

Ambato, 9 de Marzo de 2019

Señores
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
MADERVAS S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías; la resolución N° 92 1.4.3.0014, al Art. N° 321 y los Estatutos Sociales, pongo en su conocimiento y al de los señores accionistas el Informe de Comisario Revisor sobre los Estados Financieros y Anexos correspondientes al ejercicio económico 2018 del 1 de Enero al 31 de Diciembre

La Administración de la empresa, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General Ordinaria conforme a la normativa legal vigente a la fecha;

Así mismo los Registros Contables se mantienen de conformidad a principios y normas relativas, los comprobantes que sustentan los registros contables también son llevados de forma adecuada. Mantienen vigentes, Pólizas de Seguros para todos los bienes de la empresa, precautelando su integridad, constituyéndose en seguridad y respaldo para accionistas y acreedores.

Para el desempeño de mis funciones se ha dado estricto cumplimiento de lo dispuesto en el art. 321 de la Ley de Compañías.

Los procedimientos de Control Interno que se mantienen son adecuados, el control de Inventarios ha sido eficiente en manos de una sola persona.

La Información de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2018, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa.

La Junta General Ordinaria de Accionistas se realizará el 18 de Marzo de 2019 según la respectiva convocatoria publicada oportunamente.

Se han cumplido con las obligaciones societarias, laborales y fiscales en su oportunidad.

Del análisis de los Estados Financieros comparativos 2017-2018 se establecen las siguientes conclusiones:

El Activo Corriente AUMENTA EN 22%, Activos Financieros aumentan el 16% e Inventarios al 19%.

El Activo No Corriente (Propiedad Planta y Equipo) registra un aumento del 47% y representa la instalación y puesta en marcha de una nueva máquina Enchapadora de cantos que presta un servicio de calidad en cuanto al enchapado y está en capacidad de prestar servicio de acanalado; esta nueva inversión permitirá cubrir las expectativas del mercado en cuanto a calidad de servicio en el menor tiempo para la entrega de sus pedidos.

El Pasivo Corriente muestra un incremento del 16,55%, el Pasivo No Corriente se ha incrementado en 32,11% por el financiamiento para la compra de



maquinaria.

Se han realizado las Provisiones para Beneficios Sociales, en base al estudio actuarial correspondiente.

El Patrimonio Neto registra un incremento del 27.33% incluye los Resultados del Ejercicio.

Los Ingresos registran un aumento del 0.11%, siendo el Grupo de Inventario Placa que registra un incremento del 20%, el grupo de MDF el que registra un incremento del 7%, también el grupo Tapacanto registra un incremento del 20% también el Servicio de tapacanto registra un incremento del 18%, Contrachapado disminuye el 13%, los demás grupos también registran disminuciones, de los grupos de menor significación se destaca un incremento de ventas importante el grupo de Puertas seguramente alguna negociación puntual.

En el análisis del Margen de contribución por grupo de inventario, las Ventas de Tapacanto son las de mayor contribución con un 68% seguido por Herrajes y Accesorios con el 59%, luego Herramientas con 49%, siguiendo Placa y Aglomerados con el 39% estos rubros son los más importantes por el volumen que representan.

El Costo de Ventas en el año 2018 aumenta el 8.32% representa el 54.51% de las Ventas Netas mientras en el 2017 representó el 52.86%, El costo de los Servicios de Corte y Enchapado representan el 6.40% sobre las ventas Netas.

Los Gastos de Venta registran una disminución del 10.4% en relación al año 2017, y su importancia sobre los Ingresos totales es del 10.1% inferior al 11.9% del ejercicio anterior.

Los Gastos Generales y Administrativos aumentan el 3% y representan el 4.3% sobre los Ingresos totales se mantiene igual al año anterior.

Los Gastos Financieros aumentan el 69% y representan el 0.9% del total de Ingresos igual al 2017.

El 15% de Participación Trabajadores se determina de acuerdo a las disposiciones legales y la respectiva Conciliación Tributaria; sobre la Utilidad Contable.

Del Análisis Financiero comparativo entre los ejercicios 2018-2017 los indicadores y razones presentan lo siguiente:

La razón de Capital de Trabajo disminuye del 1.35 en el 2017 al 0.97% en el 2018, la Prueba Ácida disminuye del 0.45 a 0.40 veces, este índice mide la capacidad de la empresa para cancelar todo su Pasivo de corto plazo con los valores de disponibilidad inmediata, la Rotación del Capital de Trabajo aumentó de 10.15 veces en el 2017 a 15.59 veces en el 2018.

Los indicadores de actividad de la empresa fueron determinados en base de los promedios anuales tanto de Inventarios como de Cuentas por Cobrar, así tenemos Rotación de Cartera disminuye de 12.9 veces en el 2017 a 11.31 en el 2018, El período de cobranza aumentó de 29.78 días en el 2017 a 21.83 en el 2018, Rotación de Inventarios va de 3.06 en el 2017 a 3.5 en el 2018, la Rotación de la Inversión baja de 1.38 a 1.20 en el 2018.

Los indicadores de endeudamiento muestran cuán comprometido está el Patrimonio con el Pasivo; así: El Nivel de Endeudamiento disminuye del 47% al 46% en el 2018, la Concentración del Endeudamiento en el Corto Plazo es de 80% en el 2018 frente a 82% en el 2017, El Apalancamiento Total disminuye del 74% en el 2017 al 65% en el 2018.

Los indicadores de rentabilidad presentan la siguiente información: Margen Bruto de Utilidad es del 26.79% en el 2017 al 28% en el 2018, el Margen Neto es del 0.79% en el 2018 frente a 0.43% en el 2017.

El Placacentro hoy por hoy con la renovación de maquinaria de última tecnología tiene todas las condiciones para liderar el mercado, deberá analizarse por qué no ha incrementado y fidelizado su clientela.

Es de esperar que, con la oferta de nuevos servicios y de Calidad, el Placacentro recupere su cartera de clientes e incremente las ventas, por supuesto con una atención de excelencia al cliente en el trato, tiempo de entrega, inventarios suficientes.

De acuerdo a la Conciliación Tributaria se ha realizado el cálculo del 15% de Participación para trabajadores, El Impuesto a la Renta fue sobreestimado y por consiguiente pagado en exceso en el 2018 por lo que se determinó una Pérdida Tributaria y los saldos a favor de la empresa se aplicarán en los ejercicios venideros, según las NIC 12 y las disposiciones del SRI.

Agradezco a los Señores Accionistas de MADERVAS S.A., les deseo éxito en la gestión durante el periodo 2019.

Atentamente,


Edith Segovia Morano
COMISARIA REVISORA

MADERVAS S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
 Balance General al: 31/12/2018

	31/12/2017		31/12/2018		VARIACION	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE	493,731.39	0.53	498,216.89	0.43	5,085.50	0.01
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	49,402.75	0.05	47,805.63	0.04	-1,597.12	-0.01
CAJA CHILCA	500.00	0.00	199.95	0.00	-300.05	-0.00
Caja Chilca Ambato	400.00	0.00	400.00	0.00	0.00	0.00
Caja Chilca Latacunga	200.00	0.00	199.95	0.00	-0.05	0.00
BANCOS	10,691.26	0.01	73,291.02	0.06	62,600.76	0.06
Banco Internacional Cta. Cto. 5000000555	4,708.68	0.01	12,140.59	0.01	7,431.91	0.01
Banco Produbanco Cta. Cto. 02080010322	1,547.86	0.00	4,260.41	0.00	2,712.55	0.00
Banco del Austro Cta. Ahorros 0018594096	4,546.46	0.00	4,560.71	0.00	14.25	0.00
Banco Pichincha Cta. Cto. 2100057236	9,888.26	0.01	52,331.91	0.05	42,443.65	0.05
CAJA CHEQUES	17,511.12	0.02	23,131.65	0.02	5,620.53	0.01
Caja Cheques Ambato	21,442.64	0.02	18,875.13	0.02	-2,567.51	-0.02
Caja Cheques Latacunga	6,068.48	0.01	3,456.52	0.00	-2,611.96	-0.01
FONDO ROTATIVO	100.00	0.00	500.00	0.00	400.00	0.00
Fondo Rotativo Ambato	100.00	0.00	500.00	0.00	400.00	0.00
Fondo Rotativo Latacunga	100.00	0.00	100.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS	115,418.48	0.12	133,476.74	0.12	17,958.26	0.02
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR C/CL	115,211.50	0.12	132,719.25	0.12	17,507.75	0.02
Clientes Nacionales	115,211.50	0.12	132,719.25	0.12	17,507.75	0.02
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES NACIO	1,042.98	0.00	10,163.30	0.01	9,120.32	0.01
(-) Provisión Incobrables	-9,047.50	-0.01	-10,163.30	-0.01	-1,115.80	-0.01
TARJETAS DE CRÉDITO AMBATO	111.32	0.00	403.51	0.00	292.19	0.00
TC - Visa, Mastercard Pichincha	0.00	0.00	403.51	0.00	403.51	0.00
TC - Diners Club	443.32	0.00	522.05	0.00	78.73	0.00
TARJETAS DE CRÉDITO LATACUNGA	0.00	0.00	4.36	0.00	4.36	0.00
TC - Visa, Mastercard Pichincha	0.00	0.00	4.36	0.00	4.36	0.00
OTROS DEUDORES	269.62	0.00	2,160.38	0.00	1,890.76	0.00
Otros Deudores Ambato	269.62	0.00	2,160.38	0.00	1,890.76	0.00
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	1,120.84	0.00	1,184.41	0.00	63.56	0.00
Anticipos Empleados Ambato	1,780.00	0.00	1,205.06	0.00	-574.94	-0.00
Anticipos Empleados Latacunga	1,339.61	0.00	1,159.35	0.00	-180.26	-0.00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,016.04	0.00	493.05	0.00	-522.99	-0.00
Anticipo a Proveedores Ambato	2,016.04	0.00	557.81	0.00	-1,458.23	-0.01
Anticipo a Proveedores Latacunga	0.00	0.00	134.24	0.00	134.24	0.00
VALORES ENTREGADOS EN GARANTIA	1,400.00	0.00	1,400.00	0.00	0.00	0.00
Garantías Anticipo	1,400.00	0.00	1,400.00	0.00	0.00	0.00
INVENTARIOS	421,761.15	0.44	544,154.05	0.47	122,392.90	0.03
INVENTARIO MDI	51,861.15	0.05	60,653.79	0.05	8,792.64	0.00
Inventario MDI	71,861.15	0.08	60,653.79	0.05	-11,207.36	-0.01
INVENTARIO ACEL COMBUSTIBLE	40,295.65	0.04	55,756.64	0.05	15,460.99	0.00
Inventario Aglomerado	90,295.50	0.10	55,756.64	0.05	-34,538.86	-0.04
INVENTARIO CONTRACHAPADO	30,139.59	0.03	39,419.91	0.03	9,280.32	0.00
Inventario Contrachapado	50,139.59	0.05	39,419.91	0.03	-10,719.68	-0.01
INVENTARIO TAPAQUANTO	0.00	0.00	3,115.93	0.00	3,115.93	0.00
Inventario Tepalcates	39,419.59	0.04	42,531.56	0.04	3,115.93	0.00
INVENTARIO HERRAJES Y ACCESORIOS	17,245.94	0.02	31,262.55	0.03	14,016.61	0.00
Inventario Herrajes	62,245.04	0.07	51,262.55	0.05	-10,982.49	-0.01
INVENTARIO HERRAMIENTAS	1,810.97	0.00	4,185.28	0.00	2,374.31	0.00
Inventario Herramientas	2,810.97	0.00	4,185.28	0.00	1,374.31	0.00

MADERVAS S.A

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

Balance General al: 31/12/2018

NombreCuenta	31/12/2017		31/12/2018		VARIACION	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
INVENTARIO Pisos y MADERA Sólida	226,95	0.00	1,716.81	0.00	1,489.86	6.56
Inventario Pisos y Madera Sólido	226.95	0.00	1,716.81	0.00	1,489.86	6.56
INVENTARIO PÉRDIDAS	765.06	0.00	1,088.31	0.00	3,382.95	4.80
Inventario Pérdidas	765.06	0.00	1,088.31	0.00	3,382.95	4.80
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,233.87	0.00	1,966.30	0.00	745.33	0.34
Seguros Pagados por Anticipado	1,233.87	0.00	1,966.30	0.00	745.33	0.34
Seguros Edificios	625.77	0.00	703.84	0.00	78.07	0.12
Seguros Maquinaria y Equipo	673.61	0.00	1,268.37	0.00	594.76	0.88
Seguros Vehículos	41.53	0.00	30.56	0.00	-10.97	-0.26
Seguros Inventario	639.10	0.00	673.96	0.00	34.84	0.05
Seguros Accidentes Personales:	15.95	0.00	17.93	0.00	2.00	0.13
Seguros Eq. Computac, Eq. Oficina, Mobilia y Enser	227.69	0.00	273.72	0.00	46.03	0.21
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1,838.93	0.00	1,731.31	0.00	-107.62	-0.06
CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIONES EN LA F	1,838.93	0.00	1,731.31	0.00	-107.62	-0.06
Crédito Tributario Retenciones Impuesto Renta	2,592.34	0.00	0.00	0.00	-2,592.34	-1.00
Retencion Fuente Impuesto Salida Divisas	943.65	0.00	0.00	0.00	-943.65	-1.00
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	0.00	0.00	1,731.31	0.00	1,731.31	0.00
ACTIVO NO CORRIENTE	438,504.38	0.47	646,586.39	0.56	208,082.01	0.47
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	438,504.38	0.47	646,586.39	0.56	208,082.01	0.47
TERRENOS	123,816.00	0.13	226,996.00	0.20	103,180.00	0.23
Terrenos	123,816.00	0.13	226,996.00	0.20	103,180.00	0.23
MAQUINARIA EN MONTAJE	18,649.89	0.02	0.00	0.00	-18,649.89	-1.00
Maquinaria en Montaje	18,649.89	0.02	0.00	0.00	-18,649.89	-1.00
EDIFICIOS E INSTALACIONES	134,396.57	0.14	180,924.39	0.17	46,528.02	0.24
Edificios e Instalaciones	134,396.57	0.14	180,924.39	0.17	46,528.02	0.24
(-) Depreciacion Acumulada Edificios e Instalacion	-31,092.87	-0.03	-36,432.73	-0.03	-5,339.86	-0.17
MAQUINARIA Y EQUIPO	217,728.93	0.23	146,268.67	0.13	-71,460.26	-0.32
Maquinaria y Equipo	217,728.93	0.23	146,268.67	0.13	-71,460.26	-0.32
(-) Depreciacion Acumulada Maquinaria y Equi	-97,588.70	-0.10	-126,639.36	-0.11	-29,050.66	-0.13
MUEBLES Y ENSERES	69,252.92	0.07	69,622.92	0.06	370.00	0.01
Muebles y Enseres	69,252.92	0.07	69,622.92	0.06	370.00	0.01
(-) Depreciacion Acumulada Muebles y Enseres	-46,761.92	-0.05	-50,932.50	-0.04	-4,170.58	-0.02
EQUIPO DE OFICINA	8,324.42	0.01	8,324.42	0.01	0.00	0.00
Equipo de Oficina	8,324.42	0.01	8,324.42	0.01	0.00	0.00
(-) Depreciacion Acumulada Equipos de Oficina	-1,900.70	-0.00	-4,320.14	-0.00	-2,799.44	-0.13
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	35,638.86	0.03	31,971.15	0.03	-1,332.29	-0.04
Equipo de Computacion y Software	35,638.86	0.03	31,971.15	0.03	-1,332.29	-0.04
(-) Depreciacion Acumulada Equipos de Compu	-17,610.81	-0.02	-19,045.36	-0.02	-1,434.55	-0.01
VEHICULOS	21,019.99	0.02	21,019.99	0.02	0.00	0.00
Vehículos	21,019.99	0.02	21,019.99	0.02	0.00	0.00
(-) Depreciacion Acumulada Vehiculos	-9,108.20	-0.01	-11,671.44	-0.01	-3,363.24	-0.10
ACTIVOS INTANGIBLES	5,400.00	0.01	2,700.00	0.00	-2,700.00	-0.50
OTRAS ACTIVOS INTANGIBLES	5,400.00	0.01	2,700.00	0.00	-2,700.00	-0.50
AMORTIZABLES	8,100.00	0.01	8,100.00	0.01	0.00	0.00
Programas Informáticos	8,100.00	0.01	8,100.00	0.01	0.00	0.00
Licencias de Software	8,996.83	0.01	8,996.83	0.01	0.00	0.00
Gastos de Constitución	1,131.70	0.00	1,131.70	0.00	0.00	0.00
Gastos Preoperacionales	29,192.91	0.03	29,192.91	0.03	0.00	0.00
AMORTIZACION ACUMULADA	-2,700.00	-0.00	-5,400.00	-0.00	-2,700.00	-1.00
Amortiz Acumulada Programas Informáticos	-2,700.00	-0.00	-5,400.00	-0.00	-2,700.00	-1.00

MADERVAS S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

Balance General al: 31/12/2010

NombreCuenta	31/12/2017		31/12/2010		VARIACIÓN	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Amortiz.Acumulada Licencias de Software	-8,096.83	-0.01	-8,096.83	-0.01	0.00	0.00
Amortiz.Acumulada Gastos de Constitución	-1,131.70	-0.00	-1,131.70	-0.00	0.00	0.00
Amortiz.Acumulada Gastos Prepersociales	-29,192.91	-0.03	-29,192.91	-0.03	0.00	0.00
PASIVO	113,695.33	0.37	71,391.39	0.13	42,303.94	0.17
PASIVO CORRIENTE	362,472.37	0.39	410,130.39	0.36	47,657.52	0.13
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	311,110.82	0.33	311,856.36	0.30	74,545.49	0.09
PROVEEDORES NACIONALES CP	312,343.87	0.33	341,526.36	0.30	29,482.49	0.09
Proveedores Nacionales CP	312,343.87	0.33	341,526.36	0.30	29,482.49	0.09
PROVISIONES	19,648.78	0.02	12,897.84	0.03	(1,235.23)	-0.77
PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES	19,648.78	0.02	12,897.84	0.03	(1,235.23)	-0.77
XIII Sueldo	1,087.57	0.00	13,801.25	0.03	12,713.68	11.69
XIV Sueldo	2,714.59	0.00	3,611.60	0.00	297.01	0.11
Vacaciones	17,887.10	0.01	15,121.06	0.03	1,234.76	0.09
Fondo de Reserva	949.52	0.00	962.50	0.00	13.28	0.01
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	18,904.53	0.02	12,872.73	0.03	5,878.80	0.17
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	6,352.92	-0.01	11,183.82	0.03	5,000.86	0.13
IVA Cobrado Ventas	2,964.40	0.00	9,479.32	0.01	6,514.32	2.20
Relaciones IVA	1,288.59	0.00	1,804.83	0.00	-1,483.96	-0.43
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	1,035.50	0.00	1,303.37	0.00	-314.13	-0.29
Retenciones en la Fuente	1,785.32	0.00	1,116.03	0.00	-669.29	-0.37
Reten. Implo. Renta en relacion de dependencia	40.18	0.00	135.34	0.00	144.16	3.61
CON EL IESS	1,904.41	0.00	1,678.68	0.00	1,394.57	0.61
Aportes Patronal IESS	2,187.45	0.00	2,920.74	0.00	733.29	0.34
Aportes Personal IESS	911.47	0.00	1,685.93	0.00	374.53	0.65
Préstamos Guipografías e Hipotecas IESS	-194.46	-0.00	271.99	0.00	466.45	-2.40
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	13,155.41	0.01	8,365.70	0.01	-1,709.71	-0.16
Nómina por Pagar	13,155.41	0.01	8,365.70	0.01	-4,789.71	-0.16
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	1,156.36	0.00	1,174.64	0.00	1,018.28	0.00
Participación Trabajadores 16% por Págar Ejercicio	1,156.36	0.00	2,174.64	0.00	1,018.28	0.88
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS	1,699.66	0.00	9,062.30	0.00	1,968.63	0.57
Comisión Cartera Vencida	3,600.00	0.00	4,884.54	0.00	1,284.43	0.36
Fondo Solidario Ambato	25.16	0.00	49.01	0.00	25.12	-0.34
Fondo Solidario Latacunga	25.62	0.00	134.90	0.00	109.32	1.27
ANTICIPOS DE CLIENTES	2,495.69	0.00	1,533.70	0.00	39.10	0.03
LOCALES	1,495.69	0.00	1,533.79	0.00	39.10	0.03
Anticipo Clientes Ambato	1,497.80	0.00	2,277.27	0.00	729.47	0.49
Anticipo Clientes Latacunga	997.89	0.00	306.52	0.00	-691.37	-0.69
PASIVO NO CORRIENTE	79,221.54	0.08	104,861.40	0.09	25,438.86	0.32
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16,597.48	0.02	71,475.37	0.06	35,878.19	0.56
PRÉSTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	16,597.48	0.02	71,475.37	0.06	35,878.19	0.56
Préstamos LP Banco Pichincha	51,170.34	0.04	72,475.37	0.06	41,305.03	1.34
Préstamos LP Unifina Sociedad Financiera	15,426.84	0.02	0.00	0.00	-15,426.84	-1.00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	12,625.36	0.03	11,086.03	0.03	-359.53	-0.04
PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL	11,015.36	0.03	11,186.02	0.03	339.33	0.04
Provisión Jubilación Patronal	11,015.99	0.03	23,896.26	0.02	-737.73	-0.03
Provisión Desahucio	2,991.37	0.01	8,289.77	0.01	298.40	0.04
PATrimonio NETO	300,000.00	0.32	300,000.00	0.26	0.00	0.00
CAPITAL SOCIAL	300,000.00	0.32	300,000.00	0.26	0.00	0.00
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	300,000.00	0.32	300,000.00	0.26	0.00	0.00
CAPITAL AUTORIZADO	300,000.00	0.32	300,000.00	0.26	0.00	0.00

MADERVAS S.A
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
 Balance General al: 31/12/2018

<u>NombreCuenta</u>	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2018</u>		<u>VARIACION</u>	
	<u>Valor</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Hernán Vascóñez Callejas	28,666.00	0.03	28,666.00	0.02	0.00	0.00
Isabel Vascóñez Callejas	25,267.00	0.03	25,267.00	0.02	0.00	0.00
Cecilia Vascóñez Callejas	25,267.00	0.03	25,267.00	0.02	0.00	0.00
Carmen Vascóñez Callejas	25,267.00	0.03	25,267.00	0.02	0.00	0.00
Dolores Vascóñez Callejas	25,267.00	0.03	25,267.00	0.02	0.00	0.00
Santiago Vascóñez Callejas	140,266.00	0.15	140,266.00	0.12	0.00	0.00
Guillermo Gualajuna Marcos Vicente	30,000.00	0.03	30,000.00	0.01	0.00	0.00
RESERVAS	138,103.95	0.14	138,103.95	0.11	0.00	0.00
RESERVAS OBLIGATORIAS	138,103.95	0.14	138,103.95	0.11	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	53,872.18	0.06	53,872.18	0.05	0.00	0.00
Reserva Legal	53,872.18	0.06	53,872.18	0.05	0.00	0.00
RESERVA FACULTATIVA	74,231.77	0.08	74,231.77	0.06	0.00	0.00
Reserva Facultativa y Estatutaria	74,231.77	0.08	74,231.77	0.06	0.00	0.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	55,529.18	0.06	195,559.73	0.17	140,030.55	2.32
RESERVA POR REVALUACIÓN PROP. PLANTA	51,759.84	0.06	191,467.86	0.17	139,708.02	2.70
Superavit Revaluación Propiedad Planta y Equipo	51,759.84	0.06	191,467.86	0.17	139,708.02	2.70
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	3,769.34	0.00	4,091.87	0.00	322.53	0.00
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	3,769.34	0.00	4,091.87	0.00	322.53	0.00
Pérdidas (ganancias) Actuariales Reconocidas	3,769.34	0.00	4,091.87	0.00	322.53	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	17,414.92	0.02	11,767.23	0.01	-5,707.69	-0.33
RESULTADOS ACUMULADOS	17,414.92	0.02	11,767.23	0.01	-5,707.69	-0.33
GANANCIAS ACUMULADAS	35,469.80	0.04	35,762.11	0.03	2,992.31	0.16
Ganancias Acumuladas	35,469.80	0.04	35,762.11	0.03	2,992.31	0.16
RESULTADOS ACUMUL. POR ADOCIÓN PRIM.	19,054.88	0.02	19,054.88	0.02	0.00	0.00
Resultados Acumul. por Adopción Primera Vez NI	19,054.88	-0.02	19,054.88	-0.02	0.00	0.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-5,707.69	-0.01	-2,659.42	-0.00	3,048.27	-0.53
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-5,707.69	-0.01	-2,659.42	-0.00	3,048.27	-0.53
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-5,707.69	-0.01	-2,659.42	-0.00	3,048.27	-0.53
Ganancia Neta del Período	-5,707.69	-0.01	-2,659.42	-0.00	3,048.27	-0.53
OTRAS PASIVAS Y PASIVAS DIFERIDAS	11,767.23	0.01	11,767.23	0.01	0.00	0.00

MADERVAS S.A

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

NombreCuenta	SaldoFinal 2017		SaldoFinal 2018		VARIACION	
	VALOR	%	VALOR	%	VALOR	%
REVENSA	1,249,154.28	100%	1,076,883.35	100%	-172,270.93	-13.86%
REVENSA AJUSTADO	-1,020,654.00	-81%	-1,007,004.00	-93%	13,650.00	1.36%
REVENSA AJUSTADO	228,500.28	18%	79,879.35	7%	-148,620.93	-64.64%
INGRESOS ORDINARIOS	1,205,104.02	96%	1,073,004.34	99%	-132,099.68	-11.00%
VENTAS	1,449,029.02	116%	1,527,029.09	142%	78,000.07	5.40%
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	-119,522.44	-10%	-110,904.29	-10%	8,618.15	0.72%
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-59,368.07	-5%	-34,877.50	-3%	24,490.57	0.23%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	15,945.95	1%	22,830.41	2%	6,884.46	0.55%
(-) DESCUENTOS DEBATE	-11,945.95	-1%	-21,029.84	-2%	-9,083.89	-0.84%
OTROS INGRESOS VARIOS	1,304.20	0%	1,970.10	0%	665.90	0.05%
OTROS DESCUENTOS	1,564.25	0%	1,370.10	0%	-194.15	-0.02%
INGRESO POR VENTA DE SUBPRODUCTOS	10,035.70	1%	2,492.87	0%	-7,542.83	-0.60%
VENTA DE SUBPRODUCTOS	10,480.77	1%	10,724.77	1%	243.00	0.00%
DESCUENTOS CONCEDIDOS	-447.52	0%	-1,149.35	0%	-701.83	-0.06%
DEVOLUCIONES EN VENTA SUBPRODUCTOS	-87.63	0%	-124.10	0%	-36.47	-0.00%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	112,753.15	9%	-22,971.39	-2%	-135,724.54	-10.74%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	152,707.14	12%	21,897.13	2%	-130,810.01	-10.66%
INGRESOS ORDINARIOS	-458,959.00	-37%	-458,787.57	-43%	171.43	0.00%
VENTAS	511,159.70	40%	507,209.05	47%	-3,950.65	-0.77%
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	-20,474.15	-2%	-32,030.84	-3%	-11,556.69	-2.32%
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-6,113.52	0%	-12,573.54	-1%	-6,460.02	-0.52%
OTROS INGRESOS VARIOS	4.72	0%	145.00	0%	140.28	0.00%
OTROS DESCUENTOS	4.72	0%	145.00	0%	140.28	0.00%
INGRESOS POR VENTA DE SUBPRODUCTOS	3,824.56	0%	7,035.57	0%	3,211.01	0.25%
VENTA DE SUBPRODUCTOS	1,077.74	0%	1,421.08	0%	343.34	0.10%
DESCUENTOS CONCEDIDOS	6.00	0%	6.00	0%	0.00	0.00%
DEVOLUCIONES EN VENTA SUBPRODUCTOS	40.13	0%	-79.58	0%	-119.71	-0.00%
INGRESOS NO OPERACIONALES FINANCIEROS	3,665.93	0%	6,513.12	0%	2,847.19	0.23%
FINANCIEROS	3,665.93	0%	6,513.12	0%	2,847.19	0.23%
INTERESES	11.54	0%	14.06	0%	2.52	0.00%
INGRESOS VARIOS	187.19	0%	1,409.47	0%	1,222.28	0.09%
UTILIDAD EN INVENTARIOS	3,470.21	0%	1,450.05	0%	-2,020.16	-0.16%
GASTOS Y GASTOS	1,251,256.53	100%	1,082,348.51	100%	-168,908.02	-13.50%
GASTOS Y GASTOS AJUSTADO	1,251,256.53	100%	1,082,348.51	100%	-168,908.02	-13.50%
COSTO DE VENTAS	944,129.95	75%	1,022,672.08	95%	78,542.13	8.32%
COSTO DE VENTAS	944,129.95	75%	1,022,672.08	95%	78,542.13	8.32%
COSTO DE VENTAS	944,129.95	75%	1,022,672.08	95%	78,542.13	8.32%
GASTOS DE VENTA	211,945.25	17%	189,230.17	17%	-22,715.08	-2.13%
GASTOS PERSONAL	110,022.29	9%	94,051.49	9%	-15,970.80	-1.43%
SUELDOS, SALARIOS, COMISIONES Y HORAS EXTRA	57,908.69	5%	62,008.75	6%	4,100.06	0.04%
BENEFICIOS SOCIALES	25,609.26	2%	22,233.10	2%	-3,376.16	-0.13%
OTROS BENEFICIOS EN EL PERSONAL	12,511.54	1%	9,811.64	1%	-2,699.90	-0.21%
GASTOS GENERALES	54,372.05	4%	17,056.70	2%	-37,315.35	-3.43%
HONORARIOS	3,187.58	0%	4,552.38	0%	1,364.80	0.01%
IMPUESTOS	10,710.61	1%	10,050.69	1%	-659.92	-0.01%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	768.30	0%	1,084.46	0%	316.16	0.00%
SERVICIOS	12,424.55	1%	12,373.29	1%	-51.26	-0.00%
RENTAS	34.00	0%	17.00	0%	-17.00	-0.00%
GASTOS LEGALES	17.16	0%	0.00	0%	-17.16	-0.00%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10,073.04	1%	12,692.40	1%	2,619.36	0.02%
GASTOS DIVERSOS	9,349.55	0%	7,792.40	0%	-1,557.15	-0.01%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	10,759.71	1%	17,365.05	1%	6,605.34	0.05%
CONTRIBUCIONES	15,981.32	1%	15,666.00	1%	-315.32	-0.00%

MADERVAS S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

NombreCuenta	SaldoFinal 2017		SaldoFinal 2016		VARIACION	
AMORTIZACIONES	1,481.83	0%	5,773.16	0%	-718.75	9.11
GASTOS DE ADMINISTRACION	70,344.00	4%	60,799.45	4%	2,463.67	0.03
GASTOS PERSONAL	55,111.33	3%	55,856.14	3%	-1,016.16	-0.01
SUELDOS,SALARIOS, COMISIONES Y HORAS EN	71,538.18	2%	36,018.17	2%	1,520.03	0.55
BENEFICIOS SOCIALES	13,656.60	1%	14,792.00	1%	-116.97	-1.00
OTROS BENEFICIOS EN EL PERSONAL	2,417.51	0%	3,004.37	0%	966.80	9.20
GASTOS GENERALES	17,604.16	1%	31,060.39	1%	-1,066.20	-0.19
HONORARIOS	4,541.87	0%	3,562.83	0%	1,509.84	0.27
IMPUESTOS	531.07	0%	171.22	0%	-752.00	-0.01
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	768.23	0%	368.26	0%	-389.61	-0.63
SERVICIOS	2,350.77	0%	12,011.28	1%	-1,132.06	-0.55
GASTOS LEGALES	10.00	0%	0.00	0%	50.00	1.00
MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES	4,703.77	0%	2,469.33	0%	114.56	0.44
GASTOS DIVERSOS	1,933.89	0%	7,006.50	0%	-133.81	-0.07
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	3,869.30	0%	1,242.89	0%	-363.65	-1.10
DEPRECIACIONES	2,163.68	0%	2,664.65	0%	-342.67	-0.24
AMORTIZACIONES	1,705.62	0%	1,970.37	0%	-129.31	-0.00
GASTOS POR SERVICIOS	55,212.05	3%	76,506.23	4%	24,484.18	0.39
GASTOS SERVICIO DE CORTE	20,547.30	1%	26,361.23	2%	9,733.61	0.17
MANO DE OBRA	12,045.97	1%	21,421.18	1%	5,376.12	0.79
GASTOS INDIRECTOS	14,501.73	1%	14,957.42	0%	-356.69	-0.02
GASTOS SERVICIO DE EMPLEADOS	30,664.03	2%	40,415.53	3%	11,750.20	0.41
MANO DE OBRA	10,001.37	0%	10,002.78	1%	6,501.42	-0.03
SUMINISTROS Y MATERIALES	2,006.26	0%	2,637.60	0%	-731.34	-0.35
GASTOS INDIRECTOS	18,356.62	1%	18,774.73	1%	-2,608.71	-0.16
MANO DE OBRA	1,000.00	0%	1,000.00	0%	-1,000.00	-0.00
COSTO DE VENTAS	340,403.75	20%	332,410.26	10%	-15,993.47	-0.09
COSTO DE VENTAS	148,463.75	10%	132,410.26	10%	15,663.47	-0.05
COSTO DE VENTAS	340,403.75	20%	332,410.26	10%	-15,663.47	-0.04
GASTOS DE VENTA	100,401.09	6%	112,705.61	6%	12,224.52	-0.12
GASTOS PERSONAL	50,953.76	3%	50,950.00	4%	14,587.86	0.26
SUELDOS,SALARIOS, COMISIONES Y HORAS EN	36,603.35	2%	16,212.66	3%	9,634.53	0.26
BENEFICIOS SOCIALES	14,020.64	1%	13,433.57	1%	1,686.63	0.14
OTROS BENEFICIOS EN EL PERSONAL	2,449.04	0%	4,999.37	0%	2,550.49	-1.71
GASTOS GENERALES	12,056.03	2%	36,381.05	2%	-2,274.10	-0.00
HONORARIOS	2,579.83	0%	1,009.74	0%	1,009.68	-0.71
IMPUESTOS	0.00	0%	314.93	0%	-314.93	-0.00
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	0.00	0%	142.43	0%	-142.43	-0.00
ARRENDAMIENTOS	22,000.74	1%	22,263.26	1%	1,104.66	0.02
SERVICIOS	6,666.67	1%	9,070.00	1%	-53.62	-0.01
GASTOS LEGALES	100.00	0%	0.00	0%	-100.00	-0.00
MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,597.50	0%	2,608.72	0%	99.82	0.03
GASTOS DIVERSOS	2,763.16	0%	1,963.34	0%	1,757.01	0.47
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	4,272.41	0%	4,073.16	0%	100.85	0.02
DEPRECIACIONES	3,703.01	0%	3,933.16	0%	100.05	0.02
AMORTIZACIONES	569.40	0%	140.00	0%	0.00	0.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	264.49	0%	265.61	0%	-0.88	-0.00
GASTOS GENERALES	264.49	0%	265.61	0%	0.86	0.00
MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	0%	0.00	0%	0.16	-1.00
GASTOS DIVERSOS	100.00	0%	265.61	0%	100.00	0.00
GASTOS POR SERVICIOS	36,113.41	2%	43,547.10	2%	7,433.69	0.21
GASTOS SERVICIO DE CORTE	15,617.20	1%	21,730.01	1%	6,257.33	0.32
MANO DE OBRA	9,584.59	1%	17,276.00	1%	6,169.60	0.00
SUMINISTROS Y MATERIALES	200.00	0%	100.00	0%	-100.00	-0.43
GASTOS INDIRECTOS	6,967.39	0%	4,150.13	0%	-2,997.27	-0.41

MADERVAS S.A

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

<u>NombreCuenta</u>	<u>SaldoFinal</u> <u>2017</u>		<u>SaldoFinal</u> <u>2016</u>		<u>VARIACION</u>	
GASTOS SERVICIOS DE ENCOMIENDAS	10,607.13	1%	23,007.40	1%	7,205.55	0.11
MANO DE OBRERA	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0.00
SUMINISTROS Y MATERIALES	7,925.53	0%	3,555.69	-0%	1,346.51	0.53
GASTOS INCOMPLETOS	0.00	0%	9,253.34	0%	0.00	0.00
IMPORTE DE TRANSACCIONES	-10,125.00	1%	-10,125.00	1%	-1,545.47	0.00
GASTOS NO OPERACIONALES	10,927.06	1%	10,617.08	1%	2,690.02	0.16
FINANCIEROS	15,549.10	1%	17,019.13	1%	1,530.24	0.16
GASTOS DE AMORTIZACION	0.00	0%	7,516.47	0%	-1,000.00	-0.13
INTERESES	0.00	0%	0.00	0%	1,534.35	0.15
GASTOS DIVERSOS	1,980.21	0%	2,517.55	0%	561.54	0.30
DEPRECIAS Y AMORTIZACIONES	450.31	0%	19.93	0%	-430.19	-0.00
OTROS	1,500.10	0%	1,720.11	0%	224.11	0.15
PERDIDA EN INVENTARIOS	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-577.94	0%	0.00	0%	577.94	1.00
GANANCIAS ANTICIPADAS	577.94	0%	0.00	0%	577.94	1.00
UTILIDAD AJUSTADA	13,237.26	1%	-24,205.79	-1%	-17,505.05	2.04
UTILIDAD AJUSTADA	7,529.47	0%	20,255.31	1%	12,544.78	4.58
UTILIDAD TOTAL	5,707.05	0%	3,050.42	0%	3,640.27	0.63

MADERVAS S.A.		
1. INDICES DE SOLVENCIA Y LIQUIDEZ		
	2018	2017
	31-dic-18	31-dic-17
ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE		
ACTIVO CORRIENTE	11.54	11.45
PASIVO CORRIENTE	5.04	6.45
ACTIVO LIQUIDOS / PASIVO CORRIENTE		
ACTIVO LIQUIDOS	20.000.000	12.100.000
ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	6.50	4.99
VENTAS NETAS / CAPITAL DE TRABAJO		
VENTAS NETAS / CAPITAL DE TRABAJO	3.50	2.27
360 / ROTACION DE CARTERA		
VENTAS NETAS / CARTERA PROMEDIO	3.50	3.00
VENTAS NETAS / PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR		
VENTAS NETAS / PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR	1.50	1.40
COSTO DE VENTAS / INVENTARIO PROMEDIO		
COSTO DE VENTAS / INVENTARIO PROMEDIO	1.00	1.00
VENTAS NETAS / ACTIVO TOTAL		
2. INDICES DE ENDEUDAMIENTO		
PASIVO / ACTIVO TOTAL		
PASIVO / ACTIVO TOTAL	20%	20%
PASIVO CORRIENTE / PASIVO TOTAL		
PASIVO CORRIENTE / PASIVO TOTAL	100%	100%
PASIVO CORRIENTE / PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE / PATRIMONIO	20%	20%
3. RAZONES DE RENTABILIDAD		
01. GANITA EN VENTAS / VENTAS NETAS		
GANITA EN VENTAS / VENTAS NETAS	0.10	0.10
UTILIDAD NETA / VENTAS NETAS		
UTILIDAD NETA / VENTAS NETAS	1.00	1.00
UTILIDAD NETA / PATRIMONIO		
UTILIDAD NETA / PATRIMONIO	1.00	1.00
UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL		

