

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Qe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9128
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuados.com

INFORME DE AUDITORIA

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

Al 31 de diciembre de 2013

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.

Informe sobre los estados financieros

- 1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

- 2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del auditor

- 3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.*
- 4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
- 5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*

Opinión

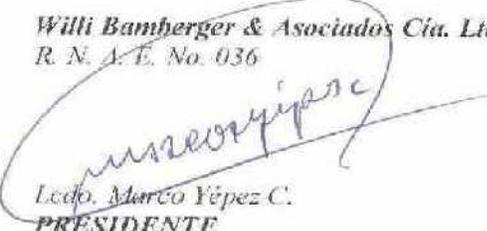
6. *En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Párrafo de Énfasis

7. *Nuestro informe, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.*

Ambato- Ecuador, 4 de Abril de 2014

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Lcdo. Marco Yépez C.

PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
 ESTADOS DE POSICION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	20.452,58	53.480,43
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	1.622.038,19	1.449.662,87
Inventarios	7	929.052,69	1.022.306,23
Otras Cuentas por Cobrar		2.143,57	16.612,78
Total Activos Corrientes		2.579.687,13	2.542.071,18
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	8	1.569.251,78	1.161.697,59
Depreciación Acumulada	8	(588.304,50)	(522.005,81)
Total Activos no corrientes	8	979.947,28	639.691,78
Activos Totales		3.151.634,41	3.181.762,96
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	527.054,27	766.692,47
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	43.879,10	38.758,40
Obligaciones Laborales Corrientes	11	129.352,38	126.151,85
Anticipos		45.772,57	23.657,04
Otras Cuentas por Pagar		29.005,06	11.507,38
Total Pasivos Corrientes		775.063,38	966.262,15
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no Corrientes	12	297.381,67	247.292,32
Pasivo por Impuestos Diferidos		6.815,52	6.815,52
Total Pasivos no corrientes		304.197,19	254.108,84
Pasivos Totales		1.079.260,57	1.220.370,99
PATRIMONIO			
Capital Social	13	693.903,00	692.903,00
Reservas	14	672.326,12	544.604,55
Resultados Acumulados		185.368,87	126.460,27
Resultado del Ejercicio		247.694,17	228.127,87
Resultados Acumulados por Adopción de N.I.F	15	(31.918,27)	(41.918,27)
Patrimonio Total		2.072.373,84	1.961.372,47
		3.151.634,41	3.181.762,96

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Jorge Castro
 GERENTE GENERAL

Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
 ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Ventas	16	9.205.966,66	8.867.105,03
Costo de Ventas	17	(8.295.705,55)	(8.061.198,28)
Ganancia Bruta		<u>910.261,11</u>	<u>805.906,75</u>
Gastos de Administración	18	(443.743,28)	(418.745,31)
Gastos de Ventas	19	(487.557,46)	(418.175,64)
Gastos Financieros		(1.510,68)	(2.214,77)
Otros Gastos		(44.323,33)	(20.779,41)
Otros Ingresos	20	498.787,59	461.502,62
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>431.913,95</u>	<u>409.494,24</u>
Participación Trabajadores	21	(64.787,09)	(61.424,14)
Impuesto a la Renta Corriente	21	(91.911,12)	(94.334,64)
Impuestos Diferidos, netos	21	-	(239,00)
Reserva Legal		(27.521,57)	(25.373,55)
Utilidad del ejercicio		<u>247.694,17</u>	<u>228.122,92</u>
Resultado Integral Total		<u>247.694,17</u>	<u>228.122,92</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Jorge Castro
 GERENTE GENERAL

Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OCHO SA
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por NIF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo Reexpresado e NIF al 31 de diciembre de 2013	993,903.00	388,943.96	40,368.82	450,487.04	-	50,106.11	104,067.08	1,867,876.01
Combinación de Resultados Acumulados	-	-	(40,368.82)	-	175,490.27	-	(126,050.27)	-
Apropiación de Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	(59,635.18)	(40,368.82)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	(82,024.38)	82,024.38	(59,635.18)
Contabilización de los efectos por Adopción de NIF	-	25,373.35	-	-	-	(82,024.38)	(25,373.35)	-
Aprobación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	25,373.35	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(31,518.27)	253,893.47	253,893.47
Saldo al 31 de diciembre de 2012	993,903.00	194,317.51	-	250,487.04	126,460.27	(31,518.27)	228,172.94	1,961,472.48
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	228,122.03	-	(228,122.94)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(164,214.38)	-	-	(164,214.38)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Aprobación de Reserva Legal	-	27,621.29	-	-	-	-	-	27,621.29
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	247,690.17	247,690.17
Saldo al 31 de diciembre de 2013	993,903.00	221,829.08	-	450,487.04	190,368.82	(31,518.27)	247,890.17	2,072,373.64

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Jorge Castro
 GERENTE GENERAL

Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
		<u>152.619,66</u>	<u>5.142,65</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		9.015.809,50	8.839.400,34
Otros cobros por actividades de operación		835.302,33	474.427,66
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.255.473,56)	(8.499.589,74)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(11.467,72)	(561.855,30)
Intereses pagados			
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad		(45.440,86)	(169.484,58)
Impuestos a las ganancias pagados		(56.270,42)	(77.765,66)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
		<u>(21.442,09)</u>	<u>(44.835,82)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(125.442,59)	(44.835,82)
Producto de la Venta de Activos		106.300,00	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
		<u>(164.214,37)</u>	<u>-</u>
Pago de Dividendos		(164.214,37)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
		(33.036,80)	(39.694,17)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5	<u>53.489,48</u>	<u>93.183,65</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	<u>20.452,68</u>	<u>53.489,48</u>

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

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>431.913,55</u>	<u>409.494,24</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		52.795,46	97.398,17
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		(91.511,12)	(94.573,64)
Ajustes por gasto por participación trabajadores		(54.767,59)	(61.424,14)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		40.581,55	(74.626,46)
(Aumento) Disminución de Ctas por Cobrar Comerciales		(139.996,36)	(27.704,69)
(Aumento) Disminución de Otras Ctas por Cobrar		14.469,21	12.925,07
(Aumento) Disminución en Inventarios		33.253,56	(317.768,78)
Aumento (Disminución) de Ctas por Pagar Comerciales		(239.538,20)	154.004,79
Aumento (Disminución) de Impuestos a la Renta y Particio. Corriente		70.427,79	16.812,85
Aumento (Disminución) de Otras Ctas por Pagar		5.513,21	(109.389,73)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>152.619,66</u>	<u>5.142,65</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Jorge Castro
 GERENTE GENERAL

Geovanna Zúñiga
 CONTADORA GENERAL