

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

A los accionistas de
Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera -- NIIF.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

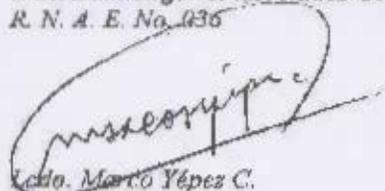
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

5. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DOERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emiten por separado y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016

Ambato, 07 de abril de 2017

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



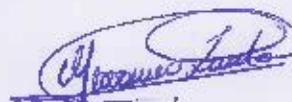
Ldo. Marco Yépez C.
PRÉSIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	289.821,21	357.072,42
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	1.698.809,75	1.738.583,96
Provisión Cuentas Incobrables	6	(165.298,83)	(175.787,64)
Inventarios	7	1.054.033,62	582.941,81
Otras Cuentas por Cobrar		8.254,48	6.008,48
Activos Por Impuestos Corrientes		867,00	933,75
Servicios y Pagos Anticipos		11.064,75	5.584,87
Total Activos Corrientes		2.897.551,93	2.535.437,65
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	8	1.359.982,07	1.347.338,72
Depreciación Acumulada	8	(847.744,04)	(752.269,28)
Total Activos no corrientes	8	512.238,03	595.069,44
Activos Totales		3.409.789,96	3.130.507,09
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	729.375,94	441.334,27
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	24.591,34	53.814,26
Obligaciones Laborales Corrientes	11	122.676,08	126.233,51
Anticipos		38.792,34	51.525,05
Otras Cuentas por Pagar		6.392,62	8.509,33
Total Pasivos Corrientes		922.826,32	681.416,42
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no Corrientes	12	537.063,36	330.100,09
Pasivo por Impuestos Diferidos		6.815,52	6.815,52
Total Pasivos no corrientes		543.878,88	336.915,61
Pasivos Totales		1.266.705,20	1.018.332,03
PATRIMONIO			
Capital Social	13	993.903,00	993.903,00
Reservas	14	728.831,38	715.612,54
Resultados Acumulados		333.299,09	237.582,67
Resultado del Ejercicio		118.969,56	196.995,12
Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	15	(31.918,27)	(31.918,27)
Patrimonio Total		2.143.084,76	2.112.175,06
		3.409.789,96	3.130.507,09

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

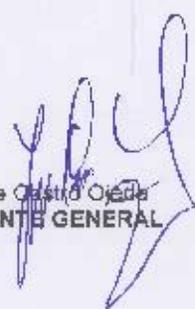

 Jorge Castro Ojeda
 GERENTE GENERAL

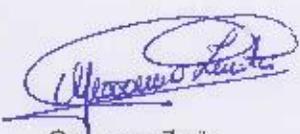

 Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
 (En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Ventas	16	8.434.385,44	8.658.955,42
Costo de Ventas	17	(7.653.521,79)	(7.808.578,79)
Ganancia Bruta		780.873,65	850.376,63
Gastos de Administración	18	(451.755,52)	(476.568,32)
Gastos de Ventas	19	(475.592,12)	(482.408,10)
Gastos Financieros		656,61	(4.025,03)
Otros Gastos		(48.383,83)	(32.726,33)
Otros Ingresos	20	425.775,43	498.191,24
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta		231.574,22	352.840,09
Participación Trabajadores	21	(34.736,13)	(52.926,01)
Impuesto a la Renta Corriente	21	(64.649,67)	(81.030,61)
Reserva Legal		(13.218,84)	(21.888,35)
Utilidad del ejercicio		118.969,56	196.995,12
Resultado Integral Total		118.969,56	196.995,12

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


 Jorge Castro Ojeda
 GERENTE GENERAL


 Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO SA
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valoración	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por NIIF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	993,903,40	243,237,15	-	450,487,04	170,000,00	(31,918,27)	192,582,67	2,018,291,99
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	192,582,67	-	(192,582,67)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(17%, 360,000)	-	337,540,09	(125,000,00)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(52,926,01)	352,800,00
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(81,030,61)	(52,926,01)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(21,888,35)	(81,030,61)
Apropiación de Reserva Legal	-	21,888,35	-	-	-	-	(21,888,35)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	993,903,40	265,125,50	-	450,487,04	237,582,67	(31,918,27)	196,995,12	2,112,175,46
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	196,995,12	-	(196,995,12)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(101,778,70)	-	231,574,22	(101,278,70)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(94,736,13)	231,574,22
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(64,849,67)	(94,736,13)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(13,218,81)	(64,849,67)
Apropiación de Reserva Legal	-	13,218,81	-	-	-	-	(13,218,81)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	993,903,40	278,344,31	-	450,487,04	333,299,09	(31,918,27)	138,969,56	2,143,084,46

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


 Jose Castro Ojeda
 GERENTE GENERAL

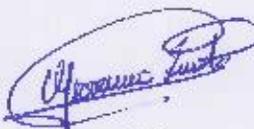

 Cecilia Zúñiga
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL GASTRO OJEDA IGCO SA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
 (En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		46.670,84	116.097,45
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		8.492.023,70	5.525.607,98
Otros cobros por actividades de operación		425.776,43	498.191,24
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(8.868.481,60)	(8.539.093,30)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(38.293,56)	(46.408,28)
Intereses pagados		-	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad		(50.500,54)	(143.632,89)
Impuestos a las ganancias pagados		(93.872,58)	(76.507,28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(12.643,35)	(112.986,99)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(12.643,35)	(112.986,99)
Producto de la Venta de Activos		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(101.278,70)	(15.000,00)
Pago de Dividendos		(101.278,70)	(15.000,00)
Baja jubilación patronal y desahucio		-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(67.251,21)	(11.889,54)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5	357.072,42	368.961,96
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	289.821,21	357.072,42
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:			
Utilidad del período		118.969,56	196.995,12
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		95.474,76	90.903,25
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		64.649,67	81.030,61
Ajustes por gasto por participación trabajadores		34.738,13	52.926,51
Ajustes por gasto por Jubilación Patronal y Desahucio		5.963,27	19.012,91
Ajustes por gasto cuantías incobrables		(10.488,81)	17.155,93
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		13.213,84	21.888,35
(Aumento) Disminución de Ctas por Cobrar Comerciales		58.874,21	(132.081,86)
(Aumento) Disminución de Otras Ctas por Cobrar		(7.659,08)	(7.774,10)
(Aumento) Disminución en Inventarios		(471.081,81)	100.927,17
Aumento (Disminución) de Ctas por Pagar Comerciales		285.039,67	(104.058,58)
Aumento (Disminución) de Obligaciones laborales		(38.293,56)	(46.408,28)
Aumento (Disminución) de Obligaciones Fiscales		(93.872,58)	(76.507,28)
Aumento (Disminución) de Otras Ctas por Pagar		(13.849,42)	(95.791,68)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		46.670,84	116.097,45

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


 Jorge Castro Ojeda
 GERENTE GENERAL


 Geovanna Zurita
 CONTADORA GENERAL