

**Industrias Catedral S.A:
Estados Financieros
31 de diciembre de 2016**

Con el Informe de los Auditores Independientes

**e Información Suplementaria requerida por el Título II,
Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 6 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

Ambato-Ecuador, Febrero 24 de 2017

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

Informe de los estados financieros

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industrias Catedral S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, 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.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamento de la opinión con salvedad”, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Industrias Catedral S.A. al 31 de diciembre de 2016 los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión de auditoría con salvedad

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha efectuado una evaluación del deterioro del saldo del activo financiero en instrumento de patrimonio correspondiente a una compañía, debido a las pérdidas recurrentes que a misma ha reportado a Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, hasta el 31 de diciembre de 2015 tal como se describe en la nota explicativa No. 0. En el año 2016, de acuerdo a información de carácter pública dicha compañía ha procedido a efectuar una reducción y aumento del capital social y sus efectos en los estados financieros no han podido ser determinados.

Base para nuestra opinión con salvedad

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen en la sección “Responsabilidades del Auditor” de nuestro informe. Somos independientes de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales Internacionales de Ética, junto con los requisitos de auditoría de los estados financieros en Ecuador y las responsabilidades éticas de acuerdo con estas normas.

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

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

Asuntos claves de auditoría

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, en nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el curso de nuestra auditoría como un todo y en la formación de nuestra opinión al respecto o que no representa una opinión por separado sobre estos asuntos. Los asuntos de auditoría identificados se encuentran descritos en la sección Fundamentos de nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Responsabilidades de la Gerencia y del directorio sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La gerencia y el directorio son responsables por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.



Audidores
Externos
Independientes

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV A los 6 y 13 de la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

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

Dr. Gabriel Villalón, Msc.
Soci

Anexo A

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los 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.

Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



Auditores

Externos

Independientes

También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves e auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el 31 de diciembre de
2016

Activos

Activos corrientes:

Efectivo (nota 5)	US\$ 962.000,08	US\$ 476.217,40
Activos financieros (nota 6)	1.205.609,20	918.422,93
Inventarios (nota 7)	760.372,86	561.297,85
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	459.087,47	370.981,31
Otros activos no financieros corrientes	25.459,35	15.777,54
Total activos corrientes	3.412.528,96	2.342.697,03

Activos no corrientes:

Propiedad, maquinaria, vehículos y equipo, neto (nota 9)	3.835.744,59	3.491.202,12
Activos financieros (nota 10)	350.000,00	434.000,00
Otros activos no corrientes	10.400,00	500,00
Activos por impuestos diferidos (nota 16)	6.725,17	6.725,17
Total activos no corrientes	4.202.869,76	3.932.427,29

Total activos	US\$ 7.615.398,72	US\$ 6.275.124,32
----------------------	--------------------------	--------------------------

Pasivos

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)	US\$ 1.093.896,91	S\$
Pasivos financieros (nota 12)	2.645.384,31	
Otras obligaciones corrientes (nota 13)	205.330,16	
Total pasivos corrientes	3.944.611,38	2.964.643,36

Pasivos no corrientes:

Provisiones por beneficios a empleados (nota 14)	660.052,88	450.904,03
Pasivos financieros (nota 12)	654.329,59	595.355,12
Pasivo por impuestos diferidos (nota 16)	12.513,85	24.757,85
Total pasivos no corrientes	1.326.896,32	1.071.017,00

Total pasivos	US\$ 5.271.507,70	US\$ 4.035.660,36
----------------------	--------------------------	--------------------------

Patrimonio neto (nota 18)

Capital suscrito y pagado	US\$	S\$ 136.114,00
Reserva legal		23.200,66
Resultado acumulado adopción NIIF		(205.899,16)
Reserva de capital		389.951,24
Ganancias acumuladas		859,26
Ganancia neta del ejercicio		30.245,18
Otros resultados integrales:		
Reserva por valuación		864.992,78
Patrimonio neto	US\$	S\$ 2.239.463,96
Total pasivos y patrimonio	US\$	S\$ 6.275.124,32

Véanse las notas que acompañan a estos estados financieros

Ing. Leonardo
Gerente General

Dra. Patricia
Contadora

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

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias <i>(nota 19)</i>	9.071.612,60	8.410.809,61
Costo de ventas <i>(nota 20)</i>	6.746,64	(6.381.207,82)
Utilidad bruta en ventas	2.324,	2.029.601,79
Gastos		
Gasto de ventas <i>(nota 21)</i>	(953.523,80)	(1.019.691,12)
Gastos administrativos <i>(nota 21)</i>	(922.465,73)	(630.624,40)
Gastos financieros <i>(nota 21)</i>	(246.500,76)	(299.476,04)
Otros ingresos	2.251,21	27.503,24
Utilidad antes de impuesto a la renta	204.724,31	107.385,45
Impuesto a la renta reconocido en resultados <i>(nota 15)</i>	84.461,13	(77.140,20)
Ganancia neta del ejercicio	US\$ 120.263,18	30.245,18
Otros resultados integrales	-	-
Partidas que no reclasificarán al resultado del periodo	-	-
Resultado integral total del año	US\$ 120.263,18	30.245,18

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Ing. Gerente O. uenaño
 re General

Dra. Patricia enalcázar
 C. tadora