

Ambato, 22 de abril del 2020

Señores accionistas:

## **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.**

Ponemos en consideración de los señores Accionistas el informe de Comisario Revisor por el período 2019, el mismo que contiene:

1. Evaluación Tributaria
2. Evaluación de Cumplimiento
3. Análisis Societario
4. Evaluación de balances financieros
5. Análisis Financiero
6. Conclusiones

### **1. EVALUACION TRIBUTARIA**

El informe de Evaluación Tributaria, fue entregado oportunamente y contiene cruces tributarios en base a la información contable y tributaria proporcionada por la empresa.

### **2. EVALUACION DE CUMPLIMIENTO**

El informe de Evaluación de Cumplimiento, se adjunta al presente informe como Anexo.

### **3. ANALISIS SOCIETARIO**

<b>CAPITAL AUTORIZADO</b>	<b>\$</b>	<b>2.225.746,00</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>\$</b>	<b>1.112.873,00</b>

**ADMINISTRADORES DE LA COMPAÑÍA:**

ADMINISTRADORES					
CARGO	NOMBRE	FECHA DE NOMBRAMIENTO	DURACION	REGISTRO MERCANTIL	VENCIMIENTO
PRESIDENTE	Juan José Castro Valdivieso	17/05/2019	5 años	03/06/2019	03/06/2024
GERENTE GENERAL	María Loren Valdivieso Sánchez	17/05/2019	5 años	05/06/2019	05/06/2024

**DIRECTORIO:**

La compañía no cuenta con Directorio.

**LIBROS SOCIALES**

**LIBRO DE TALONES DE ACCIONES: CAPITAL ACTUAL:** Comprobado con informe de la Superintendencia de compañías emitido a 27/04/ 2019, asciende a \$ **1.112.873,00** que se encuentran emitidos los títulos y asentadas los valores en el Libro de Acciones y accionistas. El listado de accionista está conformado de la siguiente manera:

CAPITAL AL 27 DE ABRIL DEL 2020	
ACCIONISTA	CAPITAL ACUAL
CASTRO OJEDA JORGE DARWIN	\$ 440.249,00
CASTRO VALDIVIESO FRANCISCO JAVIER	\$ 116.188,00
CASTRO VALIDIVIESO JUAN JOSE	\$ 116.188,00
VALDIVIESO SANCHEZ MARÍA LOREN	\$ 440.248,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.112.873,00</b>

**OBSERVACIONES:** En vista del lamentable fallecimiento del sr. Jorge Castro Ojeda, fundador y promotor de la empresa, se sugiere que se proceda al cambio de titulares de las acciones en la Superintendencia de Compañías.

**LIBRO DE ACTAS DE JUNTAS GENERALES:**

- **JUNTA DEL 03/04/2019: ORDINARIA**
- ✓ Conocer y aprobar el informe del Presidente, Gerente General, Auditores Externos y del Comisario.  
Se evidencia un crecimiento del 6% comparado con el año anterior; se conoce el informe de Auditor externo y de la Comisaria Revisora.
- ✓ Conocimiento y resolución del Balance General y Estado de Pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2018: Se presenta a detalle, los que son aprobados.
- ✓ Resolver sobre el destino de las utilidades: Resuelve destinar el valor de \$ 34.224,49 a la cuenta de Resultados Acumulados

- ✓ Elección de comisaria y fijar sus remuneraciones. Se nombra a la Dra. Cristina Barrera y se fija en \$ 750,00 por cada informe trimestral.
- ✓ Designación de Auditor Externo. Se designa a la firma Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda.

**OBSERVACIÓN:** Si se trata de junta Ordinaria hay que cumplir con lo previsto en el estatuto social que indica que la convocatoria debe realizarse por la prensa. Un ejemplar de dicha convocatoria debe archivar en el libro de Expedientes de Actas.

- **JUNTA DEL 17 DE MAYO DEL 2019: UNIVERSAL**
- ✓ Autorizan al Gerente y Presidente para que contraten un crédito de hasta \$ 510.000,00 en el Banco del Pichincha para compra de mercadería.

**OBSERVACIONES:** En esta acta debe constar que los señores Juan José Castro y Francisco Castro además comparecen como herederos de su padre Jorge Castro Ojeda, caso contrario el capital social que comparece no representa el 100% que exige la ley.

- **JUNTA DEL 28 DE NOVIEMBRE DEL 2019 UNIVERSAL**
- ✓ Autoriza a la Gerente General a que proceda a levantar la hipoteca abierta que tienen a favor de la empresa los señores Mauricio Vinicio Estrella Carrera y Leonor Eulalia Vargas Villacis.

**OBSERVACIONES:** En esta acta debe constar que los señores Juan José Castro y Francisco Castro además comparecen como herederos de su padre Jorge Castro Ojeda, caso contrario el capital social que comparece no representa el 100% que exige la ley.



**REPÚBLICA DEL ECUADOR**

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS DEL ECUADOR  
REGISTRO DE SOCIEDADES**

**SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA**

**No. de Expediente:**   
**No. de RUC de la Compañía:**   
**Nombre de la Compañía:**   
**Situación Legal:**   
**Disposición judicial que afecta a la compañía:**

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	091407792	CASTRO OJEDA JORGE SIMÓN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 440 240 <sup>0000</sup>	N
2	182905090	CASTRO VALDIVESO FRANCISCO JAVIER	ECUADOR	NACIONAL	\$ 116 188 <sup>0000</sup>	N
3	184117402	CASTRO VALDIVESO JUAN JOSÉ	ECUADOR	NACIONAL	\$ 116 188 <sup>0000</sup>	N
4	181914678	VALDIVESO SANCHEZ MARIA LOREN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 440 240 <sup>0000</sup>	N

**CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD)\$:**

#### 4. EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2019

ICOO ha presentado los siguientes estados financieros:

- Balance General bajo NIIF
- Balance de Resultados bajo NIIF

Se solicita que una vez auditada sea remitida a Comisario Revisor la siguiente información: Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios de Patrimonio y Notas Aclaratorias.

#### ➤ ACTIVO

Presentamos a continuación el comparativo 2018 – 2019 de las cuentas que conforman el ACTIVO:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>ACTIVO</b>	<b>4.528.036,42</b>	<b>4.645.991,40</b>	<b>117.954,98</b>	<b>2,60%</b>
CORRIENTE	3.893.835,22	4.079.513,75	185.678,53	4,77%
FIJO	634.050,89	566.327,34	-67.723,55	-10,68%
NO CORRIENTE	150,31	150,31	0,00	0,00%

**INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.** para el año 2019, está conformada por un total de activos de \$4,645,991.40, presentando un incremento de su inversión con relación al año anterior de \$117,954.98.

#### COMENTARIO DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE INVERSIÓN

##### ACTIVO CORRIENTE

Este grupo de cuentas presentan un incremento del 4.77% en relación al 2018:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>CORRIENTE</b>	<b>3.893.835,22</b>	<b>4.079.513,75</b>	<b>185.678,53</b>	<b>4,77%</b>
DISPONIBLE	433.045,83	167.056,56	-265.989,27	-61,42%
EXIGIBLE	2.099.806,38	2.058.671,97	-41.134,41	-1,96%
REALIZABLE	1.302.164,32	1.850.223,83	548.059,51	42,09%
DIFERIDO	57.049,09	1.791,79	-55.257,30	-96,86%
OTROS ACTIVOS	1.769,60	1.769,60	0,00	0,00%

## DISPONIBLE

Presenta un decremento del 61.42%, concentrado en l cuenta Bancos:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>DISPONIBLE</b>	<b>433.045,83</b>	<b>167.056,56</b>	<b>-265.989,27</b>	<b>-61,42%</b>
CAJA	500,00	500,00	0,00	0,00%
BANCOS	432.545,83	166.556,56	-265.989,27	-61,49%

El detalle de la cuenta Bancos se muestra a continuación:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>BANCOS</b>	<b>432.545,83</b>	<b>166.556,56</b>	<b>-265.989,27</b>	<b>-61,49%</b>
Pichincha CC 3145248904	387.962,89	117.855,69	-270.107,20	-69,62%
Produbanco CC 01080004472	33.459,83	8.461,59	-24.998,24	-74,71%
Internacional CC 5300606862	4.223,46	10.386,66	6.163,20	145,93%
Banco del Austro CC 18850753	6.899,65	29.852,62	22.952,97	332,67%

## EXIGIBLE

Presenta una variación del -1.96% respecto al 2018, a continuación, su detalle:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>EXIGIBLE</b>	<b>2.099.806,38</b>	<b>2.058.671,97</b>	<b>-41.134,41</b>	<b>-1,96%</b>
CLIENTES	1.959.918,15	1.566.516,57	-393.401,58	-20,07%
CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS	92.404,58	93.127,30	722,72	0,78%
CUENTAS X COBRAR ACCIONISTAS	4.425,30	2.425,30	-2.000,00	-45,19%
ANTICIPOS	23.619,39	322.977,65	299.358,26	1267,43%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	19.438,96	73.625,15	54.186,19	278,75%

### Clientes

El movimiento de la cuenta se muestra a continuación:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
CLIENTES	1.959.918,15	1.566.516,57	-393.401,58	-20,07%
Clientes	2.149.447,17	1.773.149,38	-376.297,79	-17,51%
Provisión para Incobrables	-189.529,02	-206.632,81	-17.103,79	9,02%

Al 31 de diciembre del 2019, el total de Clientes asciende a \$1,773,149.38, a continuación, consta el detalle de cartera vigente y vencida proporcionado:

Vigente		1.368.713,94
Vencida		403.609,51
1 - 30 Días Vencidos	220.936,72	
31 - 60 Días Vencidos	56.689,04	
61 - 90 Días Vencidos	20.464,97	
91 - 180 Días Vencidos	8.218,29	
181 - 360 Días Vencidos	35.309,76	
> 361 Días Vencidos	61.990,75	
Valores a favor		-0,04
		<b>1.772.323,41</b>

#### Cuentas por cobrar a empleados

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS</b>	<b>92.404,58</b>	<b>93.127,30</b>	<b>722,72</b>	<b>0,78%</b>
Prestamos Empleados	34.476,29	33.283,59	-1.192,70	-3,46%
Otras Cuentas por Cobrar	57.928,29	59.843,71	1.915,42	3,31%

La cuenta *Préstamos Empleados* corresponde a préstamos autorizados por Gerencia General, el soporte constituye el cheque y el comprobante de egreso.

Dentro del saldo de *Otras Cuentas por Cobrar*, se registra la diferencia entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado del 2018 (\$ 47.496,51).

#### Cuentas por cobrar accionistas

El saldo al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$2,425.30 y corresponde al saldo del crédito otorgado a Loren Valdivieso el 23 de julio del 2018 por \$125,000.00, sobre el cual no se cobra interés.

#### Anticipos

El saldo de esta cuenta presenta un incremento importante, concentrado en Anticipo Proveedores:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>ANTICIPOS</b>	<b>23.619,39</b>	<b>322.977,65</b>	<b>299.358,26</b>	<b>1267,43%</b>
Anticipos a proveedores	19.789,52	315.525,52	295.736,00	1494,41%
Anticipos a Empleados	3.829,87	7.452,13	3.622,26	94,58%

De acuerdo al libro mayor de la cuenta Anticipo Proveedores proporcionado, el incremento corresponde al registro de anticipos a favor de ZURITA VERONICA ANTICIPO PROVEEDOR HEALTHY por un valor de \$295,344.00.

### Impuestos Anticipados

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>19.438,96</b>	<b>73.625,15</b>	<b>54.186,19</b>	<b>278,75%</b>
Credito Tributario I.V.A.	0,00	16.514,57	16.514,57	100,00%
Credito Tributario Imp. Renta Año Corriente	19.438,96	57.110,58	37.671,62	193,79%

La cuenta *Crédito Tributario IVA*, corresponde al saldo de crédito tributario por retenciones y adquisiciones, en el formulario 104 de diciembre 2019, consta un total de crédito tributario de \$14,584.98; por lo tanto, se sugiere depurar esta cuenta.

La cuenta *Crédito Tributario Renta*, corresponde al saldo de crédito tributario por retenciones 2018 y 2019, valor que consta en la conciliación tributaria proporcionada.

### REALIZABLE

El saldo de las cuentas Inventarios muestran un incremento del 42.09% con relación al año 2018:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>REALIZABLE</b>	<b>1.302.164,32</b>	<b>1.850.223,83</b>	<b>548.059,51</b>	<b>42,09%</b>
Inventarios	1.254.931,63	1.799.495,35	544.563,72	43,39%
Inventario Insumos MAS FRESH	47.232,69	50.728,48	3.495,79	7,40%

Del 3 al 7 de enero del 2020, se realizó la constatación física de inventarios, de la cual se tiene el detalle respectivo, de acuerdo a lo indicado por Contabilidad, los faltantes de bodega fueron facturados y serán descontados a empleados de bodega; y, no se han realizado bajas en 2019.

## DIFERIDO

Corresponde al pago anticipado por concepto de suministros y materiales y no constan Importaciones en tránsito en el 2019:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>DIFERIDO</b>	<b>57.049,09</b>	<b>1.791,79</b>	<b>-55.257,30</b>	<b>-96,86%</b>
Suministros y Materiales	1.233,04	1.791,84	558,80	45,32%
Alquiler Valla Publicitaria	-0,05	-0,05	0,00	0,00%
Importacion en Tránsito 6	55.816,10	0,00	-55.816,10	-100,00%

## OTROS ACTIVOS

No muestra variación respecto al 2018, su saldo asciende a \$1,769.60 y corresponde al registro de la marca MAS FRESH.

## ACTIVO FIJO

El Activo Fijo de la empresa está conformado por activos depreciables y no depreciables:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>FIJO</b>	<b>634.050,89</b>	<b>566.327,34</b>	<b>-67.723,55</b>	<b>-10,68%</b>
<b>NO DEPRECIABLE</b>	<b>224.236,05</b>	<b>291.727,64</b>	<b>67.491,59</b>	<b>30,10%</b>
Terrenos	3.149,18	3.149,18	0,00	0,00%
Terrenos Reavaluo	221.086,87	221.086,87	0,00	0,00%
Construcciones en Curso	0,00	22.278,74	22.278,74	100,00%
Desarrollo de sistema en curso	0,00	45.212,85	45.212,85	100,00%
<b>DEPRECIABLE</b>	<b>409.814,84</b>	<b>274.599,70</b>	<b>-135.215,14</b>	<b>-32,99%</b>
Edificios	82.647,12	82.647,12	0,00	0,00%
Edificio y Bodega Reavaluo	323.451,42	323.451,42	0,00	0,00%
Adec. e Instalac.	68.964,12	68.964,12	0,00	0,00%
Equipo de Oficina	21.594,46	21.714,46	120,00	0,56%
Vehículos	688.398,35	681.301,92	-7.096,43	-1,03%
Muebles y Enseres	90.099,09	90.211,09	112,00	0,12%
Equipo de Cómputo	113.442,09	113.442,09	0,00	0,00%
Maquinarias	8.069,95	8.069,95	0,00	0,00%
Licencia ORACLE	16.350,42	16.350,42	0,00	0,00%
Licencia Microsoft Office	0,00	1.021,44	1.021,44	100,00%
Depreciación Acumulada	-1.003.202,18	-1.132.574,33	-129.372,15	12,90%

Los incrementos corresponden a la cuenta *Construcciones en Curso* (construcción de bodegas y ampliaciones) y a la cuenta *Desarrollo del Sistema en Curso* (sistema informático).



ASOCIACIÓN DE TRABAJADORAS  
VICTORIA DE CALLEJAS  
CRISTINA BARRERA M.

Av. Minifloras 714  
y Las Pomarrosas  
Ambato - Ecuador  
TELFS: 03 242 1037  
03 282 3105

---

## ACTIVO NO CORRIENTE

No muestra variación respecto al 2018, corresponde al registro de patentes y marcas:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>150,31</b>	<b>150,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
Patentes y Marcas	3.516,80	3.516,80	0,00	0,00%
Amort. Acum. Patentes y Marcas	-3.366,49	-3.366,49	0,00	0,00%

## ➤ PASIVO

El endeudamiento de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.** ha incrementado en 3.52%, su endeudamiento a CORTO PLAZO ha incrementado en 13.50%; y, su ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO ha decrecido en un 31.77%:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>PASIVO</b>	<b>-2.672.551,30</b>	<b>-2.766.540,63</b>	<b>-93.989,33</b>	<b>3,52%</b>
<b>CORRIENTE</b>	<b>-2.083.379,36</b>	<b>-2.364.577,99</b>	<b>-281.198,63</b>	<b>13,50%</b>
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>-589.171,94</b>	<b>-401.962,64</b>	<b>187.209,30</b>	<b>-31,77%</b>

## PASIVO CORRIENTE

A continuación, el detalle de las cuentas de pasivo corriente con sus respectivos movimientos:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>CORRIENTE</b>	<b>-2.083.379,36</b>	<b>-2.364.577,99</b>	<b>-281.198,63</b>	<b>13,50%</b>
ACREEDORES LABORALES	-74.112,48	-62.786,58	11.325,90	-15,28%
ACREEDORES FISCALES	-55.258,90	-27.738,90	27.520,00	-49,80%
PRESTAMOS BANCARIOS MON. NACIONAL	-103.187,54	-275.968,14	-172.780,60	167,44%
PROVEEDORES	-1.845.166,95	-1.968.304,71	-123.137,76	6,67%
ANTICIPOS VARIOS	-2.185,89	-25.955,26	-23.769,37	1087,40%
DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS	-0,09	249,92	250,01	-100,00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-2.976,25	-2.976,25	0,00	0,00%
INGRESOS FINANCIEROS	0,00	-606,81	-606,81	100,00%
FONDO EMPLEADOS	-491,26	-491,26	0,00	0,00%

## ACREEDORES LABORALES

Este grupo de cuentas presentan un decremento del 15.28%, su detalle a continuación:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>ACREEDORES LABORALES</b>	<b>-74.112,48</b>	<b>-62.786,58</b>	<b>11.325,90</b>	<b>-15,28%</b>
Sueldos por Pagar	-36.587,51	-23.346,35	13.241,16	-36,19%
15% Participación Utilidad Emp.	-8.394,38	-12.812,19	-4.417,81	52,63%
Aporte Individual I.E.S.S.	5.506,25	6.203,87	697,62	12,67%
Préstamos I.E.S.S.	-6.273,37	-6.093,89	179,48	-2,86%
Provisión XIII Sueldo	-2.070,29	-4.643,60	-2.573,31	124,30%
Provisión XIV Sueldo	-7.786,87	-4.161,71	3.625,16	-46,55%
Provisión Fondo de Reserva	20,57	-632,69	-653,26	-3175,79%
Provisión Vacaciones	0,00	1.004,36	1.004,36	100,00%
Aporte Patronal	-18.526,88	-18.304,38	222,50	-1,20%

La cuenta *15% Participación Utilidades*, asciende a \$12,812.19 valor que consta en la conciliación tributaria proporcionada.

## ACREEDORES FISCALES

La composición de la cuenta y su movimiento se muestra a continuación:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>ACREEDORES FISCALES</b>	<b>-55.258,90</b>	<b>-27.738,90</b>	<b>27.520,00</b>	<b>-49,80%</b>
I.V.A. - CREDITO	-29.516,11	0,00	29.516,11	-100,00%
RETENCIONES FUENTE	-5.438,77	-9.662,28	-4.223,51	77,66%
RETENCIONES DEL I.V.A.	-7.365,45	-10.206,49	-2.841,04	38,57%
IMPUESTO A LA RENTA	-12.938,57	-7.870,13	5.068,44	-39,17%

En el formulario 103 del mes de diciembre del 2019 consta el valor de \$9,525.62, por concepto de retenciones en la fuente otros conceptos; por lo tanto, se sugiere depurar la cuenta *RETENCIONES FUENTE*.

En el formulario 104 del mes de diciembre del 2019 consta el valor de \$10,480.96, por concepto de retenciones IVA a pagar; por lo tanto, se sugiere depurar la cuenta *RETENCIONES DEL IVA*.

La cuenta *IMPUESTO A LA RENTA* asciende a \$7,870.13 y corresponde al valor de retenciones relación de dependencia, mismo que consta consignado en el formulario 103 del mes de diciembre 2019.

## PRESTAMOS BANCARIOS MONEDA NACIONAL

Corresponde al registro de créditos concedidos por el Banco del Pichincha:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
PRESTAMOS BANCARIOS MON. NACIONAL	-103.187,54	-275.968,14	-172.780,60	167,44%
Banco Pichincha	-103.187,54	-275.968,14	-172.780,60	167,44%

## PROVEEDORES

La cuenta Proveedores muestra un saldo de \$1,968,304.71, con un incremento del 6.67% en relación al 2018.

## ANTICIPOS VARIOS

Presentando un incremento importante respecto al 2018 y corresponde al saldo de la cuenta Varios Clientes por depósitos no identificados:

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
ANTICIPOS VARIOS	-2.185,89	-25.955,26	-23.769,37	1087,40%
Varios Clientes	-2.185,89	-25.955,26	-23.769,37	1087,40%

## PASIVO NO CORRIENTE

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
NO CORRIENTE	-589.171,94	-401.962,64	187.209,30	-31,77%
PROVISIONES LARGO PLAZO	-406.772,47	-401.962,64	4.809,83	-1,18%
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	-182.399,47	0,00	182.399,47	-100,00%

La cuenta *Provisiones Largo Plazo*, corresponde al registro de provisión jubilación y desahucio:

Cuenta Contable	Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
2.2.1.01.01.	PROVISION PATRONAL LARGO PLAZO	-406.772,47	-401.962,64	4.809,83	-1,18%
2.2.1.01.01.01	Jubilación Patronal	-323.452,64	-323.452,64	0,00	0,00%
2.2.1.01.01.02	Provisión Desahucio	-83.319,83	-78.510,00	4.809,83	-5,77%

Por decisión financiera, aprobada por la Administración, en el 2019 la empresa no realizó provisión por jubilación y desahucio, el decremento que se presenta en la cuenta provisión desahucio, se origina por la salida de empleados.

## ➤ PATRIMONIO

Cuenta Contable	2018	2019	VARIACION	%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>-1.855.485,01</b>	<b>-1.879.450,75</b>	<b>-23.965,74</b>	<b>1,29%</b>
CAPITAL SOCIAL	-1.080.954,73	-1.080.954,73	0,00	0,00%
RESERVAS	-762.585,48	-750.229,78	12.355,70	-1,62%
Reserva Legal	-295.707,03	-299.742,74	-4.035,71	1,36%
Reserva Facultativa	-16.391,41	0,00	16.391,41	-100,00%
Reserva por Revalorizac. Del Activo	-450.487,04	-450.487,04	0,00	0,00%
RESULTADOS	-11.944,80	-48.266,24	-36.321,44	304,08%
Utilidad/Pérdida Año Corriente	-11.944,80	-48.266,24	-36.321,44	304,08%

En las Junta General de Accionista celebrada el 03 de abril del 2019, respecto a los resultados del 2018 (\$11,944.80), se resolvió mantener en la cuenta de Resultados Acumulados.

## ESTADO DE RESULTADOS

	2018	PARTICIPACION	2019	PARTICIPACION	VARIACION	%
INGRESOS	12.020.018,76		9.662.798,36		-2.357.220,40	-19,61%
OPERACIONALES	11.364.513,21	94,55%	9.203.630,24	95,25%	-2.160.882,97	-19,01%
NO OPERACIONALES	655.505,55	5,45%	459.168,12	4,75%	-196.337,43	-29,95%
MARGEN BRUTO EN VENTAS	932.671,40	8,21%	823.866,65	8,95%	-108.804,75	-11,67%
EGRESOS	11.964.056,35		9.577.384,10		-2.386.672,25	-19,95%
COSTO DE VENTAS	10.431.841,81	86,79%	8.379.763,59	86,72%	-2.052.078,22	-19,67%
GASTOS DE VENTA	753.293,00	6,27%	578.341,23	5,99%	-174.951,77	-23,22%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	653.704,78	5,44%	571.535,02	5,91%	-82.169,76	-12,57%
EGRESOS NO OPERACIONALES	125.216,76	1,04%	47.744,26	0,49%	-77.472,50	-61,87%
RESULTADO BRUTO	55.962,41	0,49%	85.414,26	0,93%	29.451,85	52,63%
RESULTADO NETO	11.944,80	0,11%	36.321,44	0,39%	24.376,64	204,08%

Las ventas de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.** han decrecido en un 19.01% con relación al año 2018, así también el COSTO DE VENTAS presenta un decremento del 19.67%, con una participación en sus INGRESOS TOTALES del 86.72% inferior al 2018 que presentó una participación del 86.79%.

Frente al decremento de ventas, la Administración de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S.A.**, ha disminuido los GASTOS DE VENTA en un 23.22%, con una participación en sus ingresos totales del 5.99%, inferior al 2018 que presentó una participación del 6.27%.

La variación de GASTOS ADMINISTRATIVOS, han disminuido en 12.57%, con una participación en sus ingresos totales del 5.91%, superior al 2018 que presentó una participación del 5,44%.

Los GASTOS NO OPERACIONALES presentan un decremento del 61.87%.

### Resultado Neto

El resultado neto de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.** asciende a \$36,321.44, a continuación, su detalle:

Utilidad Contable	85.414,26
15% trabajadores	-12.812,14
Impuesto a la Renta	-32.244,98
Reserva Legal	-4.035,71
<b>Resultado Neto</b>	<b>36.321,44</b>

## ANÁLISIS FINANCIERO

### INDICADORES DE LIQUIDEZ

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2019
I. LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente	1,73
	2. Prueba Ácida	0,94

## Liquidez Corriente

**INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.** al 31 de diciembre del 2019, presenta una liquidez corriente de 1.73, es decir tiene la capacidad de pagar sus obligaciones a corto plazo con su activo circulante, por lo tanto, por cada \$ 1 de deuda a corto plazo, posee para su cancelación \$1.73.

## Prueba Acida

Con lo que respecta a la PRUEBA ACIDA o LIQUIDEZ SECA la empresa cuenta con \$0.94 para el pago de \$1.00 de sus obligaciones a corto plazo, es decir la empresa depende de su inventario para cancelar sus obligaciones corrientes.

## INDICADORES DE SOLVENCIA

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2019
II. SOLVENCIA	1. Endeudamiento del Activo	0,60
	2. Endeudamiento Patrimonial	1,47
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	3,32
	4. Apalancamiento	2,47

### Endeudamiento del Activo

**INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO S. A.** presenta un índice de endeudamiento del 0.60 lo que indica que de su inversión total el 60% ha sido financiado con fondos de terceros.

### Endeudamiento Patrimonial

El grado de compromiso que tienen el patrimonio para con los acreedores es del 147%.

### Endeudamiento del Activo Fijo

La inversión de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.** en sus activos fijos, está financiada totalmente por su patrimonio, la relación es la siguiente por cada \$3,32 de patrimonio se ha invertido \$ 1.00 en activos fijos.

### Apalancamiento

Este indicador demuestra que por cada \$2.47 de activos utilizados, \$1.00 está respaldado por el patrimonio y la diferencia, esto es \$ 1.47 tiene el apoyo del pasivo o fondos de terceros.

### INDICADORES DE GESTIÓN

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2019
III. GESTIÓN	1. Rotación de Cartera	5,19
	2. Rotación de Activo Fijo	16,25
	3. Rotación de Ventas	1,98
	4. Período Medio de Cobranzas	70,32
	5. Período Medio de Pago	85,73
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	0,12
	7. Impacto de la Carga Financiera	0,01

### Rotación de Cartera – Promedio Medio de Cobranzas

Para **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.** su cartera ha girado en un promedio de 5.19 veces. Para calcular este indicador se ha tomado la cuenta CLIENTES y se ha descartado todas las cuentas que no se han originado por VENTAS.

Por lo tanto, su promedio de cobranza es de 70.32 días.

#### **Rotación de Activo Fijo**

Este indicador demuestra que, por un dólar invertido en activos fijos, la empresa ha generado \$16.25 en ventas, de esta manera está reflejando la eficiencia en VENTAS con la adecuada utilización de sus ACTIVOS FIJOS.

#### **Rotación de Ventas**

La rotación de ventas o coeficiencia de eficiencia directiva, en el caso de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.** es de 1.98, que es el número de veces que utilizó sus ACTIVOS TOTALES en la generación de sus VENTAS.

#### **Período Medio de Pago**

El promedio de días que la empresa tarda en pagar a sus proveedores es de 85.73 días siendo superior al número de días que recupera su cartera que es 70.32 días.

#### **Impacto Gastos Administrativos y de Venta**

Los gastos Administrativos y de Ventas de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.**, representa el 12% del total de las ventas y el impacto de la carga financiera es del 1%.

#### **INDICADORES DE RENTABILIDAD**

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la Administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2019
IV. RENTABILIDAD	1. Margen Bruto en Ventas	8,95%
	2. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	0,39%
	3. Rentabilidad Neta del Patrimonio	1,93%

### Margen Bruto

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A. presenta un margen bruto del 8.95%.

### Rentabilidad Neta de las Ventas

El resultado neto de INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A. descontado pago a trabajadores, impuestos y reserva legal, presenta una rentabilidad de 0.39% sobre las ventas totales.

### Rentabilidad Neta del Patrimonio

El resultado neto del patrimonio permite identificar la rentabilidad que INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A., ofrece a los accionistas sobre el capital invertido. En el período 2019 es de 1.93%.

Para los INDICADORES DE GESTIÓN y de RENTABILIDAD se ha tomado el dato de los INGRESOS OPERACIONALES (ventas) y no del total de INGRESOS.

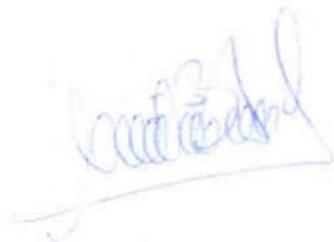
## CONCLUSIONES

1. La Administración de **INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA S. A.**, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General.

Los Libros Sociales se llevan cuidadosamente, se mantienen bajo la custodia y responsabilidad de la Gerencia General.

2. Para el desarrollo de las actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información que fue requerida para el análisis de los balances financieros, balance de resultados, flujo de efectivo y estado de cambios en el patrimonio correspondientes al ejercicio 2019.
3. Los Registros Contables se mantienen de conformidad a principios contables y los comprobantes que sustentan los registros son llevados de forma ordenada y correcta.
4. Los procedimientos de Control Interno que se mantienen son adecuados.
5. La información presentada en los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2019 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa con aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera y apegados a las disposiciones legales vigentes.

Cordialmente,



Dra. Cristina Barrera  
**COMISARIO REVISOR**