



INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2019

CARLOS BARRENO CÓRDOVA

MARZO. 2020

CARROCERÍAS VARMA S.A. INFORME DE COMISARIO
--

PERIODO: ENERO – DICIEMBRE 2019

Conforme a lo establecido en los numerales 1, 2, 3 y 4 del Art. 279 de la Ley de Compañías, en que se hace referencia a las atribuciones y obligaciones que tiene el Comisario de la empresa; las disposiciones específicas de reglamentos, normas y regulaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, a continuación se presenta el informe de comisario correspondiente al período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2019.

1. OPINIÓN CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES Y NORMATIVIDAD

La empresa conforme a las disposiciones legales emitidas a través de leyes, reglamentos, acuerdos de aplicación general cumple con sus actividades en estricto cumplimiento de las mismas, tanto en el ámbito de producción, como en el ámbito administrativo.

2. CONTROL INTERNO Y APLICACIÓN DE LAS NIIF

Entendiéndose al sistema de control interno como los procedimientos necesarios para salvaguardar el uso y consumo de los recursos, y que es de estricta responsabilidad de la administración, me permito indicar que se continúan efectuando los controles necesarios para sustentar las cifras que se presentan en la información financiera presentada.

Como procedimientos de control expresamente realizados, en este período, se han realizado revisiones periódicas de la cartera que mantiene la empresa, en donde se han detectado algunas cuentas que se consideraron como incobrables, por parte de la persona encargada del control, y con el consentimiento de los administradores de la empresa. Este aspecto y con la aplicación de las normas que rigen para el efecto se procedió al respectivo registro contable por deterioro de las mismas, cumpliendo tanto la normativa contable así como también la normativa tributaria, para que la empresa en el momento que corresponda pueda hacer uso de la deducibilidad por la baja de cuentas incobrables.

La empresa está sujeta a la aplicación de la normativa internacional como son la NIIF, se puede establecer que se han cumplido con las normas, en los aspectos que así lo ameritan como por ejemplo el registro de las provisiones por beneficios a empleados, la provisión y deterioro de cuentas de cobro dudoso, el registro de deterioro de las cuentas de cobro dudoso, la presentación de la información financiera con todos sus componentes; y, la aplicación en la práctica de la normativa en cada una de los hechos económicos de la empresa y que ameritan su correspondiente registro contable.

3. HECHOS ECONÓMICOS RELEVANTES

Durante el presente ejercicio económico se han producido los siguientes hechos económicos, los mismos que son necesarios resaltar e identificar:

El primero tiene que ver con la decisión de la administración de la empresa, y luego de establecer las condiciones de cada bien, se procedió a enajenar dos vehículos de la empresa a favor de dos de los accionistas de la empresa, un vehículo Chevrolet Orlando y un Vehículo Hyundai Ionic, los mismos que se facturaron a favor de los accionistas conforme a las disposiciones legales que están establecidas para el efecto.

El segundo aspecto relacionado con el nivel de endeudamiento que la empresa adquirió con costo, es decir con instituciones del sistema financiero, la misma que a pesar de la situación de la empresa en la actualidad, ha logrado disminuir sus deudas en 123 mil dólares en relación al cierre del ejercicio económico 2018, pero lo que ocasionó por supuesto una carga financiera que llegó a los cien mil dólares en este ejercicio.

Por la necesidad de mejorar las condiciones de trabajo, este ejercicio la empresa adquirió maquinaria de tipo liviana por 19 mil dólares.

El otro aspecto que es necesario recalcar en este punto es la condición de ventas de algunas unidades, las mismas que por las situaciones de negociación, la empresa ha tenido que facturar tanto la carrocería que es nuestra razón de ser, mas el chasis que es adquirido a terceros y facturado por la empresa, lo que ocasionó un volumen de ventas de 3.4 millones de dólares, valor que podría resultar distorsionante en el momento del análisis de volumen de venta y su relación con los resultados obtenidos.

4. CIFRAS

A continuación se presenta un análisis de las cifras descritas en la información financiera generada del período 1 de Enero al 31 de diciembre 2019, las cifras que se mencionan a continuación corresponden a los estados financieros presentados por la empresa para fines de cumplimiento de obligaciones tributarias y demás usuarios que requieran dicha información para fines de toma de decisiones, créditos, cobros, proceso de pagos o cualquier tipo de relación comercial que tengan con la empresa, incluyendo la información sujeta a Auditoría Externa.

CONCEPTO	2018	2019
ACTIVOS	6 271 724,16	5 974 205.53
PASIVOS	4 049 017,71	3 676 538.99
PATRIMONIO	2 222 706,45	2 297 666.54
INGRESOS	6 148 934.03	8 926 943.86
COSTOS	5 072 982,16	8 014 167.79
GASTOS	848 005.42	786 242.19
RESULTADO CONTABLE	227 946,45	126 533.88
CARGA IMPOSITIVA	88 648.04	51 573.79
RESULTADO NETO	139 298.40	74 960.09

Con el propósito de apreciar de mejor manera las cifras presentadas, se ha expuesto un cuadro comparativo del ejercicio económico 2018 y el presente ejercicio, valores que serán analizados a continuación.

ANÁLISIS FINANCIERO

Como parte de los requisitos del organismo de control, a continuación, se realiza el análisis de la información financiera, la misma que es de responsabilidad de la administración de la empresa, a través de los indicadores previamente establecidos y requeridos para este informe:

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{ActivoCorriente}}{\text{PasivoCorriente}}$$

$$\text{Liquidez} = \frac{3\,194\,290.77}{3\,272\,405.02} = \underline{\underline{0,98}}$$

El resultado refleja la liquidez que la empresa posee para el pago de obligaciones a corto plazo, es decir que por cada dólar que adeuda tiene como respaldo \$ 0,98; valor que se incrementa en relación al ejercicio anterior que fue de 0.08; considerando que en el pasivo se encuentran registrados valores por concepto de anticipo a clientes por 83 mil dólares, que contablemente representan un pasivo pero que una vez que se termine con los productos de éstos clientes serán considerados como ingresos, los 853 mil dólares de préstamos al sector financiero y la deuda con el accionista mayoritario por 406 mil dólares, valor que se ha disminuido en 173 mil dólares en relación al saldo anterior, lo que significa que se ha logrado abonar de la deuda total al accionista mayoritario el valor antes descrito.

$$\text{PruebaAcida} = \frac{\text{ActivoCorriente} - \text{Inventarios}}{\text{PasivoCorriente}}$$

$$= \frac{3\,194\,290.77 - 1\,113\,600.78}{3\,272\,405.02} = 0,64$$

Refleja la capacidad de pago de los pasivos corrientes sin tomar en consideración el rubro de los realizables (Inventario de materia Prima, Productos en Proceso y Producto Terminado). Lo que explica que si no hay movimiento de los inventarios (Producción), entonces por cada dólar que se debe se dispone de 64 centavos de dólar para su pago inmediato, recalcando que para este ejercicio se encuentra registrado en los inventarios el valor de \$628 635.11 en calidad de Inventario de producto terminado y productos que se quedaron en la línea de producción y que se concluyeron en el mes de Enero del presente año.

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{PasivoTotal}}{\text{ActivoTotal}}$$

$$= \frac{3\,676\,538.99}{5\,974\,205.53} = \underline{\underline{0,62}}$$

Se determina que de los activos totales de la empresa a los proveedores y acreedores les corresponde el 62%, es decir que en el caso de liquidación y considerando los valores en libros de los diferentes activos, los accionistas tendrían el 38% de sus activos. Es necesario resaltar en este indicador que

dentro de los pasivos de la empresa consta un valor de 404 mil dólares que corresponden a las Provisiones que se realizan con aplicación de las NIIF, y que son considerados como pasivos a largo plazo, y que no son de pago inmediato, este valor representa el 11% del total de los pasivos.

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento del activo fijo} &= \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}} \\ &= \frac{2\,297\,666.54}{2\,779\,914.76} = \mathbf{0,83} \end{aligned}$$

Este indicador muestra la propiedad de los Accionistas en relación con los activos productivos de la empresa, es decir que por cada dólar que posee la empresa en activos productivos, en el que incluye las instalaciones, los accionistas tienen la propiedad del 83%, incrementando en un 8% en relación al 2018 producto de los resultados favorables de este ejercicio, y en el ejercicio anterior.

$$\begin{aligned} \text{Rotación de Cartera} &= \frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ventas}} \\ &= \frac{1\,809\,000.83 * 360}{8\,909\,146.80} = \mathbf{73.10} \end{aligned}$$

La rotación de las cuentas por cobrar mide el número de días que las cuentas por cobrar tardan en convertirse en efectivo, o en otras palabras significa el tiempo que la empresa tarda en cobrar su cartera, y en el caso de la empresa representan 73 días, producto de los diferentes negocios realizados, que en algunos casos son a crédito y otros de contado.

$$\begin{aligned} \text{Período Medio de Pago} &= \frac{\text{Proveedores} * 365}{\text{Ventas Netas}} \\ &= \frac{1\,690\,219.26 * 360}{8\,909\,146.80} = 69 \end{aligned}$$

Representa el pago en tiempo a los proveedores, que para este ejercicio se realiza en períodos promedio de 69 días, 20 días menos el ejercicio anterior, como consecuencia del incremento de las ventas y por supuesto el incremento del saldo de proveedores a la vez. Otro aspecto tiene relación con las deudas que se mantiene por algunos chasis que fueron adquiridos para la facturación por parte de la empresa a sus clientes.

$$\begin{aligned} \text{Im pacto Gastos Operación} &= \frac{\text{Gastos Operación}}{\text{Ventas}} \\ &= \frac{683\,284.74}{8\,909\,146.80} = \mathbf{0,08} \end{aligned}$$

Los gastos administrativos y ventas, en relación al volumen de ventas representas el 8%, valor que comparado con el ejercicio anterior tiene un decremento del 5%, es decir que los gastos de operación tienen un valor de 8 centavos por cada dólar que se vende

En otros términos podemos establecer que los gastos operativos han disminuido 95 mil dólares, comparado con el ejercicio económico 2018.

$$\begin{aligned} \text{Margen Bruto} &= \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas Netas}} \\ &= \frac{912\,776.07}{8\,909\,146.80} = \mathbf{0.10} \end{aligned}$$

Una vez deducido de las ventas el importe del costo de producción, es decir la materia prima, las remuneraciones del personal de planta, y los costos indirectos de fabricación, la empresa tiene un margen de utilidad bruta en ventas del 10%, valor que tiene un decremento del 8% en relación al ejercicio anterior que fue del 18%, lo que significa además que por cada dólar que vende la empresa tiene 10 centavos para cubrir sus gastos de operación y financieros.

$$\begin{aligned} \text{Im pacto Carga Financiera} &= \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} \\ &= \frac{100\,395.33}{8\,909\,146.80} = \mathbf{0.01} \end{aligned}$$

Este indicador nos permite determinar que los costos financieros tienen un peso de 1% del total de ventas lo que significa que de cada dólar que se vende se debe destinar 1 centavo para el gasto financiero, el mismo que relacionado con el volumen de ventas de la empresa parecería no ser significativo, pero si analizamos desde el punto de vista de valores absolutos el gasto financiero se ha incrementado en 27 mil dólares producto del nivel de deudas con costo que se mantiene en la empresa.

$$\begin{aligned} \text{Margen Operacional} &= \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} \\ &= \frac{126\,533.88}{8\,909\,146.80} = \mathbf{0.01} \end{aligned}$$

Este indicador muestra la generación de utilidad de la empresa en relación a las ventas del ejercicio, lo que representa que por cada dólar que vende tiene una utilidad operacional de apenas 1 centavo, sin considerar la carga impositiva es decir la obligación con los trabajadores y el respectivo impuesto a la renta.

$$\text{Rentabilidad neta del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

$$= \frac{74\,960.09 * 8\,909\,146.80}{8\,909\,146.80 * 5\,973\,660.62} = 0.01$$

Este indicador comienza a medir la rentabilidad de la empresa, relacionando su utilidad sus ventas y sus activos, lo que representa para la empresa una rentabilidad del 1%, en relación a sus ventas y activos totales, lo que no es muy significativo viendo desde el punto de la rentabilidad, pero considerando la situación empresarial de los últimos años, creemos que ha sido positivo el obtener un resultado positivo al menos, aunque no en las proporciones que desearíamos.

$$\text{Rentabilidad neta del Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

$$= \frac{74\,960.09}{8\,909\,146.80} = 0.01$$

Una vez que la empresa ha procedido a realizar la correspondiente conciliación tributaria, y la determinación de los valores a pagar a terceros como beneficiarios de ésta utilidad, la empresa tiene un beneficio neto que representa el 1% del total de las ventas efectuadas en el período, en otros términos se puede manifestar que por cada dólar que se vende a los accionistas de la empresa les queda 1 centavos de dólar neto.

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

$$= \frac{126\,533.88}{2\,297\,956.87} = 0,06$$

Para la determinación de la rentabilidad de la empresa, se puede apreciar que en este caso el accionista por cada dólar que tiene invertido en su empresa, genera una utilidad antes de trabajadores e impuestos de 6 centavos, equivalente por lo tanto al 6%, y una vez determinado la tasa impositiva, el rendimiento neto sería decir del 3% sobre su patrimonio.

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} * \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} * \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} * \frac{\text{UN}}{\text{UAI}}$$

Rentabilidad financiera 3%

Representa el rendimiento financiero global de la empresa, considerando su estructura financiera y operativa, ya que considera el valor de los activos, las ventas, el patrimonio y las utilidades previa y posterior a la determinación de la carga impositiva.

Este indicador muestra por lo tanto el valor generado por la empresa con todos sus recursos en marcha, con un rendimiento del 3% que sería conveniente comparar con el sector de la empresa o con grupos de empresa, para establecer su rentabilidad financiera.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS (ANÁLISIS VERTICAL y HORIZONTAL)

En el anexo a este informe se presenta los estados financieros de la empresa tanto del año 2018 como del ejercicio sujeto a análisis, del cual se desprende el siguiente análisis y comentarios.

En la información financiera se refleja un decremento de los saldos del efectivo y sus equivalentes por 509 mil dólares en relación al ejercicio anterior, producto expresamente del depósito realizado por el cliente Cuencana de transporte al final de diciembre del 2017 por \$481.875, valor que al iniciar el ejercicio económico sirvió para cubrir obligaciones con proveedores especialmente.

A pesar de que en este ejercicio se ha alcanzado un valor significativo de ingresos, los Clientes han tenido un incremento de 119 ml dólares en relación al ejercicio económico 2018, considerando que una gran parte de los negocios realizados han sido de contado, quedando pendiente la recuperación de la devolución de IVA de los clientes, que es lo que consta como créditos a cobrar por algunos clientes.

El inventario a su vez se a incrementado por el registro de las órdenes de producción que están en el proceso de producción, conforme a las normas contables, por un valor de 516 mil dólares, unidades que están ya facturadas en el ejercicio 2020; y en lo que se refiere a los productos terminados únicamente tenemos dos unidades que se encuentran en proceso de venta en las respectivas concesionarias.

En este ejercicio en lo que tiene que ver con inversiones en activos productivos de la empresa, se ha incrementado en lo que se relaciona con maquinaria liviana una inversión de \$ 19 717.38; pero a su vez como se comentó en los hechos significativos se procedió a la enajenación de dos vehículos a favor de dos accionistas de la empresa, realizando el respectivo comprobante de venta de cada uno de ellos, vehículos que tenían un valor bruto en libros de 58 mil dólares.

Los Pasivos a su vez, tienen un decremento de 397 mil dólares, producto del pago que se ha realizado al accionista mayoritario por 173 mil dólares, el abono a los préstamos con el sistema financiero por 123 mil dólares, la facturación de unidades pendientes del año 2017 por 105 mil dólares como aspectos de mayor relevancia, a pesar de que uno de los pasivos importantes es el pendiente con los proveedores, el mismo que se incrementó en 193 mil dólares, con un saldo al cierre de l ejercicio de \$1690 219.26.

El patrimonio no tiene cambios a mas del valor del registro de resultados, que en este año es positivo para la empresa y que se analiza a continuación.

De acuerdo a las cifras presentadas las ventas constituyen el factor fundamental de análisis, ya que de este rubro depende la consecución de los costos y gastos, considerando que los costos se relacionan directamente con las actividades de producción y los gastos relacionados con las erogaciones necesarias en calidad de apoyo a la gestión productiva de la empresa.

Las ventas expresamente relacionadas en relación al año anterior han aumentado en un 46%, que en valores absolutos representan 2.7 millones de dólares, producto de la consecución de negocios favorables para la empresa, incrementando el volumen de producción de 119 unidades a 123 unidades en este ejercicio, lo que conllevó a un volumen de ventas netas de 8.7 millones de dólares como producto de la facturación, pero de este valor hay que considerar que la empresa facturó los chasis a los clientes con un ingreso de \$ 3.4 millones, lo que significa que en este ejercicio por la producción de las carrocerías que es nuestra razón de ser, se obtuvieron ingresos por 5.4 millones de dólares.

Un rubro que es necesario resaltar en este punto, es el valor de 70 mil dólares que se registra como ingreso por los intereses devengados por los clientes, conforme a la normativa contable y tributaria establecida para el efecto.

Como consecuencia de las ventas, por supuesto que los costos también van a tener un incremento significativo, los mismos que aumentaron en 2.9 millones de dólares, que representa un 58% más que el ejercicio anterior. Pero es necesario considerar la misma situación de las ventas, ya que los chasis que se compra se factura al cliente, pero a su vez representa un costo de producción para la empresa, lo que si es necesario destacar es que en los rubros de mano de obra directa e indirecta los incrementos son apenas del 2 y 4% respectivamente, lo que significa que la empresa ha mantenido el número de empleados necesarios para cumplir con el volumen de producción del período.

Los gastos de operación para este ejercicio se disminuyeron en un 12%, que representan 91 mil dólares en relación al ejercicio anterior, con un consumo total de 683 mil dólares, en donde el rubro de mayor cambio es el de servicios por 82 mil dólares, a pesar de la erogación que se realizó a inicios del ejercicio por mantenimiento de maquinaria, inversión que servirá para la operatividad de la planta de por lo menos tres años.

Para este ejercicio la empresa realizó el registro de la provisión para jubilación patronal y desahucio como parte de la aplicación de la NIIF, y como requisito expreso del organismo de control, lo que se genera el registro del gasto correspondiente y el incremento del pasivo, conforme a la normativa tributaria por un valor de 38 mil ochocientos dólares.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO

Como consecuencia de la aplicación de La NIIF para PYMES, se establece la necesidad de presentar el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de cambios en el Patrimonio, los mismos que han sido desarrollados, para que sirva de instrumento para la toma de decisiones gerenciales.

En cuanto al flujo del efectivo se establece una disminución de 562 mil dólares, de los cuales para poder cumplir sus actividades operativas es decir pagar a los empleados, proveedores, intereses de préstamos y los demás gastos operativos una vez restados los ingresos de los clientes disminuyó el efectivo en 255 mil dólares, se pagó valores al sistema financiero por el capital de los préstamos 123 mil dólares y además se abonó la deuda que se mantiene con el accionista mayoritario por 173 mil dólares, en cuanto a las actividades de inversión ya se señaló la compra de maquinaria por 19 mil dólares y la venta de los vehículos de la empresa, de los cuales uno de ellos está cobrado por completo, pero el otro vehículo se encuentra pendiente de cobro o a su vez la orden de liquidación de la deuda conforme lo establezca la administración de la empresa o su accionista mayoritario.

5. CUMPLIMIENTO DISPOSICIONES ART. 279 LEY DE COMPAÑÍAS

De conformidad con la ley de compañías, expresamente estipulado en el artículo 279 de la ley, es obligación del Comisario de la compañía cumplir con estas disposiciones, las mismas que han sido realizadas en los términos ahí expresados, y con las respectivas conclusiones y recomendaciones expresadas a su debido tiempo.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carlos Barreno', with several loops and flourishes.

Carlos Barreno Córdova
COMISARIO VARMA S.A.

V A R M A S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ANALITICO
EJERCICIO 2018 - 2019

CUENTAS	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2019	INCREMENTO DISMINUCION	% INCREMENTO % DISMINUCIÓN
ACTIVO				
CORRIENTE	3,317,517.19	3,194,290.77	-123,226.42	(0.04)
DISPONIBLE	589,706.76	26,837.56	-562,869.20	(0.95)
Caja Chica	500.00	500.00	-	-
Caja General	804.43		-804.43	(1.00)
Banco del Pichincha Cta.Ahorros	534,355.96	25,487.26	-508,868.70	(0.95)
Camara de Comercio	38.51	223.09	184.58	
Banco Procredit Ahorros	1.30		-1.30	(1.00)
Banco Procredit Ahorros	0.01	-	-0.01	1.00
Banco de Loja	543.81	543.81	-	-
Cooperativa JEP	28.02	40.25	12.23	0.44
Produbanco Grupo Promeriva LV	36,116.24		-36,116.24	(1.00)
Procredito Cta, Ahorros 2018	17,318.48	43.15	-17,275.33	1.00
EXIGIBLE	1,751,822.59	1,894,538.36	142,715.77	0.08
CLIENTES	1,689,111.43	1,809,000.88	119,889.45	0.07
EMPLEADOS	78,489.99	111,895.05	33,405.06	0.43
PROVISION CTAS. INCOBRABLES	(15,778.83)	(26,357.57)	-10,578.74	0.67
REALIZABLE	867,552.98	1,113,600.78	246,047.80	0.28
MATERIALES	413,474.60	484,965.67	71,491.07	0.17
PRODUCTOS PROCESO	134,923.13	516,071.24	381,148.11	2.82
PRODUCTOS TERMINADOS	319,155.25	112,563.87	-206,591.38	-
PAGOS ANTICIPADOS	10,668.67	1,229.55	-9,439.12	(0.88)
ANTICIPO PROVEEDORES	39,544.26	47,872.49	8,328.23	0.21
RETENCIONES EN LA FUENTE	21,765.51	69,581.75	47,816.24	
CREDITO TRIBUTARIO IR	36,456.42	40,630.28	4,173.86	0.11
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,954,206.97	2,779,914.76	-174,292.21	(0.06)
DEPRECIABLE	2,954,206.97	2,779,914.76	-174,292.21	(0.06)
TERRENO	330,523.22	330,523.22	-	1.00
EDIFICIO	2,519,370.63	2,519,370.63	-	1.00
DEPRECIACION ACUMULADA	(179,505.16)	(292,876.84)	-113,371.68	
MAQUINARIA PESADA	331,582.21	331,582.21	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA	(299,916.88)	(300,298.47)	-381.59	0.00
MAQUINARIA LIVIANA	140,631.59	159,788.58	19,156.99	0.14
DEPRECIACION ACUMULADA	(76,758.96)	(87,109.39)	-10,350.43	0.13

HERRAMIENTAS	11,907.05	11,907.05	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA	(11,041.56)	(11,357.04)	-315.48	0.03
MUEBLES Y ENSERES	10,438.18	10,438.18	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA	(7,021.90)	(8,065.77)	-1,043.87	0.15
EQUIPO DE OFICINA	19,717.38	19,717.38	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA	(12,848.29)	(14,263.57)	-1,415.28	0.11
EQUIPO DE COMPUTO	24,795.20	25,593.33	798.13	0.03
DEPRECIACION ACUMULADA	(15,478.52)	(20,362.97)	-4,884.45	0.32
VEHÍCULO	250,657.24	192,473.68	-58,183.56	(0.23)
DEPRECIACION ACUMULADA	(82,844.46)	(87,145.45)	-4,300.99	0.05
TOTAL ACTIVO	6,271,724.16	5,974,205.53	-297,518.63	(0.05)
PASIVO				
CORRIENTE	3,669,616.94	3,272,405.02	-397,211.92	(0.11)
PROVEEDORES LOCALES	1,496,407.06	1,690,219.26	193,812.20	0.13
CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIO	580,310.96	406,318.58	-173,992.38	(0.30)
INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO	94,088.10	45,744.53	-48,343.57	
ACUMULACIONES POR PAGAR	142,154.77	166,996.90	24,842.13	0.17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10,060.12		-10,060.12	(1.00)
PRESTAMO CTA AHORROS	416,666.67	353,291.93	-63,374.74	(0.15)
PRESTAMO PRODUBANCO	560,000.00	500,000.00	-60,000.00	(0.11)
ANTICIPOS CLIENTES	95,098.00	83,569.89	-11,528.11	(0.12)
IVA POR PAGAR	169,474.12	26,263.93	-143,210.19	(0.85)
INGRESOS DIFERIDOS	105,357.14	-	-105,357.14	(1.00)
PASIVO LARGO PLAZO	379,400.77	404,133.97	24,733.20	0.07
Provision Jubilación Patronal	336,449.81	359,804.07	23,354.26	0.07
Provision Desahucio	42,950.96	44,329.90	1,378.94	0.03
TOTAL PASIVO	4,049,017.71	3,676,538.99	-372,478.72	(0.09)
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	2,883,942.00	2,883,942.00	-	-
RESERVA DE CAPITAL	33,161.09	33,161.09	-	-
RESERVA LEGAL	23,799.03	23,799.03	-	-
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZ.			-	
RESULTADO ADOPCION NIIF	(155,416.17)	(155,416.17)	-	-
RESULT.EJRCICIO ANTERIOR	(702,077.90)	(562,779.50)	139,298.40	(0.20)
RESULTADO EJERCICIO	139,298.40	74,960.09	-64,338.31	(0.46)
TOTAL PATRIMONIO	2,222,706.45	2,297,666.54	74,960.09	0.03
PASIVO + PATRIMONIO	6,271,724.16	5,974,205.53	-297,518.63	(0.05)

Carlos Barreno C.
COMISARIO

V A R M A S . A .
ANALISIS COMPARATIVO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2018 - 2019

CUENTAS	DICIEBRE	DICIEMBRE	AUMENTO/DISMINUCIÓN	%AUMENTO/DISMINUCIÓN
	2018	2019		
INGRESOS	6,148,934.03	8,926,943.97	2,778,009.94	
VENTAS NETAS	6,137,000.41	8,909,146.91	2,772,146.50	0.45
CONSTRUCCION DE CARROCERIAS	5,993,186.72	8,750,675.35	2,757,488.63	0.46
REPARACION DE CARROCERIAS		634.29	634.29	1.00
INTERESES GANADOS	69,238.41	70,010.85	772.44	1.00
VENTAS DE MATERIALES	74,575.28	87,826.42	13,251.14	1.00
OTROS INGRESOS	11,933.62	17,797.06	5,863.44	0.49
OTROS INGRESOS	11,933.62	17,797.06	5,863.44	0.49
COSTO DE PRODUCCIÓN	5,072,982.15	8,014,167.79	2,941,185.64	0.58
COSTO DE VENTAS	209,286.78	(174,319.63)		
MATERIA PRIMA	3,743,276.00	6,972,250.84	3,228,974.84	0.86
MANO DE OBRA	821,342.79	835,008.47	13,665.68	0.02
MANO DE OBRA INDIRECTA	85,210.09	88,429.91	3,219.82	0.04
MATERIA PRIMA INDIRECTA	125,408.32	126,097.72	689.40	0.01
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	88,458.17	166,700.48	78,242.31	0.88
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,075,951.88	912,776.18	(163,175.70)	(0.15)
GASTOS DE OPERACIÓN	775,012.19	683,284.74	(91,727.45)	(0.12)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	732,816.17	637,110.76	(95,705.41)	(0.13)
EN EL PERSONAL	194,714.25	194,632.14	(82.11)	(0.00)
BIENES	57,740.43	44,291.02	(13,449.41)	1.00
SERVICIOS	480,361.49	398,187.60	(82,173.89)	(0.17)
GASTOS DE VENTA	42,196.02	46,173.98	3,977.96	0.09
GASTO DE VENTAS	42,196.02	46,173.98	3,977.96	0.09
DEPRECIACIONES			-	
GASTOS FINANCIEROS	72,794.48	100,395.44	27,600.96	0.38
PERDIDA EN VENTAS DE ACTIVOS	198.76	2,562.12		
RESULTADO BRUTO	227,946.45	126,533.88	(101,412.57)	(0.44)
UTILIDAD CONTABLE				
15% TRABAJADORES	34,191.97	18,980.08		
BASE IMPUESTO A LA RENTA				
25% IMP.RENTA	54,456.07	32,593.71		
UTILIDAD NETA	139,298.41	74,960.09		