

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato abril 8, 2.002

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 2.001. 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.

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

COMPañIA " INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

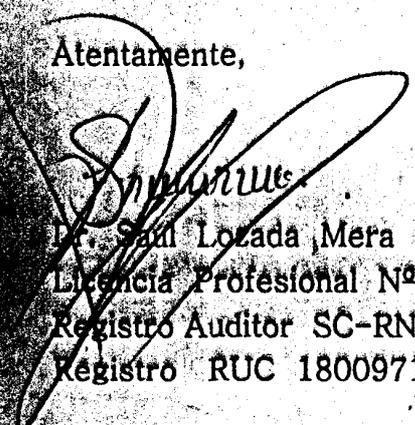
exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias, salvo que la cuenta Acreedores Varios no fue examinada, por cuanto hasta la fecha de nuestra intervención contenía partidas transitorias sin mayor información que ameritaban ser saneadas en el mismo ejercicio.

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 2.001, así como los resultados del mismo período, en conformidad con los principios de contabilidad aceptados en el Ecuador, excepto por lo que se indica a continuación y por los efectos que esa salvedad origina:

La amortización por el año 2001 del 25% de la pérdida de ejercicios anteriores que es \$. 4.549,44, fue considerada en la base imponible que sirvió para computar el impuesto a la renta, mas no se afectó contablemente al saldo de la propia cuenta y a la utilidad del ejercicio.

Tal como consta en el Informe de cumplimiento Tributario que elevará el auditor al Servicio de Rentas Internas SRI por mandato legal, la Compañía presta la debida observancia a las disposiciones legales sobre el Impuesto a la Renta y el IVA, excepto por las deficiencias que en él se comentan.

Atentamente,


Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Profesional N° 10.876
Registro Auditor SC-RNAE 262
Registro RUC 1800971002001

21 MAYO 2002

Luisa Torres Rodriguez
Superintendencia de Compañías

COMPAÑIA " INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

ESTADOS DE SITUACIÓN EMITIDOS POR LA COMPAÑIA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001
 (Expresado en dólares americanos)

DETALLE	AÑO 2 000	AÑO 2 001
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	2.867,42	32.508,85
Inversiones Temporales	4.515,92	4.371,03
Cuentas por Cobras Clientes (netas)	126.482,75	188.510,74
Mercaderías	222.122,89	229.711,47
Pagos Anticipados	7.112,89	12.569,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	363.101,86	467.671,31
ACTIVO FIJO		
Obras en Construcción	4.211,22	4.197,18
Terrenos	93.590,25	93.590,25
Edificios	79.053,91	79.053,91
Maquinaria y Equipo	585.835,84	588.835,84
Vehículos	25.895,00	67.325,44
Muebles y Equipos de Oficina	13.232,17	13.542,77
Equipo de Computación	17.155,71	21.767,01
Instalaciones	60.546,10	60.546,10
Depreciación Acumulada	-466.160,08	-531.464,25
TOTAL ACTIVO FIJO	413.360,12	397.394,25
ACTIVO DIFERIDO		
Diferencial Cambiario	47.484,67	31.656,45
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	47.484,67	31.656,45
OTROS ACTIVOS		
Activos fijos no utilizados	-	1.377,47
Otros	2.372,91	1.418,45
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.372,91	2.795,92
TOTAL ACTIVO:	826.319,56	899.517,92

Fuente: Industrias Catedral
 Preparó: Contador General

COMPAÑIA " INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

ESTADOS DE SITUACIÓN EMITIDOS POR LA COMPAÑIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	AÑO 2 000	AÑO 2 001
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Documentos por Pagar	38.686,67	71.463,25
Proveedores Nacionales	119.313,15	161.950,36
Acreedores Varios	21.086,56	28.033,22
Obligaciones Sociales por Pagar	16.946,55	25.275,44
Impuestos por Pagar	-1.340,43	6.271,05
Provisión Jubilación Patronal	23.752,39	59.278,99
15% Participación Trabajadores	-	3.211,37
Otros Pasivos Corrientes	73.125,07	43.305,15
TOTAL PASIVO CORRIENTE	291.569,96	398.788,82
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos por Pagar	76.045,61	42.418,48
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	76.045,61	42.418,48
PATRIMONIO		
Capital Social	100.000,00	100.000,00
Reserva Legal	1.183,03	3.003,85
Reserva de Capital	464.062,05	465.749,09
Resultado Ejercicios Anteriores	-131.548,17	-125.228,00
Resultado Ejercicio Actual	25.007,07	14.785,68
TOTAL PATRIMONIO	458.703,98	458.310,62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	826.319,56	899.517,92

Fuente : Industrias Catedral
 Preparó: Contador General

COMPañIA " INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

ESTADO DE RESULTADOS EMITIDO POR LA COMPañIA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE L 2 001
 (Expresado en dólares americanos)

DETALLE	AÑO 2 001
VENTAS VELAS	-193.085,09
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>147.825,57</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS VELAS	-45.259,52
VENTAS FIDEOS	-1.504.201,28
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>1.230.744,85</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS FIDEOS	-273.456,43
VENTAS AFRECHO	-105.043,60
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>95.718,19</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AFRECHOS	-9.325,41
VENTAS AVENA	-24.439,93
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>22.041,37</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AVENA	-2.398,56
VENTAS HARINA	-47.208,98
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>60.067,21</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS HARINA	12.858,23
VENTAS MATERIAS PRIMAS	-315,99
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>132,02</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS MAT.PRIMAS	-183,97
VENTAS ENVASES	-3.849,43
MENOS: COSTO DE VENTA ENVASES	<u>0,00</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS ENVASES	-3.849,43
MENOS: COSTO DE VENTAS CULTIVO TERRENOS	260,24
OTROS INGRESOS	-14.885,74
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:	-336.240,59
MENOS: GASTOS DE VENTAS	119.093,50
GASTOS ADMINISTRATIVOS	162.073,86
GASTOS FINANCIEROS	17.360,69
MENOS: OTROS EGRESOS	<u>16.303,41</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO:	<u>-21.409,13</u>
15% Participación trabajadores	<u>3.211,37</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE	-18.197,76
25% Impuesto a la Renta	<u>3.412,08</u>
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS	<u>-14.785,68</u>

Fuente : Industrias Catedral
 Preparó: Contador General

COMPAÑIA " INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
 CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en dólares americanos)

D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	\$ 1.816.116,31	
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	\$ -1.692.972,81	
Efectivo proveniente de operaciones	\$ 123.143,50	
Otros Ingresos	\$ 14.885,74	
Inpuestos por Pagar	\$ 4.199,40	
Otros Pasivos Corrientes	\$ -29.819,92	
Gastos Administrativos y de Ventas	\$ -6.015,79	
Gastos Financieros	\$ -17.360,69	
Otros Gastos.	\$ -475,19	
Efectivo neto generado en actividades operativas		\$ 88.557,05
Efectivo proveniente de actividades de inversión		
Disminución en Inversiones	\$ 144,89	
Disminución Obras en Construcción	\$ 14,04	
Aumento en Maquinaria y Equipo	\$ -3.000,00	
Aumento en Vehículos	\$ -41.430,44	
Aumento en Muebles y Equipos de oficina	\$ -310,60	
Aumento en Equipos de Computación	\$ -4.611,30	
Aumento en activos fijos no utilizados	\$ -1.377,47	
Disminución en Otros Inventarios	\$ 954,46	
Efectivo neto generado en actividades de inversión		\$ -49.616,42
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Aumento Documentos por Pagar a corto plazo	\$ 32.776,58	
Aumento Documentos por Pagar a largo plazo	\$ -33.627,14	
Aumento Reserva Legal	\$ 1.687,04	
Aumento Resultado de Ejercicios Anteriores	\$ -10.135,68	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento		\$ -9.299,20
Efectivo neto generado en el Periodo		\$ 29.641,43
Efectivo al Inicio del Periodo		\$ 2.867,42
Efectivo al Final del Periodo		\$ 32.508,85

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

Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias	14.785,68
Ajustes por:	
Provisión Obligaciones Sociales	138.858,99
Provisión Jubilación Patronal	36.055,50
Gastos Depreciaciones	65.304,17
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	255.004,34
Cuentas por Cobrar netas	-62.027,99
Pagos Anticipados	-5.456,33
Inventarios	-7.588,57
Diferencial Cambiario	15.828,22
Proveedores Nacionales	42.637,21
Acreedores varios	6.946,64
Obligaciones Sociales por Pagar	-130.530,10
Impuestos por Pagar	4.199,40
Reserva Jubilación Patronal	-528,90
Otros Pasivos Corriente	-29.819,92
15% Participación Trabajadores	3.211,37
Impuesto a la Renta	3.412,08
Distribución de Resultados	-6.798,77
Utilidad no distribuida	68,37
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	88.557,05

COMPANIA " INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 001

(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-00 en Dólares	100.000,00	1.183,03	464.062,05	(131.548,17)	25.007,07	458.703,98
Distribución a Reserva Legal		1.820,82	-	-	(1.820,82)	-
Distribución a Reserva de Capital			1.687,04		(1.687,04)	-
25% amortización pérdidas				6.251,80	(6.251,80)	-
Utilidades no Distribuidas Accionistas				68,37		68,37
15% Participación Trabajadores					(2.813,29)	(2.813,29)
25% Impuesto a la Renta					(3.985,50)	(3.985,50)
Participación Accionistas					(8.448,62)	(8.448,62)
Resultado del ejercicio 2001					14.785,68	14.785,68
Saldo al 31-XII-2001	<u>100.000,00</u>	<u>3.003,85</u>	<u>465.749,09</u>	<u>(125.228,00)</u>	<u>14.785,68</u>	<u>458.310,62</u>

Fuente : Industrias Catedral
 Preparó: Auditor Externo

COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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 S/. 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.

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 \$. 32.508,85 en sus balances.

COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

Como saldo al 31 de diciembre del 2001 del rubro Caja General, la Empresa registra el valor de \$. 4.973,86, desglosado en las siguientes cuentas:

Caja Chica	60,00
Caja	<u>4.913,86</u>
TOTAL	<u><u>4.973,86</u></u>

Por su parte, la cuenta Bancos revela al 31 de diciembre del 2001 el saldo de \$. 27.534,99 desglosado así:

Bco. Guayaquil cta. cte. 700054-5	1.955,78
Bco. del Pichincha cta. cte. 1543092-9	1.369,64
Produbanco cta. Ahorros	5.736,45
Filanbanco cta. 357014010	1.358,54
Bco. del Pichincha cta. cte. 1566606-8	<u>17.114,58</u>
TOTAL	<u><u>27.534,99</u></u>

2. INVERSIONES

La Compañía presenta en el estado de situación la inversión de \$. 4.371,03 efectuada en el Banco Produbanco.

3. CUENTAS POR COBRAR NETAS

La partida Cuentas por Cobrar registra al final del período un saldo neto de \$. 188.510,74, conformado así:

CUENTAS POR COBRAR		153.282,28
Cuentas por Cobrar Clientes	135.982,46	
Anticipos Empleados y Obreros	5.943,89	
Deudores Varios	1.063,91	
Préstamos Socios	11.777,81	
Cheques en Litigio	1.105,36	
Reserva Provisión Ctas. Incobrables	<u>(2.591,16)</u>	
DOCUMENTOS POR COBRAR		35.228,46
Efectos de Cobro Inmediato	32.361,11	
Cheques Posfechados	<u>2.867,35</u>	
TOTAL		<u><u>188.510,74</u></u>

4. MERCADERÍAS

Los inventarios que constan en el estado de situación al final del período por un valor de \$. 229.711,47, se desagregan en:

PRODUCTO TERMINADO		52.237,34
Producto Terminado Velas	33.185,15	
Producto Terminado Fideos	17.983,54	
Producto Terminado Subproductos de Trigo	928,35	
Producto Terminado Avena	133,35	
Producto Terminado Harina	6,95	
PRODUCTOS EN PROCESO		66.273,02
Productos en Proceso Velas	22.908,81	
Productos en Proceso Fideos	19.119,41	
Productos en Proceso Cultivos de Terrenos	174,86	
Productos en Proceso Harina	24.069,95	
MATERIAS PRIMAS		28.388,74
Materia Prima Parafina	14.880,95	
Materia Prima Hilo	3.565,16	
Materia Prima Harina	12,00	
Materia Prima Trigo	9.930,64	
MATERIAS COMPLEMENTARIAS		60.276,01
ENVASES		3.333,85
FORMULARIOS E IMPRESOS		2.034,54
INV. REPUESTOS Y ACCESORIOS		12.084,79
OTROS INVENTARIOS		5.083,18
TOTAL		<u>229.711,47</u>

5. PAGOS ANTICIPADOS

Como saldo al 31 de diciembre del 2001, la Empresa registra en esta cuenta el valor de \$. 12.569,22 desglosado así:

Seguros Pagados por Anticipado	5.742,53
Impuestos Pagados por Anticipado	4.018,80
Otros Pagos Anticipados	2.807,90
TOTAL	<u>12.569,22</u>

6. OTROS ACTIVOS

La partida presenta en el estado de situación un saldo \$.2.795,92 al 31 de diciembre del 2001, cuyo desglose es como sigue:

COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

Activos Fijos no utilizados	1,377.47
Otros Inventarios	1,418.45
Depósitos en Garantía	60.00
Depósitos en el Juzgado	<u>1,358.45</u>
TOTAL	<u><u>2,795.92</u></u>

7. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

Según el estado de situación, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma al 31 de diciembre del 2001:

DETALLE	VALOR EN LIBROS
<u>NO DEPRECIABLE</u>	
Terrenos	93.590,25
Obras en Construcción	4.197,18
<u>DEPRECIABLE</u>	
Edificios	79.053,91
Maquinaria y Equipo	588.835,84
Vehículos	67.325,44
Sistemas de Cómputo	21.767,01
Muebles y Equipos de Oficina	13.542,77
Instalaciones	60.546,10
SUMA ACTIVO FIJO	<u>928.858,50</u>
<u>DEPRECIACIONES</u>	
Edificios	- 33.878,80
Maquinaria y Equipo	- 411.284,36
Vehículos	- 26.946,40
Sistemas de Cómputo	- 11.082,30
Muebles y Equipos de Oficina	- 10.283,06
Instalaciones	- 37.989,33
TOTAL DEPRECIACIONES	<u>- 531.464,25</u>
ACTIVO FIJO NETO	<u><u>397.394,25</u></u>

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:

COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

<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

8. DIFERIDOS

Como saldo al 31 de diciembre de 2001, en este rubro se asienta el Diferencial Cambiario por un valor de \$. 31.656,45.

9. PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta presenta un saldo de \$. 161.950,36, conforme al siguiente detalle:

Disan	25.465,61
Molinos Poulter	(70,22)
Rodamientos Bower	476,19
Offsetec	679,55
José Nasser Baduy	0,04
JJ. Nasser e Hijos	40,78
Provelec	152,26
Molinera Manta	18.874,82
Almón del Ecuador	1,67
Molinos Tilulum	9.342,40
Molino Electro Moderno	0,32
Ecofrut	78,52
Rafeatex Cfa. Ltda.	5.821,26
Sigmplast S.A	19.882,39
Bolívar Zambrano	12,00
Almacén de Repuestos Eléctricos	38,89
Edigraf	1.413,65
Ponte Selva	830,68
Dinainca	2.019,60
Conauto	288,70
Sumilar	777,20
Textil Amatex	6,00
Taller Diesel	239,67
Molinos Miraflores	29.185,80
Reyventas	22.562,20
Nacionales Varios	23.830,39
TOTAL	161.950,36

10. ACREEDORES VARIOS

Como saldo al 31 de diciembre del 2001, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 28.033,22, desglosado así:

Seguros	4.065,52
Depósitos en Garantía	732,00
Anticipos Clientes	(472,14)
Varios	22.376,68
Bco. Guayaquil	-
Bco. Previsora	1.331,15
TOTAL	<u>28.033,22</u>

11. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El estado de situación revela al 31 de diciembre del 2001 en este rubro el valor de \$. 25.275,44, conforme el siguiente detalle:

Asociación Sindicato y Comité de Empresa	217,79
Aportes al IESS individual y patronal	2.886,29
Préstamos Quirografarios	3,54
Provisión XIII Sueldo	1.153,29
Provisión XIV Sueldo	161,33
Provisión XV Sueldo	171,79
Provisión Fondo de Reserva	5.270,21
Provisión Vacaciones	4.532,89
Retenciones Fondos de Terceros	2.168,40
Obligaciones Sociales por Pagar Varios	<u>8.709,92</u>
TOTAL:...	<u>25.275,44</u>

12. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

La Compañía presenta en balances un saldo por este concepto de \$. 59.278,99, a la fecha de corte del examen.

Para cubrir el saldo de la provisión indicada, fue preciso que la empresa cargue al gasto del año 2001 \$. 31.336.65, cuyo hecho dio lugar a que las utilidades del ejercicio disminuyan en ese valor.

13. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Como saldo al 31 de diciembre de 2001, en este rubro la Empresa registra \$. 71.463,25, cuyo valor corresponde a las siguientes obligaciones bancarias contraídas:

Banco la Previsora	28.297,16
Banco Produbanco	5.387,23
Banco de Guayaquil	12.778,86
Otros Documentos por Pagar Vehículo	25.000,00
TOTAL	<u>71.463,25</u>

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 | : | Préstamos sobre firmas |
| Hipoteca Abierta | : | Planta Cashapamba |
| Tasa de interés | : | 8.76% |
| Monto | : | \$ 74.000 |

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
17	05-08-01	28.297,16	6.119,69	619,71	6.739,40
18	03-11-01	22.177,47	6.716,36	485,69	7.202,05
19	02-01-02	15.461,11	7.371,21	338,60	7.709,81
20	05-02-02	8.089,90	8.089,90	177,17	8.267,07
Total:...			<u>28.297,16</u>	<u>1.621,16</u>	<u>29.918,33</u>

- b. Banco Produbanco
- | | | |
|----------------------|---|----------------------|
| Fecha de emisión | : | 4 de Agosto de 1998 |
| Fecha de vencimiento | : | 13 de abril del 2003 |
| Plazo | : | 3 años |
| Tasa de interés | : | 18% |
| Monto | : | \$ 14.500 |

COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
21	16-01-02	7.407,74	413,09	111,12	524,21
22	17-02-02	6.994,65	419,29	104,92	524,21
23	19-03-02	6.575,36	425,58	98,63	524,21
24	18-04-02	6.149,78	431,96	92,25	524,21
25	18-05-02	5.717,82	438,44	85,77	524,21
26	17-06-02	5.279,38	445,02	79,19	524,21
27	17-07-02	4.834,36	451,69	72,52	524,21
28	16-08-02	4.382,67	458,47	65,74	524,21
29	15-09-02	3.924,20	465,35	58,86	524,21
30	15-10-02	3.458,85	472,33	51,88	524,21
31	14-11-02	2.986,52	479,41	41,88	524,29
32	14-12-02	2.507,11	486,60	37,61	524,21
Total:...			<u>5.387,23</u>	<u>903,37</u>	<u>6.290,60</u>

- c. Banco de Guayaquil
- Fecha de emisión : 28 de abril del 2000
- Fecha de vencimiento : 1 de abril del 2005
- Plazo : 5 años
- Tasa de interés : 18%
- Monto : \$. 70.000
- Dividendos : Mensuales

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
21	18-01-02	52.196,85	979,88	797,65	1.777,53
22	15-02-02	51.216,97	994,58	730,75	1.725,33
23	19-03-02	50.222,39	1.009,50	819,23	1.828,73
24	18-04-02	49.212,89	1.024,64	752,89	1.777,53
25	17-05-02	48.188,25	1.040,01	712,93	1.752,94
26	17-06-02	47.148,24	1.055,61	745,98	1.801,59
27	17-07-02	46.092,63	1.071,45	706,08	1.777,53
28	13-08-02	45.021,18	1.087,52	690,01	1.777,53
29	13-09-02	43.933,66	1.103,83	628,78	1.732,61
30	15-10-02	42.829,83	1.120,39	700,95	1.821,34
31	14-11-02	41.709,44	1.137,20	640,33	1.777,53
32	13-12-02	40.572,24	1.154,25	602,50	1.756,75
Total:...			<u>12.778,86</u>	<u>8.528,08</u>	<u>21.306,94</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta presenta un saldo de \$. 6.271,05, conforme al siguiente detalle:

Impuesto al Valor Agregado	1.034,33
Retención Impuesto a la Renta	1.175,32
Retenciones IVA	649,32
Impuesto a la renta	<u>3.412,08</u>
TOTAL	<u>6.271,05</u>

15. 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

La Compañía revela en esta cuenta un saldo a pagar por el 2001 de \$. 3.211,37 a la fecha de corte del examen.

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El estado de situación refleja al 31 de diciembre del 2001 en este rubro \$. 43.305,15, importe que corresponde a sobregiros bancarios.

17. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2001, el balance registra en la partida \$. 42.418,48 por obligaciones bancarias contraídas bajo las siguientes características:

a. Banco de Guayaquil		
Fecha de emisión	:	28 de abril del 2000
Fecha de vencimiento	:	1 de abril del 2003
Plazo	:	5 años
Tipo de Obligación	:	Prenda industrial
Tasa de Interés	:	18%
Monto	:	\$. 70.000.00

COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

N°	FECHA	CAPITAL	INTERES	DIVIDENDO	CAPITAL REDUCIDO
	13/12/02				40.397,87
33	13/01/03	1.171,57	626,16	1.797,73	39.226,30
34	12/02/03	1.189,14	588,39	1.777,53	38.037,16
35	14/03/03	1.206,98	570,55	1.777,53	36.830,18
36	11/04/03	1.225,08	515,62	1.740,70	35.605,10
37	13/05/03	1.243,46	569,68	1.813,14	34.361,64
38	12/06/03	1.262,11	515,42	1.777,53	33.099,53
39	11/07/03	1.281,04	479,94	1.760,98	31.818,49
40	11/08/03	1.300,26	493,18	1.793,44	30.518,23
41	10/09/03	1.319,76	457,77	1.777,53	29.198,47
42	10/10/03	1.339,56	437,97	1.777,53	27.858,91
43	07/11/03	1.359,65	390,02	1.749,67	26.499,26
44	09/12/03	1.380,05	423,98	1.804,03	25.119,21
45	08/01/04	1.400,75	376,78	1.777,53	23.718,46
46	06/02/04	1.421,76	343,91	1.765,67	22.296,70
47	08/03/04	1.443,08	345,59	1.788,67	20.853,62
48	07/04/04	1.464,73	312,80	1.777,53	19.388,89
49	07/05/04	1.486,70	290,83	1.777,53	17.902,19
50	04/06/04	1.509,00	250,63	1.759,63	16.393,19
51	06/07/04	1.531,64	262,29	1.793,93	14.861,55
52	05/08/04	1.554,61	222,92	1.777,53	13.306,94
53	03/09/04	1.577,93	192,95	1.770,88	11.729,01
54	04/10/04	1.601,60	181,79	1.783,39	10.127,41
55	03/11/04	1.625,62	151,62	1.777,24	8.501,79
56	03/12/04	1.650,01	127,52	1.777,53	6.851,78
57	30/12/04	1.674,76	92,49	1.767,25	5.177,02
58	01/02/05	1.699,88	85,42	1.785,30	3.477,14
59	03/03/05	1.725,38	52,15	1.777,53	1.751,86
60	01/04/05	1.751,86	25,40	1.777,26	-
Total:...		40.397,97	9.383,77	49.781,74	

- b. Banco Produbanco
- Fecha de emisión : 4 de agosto de 1998
- Fecha de vencimiento : 13 de abril del 2003
- Plazo : 5 años
- Tipo de Obligación : Prenda industrial
- Tasa de Interés : 18%
- Monto : \$ 14.500
- Dividéndos : Mensuales

N°	FECHA	CAPITAL	INTERES	DIVIDENDO	CAPITAL REDUCIDO
	14/12/02				2.020,51
33	13/01/03	493,90	30,31	524,21	1.526,61
34	12/02/03	501,31	22,90	524,21	1.025,30
35	14/03/03	508,83	15,38	524,21	516,47
36	13/04/03	516,47	7,75	524,22	-
Total:...		2.020,51	76,34	2.096,85	

18. CAPITAL SOCIAL

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

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 PÁBLO 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 MODERNO	832,00
MAYORGA BUENAÑO MARTHA SUSANA	3.160,00
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 ANA LICIA	3.160,00
MAYORGA BUENAÑO CRISTINA ALEXANDRA	7.640,00
MAYORGA PABLO ANTONIO	1.640,00
MAYORGA CALERO GONZALO SALVADOR	7.960,00
INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	600,00
Suman:	<u>100.000,00</u>

19. RESERVAS

La Compañía mantiene Reservas al cierre del ejercicio 2001 por el importe de \$. 468.752,94, cuya desagregación es como sigue:

Reserva Legal	3.003,85
Reserva de Capital	<u>465.749,09</u>
SUMAN:...	<u>468.752,94</u>

20. RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 es de (\$125.228,00).

21. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.001, la Compañía revela como utilidad después de impuestos el valor de \$. 14.785,68.

22. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

La Empresa registra al cierre del año 2001 en su contabilidad las siguientes Pólizas de Seguros Contratados que suman \$.5.742,53, cuyo monto asegurado es de \$. 716.163,20:

PÓLIZA N°	DETALLE	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR POR DEVENGAR	VALOR ASEGURADO
700190	Fidelidad Privada	28-abr-01	28-sep-02	577,01	17.000,00
700061	Transporte Dinero Valores	28-ene-01	28-sep-02	871,78	9.000,00
700060	Transporte Mercadería	28-sep-01	28-sep-02	1.393,85	26.000,00
700063	Seguro de Vehículos	28-sep-01	28-sep-02	2.394,33	55.000,00
700051	Seguro de Robo y/o Asalto	01-ene-01	01-ene-02	27,52	15.152,00
700066	Seguro de Incendio	01-ene-01	01-ene-02	214,20	554.576,00
700018	Seguro Equipo Electrónico	01-ene-01	01-ene-02	18,35	9.435,20
700469	Seguro de Vehículos	25-feb-01	25-feb-02	245,49	30.000,00
	SUMAN:...			<u>\$ 5.742,53</u>	<u>\$ 716.163,20</u>

II. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

En los Informes de Opinión y Confidencial del año 2 000 constan entre otras las observaciones y sugerencias que se anotan, las que a la fecha del examen se encuentran pendientes o en proceso de cumplimiento:

- ◆ El Sistema Informático Financiero no emite anexos a las cuentas contables, sino que dichos reportes son preparados en hojas electrónicas, lo que prueba que ese sistema debe ser mejorado.

El trabajo de adecuación del sistema informático con este propósito será explotado en el presente año.

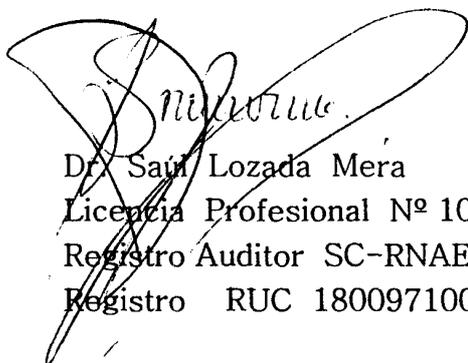
COMPAÑÍA "INDUSTRIAS CATEDRAL S.A."

- ◆ El Inventario físico de la maquinaria y herramientas levantado por personal de Contabilidad y de la Firmas de Auditoría Externa, está pendiente de conciliar con los registros contables, no obstante la necesidad que tiene la Compañía de actualizar su activo fijo.

La Compañía espera diseñar e implementar un módulo independiente que permita cumplir con esa sugerencia.

- ◆ La Empresa no cuenta con un sistema informático que controle los bienes de su propiedad consistentes en muebles, enseres, vehículos, libros, equipos, etc. que están a cargo del personal, por lo que es necesario crear una base de datos y disponer que se legalice mediante Acta la tenencia de esos bienes.
- ◆ Las acciones de la Compañía que constan en los Estatutos Sociales y los respectivos Títulos de Acción, se encuentran a esta fecha expresados en sucres, por lo que de acuerdo a las disposiciones legales que norman los aspectos referentes a la dolarización, se debe modificar la parte pertinente de los Estatutos y emitir nuevos Títulos.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Profesional N° 10.876
Registro Auditor SC-RNAE 262
Registro RUC 1800971002001