

INFORME DE AUDITORIA

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014. 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA), 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

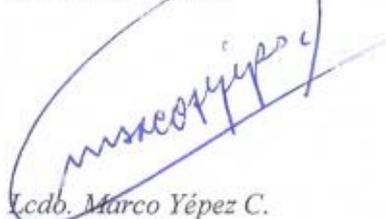
6. *En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados integrales de sus operaciones, los 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 adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 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 2015, se emite por separado.*

Ambato- Ecuador, 08 de abril del 2015

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



Lcd. Marco Yépez C.

PRÉSIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	357.072,42	368.961,96
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	1.758.683,96	1.626.592,00
Provisión Cuentas Incobrables	6	(175.787,64)	(158.651,71)
Inventarios	7	582.941,81	683.868,98
Otras Cuentas por Cobrar		6.008,48	4.753,00
Activos Por Impuestos Corrientes		933,75	
Servicios y Pagos Anticipos		5.584,87	
Total Activos Corrientes		2.535.437,65	2.525.524,23
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	8	1.347.338,72	1.234.351,73
Depreciación Acumulada	8	(752.269,28)	(661.366,03)
Total Activos no corrientes	8	595.069,44	572.985,70
Activos Totales		3.130.507,09	3.098.509,93
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	441.334,27	545.392,85
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	53.814,26	51.290,94
Obligaciones Laborales Corrientes	11	126.233,51	119.805,79
Anticipos		51.525,05	36.410,17
Otras Cuentas por Pagar		8.509,33	9.415,89
Total Pasivos Corrientes		681.416,42	762.315,64
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no Corrientes	12	330.100,09	311.087,18
Pasivo por Impuestos Diferidos		6.815,52	6.815,52
Total Pasivos no corrientes		336.915,61	317.902,70
Pasivos Totales		1.018.332,03	1.080.218,34
PATRIMONIO			
Capital Social	13	993.903,00	993.903,00
Reservas	14	715.612,54	693.724,19
Resultados Acumulados		237.582,67	170.000,00
Resultado del Ejercicio		196.995,12	192.582,67
Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	15	(31.918,27)	(31.918,27)
Patrimonio Total		2.112.175,06	2.018.291,59
		3.130.507,09	3.098.509,93

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

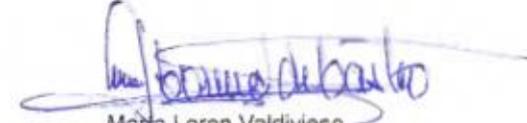

 María Loren Valdivieso
 GERENTE GENERAL

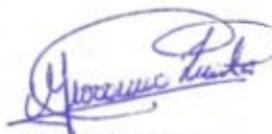

 Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Ventas	16	8.658.955,42	8.943.449,16
Costo de Ventas	17	(7.808.578,79)	(8.027.973,18)
Ganancia Bruta		850.376,63	915.475,98
Gastos de Administración	18	(476.568,32)	(458.888,96)
Gastos de Ventas	19	(482.408,10)	(502.298,28)
Gastos Financieros		(4.025,03)	(4.933,08)
Otros Gastos		(32.726,33)	(20.490,20)
Otros Ingresos	20	498.191,24	410.766,73
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		352.840,09	339.632,19
Participación Trabajadores	21	(52.926,01)	(50.944,83)
Impuesto a la Renta Corriente	21	(81.030,61)	(74.706,62)
Impuestos Diferidos, netos	21		
Reserva Legal		(21.888,35)	(21.398,07)
Utilidad del ejercicio		196.995,12	192.582,67
Resultado Integral Total		196.995,12	192.582,67

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


 Maña Loren Valdivieso
 GERENTE GENERAL


 Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por NIIF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	993.903,00	221.839,08	-	450.487,04	190.368,82	(31.918,27)	247.694,17	2.072.373,84
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	170.000,00	-	(170.000,00)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(190.368,82)	-	(77.694,17)	(268.062,99)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	339.632,19	339.632,19
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(50.944,83)	(50.944,83)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(74.706,62)	(74.706,62)
Apropiación de Reserva Legal	-	21.398,07	-	-	-	-	(21.398,07)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	993.903,00	243.237,15	-	450.487,04	170.000,00	(31.918,27)	192.582,67	2.018.291,59
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	192.582,67	-	(192.582,67)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(125.000,00)	-	-	(125.000,00)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	352.840,09	352.840,09
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(52.926,01)	(52.926,01)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(81.030,61)	(81.030,61)
Apropiación de Reserva Legal	-	21.888,35	-	-	-	-	(21.888,35)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	993.903,00	265.125,50	-	450.487,04	237.582,67	(31.918,27)	196.995,12	2.112.175,06

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

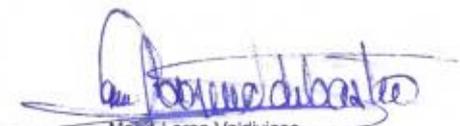

 María Lorena Valderrama
 GERENTE GENERAL

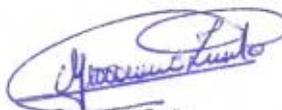

 Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		116.097,45	694.422,93
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		8.525.607,98	9.078.718,69
Otros cobros por actividades de operación		498.191,24	410.766,73
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(8.639.063,30)	(8.827.206,92)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(46.498,29)	(60.481,42)
Intereses pagados			
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad		(143.632,89)	(40.079,37)
Impuestos a las ganancias pagados		(78.507,29)	(67.294,78)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(112.986,99)	(68.099,95)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(112.986,99)	(68.099,95)
Producto de la Venta de Activos			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(15.000,00)	(277.813,70)
Pago de Dividendos		(15.000,00)	(268.062,99)
Baja jubilación patronal y desahucio			(9.750,71)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(11.889,54)	348.509,28
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5	368.961,96	20.452,68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	357.072,42	368.961,96
<u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:</u>			
Utilidad del periodo		196.995,12	192.582,67
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		90.903,25	73.061,53
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		81.030,61	74.706,62
Ajustes por gasto por participación trabajadores		52.926,01	50.944,83
Ajustes por gasto por Jubilación Patronal y Desahucio		19.012,91	23.446,22
Ajustes por gasto cuentas incobrables		17.135,93	16.218,94
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		21.888,35	21.398,07
(Aumento) Disminución de Ctas por Cobrar Comerciales		(132.091,96)	137.878,96
(Aumento) Disminución de Otras Ctas por Cobrar		(7.774,10)	(2.609,43)
(Aumento) Disminución en inventarios		100.927,17	245.183,71
Aumento (Disminución) de Ctas por Pagar Comerciales		(104.058,58)	18.338,58
Aumento (Disminución) de Obligaciones laborales		(46.498,29)	(60.481,42)
Aumento (Disminución) de Obligaciones Fiscales		(78.507,29)	(67.294,78)
Aumento (Disminución) de Otras Ctas por Pagar		(95.791,68)	(28.951,57)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		116.097,45	694.422,93

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


 María Loren Valdivieso
 GERENTE GENERAL


 Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL