85	1,489,223.11	78,905.26	6
Imprenta	853,380.75	840,926.96	- 12,453.79	- 1
Computación	2,214.23	806.03	- 1,408.20	- 64
Complemen. Escolares	610,766.58	609,708.29	- 1,058.29	- 1
Juguetes	10,246.53	13,518.09	3,271.56	32
Regalos	17,814.31	20,632.91	2,818.60	16
TOTAL	2,904,740.25	2,974,815.39	70,075.14	2

