

DR. SAÚL LOZADA MERA  
AUDITOR - CONSULTOR INDEPENDIENTE  
CALIFICACIÓN Y REGISTRO NACIONAL  
Superintendencia de Compañías N° SCR - NAE - 269  
Dirección Nacional de Cooperativas N° 047

11375

Oficio N° 22-AE-01  
Ambato mayo 28, 2.001

Sr. Dr.  
César Ayala Ruso  
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE TUNGURAHUA

Ciudad

De mis consideraciones:

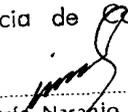
En cumplimiento a la disposición del Art. N° 8 de la Resolución No. 96.1.4.1.003. emitida por la Superintendencia de Compañías el 2 de Agosto de 1996, y publicado en el Registro Oficial N° 1004, adjunto remito a usted el ejemplar del informe de la Auditoría practicada a los estados financieros de la Compañía Industrias Catedral S.A., por el ejercicio 2.000, en mi calidad de Auditor Externo contratado.

Con los sentimientos de mi consideración y estima, suscribo.

Atentamente;

  
Dr. C.P.A. Saúl Lozada Mera  
AUDITOR - CONSULTOR  
INDEPENDIENTE

Superintendencia de Compañías

  
Inés María Naranjo S.  
SECRETARIA

29 MAYO 2001

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato abril 26, 2.001

A los miembros de la Junta General de Accionistas.

En sujeción al contrato de auditoría externa, se examinó los estados de situación, de cambios en el patrimonio, de flujo del efectivo y el de resultados de la compañía "INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.", al 31 de diciembre del año 2.000. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría incluyó:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustenten las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de los principios de contabilidad empleados por la administración, y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- c) Evaluación de la estructura del control interno financiero.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Análisis de la causación, retención y pago del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado, en observancia al mandato constante en el Art. N° 56 de la Ley 006 de Control Tributario Interno, y al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado mediante Registro Oficial N° 601 del 30 de diciembre de 1994, y su reforma.
- f) Verificación de la aplicación de los índices de corrección monetaria y de brecha dispuestos por la Norma de Contabilidad N° 17.(NEC 17); así como de la conversión de sucres a dólares efectuada a los estados financieros emitidos el 31 de marzo del año 2000.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Industrias Catedral S.A. al 31 de diciembre del año 2.000, así como los resultados del mismo periodo, y de manera particular los valores referentes a la aplicación de los índices y a la conversión de sucres a dólares americanos que establece la NEC 17, en conformidad con los principios de contabilidad aceptados en el Ecuador, excepto por lo que se indica a continuación y por los efectos que estas salvedades originan:

- a. A las cuentas del Patrimonio se ajustó la primera brecha sobre el valor histórico cortado al 31 de marzo del 2000, en lugar de aplicar el respectivo coeficiente al saldo reexpresado a esa fecha, error que afectó inclusive a la determinación de la segunda brecha.

El inconveniente comentado causó las siguientes incidencias financieras: la cuenta Reexpresión Monetaria se incrementó en \$. 42.151.19, mientras que los Resultados de Ejercicios Anteriores disminuyeron en \$. 25.725.04; la Reserva por Revalorización del Patrimonio \$. 54.580.3804, y Resultados por Exposición a la Inflación en \$. 13.295.85

- b. El importe resultante de la aplicación de los índices de brecha a la cuenta Resultados de Ejercicios Anteriores fue contabilizado en la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, en lugar de afectar al mismo rubro.
- c. La cuenta Utilidad del Ejercicio no incluye los \$. 10.689,71 que es el importe del Resultado por Exposición a la inflación (REI), menos los ajustes que deben efectuarse por los errores experimentados en la aplicación de la NEC N° 17 (saldo contable del REI \$. 23.985.56 menos ajustes por \$. 13,295.85).
- d. El valor de la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación fue contabilizado en el Patrimonio, en lugar de registrarse como cuenta de resultados, tal como establece el Registro Oficial N°. 57 del 13 de Abril del 2000 que expresa: "Art. 9.- Ganancia o pérdida por posición monetaria neta. ...Resultados por Exposición a la Inflación, es la cuenta del estado de resultados en la que se registra el efecto de aplicar la corrección monetaria integral a los estados financieros a partir del 1 de enero del 2000."
- e. Los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio no se transfirió a la cuenta denominada Reserva de Capital.

- f. Al saldo que revela la cuenta Resultados de Ejercicios Anteriores a diciembre de 1996, la Compañía aplicó el índice de brecha de diciembre de 1998, sin considerar la fecha que consta en libros. El error incide además en el cómputo de la segunda brecha - enero a marzo del 2.000-.

Los valores de ajuste incorrectos y sus incidencias económicas se presentan así:

INDICE DE BRECHA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

FECHA	COSTO HISTÓRICO MAS CORRECCIÓN	AJUSTE DE BRECHA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999					
		SEGÚN CONTABILIDAD			SEGÚN AUDITORÍA		
		FACTOR	AJUSTE	VALOR AJUSTADO	FACTOR	AJUSTE	VALOR AJUSTADO
Dic. -96	151,736,205.00	0.86282	130,921,032.40	282,657,237.40	0.80657	122,385,870.87	274,122,075.87
Suman: Diferencia	\$ 151,736,205.00		\$ 130,921,032.40	\$ 282,657,237.40		\$ 122,385,870.87	\$ 274,122,075.87
						\$ 8,535,161.53	\$ 8,535,161.53

INDICE DE BRECHA AL 31 DE MARZO DEL 2.000

FECHA	AJUSTE DE BRECHA AL 31 DE MARZO DEL 2.000							
	SEGÚN CONTABILIDAD				SEGÚN AUDITORÍA			
	VALOR AJUSTADO	FACTOR	AJUSTE	VALOR AJUSTADO	VALOR AJUSTADO	FACTOR	AJUSTE	VALOR AJUSTADO
Dic. -96	282,657,237.40	-0.0359654	-10,165,880.61	272,491,356.79	274,122,075.87	-0.0359654	-9,858,910.11	264,263,165.76
Suman: Diferencia	282,657,237.40		-10,165,880.61	272,491,356.79	274,122,075.87		-9,858,910.11	264,263,165.76
							-306,970.50	8,228,191.03

- g. A la partida maquinaria y equipo se aplicó como coeficiente de la segunda brecha 0.035997, en lugar del que establece el Registro Oficial N° 57 del 13 de abril del 2.000 (0.0359654), lo cual provocó diferencias no significativas.
- h. El factor de brecha de enero a marzo del 2.000 que aplicó la Compañía al valor de los seguros pagados por anticipado es 0.3596540, cuando el correcto es 0.0359654. El error ocasionó la diferencia de S/.14'418.983,61 que se determina a continuación:

AJUSTE DE BRECHA AL 31 DE MARZO DEL 2000							
SEGÚN CONTABILIDAD				SEGÚN AUDITORÍA			
V. Y BRECHA	FACTOR	AJUSTE	SALDO FINAL	V. Y BRECHA	FACTOR	AJUSTE	SALDO FINAL
7,717,492.00	-0.3596540	-2,775,626.87	4,941,865.13	7,717,492.00	-0.0359654	-277,562.69	7,439,929.31
8,569,373.00	-0.3596540	-3,082,009.28	5,487,363.72	8,569,373.00	-0.0359654	-308,200.93	8,261,172.07
10,954,653.00	-0.3596540	-3,939,884.77	7,014,768.23	10,954,653.00	-0.0359654	-393,988.48	10,560,664.52
17,304,340.00	-0.3596540	-6,223,575.10	11,080,764.90	17,304,340.00	-0.0359654	-622,357.51	16,681,982.49
3,152,970.00	-0.2050669	-646,569.78	2,506,400.22	3,152,970.00	-0.2050669	-646,569.78	2,506,400.22
32,304,199.00	-0.2050669	-6,624,521.95	25,679,677.05	32,304,199.00	-0.2050669	-6,624,521.95	25,679,677.05
1,493,955.00	-0.2050669	-306,360.72	1,187,594.28	1,493,955.00	-0.2050669	-306,360.72	1,187,594.28
25,037,277.00	-0.0911507	-2,282,165.32	22,755,111.68	25,037,277.00	-0.0911507	-2,282,165.32	22,755,111.68
106,534,259.00		-25,880,713.79	80,653,545.21	106,534,259.00		-11,461,727.38	95,072,531.62
<b>DIFERENCIA</b>						<b>-14,418,986.41</b>	<b>-14,418,986.41</b>

- i. En la cuenta Documentos por Pagar a Largo Plazo se contabilizó el importe total de los préstamos obtenidos en esas condiciones, sin reclasificar la porción corriente que se revela a continuación:

BANCO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL ADEUDADO
Produbanco	4.505,83	7.407,74	11.913,57
La Previsora	23.492,75	15.461,11	38.953,86
Guayaquil	10.688,09	53.176,75	63.864,84
	<u>38.686,67</u>	<u>76.045,60</u>	<u>114.732,27</u>

- j. En el saldo de la partida Obligaciones Sociales por Pagar se incluye la provisión por el Decimoquinto Sueldo del año 1999, por lo que se aprecia que no fue apropiado ese valor en el momento del pago.
- k. La certificación del saldo al 31 de diciembre del año 2000 del proveedor Molinera Manta, revela que la obligación de la Compañía con esa Institución es de \$. 12.830,00, dando a entender que su valor corresponde a las facturas impagas a esa fecha Nos. 4196 y 4199 por \$. 7.200,00 cada una, menos las Notas de Crédito Nos. 1317 y 1318 que suman \$. 1.440,00. No obstante, la cuenta contable correspondiente registra \$. 6.577,60, lo cual evidencia que no fueron registrados todos los documentos emitidos por la Molinera.
- l. De la Cuenta Reserva para Jubilación Patronal son apropiados los valores cancelados por pensiones a los ex trabajadores jubilados, empero de que a

nuestro juicio la provisión no está prevista para atender ese concepto, lo cual amerita que Gerencia solicite al Actuario Contratado que revise su estudio

- m. La Provisión para Créditos Incobrables fue computada y registrada de enero a marzo del año 2000, faltando efectuar lo propio por el resto de ese ejercicio económico.
- n. Para transferir de la cuenta Pagos Anticipados al gasto del ejercicio el importe devengado de las pólizas de seguro, la Empresa determina ese valor considerando 346 días y más no los 365 días de vigencia de esos documentos, lo cual afecta al resultado contable de los diferentes períodos comprometidos.
- o. La Ex - Presidenta y Ex - Gerente de la Compañía realizó la transferencia de \$. 5.744.25. el 17 de Julio del año 2000, de la cuenta corriente N° 0008001508-5 del Banco Produbanco, cuyo titular es Industrias Catedral, a la cuenta N° 4001905 del Banco American Express Bank Ltd. en la ciudad de New York.

En vista de que no se procedió a realizar la inversión de ese valor tal como fue la intención de las Ex – funcionarias, la Contadora registró ese valor en la cuenta gastos de gestión sin el debido sustento, en lugar de aplicar a Cuentas por Cobrar.

La Compañía presta la debida observancia a las disposiciones legales sobre el Impuesto a la Renta y el IVA, excepto que:

- a. En el mes de enero del año 2000 en que la tarifa del IVA fue del 12% y 0%, existen facturas de compra con tarifa 10% como las que se detallan:

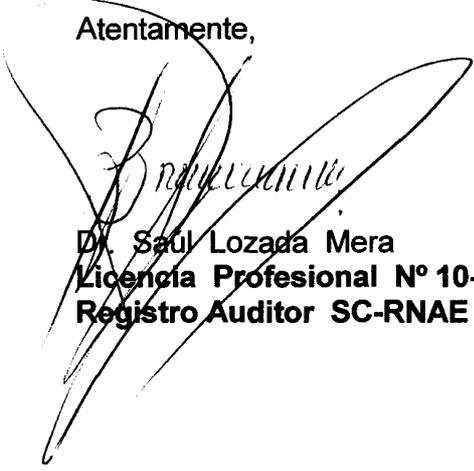
Factura de Compra N° 15241                      Estación de Servicio Santa Clara

Factura de Compra N° 15250                      Estación de Servicio Santa Clara

- b. Las facturas de venta que corresponden a las mercaderías entregadas en diciembre del 2000 a un agente distribuidor en Quito, no fueron declaradas hasta la fecha del examen (15-IV-2001).

- c. El valor del Resultado por Exposición a la Inflación que figura en el patrimonio y más no como un ingreso en cuentas de resultados, afectó al importe del impuesto a la renta causado y pagado por la Compañía, por lo que se deberá preparar y remitir al SRI la respectiva declaración sustitutiva con los recargos económicos que establece la ley.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera  
Licencia Profesional N° 10-876  
Registro Auditor SC-RNAE 262

COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL"  
 SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADOS DE SITUACION  
 EMITIDOS POR LA COMPAÑÍA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

DETALLE	AÑO 1999	AÑO 1999	AÑO 2 000
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	243,228,463.00	12,456.72	2,867.42
Inversiones Temporales	9,270,866.00	474.80	4,515.92
Cuentas por Cobras Clientes (netas)	638,927,417.00	32,722.06	121,328.80
Otras Cuentas por Cobrar	222,887,622.00	11,414.98	-
Inventarios	2,540,511,236.00	140,444.51	219,581.99
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,654,825,604.00</b>	<b>197,513.07</b>	<b>348,294.13</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Obras en Construcción	39,097,171.00	3,722.73	4,211.22
Terrenos	1,218,494,911.00	93,593.26	93,590.25
Edificios	1,007,479,296.00	79,052.96	79,053.91
Maquinaria y Equipo	7,318,248,573.00	585,403.08	585,835.84
Vehículos	457,875,723.00	25,541.07	25,895.00
Muebles y Equipos de Oficina	191,506,791.00	10,995.75	13,232.17
Equipo de Computación	145,094,005.00	11,055.66	17,155.71
Instalaciones	637,538,568.00	60,548.04	60,546.10
Depreciación Acumulada	-5,307,253,048.00	-403,499.83	-466,160.08
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>5,708,081,990.00</b>	<b>466,412.72</b>	<b>413,360.12</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>			
Pagos Anticipados	99,369,534.00	5,089.12	6,536.13
Diferencial Cambiario	1,483,896,035.00	75,996.33	47,484.67
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>1,583,265,569.00</b>	<b>81,085.45</b>	<b>54,020.80</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Activos fijos no utilizados	14,438,454.00	739.45	-
Otros Inventarios	49,625,921.00	2,541.54	2,372.91
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>64,064,375.00</b>	<b>3,281.00</b>	<b>2,372.91</b>
<b>TOTAL ACTIVO:</b>	<b>11,010,237,538.00</b>	<b>748,292.23</b>	<b>818,047.96</b>

Fuente : Industrias Catedral  
 Preparó: Contador General

**COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL"  
 SOCIEDAD ANÓNIMA**

**ESTADOS DE SITUACION  
 EMITIDOS POR LA COMPAÑÍA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000**

DETALLE	AÑO 1999	AÑO 1999	AÑO 2 000
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos por Pagar	3,424,375,552.00	175,376.16	-
Proveedores Nacionales	758,740,696.00	38,858.19	112,833.15
Acreedores Varios	111,892,117.00	5,730.45	21,086.56
Obligaciones Sociales por Pagar	99,488,252.00	5,095.20	16,946.55
Impuestos por Pagar	40,183,062.00	2,057.94	-1,340.43
Reserva Jubilación Patronal	605,139,961.00	30,991.67	23,752.39
Otros Pasivos Corrientes	-	-	73,125.07
Porción Corriente deuda a Largo Plazo	557,266,998.00	28,539.90	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5,597,086,638.00</b>	<b>286,649.50</b>	<b>246,403.29</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Documentos por Pagar	973,846,490.00	49,874.63	114,732.28
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>973,846,490.00</b>	<b>49,874.63</b>	<b>114,732.28</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	2,500,000,000.00	128,035.14	100,000.00
Reservas	4,902,606,810.00	477,674.27	477,674.27
Resultado Ejercicios Anteriores	-2,247,325,297.00	-157,273.21	-157,273.21
Compensación REI	-	-	23,985.56
Resultados Ejercicio Actual	-715,977,103.00	-36,668.09	12,525.77
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,439,304,410.00</b>	<b>411,768.11</b>	<b>456,912.39</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11,010,237,538.00</b>	<b>748,292.23</b>	<b>818,047.96</b>

Fuente : Industrias Catedral  
 Preparó: Contador General

COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL" SOCIEDAD ANÓNIMA  
 ESTADO DE RESULTADOS EMITIDO POR LA COMPAÑÍA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE L 2 000

DETALLE	AÑO 2 000
VENTAS VELAS	78.263,04
MENOS: COSTO DE VENTAS	61.867,44
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS VELAS	<u>16.395,59</u>
VENTAS FIDEOS	1.238.549,80
MENOS: COSTO DE VENTAS	1.021.583,32
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS FIDEOS	<u>216.966,48</u>
VENTAS AFRECHO	21.486,53
MENOS: COSTO DE VENTAS	19.529,64
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AFRECHOS	<u>1.956,89</u>
VENTAS AVENA	5.522,30
MENOS: COSTO DE VENTAS	5.174,01
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AVENA	<u>348,29</u>
VENTAS MERMELADA	10,29
MENOS: COSTO DE VENTAS MERMELADA	12,07
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS MERMELADA	<u>-1,79</u>
VENTAS HARINA	59.673,94
MENOS: COSTO DE VENTAS	57.092,45
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS HARINA	<u>2.581,49</u>
VENTAS MATERIAS PRIMAS	511,30
MENOS: COSTO DE VENTAS	237,42
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS MAT.PRIMAS	<u>273,88</u>
VENTAS SERVICIO MAQUILA	209,58
MENOS: COSTO DE VENTAS	200,54
UTILIDAD BRUTA EN SERV. MAQUILA	<u>9,04</u>
VENTAS CAMELOS Y CONFITES	127,11
MENOS: COSTO DE VENTAS	119,30
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS CONFITES	<u>7,80</u>
VENTAS ENVASES	318,60
MENOS: COSTO DE VENTAS ENVASES	145,09
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS ENVASES	<u>173,52</u>
MENOS: COSTO DE VENTAS CULTIVO TERRENOS	13,44
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:</b>	<b>238.697,77</b>
MENOS: GASTOS DE VENTAS	55.891,91
GASTOS ADMINISTRATIVOS	80.164,66
GASTOS FINANCIEROS	51.729,41
MAS: OTROS INGRESOS	4.546,68
REEXP.MONET.REI	
MENOS: OTROS EGRESOS	42.932,70
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO:</b>	<b><u><u>12.525,77</u></u></b>

Fuente :	Industrias Catedral
Preparó:	Contador General

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
 CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,000  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DETALLE

<b>Flujo de Efectivo de Actividades Operativas</b>		
Efectivo recibido de Clientes	\$	1,327,480.72
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	\$	-1,219,592.67
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	\$	107,888.05
Otros Ingresos	\$	4,548.68
Gastos Sueldos y Salarios	\$	-44,521.19
Gastos Seguros	\$	-3,628.69
Agua, Luz, Teléfono	\$	-3,739.43
Depreciaciones	\$	56,927.77
Comisiones Vendedores	\$	-2,074.87
0,8% ICC	\$	-11,364.92
Gastos de Gestión	\$	-58,007.77
Otros Gastos Administrativos y de Ventas	\$	-5,531.29
Impuestos Pagados	\$	-1,455.93
Financieros	\$	-51,729.40
Otros Gastos.	\$	-42,932.70
<b>Efectivo neto generado en actividades operativas</b>	\$	-55,623.69
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		
Aumento en Inversiones	\$	-4,041.12
Compra Obras en Construcción	\$	-488.49
Disminución en Terrenos	\$	3.01
Disminución en Edificios,	\$	-0.95
Disminución en Maquinaria y Equipo	\$	-432.76
Disminución en Vehículos	\$	-353.93
Aumento en Muebles y Equipos de oficina	\$	-2,236.42
Aumento en Equipos de Computación	\$	-6,100.05
Disminución en Instalaciones	\$	1.94
Aumento en Pagos Anticipados	\$	-1,447.01
Disminución en Diferencial Cambiario	\$	28,511.66
<b>Efectivo neto generado en actividades de inversión</b>	\$	13,415.88
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		
Disminución de Capital	\$	-28,035.14
Disminución Reservas y REI	\$	23,985.56
Aumento Resultado de Ejercicios Anteriores	\$	36,668.09
<b>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</b>	\$	32,618.51
<b>Efectivo neto generado en el Periodo</b>	\$	-9,589.30
<b>Efectivo al inicio del Periodo</b>	\$	12,456.72
<b>Efectivo al Final del Periodo</b>	\$	2,867.42

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS  
 CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida neta antes de impuestos y partidas extraordinarias		-12,525.77
Ajustes por:		
Gastos Depreciaciones		-62,660.25
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<b>-75,186.02</b>
Cuentas por Cobrar netas		88,606.74
Otras Cuentas por Cobrar		-11,414.99
Inventarios		79,137.48
Activos Fijos no utilizados		-739.45
Otros Inventarios		-168.64
Documentos por Pagar		175,376.16
Proveedores Nacionales		-73,974.96
Acreedores varios		-15,356.11
Obligaciones Sociales por Pagar		-11,851.35
Impuestos por Pagar		3,398.37
Reserva Jubilación Patronal		7,239.28
Otros Pasivos Corriente		-73,125.07
Porción Corriente deuda a Largo Plazo		28,539.90
Documentos por Pagar no corriente		-64,857.65
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas</b>		<b>55,623.69</b>

**COMPañÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL"  
 SOCIEDAD ANÓNIMA**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE REV. DEL PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	RESERVA CAPITAL	PÉRDIDA EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-99 en Suces	2,500,000,000.00	29,575,637.12	4,873,031,172.78	-	-	(2,247,325,298)	-	5,155,281,512.22
Más Primera brecha al 31 de diciembre/1999	-	-	3,624,914,831.42	187,425,047.71	-	(739,670,613.60)	-	3,072,669,265.53
Saldo al 31-XII-99 en Dólares	128,035.14	1,514.69	435,214.27	9,598.80	-	(152,976.17)	-	421,386.72
Diferencia Cambiario de S/5,474,11 del 31 de diciembre/99 a marzo/2000	(28,035.14)	(331.68)	1,860.71	(2,101.80)	-	0.51	-	(28,607.40)
Por aplicación de la NEC 17	-	-	31,919.26	-	-	-	-	31,919.26
Por aplicación de la NEC 17	-	-	-	-	-	(4,297.55)	-	(4,297.55)
Utilidad del ejercicio 2000	-	-	-	-	-	-	12,525.77	12,525.77
Transferencia disposición legal Reserva Capital	-	-	-	(7,497.00)	7,497.00	-	-	-
Transferencia disposición legal Reserva Capital	-	-	(468,994.24)	-	468,994.24	-	-	-
Resultado por Exposición a la Inflación	-	-	-	-	-	-	23,985.59	23,985.59
Saldo al 31-XII-2000	100,000.00	1,183.02	(0.00)	(0.00)	476,491.24	(157,273.22)	36,511.36	456,912.39

Fuente : Industrias Catedral  
 Preparó: Auditor Externo

**COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL"  
SOCIEDAD ANÓNIMA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000.**

**NOTA 1.- ANTECEDENTES**

Según escritura pública celebrada el 20 de marzo de 1985, se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de COMPAÑÍA INDUSTRIAS CATEDRAL S.A., en la notaría de la Dra. Helen Rubio Lecaro.

**DOMICILIO.-** De acuerdo a los Estatutos Sociales, para realizar las actividades fija su domicilio principal en la ciudad de Ambato, capital de la Provincia de Tungurahua.

**DURACION.-** La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

**CAPITAL SOCIAL.-** Inicialmente, la Compañía se estableció con un Capital Social suscrito y pagado de mil millones de sucres. En la actualidad, su Capital Suscrito y Pagado es de \$ 2.500'000.000,00, equivalentes a \$.100.000,00 (cien mil dólares).

**NOTA 2.- OBJETO SOCIAL**

La Compañía se dedica principalmente a la producción industrial de velas, fideos y productos alimenticios como harinas y derivados, destinados al consumo nacional y a la exportación.

**III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

**A. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía INDUSTRIAS CATEDRAL S.A. preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2.000, considerando el Registro Oficial N° 57 de abril 13 del año en curso, mediante el cual se emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17, a efecto de aplicar el esquema de dolarización. Por tanto, el objetivo de esa norma es definir el mecanismo para la aplicación de los índices de corrección e inflación a los balances expresados en sucres, como procedimiento previo a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América. La norma referida tiene relación con la Disposición Transitoria Séptima de la Ley 2.000-4 – Ley para la

Transformación Económica del Ecuador -, la que dispone que nuestra moneda el sucre sea reemplazada por el dólar a una tasa fija de cambio de veinticinco mil sucres.

## **B. COMPARABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Superintendencia de Compañías, con el propósito de que los estados financieros sean relevantes, confiables, comparables y comprensibles, emitió el 8 de marzo del 2.001 la Resolución N° 01-Q-ICI-001 con la que reglamenta la conversión de sucres a dólares de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999, con el propósito de preparar el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo.

No obstante, la comparación entre los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 1999 y los del 31 de diciembre del año 2000, generará una información que puede revelar algún desajuste, por el inconveniente que indico:

En el año 2.000 existió dos períodos, el primero de enero a marzo en que se contabilizó en sucres y hubo corrección monetaria; y el segundo de abril a diciembre, en que se partió con saldos convertidos a dólares, se contabilizó en dólares y no existió corrección monetaria, a pesar de que la inflación en el año alcanzó al 91%.

En esa consideración, Auditoría elaboró el estado de situación de 1999, y los estados de evolución del patrimonio y de flujo del efectivo del 2.000 dolarizado, aplicando para la conversión de las cuentas no monetarias los índices referentes a la primera brecha, los que según la NEC corresponden al 31 de diciembre de 1999, dividido para la cotización del dólar vigente a esa fecha que fue de S/.19.525,89; mientras que para transformar las cuentas monetarias, se dividió para dicha cotización.

## **C. PRESENTACIÓN DE NOTAS**

### **1. DISPONIBILIDADES**

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un saldo de \$.2.867,42.

Como saldo al 31 de diciembre del 2000 del rubro Caja General, la Empresa registra el valor de \$.1.396,78, desglosado en las siguientes cuentas:

Caja Chica	60,00
Caja	1,336,78
TOTAL	<u>1,396,78</u>

La cuenta bancos al 31 de diciembre del 2000, revela el saldo de \$.1.470,64, desglosado así:

	VALOR
Bco. Guayaquil	55,60
Produbanco	1.415,04
TOTAL	<u>1.470,64</u>

## 2. INVERSIONES

La Compañía presenta en el estado de situación una inversión de \$.4.515,92 en el Banco Produbanco.

## 3. CUENTAS POR COBRAR NETAS

La cuenta Clientes registra al final del período un saldo de \$.121.238,80, conformado así:

	VALOR
Cuentas por Cobrar	101.554,15
Cuentas por Cobrar Clientes	1.546,41
Deudores Varios	2.932,76
Préstamos Socios	6.033,56
Cheques en Litigio	1.105,36
Cheques Retenidos	2.000,00
Efectos de Cobro Inmediato	6.851,00
Reserva Ctas. Incobrables	(694,44)
TOTAL	<u>121.328,80</u>

#### 4. MERCADERÍAS

Los inventarios que constan en el estado de situación al final del período por un valor de \$.219.581,99, es como sigue:

		VALOR
PRODUCTO TERMINADO		49.632,20
Producto Terminado Velas	16124,98	
Producto Terminado Fideos	27976,44	
Producto Terminado Subproductos de Trigo	2392,96	
Producto Terminado Harina	<u>3137,82</u>	
PRODUCTOS EN PROCESO		4.292,08
Productos en Proceso Velas	1.125,22	
Productos en Proceso Fideos	2.992,00	
Productos en Proceso Cultivos de Terrenos	<u>174,86</u>	
MATERIAS PRIMAS		
Materia Prima Parafina	41.551,32	83.313,38
Materia Prima Hilo	619,05	
Materia Prima Harina	37.006,20	
Materia Prima Trigo	<u>4.136,81</u>	
MATERIAS COMPLEMENTARIAS		59.099,94
ENVASES		1.833,83
FORMULARIOS E IMPRESOS		642,68
INV. REPUESTOS Y ACCESORIOS		17.469,49
OTROS INVENTARIOS		<u>3.298,39</u>
TOTAL		<u><u>219.581,99</u></u>

#### 5. DIFERIDOS

Como saldo al 31 de diciembre de 2000, la Empresa registra en esta partida el valor de \$.54.020,80, desglosado así:

		VALOR
Seguros Pagados por Anticipado	3.208,35	
Impuestos Pagados por Anticipado	981,14	
Pagos Anticipados	2.346,64	
Diferencial Cambiario Diferido	<u>47.484,67</u>	
TOTAL		<u><u>54.020,80</u></u>

#### 6. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

La depreciación de los meses de enero a marzo se efectuó sobre la base del nuevo valor en libros, producto de la corrección

monetaria al 31 de diciembre de 1999. A partir del mes de abril, la depreciación se calculó sobre el valor resultante de la conversión de sucres a dólares.

Al 31 de diciembre del 2000, según el estado de situación, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:

DETALLE	VALOR HISTÓRICO	AJUSTE POR REEXP. MONET.	NUEVO VALOR EN LIBROS
<b><u>NO DEPRECIABLE</u></b>			
Terrenos	93.590,25	-	93.590,25
Obras en Construcción	4.211,22	-	4.211,22
<b><u>DEPRECIABLE</u></b>			
Edificios	79.053,91	-	79.053,91
Maquinaria y Equipo	585.835,84	-	585.835,84
Vehículos	25.895,00	-	25.895,00
Sistemas de Cómputo	17.155,71	-	17.155,71
Muebles y Equipos de Oficina	13.232,17	-	13.232,17
Instalaciones	60.546,10	-	60.546,10
<b>SUMA ACTIVO FIJO</b>	<b>879.520,20</b>	<b>-</b>	<b>879.520,20</b>
<b><u>DEPRECIACIONES</u></b>			
Edificios	29.596,71	329,39	29.926,10
Maquinaria y Equipo	356.948,47	4.666,80	361.615,27
Vehículos	25.328,15	248,31	25.576,46
Sistemas de Cómputo	7.564,62	238,36	7.802,98
Muebles y Equipos de Oficina	9.220,69	84,16	9.304,85
Instalaciones	31.430,17	504,25	31.934,42
<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>460.088,81</b>	<b>6.071,27</b>	<b>466.160,08</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>419.431,39</b>	<b>-6.071,27</b>	<b>413.360,12</b>

La depreciación se efectuó en base al costo ajustado de los activos fijos al inicio del año o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía a esos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno así:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinarias,	
Equipos y muebles	10% anual
Vehículos y equipos de computación	20% anual

**7. OTROS ACTIVOS**

La cuenta Otros Inventarios registra al final del período un saldo de \$.2.372,91.

	VALOR
Activos Fijos no Utilizados	1.377,47
Depósitos en el Juzgado	995,44
<b>TOTAL</b>	<u><u>2.372,91</u></u>

**8. PROVEEDORES NACIONALES**

Esta cuenta presenta un saldo de \$.112.833,15, conforme al siguiente detalle:

	VALOR
Disan	18.009,60
Marcelo Lalama	50,22
Rodamientos Bower	407,92
Ofsetec	220,95
JJ. Nasser e Hijos	(27,59)
Provelec	(74,40)
Molinera Manta	6.577,60
Molinos Tilulum	4.960,00
Ecofrut	78,52
Rafeatex Cía. Ltda.	4.179,84
Sigmaplast S.A	32.207,19
Almacén de Repuestos Eléctricos	38,88
Edigraf	22,23
Conauto	4.522,13
Sumilab	109,09
Taller Diesel	97,66
Molinos Miraflores	23.070,00
Nacionales Varios	18.383,31
<b>TOTAL</b>	<u><u>112.833,15</u></u>

## 9. ACREEDORES VARIOS

Como saldo al 31 de diciembre del 2 000, en este rubro la Empresa registra el valor de \$.21.086,56, desglosado así:

	VALOR
Acreeedores Varios Seguros	802,94
Acreeedores Varios Depósitos en Garantía	624,00
Acreeedores Varios Anticipos Clientes	12.919,31
Acreeedores Varios Varios	6.323,88
Acreeedores Varios Bco. Guayaquil	55,99
Acreeedores Varios Bco. Previsora	360,44
<b>TOTAL</b>	<u><u>21.086,56</u></u>

## 10. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El estado de situación revela al 31 de diciembre del 2000 en este rubro el valor de \$.16.946,55, conforme el siguiente detalle:

	VALOR
Asociación Sindicato y Comité de Empresa	21,59
Aportes al IESS individual y patronal	295,72
Préstamos Quirografarios	(21,66)
Provisión XIII Sueldo	1.193,76
Provisión XIV Sueldo	194,90
Provisión XV Sueldo	123,60
Provisión Fondo de Reserva	3.417,57
Provisión Vacaciones	2.302,16
Retenciones Fondos de Terceros	1.293,42
Obligaciones Sociales por Pagar Varios	8.125,49
<b>TOTAL</b>	<u><u>16.946,55</u></u>

## 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al final del ejercicio económico auditado, esta cuenta presenta un saldo de \$.1.340,43, conformado como se indica:

	VALOR
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	(3.814,23)
Retenciones en la Fuente	1.561,18
Impuesto Causado en Exceso	79,51
Retenciones IVA	833,11
<b>TOTAL</b>	<u><u>(1.340,43)</u></u>

## 12. RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

La Compañía presenta un saldo de \$.23.752,39 a la fecha de corte del examen.

## 13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2.000, revela en el estado de situación un saldo de \$.73.125,07.

## 14. DOCUMENTOS POR PAGAR

Como saldo al 31 de diciembre de 2 000, en este rubro la Empresa registra \$.114.732,28, cuyo valor corresponde a las siguientes obligaciones bancarias contraídas:

Banco la Previsora	38.953,85
Banco Guayaquil	63.864,86
Produbanco	11.913,57
<b>TOTAL</b>	<b>114.732,28</b>

A continuación se presentan las características y las tablas de amortización de los préstamos:

### a. Banco La Previsora- Filanbanco

Fecha de emisión	:	18 de abril del 2000
Fecha de vencimiento	:	2 de mayo del 2002
Plazo	:	2 años
Tipo de obligación	:	Hipoteca abierta
Hipoteca	:	Planta Cashapamba
Tasa de interés	:	8.76%
Monto	:	\$. 74.000
Dividendos	:	Trimestrales

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
15	Junio 2, 2001	38,953.86	5,080.66	853.09	5,933.75
16	Julio 5, 2001	33,873.19	5,576.03	741.82	6,317.85
17	Mayo 8, 2001	28,297.16	6,119.69	619.71	6,739.40
18	Marzo 11, 2001	22,177.47	6,716.36	485.69	7,202.05
19	Enero 2, 2002	15,461.11	7,371.20	338.60	7,709.80
20	Febrero 5, 2002	8,089.91	8,089.90	177.17	8,267.07
<b>Total</b>			<b>38,953.85</b>	<b>3,216.07</b>	<b>42,169.92</b>

b. Banco La Previsora- Filanbanco

Fecha de emisión	:	28 de abril del 2000
Fecha de Vencimiento	:	1 de abril del 2005
Plazo	:	5 años
Tipo de Obligación	:	Prendaria
Tasa de Interés	:	18.00 %
Monto	:	\$ . 70.000
Dividendos	:	Mensuales

N°	FECHA	PLAZO	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO	CAPITAL REDUCIDO
9	23/01/01	32	819,56	1.021,83	1.841,39	63.045,26
10	22/02/01	30	831,86	945,67	1.777,53	62.213,40
11	23/03/01	29	844,33	902,09	1.746,42	61.369,07
12	23/04/01	31	857,00	951,22	1.808,22	60.512,07
13	23/05/01	30	869,85	907,68	1.777,53	59.642,22
14	22/06/01	30	882,90	894,63	1.777,53	58.759,32
15	20/07/01	28	896,15	822,63	1.718,78	57.863,17
16	21/08/01	32	909,59	925,81	1.835,40	56.953,58
17	20/09/01	30	923,23	854,30	1.777,53	56.030,35
18	19/10/01	29	937,08	812,44	1.749,52	55.093,27
19	19/11/01	31	951,14	853,94	1.805,08	54.142,13
20	19/12/01	30	965,40	812,13	1.777,53	53.176,73
21	18/01/02	30	979,88	797,65	1.777,53	52.196,85
22	15/02/02	28	994,58	730,75	1.725,33	51.202,27
23	19/03/02	32	1.009,50	819,23	1.828,73	50.192,77
24	18/04/02	30	1.024,64	752,89	1.777,53	49.168,13
25	17/05/02	29	1.040,01	712,93	1.752,94	48.128,12
26	17/06/02	31	1.055,61	745,98	1.801,59	47.072,51
27	17/07/02	30	1.071,45	706,08	1.777,53	46.001,06
28	16/08/02	30	1.087,52	690,01	1.777,53	44.913,54
29	13/09/02	28	1.103,83	628,78	1.732,61	43.809,71
30	15/10/02	32	1.120,39	700,95	1.821,34	42.689,32
Pasan:			<u>21.175,50</u>	<u>17.989,62</u>	<u>39.165,12</u>	<u>1.174.174,85</u>

N°	FECHA	PLAZO	CAPITAL	INTERÉS	DIVIDENDO	CAPITAL REDUCIDO
Vienen:			21,175.50	17,989.62	39,165.12	1,174,174.85
31	14/11/2002	30	1,137.20	640.33	1,777.53	41,552.12
32	13/12/2002	29	1,154.25	602.50	1,756.75	40,397.87
33	13/01/2003	31	1,171.57	626.16	1,797.73	39,226.30
34	12/02/2003	30	1,189.14	588.39	1,777.53	38,037.16
35	14/03/2003	30	1,206.98	570.55	1,777.53	36,830.18
36	11/04/2003	28	1,225.08	515.62	1,740.70	35,605.10
37	13/05/2003	32	1,243.46	569.68	1,813.14	34,361.64
38	12/06/2003	30	1,262.11	515.42	1,777.53	33,099.53
39	11/07/2003	29	1,281.04	479.94	1,760.98	31,818.49
40	11/08/2003	31	1,300.26	493.18	1,793.44	30,518.23
41	10/09/2003	30	1,319.76	457.77	1,777.53	29,198.47
42	10/10/2003	30	1,339.56	437.97	1,777.53	27,858.91
43	07/11/2003	28	1,359.65	390.02	1,749.67	26,499.26
44	09/12/2003	32	1,380.05	423.98	1,804.03	25,119.21
45	08/01/2004	30	1,400.75	376.78	1,777.53	23,718.46
46	06/02/2004	29	1,421.76	343.91	1,765.67	22,296.70
47	08/03/2004	31	1,443.08	345.59	1,788.67	20,853.62
48	07/04/2004	30	1,464.73	312.80	1,777.53	19,388.89
49	07/05/2004	30	1,486.70	290.83	1,777.53	17,902.19
50	04/06/2004	28	1,509.00	250.63	1,759.63	16,393.19
51	06/07/2004	32	1,531.64	262.29	1,793.93	14,861.55
52	05/08/2004	30	1,554.61	222.92	1,777.53	13,306.94
53	03/09/2004	29	1,577.93	192.95	1,770.88	11,729.01
54	04/10/2004	31	1,601.60	181.79	1,783.39	10,127.41
55	03/11/2004	30	1,625.62	151.91	1,777.53	8,501.79
56	03/12/2004	30	1,650.01	127.52	1,777.53	6,851.78
57	30/12/2004	27	1,674.76	92.49	1,767.25	5,177.02
58	01/02/2005	33	1,699.88	85.42	1,785.30	3,477.14
59	03/03/2005	30	1,725.38	52.15	1,777.53	1,751.76
60	01/04/2005	29	1,751.80	25.40	1,777.20	-0.04
Total			63,864.86	28,616.51	92,481.37	1,840,634.73

c. Banco Produbanco

Fecha de emisión	:	4 de agosto de 1998
Fecha de vencimiento	:	13 de abril del 2003
Plazo	:	3 años
Tipo de Obligación	:	Prenda industrial
Tasa de Interés	:	18%
Monto	:	\$ 14.500
Dividendos	:	Mensuales

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
9	01/23/2001	11.913,57	345,51	178,70	524,21
10	02/22/2001	11.568,06	350,69	173,52	524,21
11	03/24/2001	11.217,37	355,95	168,26	524,21
12	04/23/2001	10.861,42	361,29	162,92	524,21
13	05/23/2001	10.500,13	366,71	157,50	524,21
14	06/22/2001	10.133,42	372,21	152,00	524,21
15	07/22/2001	9.761,21	377,79	146,42	524,21
16	08/21/2001	9.383,42	383,46	140,75	524,21
17	09/20/2001	8.999,96	389,21	135,00	524,21
18	10/20/2001	8.610,75	395,05	129,16	524,21
19	11/19/2001	8.215,70	400,97	123,24	524,21
20	12/19/2001	7.814,73	406,99	117,22	524,21
21	01/18/2002	7.407,74	413,09	111,12	524,21
22	02/17/2002	6.994,65	419,29	104,92	524,21
23	03/19/2002	6.575,36	425,58	98,63	524,21
24	04/18/2002	6.149,78	431,96	92,25	524,21
25	05/18/2002	5.717,82	438,44	85,77	524,21
26	06/17/2002	5.279,38	445,02	79,19	524,21
27	07/17/2002	4.834,36	451,69	72,52	524,21
28	08/16/2002	4.382,67	458,47	65,74	524,21
29	09/15/2002	3.924,20	465,35	58,86	524,21
30	10/15/2002	3.458,85	472,33	51,88	524,21
31	11/14/2002	2.986,52	479,41	44,80	524,21
32	12/14/2002	2.507,11	486,60	37,61	524,21
33	01/13/2003	2.020,51	493,90	30,31	524,21
34	02/12/2003	1.526,61	501,31	22,90	524,21
35	03/14/2003	1.025,30	508,83	15,38	524,21
36	04/13/2003	516,47	516,47	7,75	524,22
<b>Total</b>			<b>11.913,57</b>	<b>2.764,32</b>	<b>14.677,89</b>

## 15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía se constituye de la siguiente manera:

	VALOR
CAICEDO MIER VIOLETA DEL CARMEN	25.040,00
BUENAÑO CAICEDO WALTER OSWALDO	1.248,00
BUENAÑO CAICEDO JAIME EDUARDO	2.080,00
BUENAÑO CAICEDO JOSE RICARDO	2.080,00
BUENAÑO CAICEDO MÓNICA DEL CARMEN	2.080,00
BUENAÑO CAICEDO MARÍA ELENA	2.080,00
BUENAÑO CAICEDO VIOLETA ALEXANDRA	2.080,00
BUENAÑO CAICEDO OTTO XAVIER	2.080,00
BUENAÑO CAICEDO PABLO MAURICIO	2.080,00
BUENAÑO CAICEDO VICTOR HUGO	2.080,00
BUENAÑO LEÓN ALBERTO OSWALDO	2.080,00
BUENAÑO LEÓN CARLOS MANUEL	2.080,00
MOLINO ELECTRO MODENO	832,00
MAYORGA BUENAÑO MARTHA SUSANA	7.140,00
MAYORGA BUENAÑO JUAN FRANCISCO	600,00
MAYORGA BUENAÑO ROSA DEL CARMEN	7.140,00
MAYORGA BUENAÑO RAMIRO EDUARDO	7.260,00
MAYORGA BUENAÑO MARÍA CECILIA	7.420,00
MAYORGA BUENAÑO HERNAN ANTONIO	5.500,00
MAYORGA BUENAÑO GONZALO RICARDO	600,00
MAYORGA BUENAÑO ANA LICÍA	7.140,00
MAYORGA BUENAÑO CRISTINA ALEXANDRA	7.640,00
MAYORGA PABLO ANTONIO	1.640,00
<b>Suman:</b>	<b>100.000,00</b>

## 16. RESERVAS

La Compañía presenta un saldo de \$.477.674,27 a la fecha del examen, cuya desagregación es como sigue:

Reserva Legal	1.183,02
Reexpresión Monetaria	7.497,00
Reserva por Reserva del Patrimonio	468.994,24
Diferencia Estado Financiero	0,01
SUMAN:...	<u>477.674,27</u>

## 17. REEXPRESIÓN MONETARIA 2.000

De acuerdo a la reforma al artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el efecto de la corrección monetaria a partir del 1 de enero del año 2000 debía afectar a la cuenta REEXPRESIÓN MONETARIA como cuenta de resultados. El 13 de marzo de ese año, se publica la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR, mediante la cual el País entra en el proceso de dolarización, y el sistema de corrección monetaria se aplica tan solo hasta el 31 de marzo del 2000.

Al 31 de diciembre del 2.000, el saldo de esta cuenta es de \$.7.497,00, resultante de la conversión de sucres a dólares y de la aplicación de la NEC 17.

## 18. RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO

Esta cuenta creada conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, es la contrapartida por la corrección monetaria aplicada a las cuentas del patrimonio, excepto las utilidades o pérdidas acumuladas.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2.000 es de \$.468.994,24, y se presenta así:

Saldo Inicial	292.078,39
Ajustes de Patrimonio por Inflación	176.915,85
Suman:	<u>468.994,24</u>

## 19. RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta es de (\$ .157.273,21).

## 20. RESERVA DE CAPITAL

Conforme al numeral 9 de la NEC 17, a esta cuenta deben trasladarse los saldos de las cuentas REEXPRESIÓN MONETARIA Y RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO. Su saldo al final del ejercicio será de \$ .476.491.24, con la base de la siguiente desagregación:

Reexpresión Monetaria	7.497,00
Reserva por Reserva del Patrimonio	<u>468.994,24</u>
SUMAN:...	<u><u>476.491,24</u></u>

## 21. RESULTADOS POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN

El resultado de reexpresar y aplicar la segunda brecha a las cuentas no monetarias es de \$ . 23.985.56.

## 22. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.000, la Compañía revela como utilidad el valor de \$ .12.525,77, el que se modificará al aplicar los ajustes que se realicen para corregir los errores revelados como salvedades de opinión en el presente informe.

## 23. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2.000, la Empresa registra en su contabilidad los siguientes seguros pagados por anticipado por el valor de \$ . 3.208,36:

PÓLIZA N°	DETALLE	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR POR DEVENGAR	VALOR ASEGURADO
700061	Seguro de Transporte	28-Sep-00	28-Sep-01	\$ 577.86	\$ 9,000.00
700060	Seguro de Transporte	28-Sep-00	28-Sep-01	\$ 739.19	\$ 20,000.00
700190	Seguro de Fidelidad Privada	28-Sep-00	28-Sep-01	\$ 403.50	\$ 13,600.00
700018	Seguro de Equipo Electrónico	01-Ene-00	01-Ene-01	\$ 0.05	\$ 5,120.00
700051	Seguro de Robo y/o Asalto	01-Ene-00	01-Ene-01	\$ 0.37	\$ 10,000.00
700066	Seguro de Incendio	01-Ene-00	01-Ene-01	\$ 3.73	\$ 48,400.00
705677	Seguro de Vehículos			\$ 153.99	
700063	Seguro de Vehículos	28-Sep-00	28-Sep-01	\$ 1,329.67	\$ 34,500.00
	SUMAN:...			<u>\$ 3,208.36</u>	<u>\$ 140,620.00</u>

#### **IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA**

En el informe de 1999, constan entre otras las sugerencias que anoto, las que a la fecha del examen se encuentran pendientes o en proceso de cumplimiento:

##### **a. APORTES A LA ASOCIACION DEL BANCO DEL PICHINCHA**

El Banco del Pichincha debitó de la cuenta corriente que mantiene la Compañía en esa institución financiera el valor S/. 4.860.303, bajo el concepto de "Aportes Cuota Asociación", sin que medie ningún acuerdo entre las partes.

Se sugiere gestionar ante la institución financiera referida la devolución del valor debitado por error.

##### **b. PRESUPUESTOS DE GESTIÓN**

Una vez que la economía del país ha logrado una estabilidad razonable a través del control de la cotización del dólar, se estima que es necesario el que la Compañía opere enmarcada en proyecciones de gestión y caja, para lo que deberá elaborar y ejecutar los presupuestos pertinentes.

##### **c. PROVISIÓN PARA INCOBRABLES**

Estimando que el porcentaje de incobrabilidad de la cartera está en el orden del 1.26%, la Administración disminuyó de S/.7'482.000,00 a S/.6'453.000,00 el saldo de la cuenta provisión para incobrables, en lugar de incrementar el valor que resulte de aplicar el 1% a las cuentas por cobrar, tal como establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Además, la Compañía no provisionó para un eventual castigo del valor de S/.27'634.000,00 registrado como cheques en litigio desde años anteriores.

La provisión debe ser acumulada de acuerdo a la disposición legal invocada, considerando que cubrirá inclusive contingencias futuras.

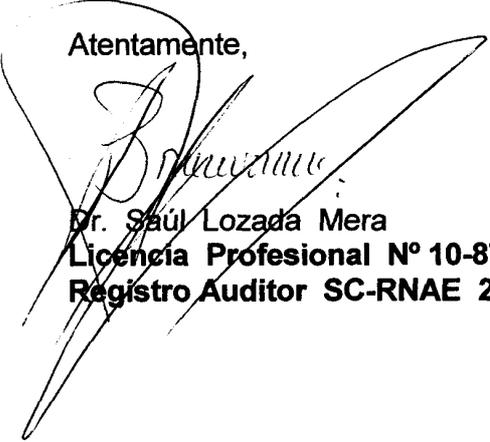
##### **d. APROPIACIÓN DE PÉRDIDAS**

A partir del ejercicio económico 1998, la Empresa acumula las pérdidas en la cuenta Pérdidas de Ejercicios Anteriores, no obstante de que la Ley de Régimen Tributario Interno faculta compensar con la

**Reserva por Revalorización del Patrimonio.**

Se recomienda a la Junta General de Accionistas resolver sobre la amortización o el enjuque de las pérdidas del ejercicio 1999 y anteriores, a fin de normalizar el patrimonio.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera  
**Licencia Profesional N° 10-876**  
**Registro Auditor SC-RNAE 262**

11375

AUDITOR - CONSULTOR INDEPENDIENTE  
Calificación y Registro Nacional  
Superintendencia de Compañías N° SCR-  
NAE 262  
Dirección Nacional de Cooperativas N° 047  
\*\*\*\*\*

Oficio N° 11-AE-99  
Ambato mayo 22, 2.000

Señor Lcdo:  
César Ayala Russo  
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO  
Presente.

Asunto: Alcance al Informe sobre la Auditoría Externa practicada a los estados financieros de la Compañía "Industrias Catedral Sociedad Anónima"

Al efectuar la revisión del contenido de la Nota N° 3, literales (c) y (j) que forman parte de los estados financieros de la Compañía nombrada, en atención a su oficio N° SC.ICA.DI.00.0417, se determinó ciertas inconsistencias que fueron causadas por error mecanográfico en las sumas de la cuenta Caja y en el valor del Diferencial Cambiario.

El error y su corrección es como se indica:

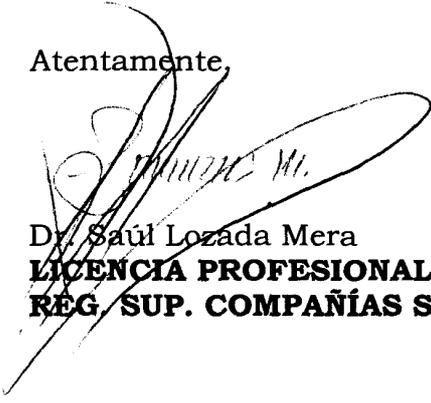
<b>c. CAJA</b>	<b>VALOR ERRADO</b>	<b>VALOR CORRECTO</b>
Total Caja	S/. 216'177.565,00	S/. 216'177.497,00

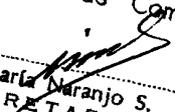
<b>j. DIFERIDOS</b>	<b>VALOR ERRADO</b>	<b>VALOR CORRECTO</b>
Diferencial Cambiario Diferido	S/. 1.463'896.035,00	S/. 1.483'896.035,00

Cabe indicar que los importes modificados que se incluyen en la Nota N° 3 revelada en el documento adjunto, no inciden en los saldos de las respectivas cuentas de la Nota ni del Balance General de Industrias Catedral Sociedad Anónima al 31 de Diciembre de 1.999, tal como se puede apreciar.

Con esta oportunidad, hago extensivo a usted un sincero saludo.

Atentamente,

  
Dr. Saúl Lozada Mera  
**LICENCIA PROFESIONAL N° 10.876**  
**RÉG. SUP. COMPAÑÍAS SC-RNAE 262**

Superintendencia de Compañías  
  
Inés María Naranjo S.  
SECRETARIA  
2000

ANEXO AL OFICIO N° 11/2000

NOTA N°3 (REFORMADA) A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
 COMPAÑÍA “INDUSTRIAS CATEDRAL SOCIEDAD ANÓNIMA”

**c. DISPONIBILIDADES**

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo los valores contabilizados en Caja, Caja Chica, Caja - Bancos.

Como saldo al 31 de diciembre de 1999 en este rubro, la Empresa registra el valor de S/. 243'228.463,00 desglosado en las siguientes cuentas:

<b>CAJA</b>		
Caja General	S/. 133'519.055,00	
Efectos de Cobro Inmediato	“ 81'158.510,00	
Caja Chica	“ <u>1'499.932,00</u>	S/.216'177.497,00
<b>BANCOS</b>		
Banco Previsora	S/. 10'552.963,00	
Banco Produbanco	“ <u>16'498.003,00</u>	S/. 27'050.966,00
<b>TOTAL DIPONIBLE</b>		S/.243'228.463,00 =====

**j. DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 1999, la Compañía presenta en este rubro el saldo de S/.1.583'265.569,00, de acuerdo con el siguiente detalle:

PAGOS ANTICIPADOS

Seguros Pagados por Anticipado	S/. 37'915.471,00	
Anticipo Impuesto a la Renta	S/. 16'553.420,00	
Pagos Antic. Bco. La Previsora	S/. 23'248.323,00	
Otros Pagos Anticipados	<u>S/. 21'652.320,00</u>	
<b>SUMAN</b>		S/. 99'369.534,00
<u>DIFERENCIAL CAMBIARIO DIFERIDO</u>		S/.1.483'896.035,00
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		S/.1.583'265.569,00 =====

Los Seguros Pagados por anticipado se han reexpresado de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento.

El valor del Anticipo del Impuesto a la Renta corresponde a la acumulación de anticipos no compensados en las declaraciones del

AUDITOR – CONSULTOR INDEPENDIENTE  
Calificación y Registro Nacional  
Superintendencia de Compañías N° SCR-  
NAE 262  
Dirección Nacional de Cooperativas N° 047  
\*\*\*\*\*

Impuesto a la Renta desde el año 1994 hasta 1998. Su valor no es reembolsado por la Dirección de Rentas hasta la presente fecha.

La cuenta “Pago Anticipado Banco Previsora” se deriva del pago de impuestos causados en la obtención de un Préstamo del mencionado Banco en el año 1997, fecha desde la cual se ha diferido este gasto.

Los demás rubros de esta cuenta corresponden a valores anticipados por compra de bienes.

El Diferencial Cambiario proviene del ajuste en sucres de los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, convertidos a la cotización vigente en la fecha de transacción. La diferencia en cambio se cargó al Activo Diferido con el fin de amortizar en un periodo de hasta cinco años, acogiéndose a la Resolución No. 99-1-3-3 emitida por la Superintendencia de Compañías.