

INFORME FINANCIERO  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019



EMITE FIRMA DE  
AUDITORÍA EXTERNA  
CALIFICADA Y REGISTRADA



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores Accionistas de:  
VARMA S.A.  
29 de junio del 2020  
Ambato – Provincia de Tungurahua

### **1. APARTADO INTRODUCTORIO**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **VARMA S. A.**, que comprende el estado de situación financiera con corte al 31 de diciembre del 2019; y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo del periodo 1 de enero al 31 de diciembre del 2019, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación en todos los aspectos materiales de conformidad con el marco de información financiera aplicable, y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros; es decir libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### **3. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales exigen que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos destinados a obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; por tanto, al efectuar dicha valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante que aplicó la entidad en la preparación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría en función de las circunstancias, para expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

La auditoría también comprende la evaluación aplicada a las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas y de que las estimaciones contables son razonables, así como la evaluación a la presentación de los estados financieros.

#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros en su conjunto que acompaño presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **VARMA S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y su flujo del efectivo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicadas en la forma como expresan las pertinentes Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.

#### 5. ASUNTO DE ÉNFASIS

##### a. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía será revelado en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor a la Administración Tributaria, el cual será elaborado en base al examen financiero y al análisis de los anexos tributarios que debe preparar para el efecto la Compañía auditada.

##### b. Opinión de razonabilidad en cumplimiento al Numeral 3 del Artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el que refiere a Deducciones por Créditos Tributarios.

Los procedimientos de calificación y castigo de los activos financieros identificados como créditos incobrables por su deterioro cumplieron con las condiciones establecidas en la norma; éstos tuvieron su origen en operaciones del giro ordinario del negocio, permanecieron registrados de conformidad a la técnica contable, el nivel de riesgo y la esencia de cada operación. La eliminación definitiva de esos créditos incobrables se realizó aplicando dichos importes a la provisión creada para el efecto.

Atentamente;



CPA Dr. Saúl Lozada Mera  
**Registro SC - RNAE 262**  
**RUC N° 1800971002001**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**  
Expresados en dólares

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>6.271.724,17</b>	<b>5.974.205,53</b>
<b>Corriente</b>	<b>3.317.517,20</b>	<b>3.194.290,77</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	589.706,76	26.837,56
Activos Financieros	1.751.822,59	1.894.538,36
Inventarios	867.552,98	1.113.600,78
Servicios y Otros Pagos Anticipados	50.212,93	49.102,04
Activos por Impuestos Corrientes	58.221,93	110.212,03
<b>No Corriente</b>	<b>2.954.206,97</b>	<b>2.779.914,76</b>
Terreno	330.523,22	330.523,22
Edificio Neto	2.339.865,47	2.226.493,79
Maquinaria Pesada Neto	31.665,33	31.283,74
Maquinaria Liviana Neto	63.872,63	72.679,19
Herramienta Neto	865,49	550,01
Muebles y Enseres	3.416,28	2.372,41
Equipo de Oficina Neto	6.869,09	5.453,81
Equipo de Cómputo Neto	9.316,68	5.230,36
Vehículos Neto	167.812,78	105.328,23
<b>PASIVO</b>	<b>3.960.369,67</b>	<b>3.624.965,20</b>
<b>Corriente</b>	<b>3.580.968,90</b>	<b>3.220.831,23</b>
Cuentas y Documentos por Pagar	2.288.829,04	2.257.705,48
Pasivos Financieros	1.071.764,67	936.861,82
Impuestos Corrientes	115.018,05	26.263,93
Provisiones Corrientes-Diferidos	105.357,14	-
<b>No Corriente</b>	<b>379.400,77</b>	<b>404.133,97</b>
Provisiones Sociales	379.400,77	404.133,97
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.311.354,50</b>	<b>2.349.240,33</b>
Capital Social	2.883.942,00	2.883.942,00
Aporte Futuras Capitalización	-	-
Reservas Acumuladas	56.960,12	56.960,12
Otros Resultados Integrales	(155.416,17)	(155.416,17)
Resultados Acumulados	(702.077,90)	(562.779,50)
Resultado del Ejercicio	227.946,45	126.533,88
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6.271.724,17</b>	<b>5.974.205,53</b>

Fuente: VARMA S. A. Preparó: Contadora General
---

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**  
Expresados en dólares

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>6.148.934,03</b>	<b>8.926.943,97</b>
<b>Ingresos Operativos</b>	<b>6.148.934,03</b>	<b>8.926.943,97</b>
Venta de Bienes	6.788.710,92	10.061.089,64
Venta de Servicios	-	634,29
Venta de Materiales	74.575,28	87.826,42
Intereses	69.238,41	70.010,85
Otros Ingresos Corrientes	11.933,62	17.797,06
Descuento y Devoluciones	(795.524,20)	(1.310.414,29)
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>5.920.987,58</b>	<b>8.800.410,11</b>
<b>Costo de Producción</b>	<b>5.072.982,16</b>	<b>8.014.167,80</b>
Materia Prima	3.952.562,78	6.797.931,22
Mano de Obra	821.342,79	835.008,47
CIF	299.076,59	381.228,11
<b>Gastos de Operación</b>	<b>848.005,42</b>	<b>786.242,31</b>
Gastos de Ventas	42.196,02	46.173,98
Gastos Administrativos	732.816,17	637.110,77
Gastos Financieros	72.794,48	100.395,44
Gastos Extraordinarios	198,75	2.562,12
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>227.946,45</b>	<b>126.533,86</b>

Fuente : VARMA S. A. Preparó: Contadora General
--

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
Expresado en dólares

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>- 562.869,20</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>- 255.011,25</b>
Clases de cobros por actividades de operación	8.515.351,55
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.515.351,55
Clases de pagos por actividades de operación	- 8.650.856,97
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 7.512.191,83
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 1.138.665,14
Intereses pagados	- 100.395,33
Intereses recibidos	21.519,78
Impuestos a las ganancias pagados	- 40.630,28
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>- 10.490,83</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	9.464,29
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 19.955,12
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>- 297.367,12</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-
Pagos de préstamos	- 173.992,38
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>- 562.869,20</b>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	589.706,76
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>26.837,56</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>126.533,88</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>- 492.521,77</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	158.147,23
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	16.559,84
Ajustes por gastos en provisiones	32.361,94
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	- 699.590,78
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>110.976,64</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	- 200.091,50
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1.110,89
(Incremento) disminución en inventarios	270.023,44
(Incremento) disminución en otros activos	- 40.630,28
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	105.058,08
Incremento (disminución) en beneficios empleados	- 12.965,88
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	- 11.528,11
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>- 255.011,25</b>

Fuente : VARMA S. A. Preparó: Contadora General
--

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Expresado en dólares

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>2.883.942,00</b>	-	<b>23.799,03</b>	<b>33.161,09</b>	<b>- 702.077,90</b>	<b>- 155.416,17</b>	<b>227.946,45</b>	-	<b>2.311.354,50</b>
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	139.298,41	-	- 139.298,41	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	- 88.648,04	-	- 88.648,04
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	126.533,88	-	126.533,88
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>2.883.942,00</b>	-	<b>23.799,03</b>	<b>33.161,09</b>	<b>- 562.779,50</b>	<b>- 155.416,17</b>	<b>126.533,88</b>	-	<b>2.349.240,33</b>

Fuente : VARMA S. A.  
Preparó: Contadora General

## **NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

### **1. ANTECEDENTES**

Según escritura pública celebrada el 20 de julio de 1998, se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de **Grupo Empresarial Vargas Salman Compañía Limitada**, en la Notaría Primera del Cantón Ambato el veintidós de febrero del año dos mil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato bajo el número ciento nueve, el doce de abril del año dos mil, y con posterioridad la Compañía cambió su denominación a **VARMA S. A.**

**DOMICILIO.-** El domicilio principal de la compañía es el Cantón Ambato, provincia de Tungurahua, pudiendo establecer agencias y/o sucursales en cualquier lugar del país o del exterior, si así resolviere la Junta General de Accionistas.

**PLAZO DE DURACIÓN.-** El plazo de duración de la compañía es de 50 años, contados desde la fecha de inscripción de esta la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

**CAPITAL SOCIAL.-** El capital social suscrito y pagado por los accionistas es de DOS MILLONES OCHOCIENTOS OCHENTA Y TRES MIL NOVICIENTOS CUARENTA Y DOS DÓLARES AMERICANOS (\$. 2'883.942,00), dividido en 2'883.942 acciones ordinarias y nominales de un dólar cada una.

### **2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía tiene como objeto social lo siguiente:

- a. Diseño, fabricación y construcción de carrocerías para vehículos.
- b. Fabricación de automotores.
- c. Ensamblaje de chasis y carrocerías.
- d. Importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de vehículos, carrocerías, partes, piezas, repuestos y en general de toda clase de bienes relacionados con la industria automotriz y metal mecánica.
- e. Mantenimiento y reparación de vehículos, chasis y carrocerías.
- f. Asesoría en todo lo que se refiere a la industria automotriz y metal mecánica.
- g. Asociación con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que realicen actividades similares, o actuación como agente, distribuidor, representante o comisionista de aquellas.
- h. Participación como socia o accionista en otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes.

Para el cabal cumplimiento de su objetivo social, la Compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza permitidos por la Ley. Sin perjuicio de las previsiones constantes en otras leyes, la Compañía no se dedicará a ninguna de las actividades reservadas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para las instituciones reguladas por dicha Ley, así como tampoco realizará actividades previstas en la Ley de Mercado de Valores para las instituciones reguladas por ella.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas NIIF que se aplican en el Ecuador desde el año 2012, en función a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías para la adopción e implementación que consta en la Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, Resolución S.C.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011, y en la Resolución de esa Superintendencia del 27 del mismo mes y año, entre otras.

En ese orden, los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las NIIF integrales a partir del 1 de enero del 2013, y se presentan en forma comparativa con los estados financieros del 2012 reestructurados para el efecto.

A continuación, se resumen las principales prácticas y políticas contables establecidas para la aplicación en la Empresa según las circunstancias, y sirven para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

**Efectivo y equivalente de caja.-** Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos a la vista.

**Documentos y Cuentas por Cobrar.-** Son activos financieros por préstamos y obligaciones con clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las que dan derecho a cobros fijos y determinables. Se registran en el activo corriente a su valor nominal; y de acuerdo a las NIIF, se asentarán menos los ajustes que devinieren por el deterioro objetivo de esos activos financieros que se evaluarán al finalizar cada año.

**Deterioro de Activos Financieros.-** Según NIIF, el monto de las provisiones por el deterioro de cuentas comerciales se reconocerán en el estado de resultados integrales; de existir en lo posterior una disminución del monto de la pérdida por incobrabilidad o deterioro, porque objetivamente corresponde a un evento que ocurra después de que se reconozca dicho deterioro, se asentará en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente revelada.

**Documentos y Cuentas por Pagar.-** Son obligaciones financieras en circulación por obligaciones con compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se registrarán en el pasivo corriente, excepto los que muestran vencimientos mayores a 12 meses.

▪ **Préstamos y Obligaciones Financieras.-** Posterior a su reconocimiento inicial, se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pagados y los pendientes de pago se registran en Gastos Financieros.

▪ **Cuentas por Pagar Comerciales.-** Constituyen las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a los proveedores en el curso normal del negocio, y se registran a su valor nominal.

**Otras Cuentas por Cobrar o Pagar.-** Corresponden a los anticipos y saldos de obligaciones que se liquidan en el corto plazo.

**Baja de Activos y Pasivos Financieros.-** Se eliminará un activo financiero cuando expiren los derechos de recibir los flujos de efectivo de ese activo. Un pasivo será

eliminado cuando las obligaciones de la Compañía sean liquidadas.

**Inventarios.-** Los inventarios se registrarán al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El coste de los inventarios que se importan incluye los relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad seguirán el trámite que determina las leyes para retirarlos del mercado; en tanto que, las pérdidas relacionadas con inventarios se cargarán a los resultados integrales en el periodo en que se causen.

#### **Propiedad Planta y Equipo.-**

▪ **Reconocimiento y Medición.** Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico menos depreciaciones acumuladas, y se considerarán pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo serán capitalizados cuando sea probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía, y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a reparaciones o mantenimiento y serán registrados en los resultados integrales cuando ocurran.

▪ **Depreciación Acumulada.-** La vida útil de un activo se revisa, como mínimo al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de propiedades y equipos, exceptuando terrenos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando su valor residual de ser el caso.

▪ **Deterioro de Activos No Financieros.-** Los activos sujetos a depreciación o no, se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que podrían no recuperarse su valor en libros; las pérdidas por deterioro corresponden al valor registrado en los libros que exceda del recuperable.

**Otros Activos No Corrientes.-** Corresponden a activos cuyo periodo de realización basado en eventos formalmente establecidos y otras circunstancias se define en un plazo mayor a un año.

Estos activos no corrientes se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indiquen que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponderán entonces al monto del valor en libros que excede a su valor recuperable.

**Impuesto a la Renta.-** El gasto por impuesto a la renta del año comprenderá el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconocerá en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio; en este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

▪ **Corriente.-** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Según la Resolución N° NAC-DGECCGC19-0000003 del 9 de abril del 2019, la tarifa general del Impuesto a la Renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2018, corresponde al 25%, salvo en cualquiera de los casos que la norma puntualiza, en los que la tarifa aplicable será de 3 puntos porcentuales adicionales.

Las reformas tributarias establecen entre otras cosas que:

- Las sociedades constituidas antes del 2018, que tengan ingresos menores a \$. 300.000,00 pagarán la tarifa del 22% de I. Renta, además se disminuirán de su base imponible \$. 11.270,00.
- Las sociedades constituidas antes del 2018, que tengan ingresos entre \$. 300.000,00 y \$. 1'000.000,00 pagarán la tarifa del 22% de I. Renta.

Si el valor de las utilidades se reinvierten en el país para adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la actividad productiva, la tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales.

▪ **Diferido.-** Según NIIF, el impuesto sobre la renta diferido se provisionará en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surjan entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identificarán ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tablas fiscales, las que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los saldos del impuesto a la renta diferido, activos y pasivos, se compensarán cuando exista derecho legal exigible, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como un ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado; por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos, por cambios en la normativa tributaria, por re-estimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente al patrimonio.

**Beneficios de Empleados.-** Los beneficios de empleados del año comprende Beneficios de Empleados a corto plazo y a largo plazo.

▪ **Beneficios a Corto Plazo.-** Corresponden básicamente a:

✓ La Participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (Código del Trabajo). Se registra con cargo a resultados y será presentado como parte de los gastos de operación.

✓ Décimo tercer y Cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan según la legislación vigente en el Ecuador.

▪ **Beneficios a Largo Plazo.**- Los Beneficios a Largo Plazo comprenden Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio.

Según la normativa tributaria son deducibles los pagos efectuados por esos conceptos, conforme a lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

**Jubilación Patronal.**- La legislación vigente establece la obligación de los empleados de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio, los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo no reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación debe calcularse anualmente actuando independientes, usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación se determina mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

**Provisión por Desahucio.**- Mediante reforma que se incluye en la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que entró en vigencia con su publicación en el Registro Oficial 483 el lunes 20 de abril del 2015, todos los casos de terminación de la relación laboral por desahucio o por acuerdo entre las partes (empresarios y trabajadores), recibirán una bonificación con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicios prestados. Esto será independiente de la liquidación por el cierre de las relaciones laborales.

El primer inciso del artículo 184 del Código de Trabajo que se refiere al desahucio señala ahora que: Es el aviso por escrito con el que una persona trabajadora le hace saber a la parte empleadora que su voluntad es la de dar por terminado el contrato de trabajo, incluso por medios electrónicos. La notificación se realizará con al menos quince días del cese definitivo de las labores, plazo que puede reducirse por la aceptación expresa del empleador al momento del aviso.

El artículo 185 que también fue reformado señala que los empleadores tendrán un plazo de 15 días para pagar estas bonificaciones y todos los derechos que le corresponden.

En función a la disposición legal, la Compañía constituirá un pasivo para el valor presente de este beneficio, con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

**Provisiones Corrientes y No Corrientes.**- Las provisiones se reconocerán, cuando: 1) la compañía tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; 3) el monto sea estimado de manera fiable. Los montos reconocidos como provisión serán la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Reconocimiento de Ingresos.**- Los ingresos por venta son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan así:

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador; y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a ejercer un control sobre los mismos.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.**- Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costo del producto, gastos financieros, gastos operativos, impuestos, tasas, contribuciones, y otros costos directos propios del giro del negocio.

**Distribución de Dividendos.**- Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio, y se reconocen como pasivos corrientes en los estados de resultados en el periodo en que los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

#### **4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VARMA S.A.** preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 considerando las normas financieras y los principios contables, así:

##### **a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Según el Balance General, la partida revela como disponible al 31 de diciembre del año 2019 el saldo de \$. 26.837,56 de acuerdo con el siguiente desglose:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Caja General	804,43	-
Caja Chica	500,00	500,00
<b>Caja</b>	<b>1.304,43</b>	<b>500,00</b>
Banco Pichincha Ahorros	534.355,96	25.487,26
Cámara de Comercio	38,51	223,09
Banco Procredit Ahorros	1,30	-
Banco Procredit Ahorros P	0,01	-
Banco de Loja Cta Ahorro	543,81	543,81
Cooperativa Jep	28,02	40,25
Produbanco Grupo Promerica Lv	36.116,24	-
Banco Procredit Cta Aho 2018	17.318,48	43,15
<b>Bancos</b>	<b>588.402,33</b>	<b>26.337,56</b>
<b>Suman</b>	<b>589.706,76</b>	<b>26.837,56</b>

#### b. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 la Empresa presenta \$. 1'894.538,36 de saldo en esta cuenta, bajo la siguiente composición:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Clientes	1.689.111,43	1.809.000,88
Empleados	72.840,16	108.859,90
Otras a Terceros	5.649,83	3.035,15
Provisión Incobrables	(15.778,83)	(26.357,57)
<b>Suman</b>	<b>1.751.822,59</b>	<b>1.894.538,36</b>

- El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros. La antigüedad de la cuenta Clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2019 fueron como sigue:

<b>Antigüedad</b>	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Por Vencer	-	-
Vencido hasta 90 días	1.319.605,10	564.660,33
Vencido hasta 180 días	132.212,14	339.974,10
Vencido hasta 360 días	126.065,83	300.338,20
Vencido más de 360 días	111.228,36	604.028,25
<b>Total</b>	<b>1.689.111,43</b>	<b>1.809.000,88</b>

- Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Saldo Inicial	- 9.692,37	- 15.778,83
Bajas	9.692,37	1.475,40
Provisión	- 15.778,83	- 12.054,14
<b>Saldo Final</b>	<b>- 15.778,83</b>	<b>- 26.357,57</b>

**c. INVENTARIOS**

El Balance General al 31 de diciembre del 2019 evidencia \$. 1.113.600,78 de saldo en este rubro, en función a la siguiente desagregación:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Productos Terminados	319.155,25	112.563,87
Producción En Proceso	134.923,13	516.071,24
Materia Prima	413.474,60	484.965,67
<b>Suman</b>	<b>867.552,98</b>	<b>1.113.600,78</b>

**d. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2019, la Empresa muestra \$. 49.102,04 de saldo en esta cuenta conformado así:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Seguros y Reaseguros	10.668,67	1.229,55
Anticipos a Proveedores	39.544,26	47.872,49
<b>Suman</b>	<b>50.212,93</b>	<b>49.102,04</b>

**e. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La cuenta de la referencia refleja un valor de \$. 110.212,03 al finalizar el ejercicio 2019, desglosado del siguiente modo:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
IVA Por Cobrar SRI	-	-
Retenciones IR Ejercicio Actual	21.765,51	69.581,75
Anticipo Renta Ejercicio Actual	36.456,42	40.630,28
<b>Suman</b>	<b>58.221,93</b>	<b>110.212,03</b>

**f. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Según el Balance General, la partida revela el saldo de \$. 2.779.914,76 al 31 de diciembre del 2019, el que corresponde a lo siguiente:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
<b>Terreno</b>	<b>330.523,22</b>	<b>330.523,22</b>
<b>Edificio Neto</b>	<b>2.339.865,47</b>	<b>2.226.493,79</b>
Edificios	2.519.370,63	2.519.370,63
Depreciación Acum. Edificios	- 179.505,16	- 292.876,84
<b>Maquinaria Pesada Neto</b>	<b>31.665,33</b>	<b>31.283,74</b>
Maquinaria Pesada	331.582,21	331.582,21
Depreciación Acum. Maquinaria Pesada	- 299.916,88	- 300.298,47
<b>Maquinaria Liviana Neto</b>	<b>63.872,63</b>	<b>72.679,19</b>
Maquinaria Liviana	140.631,59	159.788,58
Depreciación Acum. Maquinaria Liviana	- 76.758,96	- 87.109,39
<b>Herramienta Neto</b>	<b>865,49</b>	<b>550,01</b>
Herramientas	11.907,05	11.907,05
Depreciación Acum. Herramientas	- 11.041,56	- 11.357,04
<b>Muebles y Enseres</b>	<b>3.416,28</b>	<b>2.372,41</b>
Muebles y Enseres	10.438,18	10.438,18
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	- 7.021,90	- 8.065,77
<b>Equipo de Oficina Neto</b>	<b>6.869,09</b>	<b>5.453,81</b>
Equipo de Oficina	19.717,38	19.717,38
Depreciación Acum. Equipo de Oficina	- 12.848,29	- 14.263,57
<b>Equipo De Cómputo Neto</b>	<b>9.316,68</b>	<b>5.230,36</b>
Equipo de Cómputo	24.795,20	25.593,33
Depreciación Acum. Equipo de Cómputo	- 15.478,52	- 20.362,97
<b>Vehículos Neto</b>	<b>167.812,78</b>	<b>105.328,23</b>
Vehículos	250.657,24	192.473,68
Depreciación Acum. Vehículos	- 82.844,46	- 87.145,45
<b>Suman</b>	<b>2.954.206,97</b>	<b>2.779.914,76</b>

➤ Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo fueron como sigue:

DESCRIPCIÓN	COSTO HISTÓRICO / REVALUADO				
	SALDO AL 31/12/2018	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31/12/2019
		ADICIONES	BAJAS	VENTA	
Edificio	2.519.370,63				2.519.370,63
Maquinaria Pesada	331.582,21				331.582,21
Maquinaria Liviana	140.631,59	19.156,99			159.788,58
Herramientas	11.907,05				11.907,05
Muebles y Enseres	10.438,18				10.438,18
Equipo de Oficina	19.717,38				19.717,38
Equipo de Cómputo	24.795,20	798,13			25.593,33
Vehículos	250.657,24			58.183,56	192.473,68
<b>Total Activos</b>	<b>3.309.099,48</b>	<b>19.955,12</b>	-	<b>58.183,56</b>	<b>3.270.871,04</b>

DESCRIPCIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
	SALDO AL 31/12/2018	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31/12/2019
		ADICIONES	BAJAS	VENTA	
Edificio	- 179.505,16	- 113.371,68			- 292.876,84
Maquinaria Pesada	- 299.916,88	- 381,59			- 300.298,47
Maquinaria Liviana	- 76.758,96	- 10.350,43			- 87.109,39
Herramientas	- 11.041,56	- 315,48			- 11.357,04
Muebles y Enseres	- 7.021,90	- 1.043,87			- 8.065,77
Equipo de Oficina	- 12.848,29	- 1.415,28			- 14.263,57
Equipo de Cómputo	- 15.478,52	- 4.884,45			- 20.362,97
Vehículos	- 82.844,46	- 26.384,45		22.083,46	- 87.145,45
<b>Total Activos</b>	<b>(685.415,73)</b>	<b>(158.147,23)</b>	-	<b>22.083,46</b>	<b>- 821.479,50</b>

- Para el cálculo de depreciación se consideró los siguientes porcentajes y estimaciones de vida útil:

Grupo de Activo	% Depreciación	Vida Útil
Edificio	5%	20
Maquinaria Pesada	10%	10
Maquinaria Liviana	10%	10
Herramientas	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de Oficina	10%	10
Equipo de Cómputo	33%	3
Vehículos	20%	5

Para efectos tributarios, en el caso de revaluación la administración deberá considerar lo dispuesto en la siguiente normativa:

Art. 41 de la LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO; penúltimo párrafo literal b) del PAGO DE IMPUESTO que indica: *“Para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los contribuyentes comprendidos en el literal b) del numeral 2 del presente artículo, que por aplicación de normas y principios contables y financieros generalmente aceptados, mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del reavalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.”*

Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre de 2014, mediante Suplemento se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal con aplicación para el año 2015, en la parte que atañe a Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno. ART. 10 numeral 8.- *“Agréguese en el numeral 6 el siguiente literal: f) Cuando un contribuyente haya procedido a la revaluación de activos, la depreciación correspondiente a dicho reavalúo no será deducible, si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reavalúo.”*

#### **g. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Los registros contables y el Estado de Situación muestran al 31 de diciembre del 2019 el saldo de \$. 2.257.705,48 en la cuenta indicada, estructurado del siguiente modo:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Proveedores	1.496.407,06	1.690.219,26
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas	580.310,96	406.318,58
Ingresos Diferidos	94.088,10	45.744,53
Acumulaciones por Pagar	107.962,80	115.423,11
Otras Cuentas por Pagar	10.060,12	-
<b>Suman</b>	<b>2.288.829,04</b>	<b>2.257.705,48</b>

El valor de la cuenta Acumulaciones por Pagar incluye remuneraciones de diciembre,

Provisiones de Décimo Tercer y Cuarto Sueldo, Vacaciones, Aportes y Fondo de Reserva por Pagar al IESS de diciembre y Liquidaciones de Empleados pendientes de pago.

El valor de \$. 406.318,58 considera el valor reclasificado de \$. 314.524,97 de la cuenta Aportes para Futura Capitalización en el año 2017, entre otros importes.

#### **h. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019, el Estado de Situación revela en esta cuenta el saldo de \$. 936.861,82 el que se desglosa así:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Obligaciones Bancarias	976.666,67	853.291,93
Anticipo Clientes	95.098,00	83.569,89
<b>Suman</b>	<b>1.071.764,67</b>	<b>936.861,82</b>

Las características de la obligación bancaria se muestran a continuación:

Institución Financiera	Operación	Monto	Plazo	Primer Pago	Último Pago	Corto Plazo	Largo Plazo
PROCREDIT	2404096176	500.000,00	6 trim.	14-dic-19	14-mar-20	87.830,43	
PROCREDIT	2404101846	300.000,00	8 trim.	15-nov-19	16-ago-21	146.775,80	118.685,70
PRODUBANCO	10500066523000	500.000,00	1 año	15-ene-20	15-ene-20	500.000,00	
<b>SUMAN:</b>						<b>734.606,23</b>	<b>118.685,70</b>

El préstamo por \$. 500.000,00 de la operación 10500066523000 se registra a nombre del Banco PRODUBANCO; sin embargo, el préstamo fue concedido a nombre del accionista principal de la Compañía.

#### **i. IMPUESTOS CORRIENTES**

La cuenta de la referencia refleja un valor de \$. 26.263,93 al finalizar el ejercicio 2019, desglosado del siguiente modo:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
IVA Cobrado 12% Ventas	32.142,82	-
Liquidación de Impuestos	82.875,23	26.263,93
<b>Suman</b>	<b>115.018,05</b>	<b>26.263,93</b>

#### **j. PROVISIONES SOCIALES**

La cuenta de la referencia revela en el Balance General al 31 de diciembre del 2019 un saldo de \$. 404.133,97, conformado como sigue:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Jubilación Patronal	336.449,81	359.804,07
Desahucio	42.950,96	44.329,90
<b>Suman</b>	<b>379.400,77</b>	<b>404.133,97</b>

**k. CAPITAL SOCIAL**

El Capital de los Accionistas al 31 de diciembre del 2019 que figura en el Patrimonio del Estado de Situación es \$. 2.883.942,00, y está estructurado del siguiente modo:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Vargas Mayorga Luis	2.882.052,00	2.305.527,00
Vargas Salman Santiago	630,00	192.805,00
Vargas Salman Pedro	630,00	192.805,00
Vargas Salman Juan Pablo	630,00	192.805,00
<b>Suman</b>	<b>2.883.942,00</b>	<b>2.883.942,00</b>

**1. RESERVAS ACUMULADAS**

Al finalizar el año 2019, la Reserva Legal de la Compañía asciende a \$. 23.799,03 y la Reserva del Capital a \$. 33.161,09, según consta a continuación:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Reserva Legal	23.799,03	23.799,03
Reserva de Capital	33.161,09	33.161,09
<b>Reservas Acumuladas</b>	<b>56.960,12</b>	<b>56.960,12</b>

**m. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

El Balance al 31 de diciembre revela en este rubro el saldo de - \$. 155.416,17, el cual corresponde a Resultados por Adopción de NIIF.

**n. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al finalizar el ejercicio 2019 el Resultado Acumulado de la Compañía evidencia la pérdida de \$. 562.779,50, el cual está conformado por los conceptos y valores que a continuación consta:

DETALLE	ANÁLISIS DE RESULTADOS	PÉRDIDA ACUMULADA	REF.
Pérdida 2001	(1.719,71)	(1.719,71)	
Pérdida 2002	(3.862,28)	(5.581,99)	
Pérdida 2003	(153.609,04)	(159.191,03)	
Pérdida 2004	5.172,45	(154.018,58)	
Pérdida 2005	(45.514,05)	(199.532,63)	
Pérdida 2006	(187.301,60)	(386.834,23)	
Diferencia I. Renta 2006	(818,07)	(387.652,30)	
Pérdida 2007	(73.136,72)	(460.789,02)	
Diferencia I. Renta 2007	(1.322,72)	(462.111,74)	
Pérdida 2008	(282.888,06)	(744.999,80)	
Pérdida 2009	(353.795,67)	(1.098.795,47)	
Pérdida 2010	20.008,41	(1.078.787,06)	(1)
	(19.081,62)	(1.097.868,68)	
Pérdida 2011	(534.313,57)	(1.632.182,25)	
Impuesto Renta 2011	(17.441,91)	(1.649.624,16)	
Ajuste Reserva 2010	(92,68)	(1.649.716,84)	
Pérdida 2012	(128.219,32)	(1.777.936,16)	
Impuesto Renta 2012	(16.212,49)	(1.794.148,65)	
Utilidad 2013	146.987,18	(1.647.161,47)	
Pérdida 2014	(151.530,40)	(1.798.691,87)	
Impuesto Renta 2014	(28.566,73)	(1.827.258,60)	
Ajuste 2015	245.972,66	(1.581.285,94)	
Pérdida 2015	(173.605,34)	(1.754.891,28)	
Impuesto Renta 2015	(19.422,91)	(1.774.314,19)	
Reclasificación Provision Jubilación Patronal	(245.972,66)	(2.020.286,85)	(2)
Utilidad 2016	6.314,91	(2.013.971,94)	
Anticipo Pagado 2016	(18.924,93)	(2.032.896,87)	
Compensación Pérdidas Acumuladas	1.439.807,00	(593.089,87)	(3)
Pérdida 2017	(108.988,04)	(702.077,91)	(4)
Compensación Pérdidas Acumuladas	139.298,41	(562.779,50)	(5)

En las aplicaciones contables que constan en el cuadro se observó los siguientes asuntos relevantes:

- (1) Según Declaración del Impuesto a la Renta, el valor de \$. 20.008,41 de utilidad del año 2010 es la utilidad contable antes de su distribución, hecho que amerita revisión.
- (2) El cuadro evidencia la reversión del valor de la Provisión para Jubilación Patronal de \$. 245.972,66 en el año 2017, entre otros movimientos.
- (3) Compensación de las pérdidas en base a la disminución del capital en el valor de \$. 1'439.807,00.
- (4) Pérdida del ejercicio 2017 de \$. 108.988,03.

(5) Compensación de las pérdidas con la utilidad neta del ejercicio 2018 en el valor de \$. 139.298,41

**o. RESULTADO DEL EJERCICIO**

Los estados financieros de la Compañía revelan \$. 126.533,81 de utilidad financiera generada en el ejercicio 2019.

**p. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía calculó y registró la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 25% y la Participación para Trabajadores del 15%, los cuales se determinan de la siguiente manera:

Resultado del Ejercicio	126.533,88
(-) 15% Participación Trabajadores	18.980,08
(-) Ingresos Exentos	
(+) Gastos no Deducibles	72.606,00
(-) Deducciones Adicionales	
(+) Amortización de Pérdidas	49.784,97
(+/-) Otras Partidas Conciliatorias	
(=) Base Imponible Impuesto a la Renta	130.374,83
(-) 25% Impuesto a la Renta	32.593,71
<b>(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>74.960,09</b>

**q. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a \$. 15'000.000,00, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los ejercicios 2018 y 2019 no supera el valor acumulado mencionado.

**r. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Los saldos de las cuentas deudoras y acreedoras con partes relacionadas al cierre de los ejercicios 2018 y 2019 son las que sigue:

Concepto	Año 2018	Año 2019
<b>ACTIVO</b>		
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	-
Préstamos por Cobrar	72.840,16	108.859,90
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales	-	-
Préstamos por Pagar	580.310,96	406.318,58

**s. CONTIGENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, de acuerdo con los asesores legales la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los Estados Financieros adjuntos.

**t. INGRESOS ORDINARIOS**

Según el Estado de Resultados, la cuenta revela como Ingresos al 31 de diciembre del año 2019 el saldo de \$. 8.926.943,97 bajo el siguiente desglose:

	Año 2018	Año 2019
Venta de Bienes	6.788.710,92	10.061.089,64
Venta de Servicios	-	634,29
Venta de Materiales	74.575,28	87.826,42
Intereses	69.238,41	70.010,85
Otros Ingresos Corrientes	11.933,62	17.797,06
Descuento y Devoluciones	(795.524,20)	(1.310.414,29)
<b>Suman</b>	<b>6.148.934,03</b>	<b>8.926.943,97</b>

El valor de \$. 1.310.414,29 obedecen a descuentos, así como también a la anulación de facturas electrónicas efectuadas en ese año que se registran para eliminar el ingreso.

**u. COSTOS DE PRODUCCIÓN**

El Estado de Resultados al 31 de diciembre revela el saldo de \$. 8.014.167,79 en este rubro, cuya desagregación es la que sigue:

	Año 2018	Año 2019
Materia Prima Utilizada	3.952.562,78	6.797.931,22
Mano de Obra Directa	821.342,79	835.008,47
Costos Indirectos de Fabricación	299.076,59	381.228,10
<b>Suman</b>	<b>5.072.982,16</b>	<b>8.014.167,79</b>

**v. GASTOS DE OPERACIÓN**

Al finalizar el ejercicio 2019, las siguientes cuentas se muestran con sus importes en dicho grupo del siguiente modo:

	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2019</b>
Gastos de Ventas	42.196,02	46.173,98
Gastos Administrativos	732.816,17	637.110,77
Gastos Financieros	72.794,48	100.395,44
Gastos Extraordinarios	198,76	2.562,12
<b>Suman</b>	<b>848.005,43</b>	<b>786.242,31</b>

## 5. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EJERCICIOS ANTERIORES

En vista de que el Informe de Opinión del ejercicio 2018 no evidencia salvedades de opinión, el auditor se eximió de realizar la evaluación que establecen las normas societarias; no obstante, las siguientes observaciones y recomendaciones tomadas del Informe de la auditoría externa practicada a la Compañía en el año 2016, a la fecha se encuentran pendientes de ejecución:

### a. Reservas Acumuladas

El Balance al 31 de diciembre del 2015 muestra \$. 33.161,09 de saldo en Reserva de Capital que deviene de ejercicios anteriores al 2012; en tanto que, el saldo de \$. 23.799,03 de la cuenta Reserva Legal incluye \$. 7.374,45 que corresponde también a ejercicios anteriores al 2012. En este caso, Contabilidad verificará los saldos y movimientos hasta el año 2012 no explicados, sobre la base de la documentación pertinente.

### b. Resultados Acumulados

Según Declaración del Impuesto a la Renta del año 2010, los \$. 20.008,41 de utilidad de ese ejercicio que muestra la cuenta al 31 de diciembre del 2016 corresponde a la utilidad contable que debió ser distribuida, hecho que amerita su revisión.

## 6. PÓLIZAS DE SEGUROS

Las Pólizas de Seguros contratadas por la Empresa que a la fecha del examen se encontraban vigentes tienen las siguientes características:

<b>ASEGURADO RA</b>	<b>PÓLIZA No.</b>	<b>RAMO</b>	<b>FECHA DE RENOVACIÓN</b>	<b>FECHA DE VENCIMIENTO</b>	<b>SUMA ASEGURADA</b>
EQUINOCCIAL	52008	INCENDIO	31-ene-20	31-ene-21	3.284.836,29
EQUINOCCIAL	50370	ROBO	31-ene-20	31-ene-21	25.000,00
EQUINOCCIAL	50059	EQUIPO ELECTRÓNICO	31-ene-20	31-ene-21	24.795,20
EQUINOCCIAL	50057	EQUIPO Y MAQUINARIA	31-ene-20	31-ene-21	39.610,75
EQUINOCCIAL	50035	ROTURA DE MAQUINARIA	31-ene-20	31-ene-21	403.488,05
EQUINOCCIAL	84458	VEHÍCULOS	31-ene-20	31-ene-21	344.890,00

## **7. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

Dr. Pablo Vargas Salman  
GERENTE GENERAL VARMA S.A.