

Informe de Labores – 2016

INFORME DEL GERENTE GENERAL

COMPRENDIDO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2.016

Cumpliendo con lo establecido en las leyes de nuestro país, tengo a bien poner en vuestro conocimiento el presente informe, el mismo que como en años anteriores, muestra que tampoco fue posible crecer este año, en cuanto a ventas se refiere, debido a los múltiples problemas a que nos enfrentamos, son los mismos inconvenientes que no han tenido solución y al contrario se han agravado, como se detalló en el informe del año 2.015. Lo que más nos ha afectado, es no poder revertir la tendencia en la reducción de ventas, debido a la recesión económica que aqueja a la economía ecuatoriana, con una contracción de la demanda en casi todas las líneas productos que importamos, producimos o distribuimos, y que ha afectado por igual a todas las líneas, esto es maquinaria y suministros para imprentas, productos y complementos escolares.

Ha complicado la recuperación de cartera, pues los clientes toman más tiempo para cancelar sus obligaciones. Obligándonos a ser más estrictos el otorgamiento de crédito a nuevos clientes, lo que también incide en la disminución de ventas.

Hay que recordar, que la tasa de crecimiento del PIB en el 2014 fue de 3.4%, reduciéndose al 0.3% en el 2015, disminuyendo al -1.7% en el año 2016, mientras que la inflación terminó a Diciembre 2015 con un 3.8%, y que este año 2016 concluyó con 0.3%.

Otro factor que afectó, fueron las sobretasas arancelarias vigentes desde Marzo del año 2015, especialmente en la línea de complementos escolares, lamentablemente se confirmaron estas importaciones a los fabricantes extranjeros en Enero del 2.015, las cuales fueron liquidadas con precios altos y con costo de sobretasa, que afectaron el normal desenvolvimiento de las ventas escolares, con la incertidumbre que no se puede calcular a qué precio, debemos vender los productos, pues si entregamos mercadería que no pagó sobretasa debemos vender al mismo precio anterior, no sabemos si en la próxima importación, deberemos pagar estas sobretasas y realmente tocaría invertir el capital y ganancias de esos productos en la próxima importación, y al contrario si se ofrece con el precio correcto incluyendo las sobretasas, simplemente nos quedamos fuera del mercado por precio alto, y en muchos casos esto sucedió. Hemos completado la línea comprando a

Informe de Labores – 2016

competidores locales, pero es un limitante porque empiezan a escasear los productos y ya no podemos ofrecer el paquete completo.

El gobierno prohibió de importar cuadernos en Marzo 2015, lo que aparentemente debía ayudar a los fabricantes nacionales, pero si se mira con detenimiento las estadísticas de la aduana, se importaron antes que se emita las salvaguardias, una gran cantidad de cuadernos al final del 2.014, alrededor de US\$7'088.000 (13'034.000 unidades) que el mercado no pudo absorber en el año 2.015 y han deprimido los precios de los productos nacionales hasta el 2.016.

El Gobierno imprime y regala libros escolares de trabajo, por lo que incide en menor utilización de cuadernos, muchas de las instituciones educativas empiezan a utilizar tabletas electrónicas que es otro factor de reducción del uso de cuadernos o libretas escolares.

Como la economía ecuatoriana está en recesión, todas las empresas a las que sirve la industria gráfica, compran cada vez menos impresos, o las órdenes grandes de sus clientes lo fragmentan en pequeñas. Existe exceso de capacidad productiva y la mayoría de impresores ha disminuido su horario de trabajo, y los que tenían turnos los han suprimido o reducido al máximo posible, por lo que nuestra línea de suministros y maquinarias de imprentas se vieron afectadas. Igual que ha muchas de nuestras líneas de productos importados y en algunas materias primas hay que pagar el 5% de ISD impuesto a la salida de divisas. Otro punto determinante para la baja rentabilidad de las industrias gráficas es la competencia desleal realizado por los pequeños comerciantes del área de productos escolares, informales que venden sin IVA y a más de esta ventaja no pagan impuestos de ninguna clase, mientras que las empresas medianas y grandes pagamos una infinidad de impuestos, tasas, contribuciones, obligaciones sociales, ambientales, de salud, nuevas normas de calidad, etc., y multas altas, por cualquier pequeña falta, sería muy largo enumerar todo esto, que afecta nuestra economía, como se puede apreciar los datos del resultado final de las ventas brutas de los siguientes balances:

- **AÑO 2015 \$ 5'534.840.81**
- **AÑO 2016 \$ 4'627.540.60**

Informe de Labores – 2016

Fácilmente se puede apreciar que las ventas han disminuido este año 2016 red un 16.4%. Para solucionar este problema en el 2.017, uno esforzarnos en aumentar ventas y otro es reducir gastos en las áreas que se pueda, o ambas cosas a la vez.

Es necesario impulsar la producción en nuestra planta industrial, de esta manera entregaremos nuevos productos con mejor calidad y más baratos con lo cual se elevarían las ventas, optimizando la producción de la impresora Vision rotativa offset de cilindros variables, de 5 cuerpos y cortadora, de gran capacidad y calidad, además ya entró en pleno funcionamiento la máquina Flexo de 6 colores, lo cual permitirá ofrecer al mercado nuevos productos, como papeles brillantes, fluorescentes, de construcción, iris, bicolor, papeles de regalo de doble lado, cartulina roja y negra, etc. Por otra parte debemos contrarrestar la tenaz competencia en todas las líneas, para lo que contrataremos nuevos vendedores, y realizaremos un mercadeo digital con catálogos y promociones, página web, y correo electrónico, que de poco irá ganando mercados nuevos y generando nuevas ventas. Este año hemos actualizado completamente la página web, y aumentado presencia en facebook, aunque todavía debemos aprovechar mucho más estas tecnologías para llegar a potenciales nuevos clientes. Se diseñó nuevos catálogos e la línea de imprenta y también de escolares. Se imprimieron posters y colgadores. Debemos interesarnos en cerrar convenios escolares, así lograremos captar clientela segura.

Este año viajé junto con Giovanni Vernaza, a la feria Drupa, la más grande del mundo en el ramo de Artes Gráficas, con la idea de buscar nuevas áreas de negocios que podamos desarrollar, y hemos tomado algunas representaciones que impulsarán la ventas de productos de Artes Gráficas, ya algunas han llegado esto es productos Cito para troquelado, tintas y barnices UV de Toyo Arets, para offset y flexo, cuchillas de guillotina del fabricante Harbin, doble anillo, además de otros productos que de a poco ingresarán a nuestro portafolio regular de productos.

Este año nos hemos esforzado por mantener las líneas de vanguardia, como tintas, planchas polyester, lo mismo para productos de papelería, etc., y mantener el stock los productos de líneas que mejor rentabilidad aportan, seleccionar las marcas más representativas, y suspenderemos productos que no roten, o departamentos, o sucursales que no ameriten

Informe de Labores – 2016

mantenerlos. Igualmente se actuado en la planta, se ha importado únicamente materia prima indispensable, y se ha utilizado los rollos jumbo de papeles y cartulinas que mantenemos de reserva. De todas formas este año se ha realizado 55 pedidos de importación con un valor liquidado de US\$1'204.852.12.

Con la finalidad de superar deficiencias informáticas en diferentes áreas, hemos contratado la asesoría de software con el Ing. Ramiro Maldonado, del paquete Kohinor, para desarrollar y afinarle a nuestras necesidades y optimizar su uso, pues planeamos este año utilizar todos los módulos. En el área contable, financiera, costos, SRI, IESS, laboral, litigios, cobranzas, etc., se firmó un contrato de asesoría, con Sepúlveda Abogados. En el área de Salud y Seguridad ocupacional, riesgos laborales, comités paritarios, trámites en Ministerio de Trabajo, Medio Ambiente, Gestión Técnica y de Talento Humano, Bomberos, etc., se firmó con Liberty Risk, de esta manera cumplimos con las obligaciones con entes estatales y descargamos tareas que nos resta tiempo, y podemos dedicar nuestro esfuerzos en nuestras tareas profesionales que cada día exigen más,

Este año se inició con una cartera por US\$827.086.34 y concluimos con US\$736.986.20, de este valor un 22.78% esto es US\$170.23.06, corresponde a cartera complicada y gran parte incobrable, estamos desarrollando nuestro esfuerzo en recuperación. Pero debo aclarar que estos valores corresponden a sumatoria de al menos 10 años de ventas. Debemos volvernos selectivos a la hora de otorgar créditos, recuperar cartera, cuidar sigilosamente la liquidez de la Empresa, realizar compras y adquisiciones a plazos más largos.

Este año se abrió un nuevo local comercial en Sangolquí, para el cual habilitamos una bodega y la convertimos en almacén, captamos ventas de contado por US\$151.012.18, este local está dirigido al consumidor final y muy posiblemente pudimos haber superado los US\$200.000.00 o quizá más, porque no pudimos atender la clientela de temporada eficientemente, con la experiencia de este año, vamos a dotarle al local de comodidades, para la clientela y el personal y este año 2.016 maximizar estas ventas directas de contado.

Informe de Labores – 2016

En el local de la Matriz se cambió la distribución del almacén convirtiéndole en autoservicio, accediendo directamente a que escoja la clientela los productos grandes que no puedan llevarse, y mantuvimos los complementos escolares con atención en mostrador para ser abastecidos por el personal del almacén. Se diseñó un nuevo mueble para papel de regalo y se deben diseñar estanterías para rollos de diversos materiales.

Este año a los directivos, nos ha demandado mucho tiempo formalizar los trámites de herencia, que dejó nuestro querido Padre y Gerente General, Medardo. E. Vernaza. J., habida cuenta que requeríamos nuevos administradores, y no se podía nombrarlos hasta concluir las instancias y trámites legales, lo cual ocasionó inconvenientes con Bancos, Aduana, Banco Central, etc. Esperamos que hasta fines de Abril 2017 estén finalizados. Hay que agradecer que todos los herederos cooperaron de una u otra forma, sin poner trabas u objeciones, y que se pueda llegar a feliz término en el menor tiempo posible.

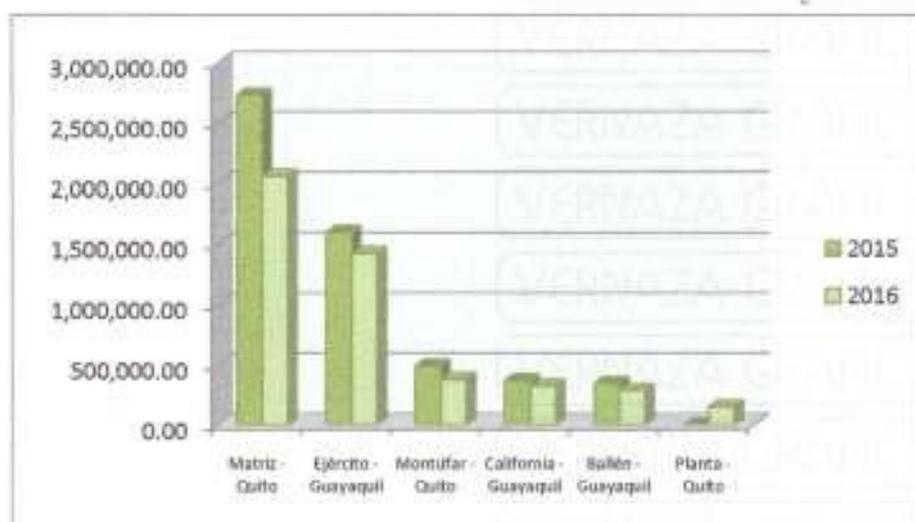
Estadísticas de ventas de diferentes los almacenes

- Matriz Quito
- Agencia Matriz Av. Del Ejército. Guayaquil
- Agencia Clemente Ballén. Guayaquil
- Agencia Parque California. Guayaquil
- Sucursal Montufar. Quito.
- Sucursal El Choclo. Sangolquí.

A continuación detallo el reporte de ventas del año 2.016 en comparación al año 2.015, y lamentablemente vemos todas las sucursales descendieron en ventas este año.

Informe de Labores – 2016

| LOCALES | AÑO 2015 US\$ | AÑO 2016 US\$ | Diferencia | % |
|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| Matriz - Quito | 2,734,447.12 | 2,061,671.44 | -672,775.68 | -24.60% |
| Ejército - Guayaquil | 1,597,053.10 | 1,423,398.49 | -173,654.61 | -10.87% |
| Montúfar - Quito | 489,104.63 | 378,862.53 | -110,242.10 | -22.54% |
| California - Guayaquil | 368,519.83 | 324,423.11 | -44,096.72 | -11.97% |
| Ballén - Guayaquil | 345,716.13 | 288,172.85 | -57,543.28 | -16.64% |
| Planta - Quito | 0.00 | 151,012.18 | 151,012.18 | 100.00% |
| TOTAL VENTAS | 5,534,840.81 | 4,627,540.60 | -907,300.21 | -16.39% |



Lamentablemente Ya que este año no fue posible aumentar ventas en relación al año precedente, esto nos obliga a esforzarnos en el año 2.017 por recuperar cuentas de clientes perdidos, y desplegar todo nuestra destreza para revertir esta tendencia especialmente en productos que marcamos liderazgo, abrir mercados. Pero es satisfactorio que el balance 2016 muestre una utilidad neta de \$103.130,93, mejorando el desenvolvimiento del año anterior, y lo más importante mantenemos una liquides de US\$775.731.14, (caja, bancos y repos).

Este año hemos hecho grandes esfuerzos, con la finalidad de ahorrar costos y equilibrar gastos, en volvernos eficientes, competitivos, y gastar e importar lo estrictamente necesario, creo al tener un entorno económico en recesión debemos estar muy atentos a lo que suceda

Informe de Labores – 2016

en el país, para reaccionar acorde nuestros intereses y al menos mantenernos en supervivencia, si no logramos crecer en ventas es próximo año.

Hemos reducido el personal hasta el límite mínimo, somos 120, no hemos despedido a ningún colaborador, pero han renunciado voluntariamente varios, también se han jubilado tres empleados y no hemos repuesto las vacantes. Hemos suspendido las horas extras en lo posible, y restringido los gastos en todo lo que se pueda. Solo accedemos a gastos indispensables.

En Gestión de Seguridad y Salud Ocupacional, se han tramitados las licencias de funcionamiento de todos los locales, LUAE, se realizaron los registros de los comités Paritarios en el Ministerio de Trabajo y también se dictaron varias charlas en prevención de incendios en adiestramiento de Gestión de Talento Humano. Se realizaron los análisis de ruido en nuestra planta, igual se realizó la incineración de residuos químicos y wipes, se dotó de extintores y alarmas contra incendios a todos nuestros locales. Se entregaron equipos de protección al personal de planta y bodegas. Se pasaron exitosamente las auditorías realizadas por el Ministerio de Trabajo, IESS y Ministerio del Medio Ambiente.

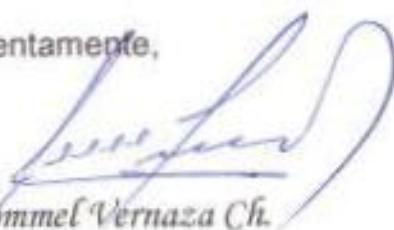
También creo conveniente indicarles, y resaltar que nuestra empresa se encuentra al día de todas sus obligaciones tanto con entidades del Estado, empleados, así como con proveedores extranjeros.

Deseo aprovechar esta ocasión, para expresar a todos los empleados y trabajadores de la compañía un profundo agradecimiento por su entrega invaluable y principalmente a mis hermanos y sobrinos, todos ejecutivos, que con su entrega diaria, y dinamismo sabremos sacar adelante a la Compañía, que brinda trabajo a más de 120 familias, la situación económica actual nos afecta como nunca antes, y ya dura alrededor de tres años, les pido esfuerzo, dedicación, y unión, solo así lograremos volver al camino del éxito y retomar el sendero de crecimiento, para mantener el prestigio y liderazgo que nuestra empresa siempre

Informe de Labores – 2016

mostro desde hace 66 años. Pido a Dios que nos bendiga con sabiduría para solucionar los problemas que se presenten y con salud para enfrentarlos.

Atentamente,



Rommel Vernaza Ch.

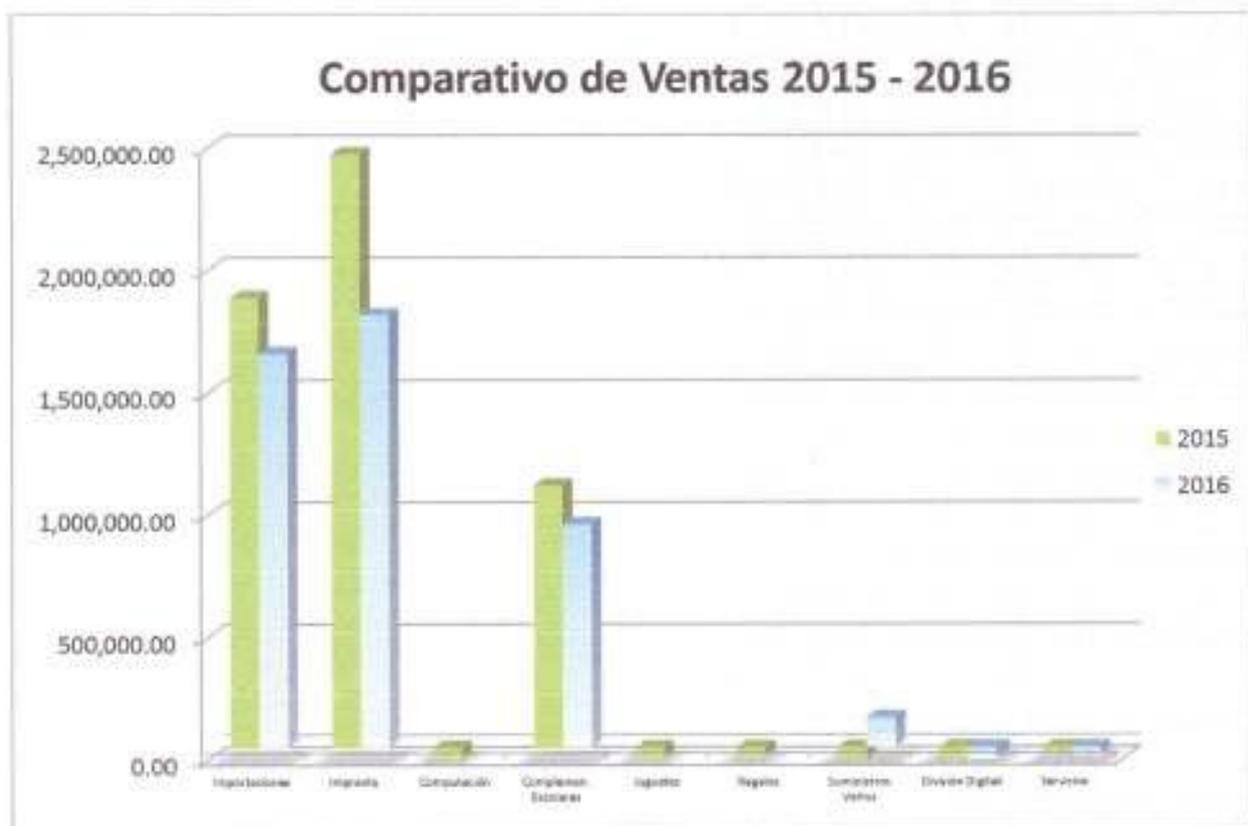
Gerente General

Informe de Labores – 2016

CUADRO I

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES 2015-2016

| CLASE ARTICULOS | 2015 | 2016 | DIFERENCIA | % DIFERENCIA |
|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| Importaciones | 1,887,825.37 | 1,658,341.71 | -229,483.66 | -12.16% |
| Imprenta | 2,475,672.64 | 1,817,785.02 | -657,887.62 | -26.57% |
| Computación | 2,589.08 | 0.00 | -2,589.08 | -100.00% |
| Complemen. Escolares | 1,120,390.30 | 961,983.02 | -158,407.28 | -14.14% |
| Juguetes | 5,445.06 | 0.00 | -5,445.06 | -100.00% |
| Regalos | 13,266.46 | 0.00 | -13,266.46 | -100.00% |
| Suministros Varios | 0.00 | 172,967.61 | 172,967.61 | 100.00% |
| División Digital | 0.00 | 871.89 | 871.89 | 100.00% |
| Servicios | 29,651.90 | 15,591.35 | -14,060.55 | -47.42% |
| TOTAL | 5,534,840.81 | 4,627,540.60 | -907,300.21 | -16.39% |



Informe de Labores - 2016
IMPORTACIONES - IMPRESORES

CUADRO II
COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES CONTADO 2015-2016

| CLAS. ARTICULO | MARZO 2016 | ABRIL 2016 | MAYO 2016 | JUNIO 2016 | JULIO 2016 | AGOSTO 2016 | SEPTIEMBRE 2016 | OCTUBRE 2016 | NOVIEMBRE 2016 | DICIEMBRE 2016 | PLANTA 2016 | 2015-2016 | TOTAL 2016 |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Importaciones | 61,257.83 | 51,342.29 | 8,491.63 | 4,357.31 | 69,087.09 | 56,028.27 | 4,884.08 | 4,474.03 | 39,112.60 | 39,437.91 | 0.00 | 563.93 | 335,068.56 |
| Imprenta | 45,378.38 | 74,203.60 | 58,131.44 | 48,490.87 | 14,987.55 | 10,998.21 | 87,279.84 | 76,060.96 | 127,034.77 | 102,464.88 | 0.00 | 42,451.16 | 354,730.88 |
| Computación | 538.68 | 0.00 | 238.84 | 0.00 | 114.78 | 0.00 | 362.79 | 0.00 | 186.25 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Comp. Escolares | 111,134.31 | 94,978.20 | 106,102.45 | 89,917.65 | 74,487.97 | 39,571.64 | 253,181.90 | 218,036.70 | 187,173.51 | 153,667.23 | 0.00 | 94,153.83 | 670,371.95 |
| Juguetes | 329.60 | 0.00 | 71.41 | 0.00 | 48.36 | 0.00 | 2,724.50 | 0.00 | 384.47 | 0.00 | 0.00 | 3,498.54 | 0.00 |
| Regalos | 1,637.66 | 0.00 | 1,708.38 | 0.00 | 970.43 | 0.00 | 2,900.12 | 0.00 | 1,188.44 | 0.00 | 0.00 | 9,409.03 | 0.00 |
| Sum. Varios | 0.00 | 2,438.13 | 0.00 | 2,548.63 | 0.00 | 317.29 | 4,982.32 | 0.00 | 0.00 | 2,293.74 | 0.00 | 5,280.55 | 37,846.30 |
| Div. Digital | 0.00 | 3.73 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 7.73 |
| Servicios | 575.79 | 305.413 | 258.56 | 39.80 | 15.00 | 20.88 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 860.35 | 365.30 |
| TOTAL | 211,065.27 | 233,041.96 | 185,711.91 | 145,893.10 | 171,713.86 | 87,626.95 | 3,139,919.24 | 303,694.61 | 3,176,616.94 | 3,573,601.99 | 132,492.50 | 539,153.93 | 3,178,368.77 |

COMPARATIVO DE VENTAS CONTADO 2015 - 2016



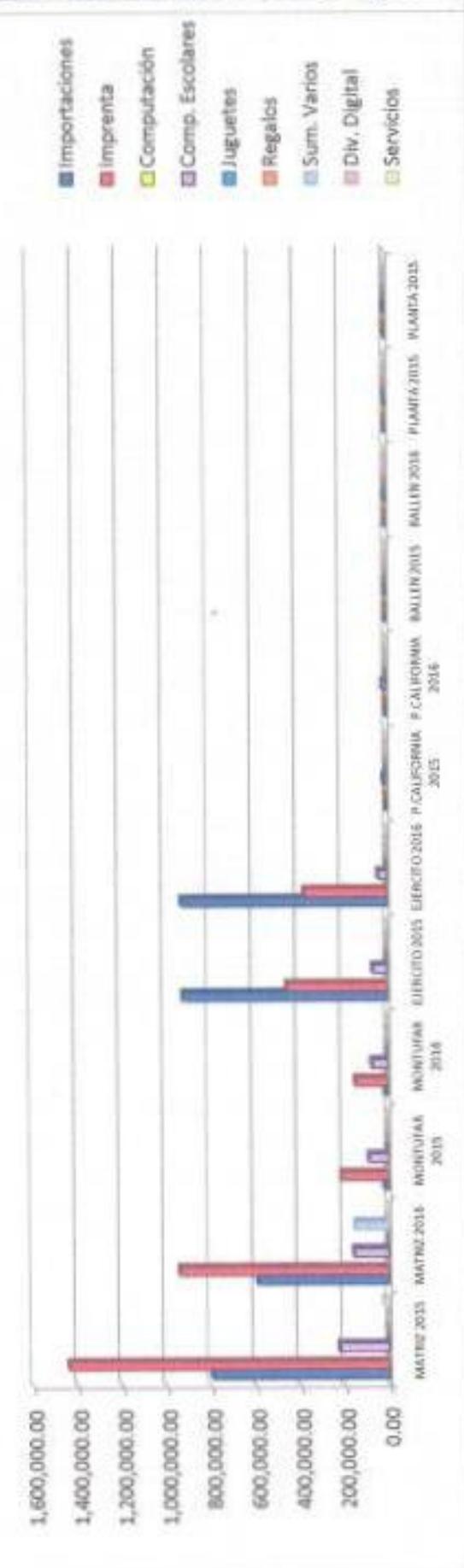
Informe de Labores - 2016
IMPORTACIONES - IMPRESORES

CUADRO III

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES CREDITO 2015-2016

| TIPO DE PRODUCTO | MARZO 2015 | ABRIL 2015 | MAYO 2015 | JUNIO 2015 | JULIO 2015 | AGOSTO 2015 | SEPTIEMBRE 2015 | OCTUBRE 2015 | NOVIEMBRE 2015 | DICIEMBRE 2015 | ENERO 2016 | FEBRERO 2016 | MARZO 2016 | ABRIL 2016 | MAYO 2016 | JUNIO 2016 | JULIO 2016 | AGOSTO 2016 | SEPTIEMBRE 2016 | OCTUBRE 2016 | NOVIEMBRE 2016 | DICIEMBRE 2016 | TOTAL 2016 |
|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------|------------|------------|-------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|------------|
| Importaciones | 990,167.88 | 565,696.64 | 16,713.87 | 12,298.79 | 937,833.78 | 922,546.11 | 306.30 | 541.46 | 289.85 | 213.29 | 0.00 | 3,725,041.44 | 1,523,847.15 | | | | | | | | | | |
| Imprenta | 1,436,289.58 | 936,628.45 | 208,301.87 | 144,778.30 | 450,666.14 | 271,316.38 | 3,371.54 | 4,384.15 | 4,336.03 | 3,490.71 | 0.00 | 1,856.55 | 2,103,885.68 | 1,463,264.34 | | | | | | | | | |
| Computación | 877.90 | 0.00 | 183.76 | 0.00 | 94.52 | 0.00 | 58.74 | 0.00 | 14.57 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,149.44 | 0.00 | | | | | | | | | |
| Comp. Escolares | 220,240.83 | 154,743.87 | 85,879.98 | 68,538.83 | 64,117.30 | 38,805.25 | 12,898.67 | 55,833.59 | 4,987.38 | 6,502.92 | 0.00 | 6,242.49 | 388,120.36 | 291,661.67 | | | | | | | | | |
| Juguetes | 302.74 | 0.00 | 510.99 | 0.00 | 878.70 | 0.00 | 230.98 | 0.00 | 63.11 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,895.52 | 0.00 | | | | | | | | | |
| Regalos | 2,568.00 | 0.00 | 746.40 | 0.00 | 435.56 | 0.00 | 91.37 | 0.00 | 44.90 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,863.43 | 0.00 | | | | | | | | | |
| Sum. Varios | 0.00 | 150,633.46 | 0.00 | 3,236.04 | 0.00 | 484.85 | 0.00 | 170.90 | 0.00 | 300.15 | 0.00 | 393.47 | 0.00 | 155,038.91 | | | | | | | | | |
| Div. Digital | 0.00 | 864.16 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 864.16 | | | | | | | | | |
| Servicios | 33,158.44 | 9,563.20 | 1,782.95 | 3,469.73 | 3,914.96 | 2,502.22 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 28,801.55 | 15,275.65 | | | | | | | | | |
| TOTAL | 3,158,000.00 | 2,500,000.00 | 215,000.00 | 115,000.00 | 1,500,000.00 | 1,150,000.00 | 300,000.00 | 600,000.00 | 200,000.00 | 100,000.00 | 100,000.00 | 100,000.00 | 3,000,000.00 | 1,500,000.00 | | | | | | | | | |

COMPARATIVO DE VENTAS CREDITO 2015 - 2016

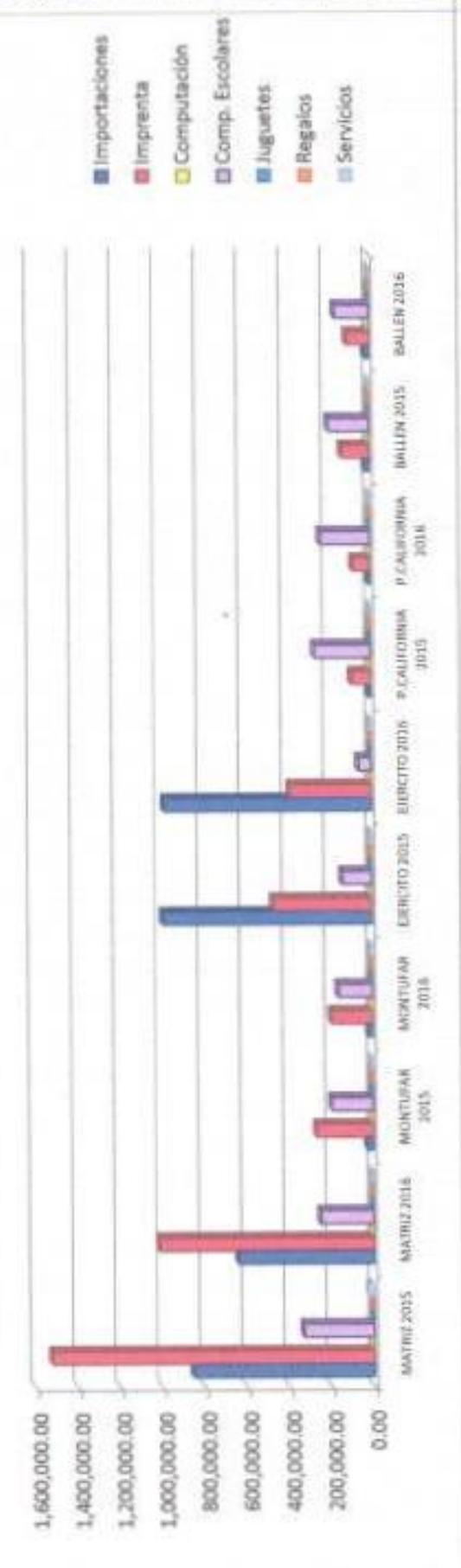


Informe de Labores -- 2016
 IMPORTACIONES - IMPRESORES

CUADRO IV
COMPARATIVO DE VENTAS POR SUCURSALES 2015-2016

| TIPO DE PRODUCTO | MATRIZ 2015 | MATRIZ 2016 | MONTEPUEBLO 2015 | MONTEPUEBLO 2016 | MANABITA 2015 | MANABITA 2016 | BALEN 2015 | BALEN 2016 | P. CALIFORNIA 2015 | P. CALIFORNIA 2016 | EL EJERCITO 2015 | EL EJERCITO 2016 | AMBUJUELO 2015 | AMBUJUELO 2016 | MONTEPUEBLO 2015 | MONTEPUEBLO 2016 | TOTAL 2015 | TOTAL 2016 |
|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------|------------|
| Importaciones | 851,415.81 | 837,818.79 | 25,305.50 | 16,655.86 | 388,350.83 | 978,569.38 | 5,440.98 | 3,015.49 | 39,602.29 | 39,648.22 | 0.00 | 596.09 | 1,887,835.37 | 3,658,141.71 | | | | |
| Imprenta | 1,521,685.98 | 1,070,832.05 | 265,815.41 | 405,403.89 | 382,515.39 | 30,646.78 | 80,405.11 | 111,370.40 | 309,965.59 | 0.00 | 44,347.71 | 2,475,672.94 | 1,817,395.02 | | | | | |
| Computación | 1,418.58 | 0.00 | 380.40 | 0.00 | 185.30 | 421.53 | 0.00 | 201.27 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2,589.08 | 0.00 | | | | | |
| Comp. Escolares | 131,385.34 | 249,728.07 | 352,179.43 | 179,472.29 | 138,685.27 | 266,080.52 | 253,868.29 | 165,170.15 | 300,394.43 | 0.00 | 300,394.43 | 3,339,390.20 | 963,983.03 | | | | | |
| Juguetes | 832.58 | 0.00 | 602.40 | 0.00 | 937.06 | 2,925.48 | 0.00 | 147.58 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5,485.06 | 0.00 | | | | | |
| Regalos | 4,206.68 | 0.00 | 7,434.98 | 0.00 | 1,396.99 | 2,994.48 | 0.00 | 2,233.34 | 0.00 | 0.00 | 5,674.02 | 13,266.46 | 0.00 | | | | | |
| Sum. Ventas | 0.00 | 155,051.98 | 0.00 | 5,776.71 | 0.00 | 1,031.78 | 0.00 | 5,071.27 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 172,967.61 | | | | | |
| Por Digital | 0.00 | 871.89 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 871.89 | | | | | |
| Servicios | 23,734.43 | 9,358.71 | 1,947.01 | 3,709.53 | 5,949.46 | 2,573.11 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 29,451.49 | 35,591.35 | | | | | |
| Total | 2,818,111.11 | 2,267,774.61 | 655,155.34 | 186,862.69 | 1,072,151.01 | 2,413,308.49 | 2,513.48 | 304,433.11 | 65,159.11 | 395,122.85 | 0.00 | 197,011.28 | 5,553,868.11 | 4,072,500.00 | | | | |

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES POR SUCURSALES 2015 - 2016



Informe de Labores – 2.016

CUADRO V

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES QUITO 2015-2016

| CLASE ARTICULOS | 2015 | 2016 | DIFERENCIA | % DIFERENCIA |
|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| Importaciones | 876,631.31 | 655,090.62 | -221,540.69 | -25.27% |
| Imprenta | 1,788,001.37 | 1,248,448.93 | -539,552.44 | -30.18% |
| Computación | 1,796.98 | 0.00 | -1,796.98 | -100.00% |
| Complemen. Escolares | 523,543.57 | 509,564.75 | -13,978.82 | -2.67% |
| Juguetes | 1,234.94 | 0.00 | -1,234.94 | -100.00% |
| Regalos | 6,641.64 | 0.00 | -6,641.64 | -100.00% |
| Sum. Varios | 0.00 | 164,501.72 | 164,501.72 | 100.00% |
| Div. Digital | 0.00 | 871.89 | 871.89 | 100.00% |
| Servicios | 25,701.94 | 13,068.24 | -12,633.70 | -49.15% |
| TOTAL | 3,223,551.75 | 2,591,546.15 | -632,005.60 | -19.61% |



Informe de Labores – 2.016

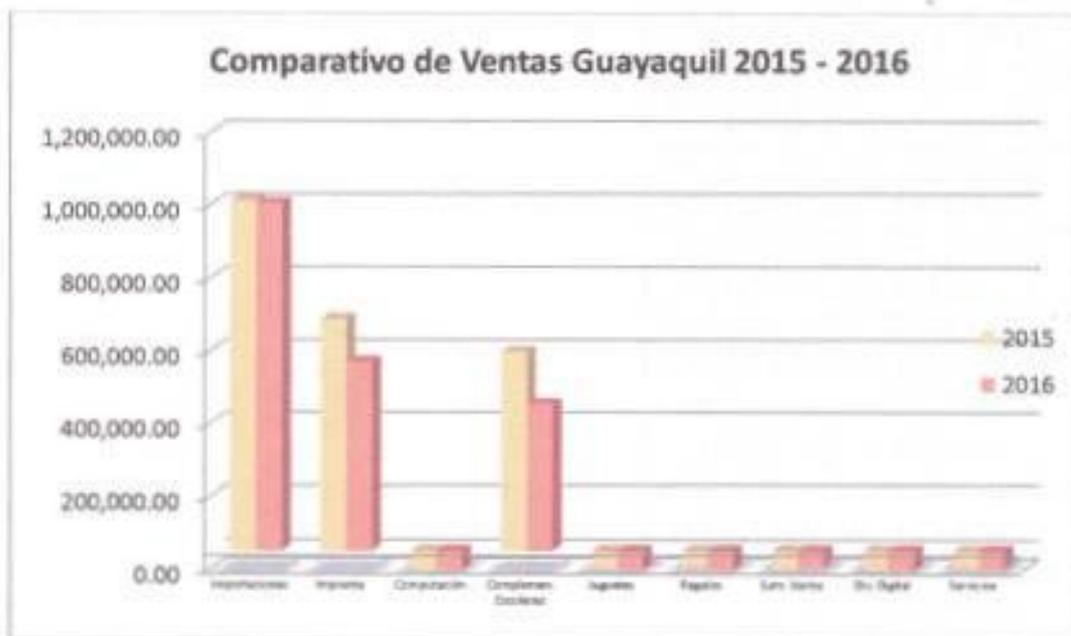
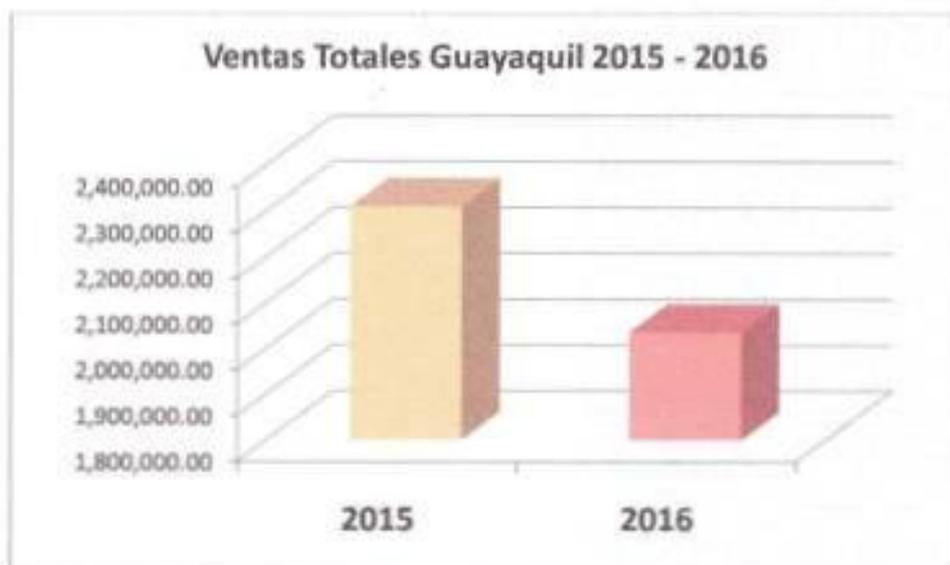


CUADRO VI

COMPARATIVO DE VENTAS TOTALES GUAYAQUIL 2015-2016

| CLASE ARTICULOS | 2015 | 2016 | DIFERENCIA | % DIFERENCIA |
|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| Importaciones | 1,011,194.06 | 1,003,251.09 | -7,942.97 | -0.79% |
| Imprenta | 687,671.27 | 569,336.09 | -118,335.18 | -17.21% |
| Computación | 792.10 | 0.00 | -792.10 | -100.00% |
| Complemen. Escolares | 596,846.73 | 452,418.27 | -144,428.46 | -24.20% |
| Juguetes | 4,210.12 | 0.00 | -4,210.12 | -100.00% |
| Regalos | 6,624.82 | 0.00 | -6,624.82 | -100.00% |
| Sum. Varios | 0.00 | 8,465.89 | 8,465.89 | 100.00% |
| Div. Digital | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 100.00% |
| Servicios | 3,949.96 | 2,523.11 | -1,426.85 | -36.12% |
| TOTAL | 2,311,289.06 | 2,035,994.45 | -275,294.61 | -11.91% |

Informe de Labores – 2.016



***** VERNAZA GRAFIC CIA.LTDA. *****
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| VENTAS | SUBTOTAL | TOTAL |
|--|-----------------|---------------------|
| Ventas Importaciones | 1,658,341.71 | |
| Ventas Imprenta | 1,817,785.02 | |
| Ventas Complementos Escolares | 961,983.02 | |
| Ventas Suministros varios | 172,967.61 | |
| Ventas División Digital | 871.89 | |
| Ventas Servicios | 15,591.35 | |
| VENTAS BRUTAS | | 4,627,540.60 |
| (-) Devolución en Ventas | | (290,062.61) |
| (-) Descuento en Ventas | | (6,089.72) |
| VENTAS NETAS | | 4,331,388.27 |
| COSTO DE VENTAS | | |
| I.I.Importaciones | 1,366,397.00 | |
| (+) Compras | 820,348.54 | |
| (-) I.F.Importaciones | (1,389,550.18) | 797,195.36 |
| I.I.Complementos Escolares | 664,420.26 | |
| (+) Compras | 447,677.98 | |
| (-) I.F.Complementos Escolares | (475,091.63) | 637,006.61 |
| I.I.Suministros Varios | 0.00 | |
| (+) Compras | 25,839.44 | |
| (-) I.F.Suministros varios | (6,764.01) | 19,075.43 |
| I.I.Proveduria | 24,656.92 | |
| (+) Compras | 22,572.69 | |
| (-) I.F.Proveduria | (24,805.35) | 22,424.26 |
| COSTO DE PRODUCCION (ANEXO 1) | | 1,438,932.06 |
| UTILIDAD BRUTA | | 1,416,754.55 |
| (-) Gastos de Ventas | | (892,343.57) |
| UTILIDAD EN VENTAS | | 524,410.98 |
| (-) Gastos de Administración | (425,222.11) | |
| (-) Gastos Financieros | (18,386.15) | (443,608.26) |
| UTILIDAD/PERDIDA EN OPERACION | | 80,802.72 |
| Otros Ingresos no Operacionales | 139,367.42 | |
| Otros Egresos no Operacionales | (10,726.85) | 128,640.57 |
| Utilidad/Pérdida del Ejercicio a Diciembre 2016 | | 209,443.29 |
| PASAN:..... | | 209,443.29 |

Informe de Labores-2016

| | | |
|--|---------------------|--------------------------------|
| | VIENEN:..... | 209,443.29 |
| Base para el Cálculo del 15% Trabajadores | | 209,443.29 |
| (-)15% Participación Trabajadores | | (31,416.49) |
| <hr/> | | |
| Utilidad después del 15% Trabajadores | | 178,026.80 |
| (+) Gastos No Deducibles | | 162,408.98 |
| <hr/> | | |
| Utilidad Grabable | | 340,435.78 |
| (-) Impuestos a la Renta | | (74,895.87) |
| (-) 12% Impuestos a la Renta | | 0.00 |
| (-) Gastos No Deducibles | | (162,408.98) |
| Utilidad Neta del Ejercicio a Diciembre de 2016 | | <u>US \$ 103,130.93</u> |

Ing. Edgar Rommel Vernaza Ch.
GERENTE GENERAL

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

Informe de Labores -2016

ANEXO 1***** VERNAZA GRAFIC CIA.LTDA. ***
ESTADO DE COSTO DE PRODUCCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

| CUENTAS | SUBTOTAL | TOTAL |
|--|---------------------|----------------------------------|
| <i>Inventario Inicial Materia Prima</i> | 932,128.23 | |
| <i>Compras Materia Prima</i> | 474,610.17 | |
| Menos : Inventario Final Materia Prima | <u>(674,644.59)</u> | 732,093.81 |
| <i>Inventario Inicial Materia Prima DD</i> | 0.00 | |
| <i>Compras Materia Prima</i> | 11,846.05 | |
| Menos : Inventario Final Materia Prima DD | <u>(14,468.60)</u> | (2,622.55) |
| MATERIA PRIMA CONSUMIDA | | 729,471.26 |
| <i>Mano de Obra Directa</i> | | 38,269.15 |
| <i>Gastos de Fabricación</i> | | 790,683.31 |
| | | 1,558,423.72 |
| COSTO DE FABRICACIÓN | | |
| <i>I.I.Productos Terminados Imprenta</i> | | 763,732.19 |
| Menos : I.F.Productos Terminados Imprenta | | <u>(895,154.30)</u> |
| | | 1,427,001.61 |
| <i>Costo de Ventas 12% I.V.A.</i> | | 11,930.45 |
| COSTO DE PRODUCCIÓN | | <u>US \$ 1,438,932.06</u> |



Ing. Edgar Rommel Vernaza Ch.
GERENTE GENERAL



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

***** VERNAZA GRAFIC CIA.LTDA. *****
ESTADO DE SITUACIÓN
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| ACTIVOS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
|--|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja | | 8,930.58 | |
| Bancos | | 396,363.76 | |
| Deudores Clientes | 736,986.20 | | |
| Deudores Personal | 1,153.10 | | |
| Menos: Provisión Cuentas Incobrables | (8,353.72) | | |
| Menos: Provisión Cuentas Incobrables (D) | (92,458.43) | 637,327.15 | |
| Inventario Materia Prima | 674,644.59 | | |
| Inventario Materia Prima DD | 14,468.60 | | |
| Inventario Productos de Imprenta | 895,154.30 | | |
| Inventario Productos de Importación | 1,389,550.18 | | |
| Inventario Complementos Escolares | 475,091.63 | | |
| Inventario de Suministros Varios | 6,764.01 | | |
| Inventarios de Proveeduría | 24,805.35 | | |
| Menos: Provisión Deterioro de Inventario | (204,674.95) | 3,275,803.71 | |
| Mercaderías en Transito | | 83,115.71 | |
| Anticipo Mercadería en Transito | | 1,694.89 | |
| Anticipo a Proveedores | | 200.00 | |
| Crédito Tributario Retención de IVA | | 3,457.78 | |
| Retención Control tributario | | 27,037.89 | |
| Anticipo Impuesto a la Renta | | 37,315.24 | |
| 5% Impuesto Salida de Capitales | | 94,707.64 | |
| Depósitos en Garantía | | 219.80 | |
| Cuentas Transitorias | | 17,224.11 | |
| Depósitos en Garantía Transito | | 4,500.00 | |
| Inversiones en Repos | | 370,437.06 | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 4,958,335.32 |
| ACTIVO FIJO | | | |
| | COSTO | DEPRECIACIÓN | COSTO ACTUAL |
| Terrenos | 65,507.41 | 0.00 | 65,507.41 |
| Edificio Quito | 238,125.85 | (142,874.31) | 95,251.54 |
| Edificio Sangolquí | 4.00 | 0.00 | 4.00 |
| Edificio Guayaquil | 490,578.25 | (197,096.08) | 293,482.17 |
| Adecuamientos Sango | 240,264.25 | (66,075.40) | 174,188.85 |
| Adecuamientos Guaya | 76,726.38 | (37,386.15) | 39,340.23 |
| Adecuamientos Quito | 8,534.53 | (7,005.37) | 1,529.16 |
| Muebles y Enseres | 75,731.37 | (53,604.89) | 22,126.48 |
| Maquinaria y Equipos | 2,109,976.77 | (1,165,768.64) | 944,208.13 |
| Equipo de Computació | 40,932.84 | (30,987.30) | 9,945.54 |
| Vehículos | 33,270.44 | (33,259.26) | 11.18 |
| Otros Activos Fijos | 6,610.29 | (3,962.54) | 2,647.75 |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | 3,386,262.38 | (1,738,019.94) | 1,648,242.44 |
| | | PASAN:..... | US \$ 6,606,577.76 |

***** VERNAZA GRAFIC CIA.LTDA. *****
ESTADO DE SITUACIÓN
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| | | | VIENEN:..... | US \$ 6,606,577.76 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| ACTIVO FIJO NIFF:STO AJUSTADO | DEPRECIACIÓN | COSTO ACTUAL | | |
| Edificio Sangolquí | 944,345.24 | (236,086.18) | 708,259.06 | |
| Adecua. Edificio Guayaquil | 152,778.04 | (38,194.63) | 114,583.41 | |
| TOTAL ACTIVOS FLJ | 1,097,123.28 | (274,280.81) | 822,842.47 | 822,842.47 |
| SUMA TOTAL ACTIVO | | | | US \$ 7,429,420.23 |
| PASIVOS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Cuentas Por Pagar | | 128,642.64 | | |
| Provisión Décimo Tercer Sueldo | | 12,019.92 | | |
| Provisión Décimo Cuarto Sueldo | | 14,567.30 | | |
| Provisión Vacaciones | | 33,066.03 | | |
| Provisión R.C.T. | | 1,442.98 | | |
| I.V.A. Por Pagar | | 38,550.68 | | |
| Retención I.V.A. Por Pagar | | 2,140.51 | | |
| Impuesto a la Renta Personal | | 361.43 | | |
| Retención Control Tributario | | 389.76 | | |
| Impuesto a la Renta Compañía | | 74,895.87 | | |
| 15% Utilidad Trabajadores | | 31,416.49 | | |
| Prestamos Quirografarios e Hipotecarios | | (527.78) | | |
| Sueldos Por Pagar | | 51,627.82 | | |
| Personal Descontado VG | | 1,015.55 | | |
| Transitorias Banco Amazonas-Pacífico | | 509.21 | | |
| Transitorias Banco de Guayaquil | | 3,070.89 | | |
| Transitorias Produbanco | | 42,242.00 | | |
| Transitorias Banco Pichincha | | 36,121.01 | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | | 471,552.31 |
| OTROS PASIVOS | | | | |
| Anticipo Clientes | | 2,389.17 | | |
| Prestamos Particulares | | 112,687.50 | | |
| Provisión Jubilación Patronal | | 775,109.56 | | |
| Provisión Indemnización Laboral | | 304,166.40 | | |
| TOTAL OTROS PASIVOS | | | | 1,194,352.63 |
| SUMA TOTAL PASIVOS | | | | 1,665,904.94 |

***** VERNAZA GRAFIC CIA.LTDA. ***
ESTADO DE SITUACIÓN
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016****PATRIMONIO****CAPITAL SOCIAL**

Suscrito Emitido y Pagado

4,508,552.00

TOTAL CAPITAL SOCIAL

4,508,552.00

4,508,552.00

RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

137,422.63

Reserva Facultativa

20,483.66

Reserva por Valuación de Activos

1,097,123.28

TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS

1,255,029.57

1,255,029.57

RESULTADOS

Utilidad o Pérdida Neta Año 2016

103,130.93

Pérdida Años Anteriores

(103,197.20)

(66.27)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**US \$ 7,429,420.24**Ing. Edgar Rommel Vernaza Ch.
GERENTE GENERALLic. Luis Alberto Acosta S.
CONTADOR GENERAL
REG.Nº 17-1081

(0.01)