

Industrias Catedral S.A:
Estados Financieros
31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

e Información Suplementaria requerida por el Título II,
Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 13 de la Codificación
de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores

Industrias Catedral S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros



Audidores
Externos
Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Industrias Catedral S.A.:

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industrias Catedral S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como el estado de resultados del período y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores *significativos*, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Excepto lo descrito en el párrafo cinco hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de *errores materiales en los estados financieros*, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Tegucigalpa Oe9-191 y José Riofrío
Tel.: (593-2) 2903 244 / 2551785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 099 8528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para calificación de la opinión

- 5 Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha efectuado una evaluación del deterioro del saldo del activo financiero en instrumento de patrimonio correspondiente a la Compañía Buenaño y Caicedo S.A., debido a las pérdidas recurrentes que esta Compañía ha reportado a la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros hasta el año 2014. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre la razonabilidad de la estimada realizada.

Opinión

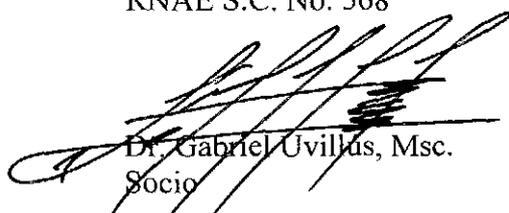
- 6 En nuestra opinión excepto por los ajustes, si hubiera alguna, si hubiésemos podido satisfacernos del asunto descrito en el párrafo cinco de la base para una opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos más importantes, la situación financiera de Industrias Catedral S.A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro asunto

- 7 Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la compañía al y por el año que terminó al 31 de diciembre del 2014 los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 06 de marzo del 2015 contiene opinión con salvedades sobre esos estados financieros.
- 8 La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Industrias Catedral S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.

Quito-Ecuador, Enero 21 de 2016

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



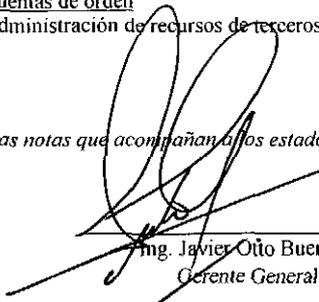
Dr. Gabriel Uvillus, Msc.
Socio

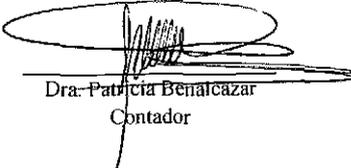
INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
<u>Activos</u>	2015	2014
	[Cifras comparativas]	
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$ 476.217,40	US\$ 912.836,73
Activos financieros (nota 6)	918.422,93	821.460,79
Inventarios (nota 7)	561.297,85	545.516,34
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	370.981,31	354.815,97
Otros activos financieros corrientes	15.777,54	34.266,55
Total activos corrientes	2.342.697,03	2.668.896,38
Activos no corrientes:		
Propiedad, maquinaria, vehículos muebles y equipos (nota 9)	3.491.202,12	3.389.751,49
Activos financieros instrumentos de patrimonio	434.000,00	500.000,00
Otros activos no corrientes	500,00	48.882,32
Activos por impuestos diferidos (nota 16)	6.725,17	6.725,17
Total activos no corrientes	3.932.427,29	3.945.358,98
Total activos	US\$ 6.275.124,32	US\$ 6.614.255,36
 <u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)	US\$ 529.203,05	US\$ 336.160,16
Pasivos financieros corrientes (nota 12)	2.250.569,78	2.656.844,75
Otras obligaciones corrientes (nota 13)	184.870,53	185.152,45
Total pasivos corrientes	2.964.643,36	3.178.157,36
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados (nota 14)	450.904,03	417.102,87
Pasivos financieros no corrientes (nota 12)	595.355,12	762.099,62
Pasivo por impuesto diferido (nota 16)	24.757,85	7.656,52
Total pasivos no corrientes	1.071.017,00	1.186.859,01
Total pasivos	US\$ 4.035.660,36	US\$ 4.365.016,37
Patrimonio neto (nota 18)		
Capital suscrito o asignado	US\$ 1.136.114,00	US\$ 1.106.106,00
Reserva legal	23.200,66	17.397,17
Resultado acumulado adopción NIIF	(205.899,16)	(187.243,16)
Reserva de capital	389.951,24	389.951,24
Ganancias acumuladas	859,26	0,02
Ganancia neta del ejercicio	30.245,18	58.034,94
Otros resultados integrales		
Reserva por valuación	864.992,78	864.992,78
Patrimonio neto	US\$ 2.239.463,96	US\$ 2.249.238,99
Total pasivos y patrimonio	US\$ 6.275.124,32	US\$ 6.614.255,36
 <u>Cuentas de orden</u>		
Administración de recursos de terceros (nota 16)	US\$ -	US\$ -

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Ing. Javier Otto Buenaño
Gerente General

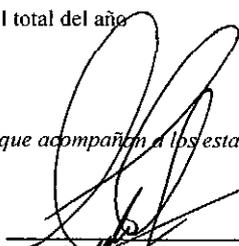

Dra. Patricia Benalcázar
Contador

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
Estados de Resultados del Período y Otro Resultados Integrales

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

		Año terminado al 31 de diciembre	
		2015	2014
			[Cifras comparativas]
Ingresos de actividades ordinarias <i>(nota 19)</i>	US\$	8.410.809,61	8.291.809,64
Costo de ventas <i>(nota 20)</i>		(6.381.207,82)	(6.423.411,61)
Utilidad bruta en ventas		<u>2.029.601,79</u>	<u>1.868.398,03</u>
Gastos			
Gasto de ventas <i>(nota 21)</i>		(1.019.619,12)	(940.932,62)
Gastos administrativos <i>(nota 21)</i>		(630.624,42)	(559.252,57)
Gastos financieros <i>(nota 21)</i>		(299.476,04)	(312.777,64)
Otros ingresos		27.503,24	81.323,18
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>107.385,45</u>	<u>136.758,38</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 15)</i>		(77.140,27)	(78.723,44)
Utilidad neta del período	US\$	<u>30.245,18</u>	<u>58.034,94</u>
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total del año	US\$	<u><u>30.245,18</u></u>	<u><u>58.034,94</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



 Inge. Javier Otto Buenaño
 Gerente General



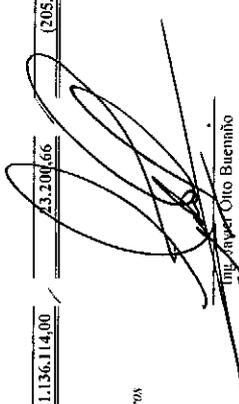
 Dra. Patricia Benalcázar
 Contador

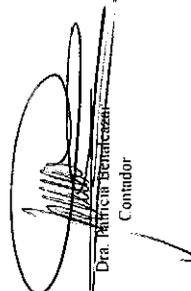
INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital suscrito o asignado	Reserva legal	Resultado Acumulado Adopción NIIF	Reserva de Capital	Ganancias Acumuladas	Aporte Futuras Capitalizaciones	Ganancia neta del ejercicio	Otros resultados integrales Reserva por valuación	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014 previamente informados	US\$ 1.106.106,00	17.397,17	(187.243,16)	389.951,24	0,02	-	58.034,94	864.992,78	2.249.238,99
Estimación de Pasivo por impuesto Diferido	-	-	(23.320,00)	-	-	-	-	-	(23.320,00)
Ajuste impuesto diferido	-	-	4.664,00	-	-	-	-	-	4.664,00
Ajuste por corrección de depreciación acumulada	-	-	-	-	66.859,26	-	-	-	66.859,26
Ajuste por deterioro de inversión en acciones	-	-	-	-	(66.000,00)	-	-	-	(66.000,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2014 reexpresados	1.106.106,00	17.397,17	(205.899,16)	389.951,24	859,28	-	58.034,94	864.992,78	2.231.442,25
Transferencia a resultados	-	-	-	-	58.034,94	-	(58.034,94)	-	-
Reserva legal	-	5.803,49	-	-	(5.803,49)	-	-	-	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	(22.231,47)	-	-	-	(22.231,47)
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	8,00	-	-	8,00
Aumento de capital	30.008,00	-	-	-	(30.000,00)	(8,00)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	30.245,18	-	30.245,18
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 1.136.114,00	23.200,66	(205.899,16)	389.951,24	859,26	-	30.245,18	864.992,78	2.239.463,96

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Ing. Javier Otero Buenaño
Gerente General

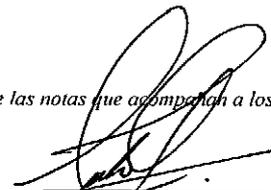

Dra. Patricia Benítez
Contador

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al término al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	[Cifras comparativas]	
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Recibido de clientes	US\$ 8.461.807,86	US\$ 8.310.737,89
Otros cobros relativos a la actividad	15.708,82	121.480,19
Pago proveedores bienes y servicios	(6.057.043,45)	(6.269.868,65)
Pago a empleados	(1.646.183,40)	(1.275.450,46)
Impuestos pagados, neto	(91.744,95)	(214.551,90)
Intereses y otros gastos financieros	(215.274,11)	(312.777,64)
Otros pagos relativos a la actividad	(38.240,28)	(127.993,27)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>429.030,49</u>	<u>231.576,16</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Efectivo (usado en) propiedad, planta y equipos <i>(nota 9)</i>	(254.979,98)	(153.139,66)
Efectivo producto de la venta de propiedad, planta y equipos	5.584,82	11.000,00
Efectivo (usado en) Otros activos no corrientes	(500,00)	(76.632,96)
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión	<u>(249.895,16)</u>	<u>(218.772,62)</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Aporte socios aumento capital	8,00	-
Obligaciones bancarias, netas	286.298,28	311.273,96
Obligaciones emitidas, netas	(875.119,86)	(234.000,00)
Pago obligaciones laborales	(3.812,00)	(39.503,54)
Dividendos pagados	(23.129,08)	(33.823,71)
Efectivo (usado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(615.754,66)</u>	<u>3.946,71</u>
(Disminución) Aumento en efectivo neto	(436.619,33)	16.750,25
Efectivo al inicio del año	912.836,73	896.086,48
Efectivo al fin del año <i>(nota 5)</i>	US\$ <u>476.217,40</u>	US\$ <u>912.836,73</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Ing. Javier Otto Buenaño
Gerente General


Dra. Patricia Benalcazar
Contador