

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Accionistas de
Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.*

1. Opinión

- 1.1. Hemos auditado los estados financieros de **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, al 31 de diciembre 2017 que comprenden, el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
- 1.2. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamentos para la Opinión

- 2.1 Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad 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.
- 2.2 Somos independientes de la compañía **Industrial y Comercial Castro Ojeda S.A.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).
- 2.3 Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

- 3.1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
- 3.2. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía 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 Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

3.3. *La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.*

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

4.1. *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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.*

4.2. *Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:*

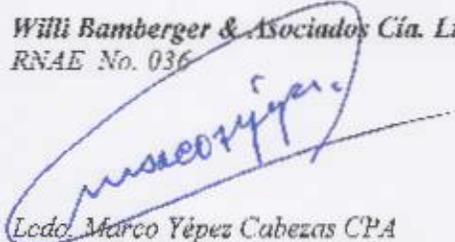
- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de*

auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logran una presentación razonable.*
- 4.3. *Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoria.*
5. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**
- 5.1. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 de la Compañía, se emite por separado.*

Ambato - Ecuador, 16 de marzo de 2018

*Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
RNAE No. 036*



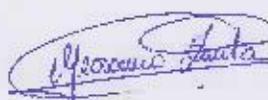
*Lcdor. Marco Yépez Cabezas CPA
PRESIDENTE
Registro CPA No. 11.405*

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO S.A.
 ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	280.489,63	266.821,21
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	2.446.073,00	1.698.809,75
Provisión Cuentas Incobrables	6	(189.529,02)	(135.298,83)
Inventarios	7	1.710.779,08	1.054.033,62
Otras Cuentas por Cobrar		69.120,48	19.319,18
Activos Por Impuestos Corrientes		22.896,14	867,00
Total Activos Corrientes		4.339.929,31	2.897.551,93
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo		1.482.586,42	1.359.982,07
Depreciación Acumulada		(970.810,77)	(847.744,04)
Total Activos no corrientes	8	511.775,65	512.238,03
Activos Totales		4.851.704,96	3.409.789,96
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	1.844.108,83	729.373,94
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	40.699,71	24.591,34
Obligaciones Laborales Corrientes	11	85.935,18	122.676,08
Anticipos		38.184,72	39.792,34
Otras Cuentas por Pagar		3.098,51	6.392,62
Obligaciones Financieras	12	221.840,86	-
Total Pasivos Corrientes		2.231.862,81	922.826,32
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no Corrientes	13	407.072,13	337.083,38
Pasivo por Impuestos Diferidos		6.815,52	6.815,52
Obligaciones Financieras No Corrientes	12	235.813,94	0,00
Total Pasivos no corrientes		649.701,59	343.898,90
Pasivos Totales		2.881.564,40	1.266.725,22
PATRIMONIO			
Capital Social	14	993.903,00	993.903,00
Reservas	15	744.886,87	728.831,38
Resultados Acumulados		18.969,66	333.299,09
Resultado del Ejercicio		144.319,42	118.969,56
Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	16	(31.918,27)	(31.918,27)
Patrimonio Total		1.970.140,58	2.143.084,76
		4.851.704,96	3.409.789,96

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 S.A.
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ventas	17	10.721.108,68	8.434.395,44
Costo de Ventas	18	(9.817.650,53)	(7.653.521,79)
Ganancia Bruta		903.458,15	780.873,65
Gastos de Administración	19	(615.796,10)	(451.755,62)
Gastos de Ventas	20	(662.041,98)	(475.592,12)
Gastos Financieros		(13.740,93)	656,61
Otros Gastos		(30.064,49)	(48.383,83)
Otros Ingresos	21	680.723,68	425.775,43
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		262.538,33	231.574,22
Participación Trabajadores	22	(39.380,75)	(34.736,13)
Impuesto a la Renta Corriente	22	(62.802,66)	(64.649,67)
Reserva Legal		(16.035,49)	(13.218,84)
Utilidad del ejercicio		144.319,42	118.969,56
Resultado Integral Total		144.319,42	118.969,56

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 ICOCO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (En US\$ e Liras 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 2015	993.803,00	265.125,50	-	450.487,04	237.582,67	(31.915,27)	196.995,12	2.112.176,08
Transferencia a Resultados Acumulados					196.885,12		(196.995,12)	
Distribución de Dividendos					(101.278,70)			(101.278,70)
Resultado del Ejercicio							231.574,22	231.574,22
Participación Trabajadores							(34.736,13)	(34.736,13)
Impuesto a la Renta							(64.649,67)	(64.649,67)
Apropiación de Reserva Legal		13.218,84					(13.218,84)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	993.803,00	278.344,34	-	450.487,04	333.299,09	(31.918,27)	118.969,56	2.143.084,78
Transferencia a Resultados Acumulados					118.969,56		(118.969,56)	
Distribución de Dividendos					(333.299,09)			(333.299,09)
Resultado del Ejercicio							262.538,31	262.538,31
Participación Trabajadores							(38.380,75)	(38.380,75)
Impuesto a la Renta							(62.802,66)	(62.802,66)
Apropiación de Reserva Legal		16.035,48					(16.035,48)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	993.803,00	294.379,83	-	450.487,04	118.069,56	(31.918,27)	144.319,42	1.970.140,58

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


 Jorge Castro Ojeda
 GERENTE GENERAL

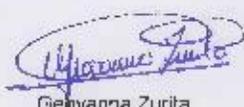

 Gabriela Zúñiga
 CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAL Y COMERCIAL CASTRO OJEDA ICCO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(8.861,75)	46.670,84
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.924.044,13	9.492.023,70
Otros cobros por actividades de operación	625.534,52	425.778,43
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(10.522.918,25)	(8.688.461,60)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(24.220,63)	(38.293,56)
Intereses pagados		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(33.363,60)	(50.500,54)
Pagos a instituciones públicas	22.062,28	(93.872,59)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(122.604,34)	(12.643,35)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(122.604,34)	(12.643,35)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	122.134,51	(101.278,70)
Pago de Dividendos	(333.299,09)	(101.278,70)
Obligaciones Financieras	455.433,60	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(9.331,58)	(67.251,21)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	289.821,21	367.072,42
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	280.489,63	289.821,21
<u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad del periodo	<u>144.319,42</u>	<u>118.969,56</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	123.086,51	95.474,76
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	62.802,66	64.649,67
Ajustes por gasto por participación trabajadores	39.380,75	34.736,13
Ajustes por gasto por Jubilación Patronal y Desahucio	73.297,08	6.963,27
Ajustes por gasto cuentas Incobrables	24.230,19	(10.488,81)
Ajustes por gasto Interés	2.221,20	-
Ajustes por reserva legal	16.035,49	13.218,84
Aporiación Provisión Vacaciones	(55.189,13)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,21	-
(Aumento) Disminución de Ctas por Cobrar Comerciales	(747.263,25)	59.874,21
(Aumento) Disminución de Otras Ctas por Cobrar	(140.667,01)	(7.659,08)
(Aumento) Disminución en Inventar es	(666.745,46)	(471.091,81)
Aumento (Disminución) de Ctas por Pagar Comerciales	1.114.734,89	288.039,67
Aumento (Disminución) de Obligaciones laborales	(24.220,83)	(38.293,56)
Aumento (Disminución) de Obligaciones Fiscales	22.062,28	(93.872,59)
Aumento (Disminución) de Otras Ctas por Pagar	(6.606,75)	(13.849,42)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(8.861,75)	46.670,84

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


Jorge Castro Ojeda
GERENTE GENERAL


Geovanna Zurita
CONTADORA GENERAL