

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 2.002 y los resultados del mismo período; excepto por lo que se indica a continuación y por los efectos que esas salvedades originan:

1. COMPRA DE ACCIONES DE PROPIA EMISIÓN

Como antecedente se comenta que, la Junta General de Accionistas autorizó al tenor del Art. 192 de la Ley de Compañías que Industrias Catedral compre con las utilidades líquidas del ejercicio 2000 15000 acciones del accionista Ricardo Mayorga en \$. 5.161,50, las que con un valor nominal de \$. 0.04 centavos de dólar por cada una estaban registradas en el Capital Social de la Compañía por \$. 600,00. Con posterioridad, esas acciones han sido transferidas a prorrata entre los accionistas sin ningún costo.

En su aplicación contable se evidenciaron los siguientes errores que deben ser superados, para lo cual es pertinente que sea considerada la respuesta de la Intendencia de Compañías a la consulta que sobre el particular formuló la Gerencia, y la opinión expresada por el Auditor:

- a. En la compra de propias acciones, la Empresa acreditó a la cuenta Pérdidas de Ejercicios Anteriores el valor de \$. 5.161,50 transfiriendo de las utilidades del ejercicio, y debitó a la misma cuenta ese importe por el pago realizado al accionista cedente, cuando lo correcto debió ser transferir dicho valor de la cuenta Utilidades del Ejercicio a la de Reserva para Compra de Acciones de Propia Emisión, y como contrapartida del pago asentarlos en la cuenta deudora Acciones en Tesorería.
- b. En lo que respecta a la puesta en circulación de las acciones de propia emisión, se aprecia que faltó contabilizar debitando \$. 5.161,50 a Cuentas por Cobrar a Accionistas y acreditando a la cuenta Acciones en Tesorería.
- c. Además, no obstante que es una acción concomitante el resolver sobre los valores registrados en la cuenta Reserva por la Compra de Acciones de Propia Emisión, cuando las acciones en tesorería vuelven a circulación, la Empresa omitió resolver sobre el destino de esa reserva y su correspondiente registro.

2. RECLASIFICACIÓN DE OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

A la fecha de corte del examen, la Compañía no transfirió la porción corriente de las deudas a largo plazo.



Informe del Auditor

DEPARTAMENTO DE COMERCIO

En el examen practicado a los impuestos causados, retenidos y pagados, se observó que la Compañía presta la debida observancia a la normativa legal referente al Impuesto a la Renta y al IVA.

Atentamente,

Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia CPA N° 10.876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías



Industrias Catedral

INDUSTRIAS CATEDRAL S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 002
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2001 EN DÓLARES	AÑO 2002 EN DÓLARES
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	32,508.85	62,385.65
Cuentas por Cobrar Netas	188,510.74	211,956.88
Inversiones	4,371.03	122.42
Mercaderías	229,711.47	476,826.56
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	467,671.31	751,291.51
ACTIVO FIJO		
<u>No Depreciable</u>		
Terrenos	93,590.25	93,590.25
Obras en Construcción	4,197.18	12,598.52
TOTAL DEPRECIABLE	97,787.43	106,188.77
<u>Depreciable</u>		
Edificios	79,053.91	79,053.91
Maquinaria y Equipo	588,835.84	616,261.52
Vehículos	67,325.44	116,373.12
Equipo de Cómputo	21,767.01	24,732.07
Muebles y Equipos de Oficina	13,542.77	15,811.37
Instalaciones	60,546.10	65,483.21
Depreciación Acumulada	-531,464.25	-602,962.73
TOTAL DEPRECIABLE	299,606.81	314,752.47
TOTAL ACTIVO FIJO	397,394.25	420,941.24
ACTIVOS DIFERIDOS		
Diferencial Cambiario Diferido	31,656.45	15,828.21
Pagos Anticipados	12,569.22	25,888.88
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	44,225.67	41,717.09
OTROS ACTIVOS		
Otros Inventarios	2,795.92	5,482.48
TOTAL OTROS ACTIVOS	2,795.92	5,482.48
TOTAL ACTIVO:	899,517.92	1,219,432.31

Fuente : INDUSTRIAS CATEDRAL S. A.
Preparó: Contador General

INDUSTRIAS CATEDRAL S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 002
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2001 EN DÓLARES	AÑO 2 002 EN DÓLARES
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Documentos por Pagar Corto Plazo	71,463.25	3,994.03
Proveedores Nacionales	161,950.36	410,657.02
Acreedores Varios	28,033.22	37,052.76
Obligaciones Sociales por Pagar	25,275.44	32,433.14
Impuestos por Pagar	6,271.05	9,767.89
Reserva Jubilación Patronal	59,278.99	83,032.53
15% Participación Trabajadores	3,211.37	7,219.28
Otros Pasivos Corrientes	43,305.15	73.30
TOTAL PASIVO CORRIENTE	398,788.82	584,229.96
PASIVO A LARGO PLAZO		
Documentos por Pagar	42,418.48	166,787.57
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	42,418.48	166,787.57
TOTAL PASIVO	441,207.30	751,017.53
PATRIMONIO		
Capital Social	100,000.00	100,000.00
Reserva Legal	3,003.85	4,482.42
Reserva de Capital	465,749.09	465,749.09
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	568,752.94	570,231.51
RESULTADOS		
Utilidad acumulada años anteriores	-125,228.00	-120,746.93 ✓
Resultado del ejercicio actual	14,785.68	18,930.20
TOTAL RESULTADOS	-110,442.33	-101,816.73
TOTAL PATRIMONIO	458,310.62	468,414.78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	899,517.92	1,219,432.31

Fuente :	INDUSTRIAS CATEDRAL S. A.
Preparó:	Contador General



Industria Catedral S.A.

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.002
(Expresado en dólares)

DETALLE	AÑO 2 000
VENTAS VELAS	202,336.04
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>167,960.22</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS VELAS	34,375.82
VENTAS FIDEOS	1,639,562.71
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>1,332,655.01</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS FIDEOS	306,907.70
VENTAS AFRECHO	128,029.98
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>102,248.35</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AFRECHOS	25,781.63
VENTAS AVENA	16,304.15
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>13,754.10</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AVENA	2,550.05
VENTAS HARINA	166,901.63
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>134,630.98</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS HARINA	32,270.65
VENTAS MATERIAS PRIMAS	226.76
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>67.70</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS MAT.PRIMAS	159.06
VENTAS ENVASES	945.70
MENOS: COSTO DE VENTAS CULTIVO TERRENOS	71.40
OTROS INGRESOS	77,772.21
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:	480,691.41
GASTOS DEDUCIBLES	
MENOS: GASTOS DE VENTAS	159,864.67
GASTOS ADMINISTRATIVOS	189,454.21
GASTOS FINANCIEROS	56,850.97
MENOS: OTROS EGRESOS	<u>15,828.24</u>
GASTOS NO DEDUCIBLES	
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>25,410.40</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO:	33,282.91
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>7,219.28</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE	26,063.63
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>7,133.43</u>
UTILIDAD REPARTIBLE	<u><u>18,930.20</u></u>

Fuente : INDUSTRIAS CATEDRAL S. A.
Preparó: Contador General

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LA CIA INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
 EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	RESERVA Estatutaria	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA AÑOS ANTER.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-2001 en Dólares	100,000.00	-	3,003.85	465,749.09	(125,228.00)	14,785.68	458,310.62
Utilidades no Distribuidas a los Accionistas-	-	-	-	-	(68.37)	-	(68.37)
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	4,549.44	(4,549.44)	-
10% de Reserva Legal	-	-	1,478.57	-	-	(1,478.57)	-
Para Distribuir Accionistas	-	-	-	-	-	(8,757.67)	(8,757.67)
Utilidad del año 2002	-	-	-	-	-	18,930.20	18,930.20
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>100,000.00</u>	<u>-</u>	<u>4,482.42</u>	<u>465,749.09</u>	<u>(120,746.93)</u>	<u>18,930.20</u>	<u>468,414.78</u>

Fuente : INDUSTRIAS CATEDRAL
 Preparó : Auditor Externo

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.
 CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	\$	2,130,860.85
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	\$	-1,996,481.12
Efectivo proveniente de operaciones	\$	134,379.73
Impuestos por Pagar	\$	-3,636.59
Otros Pasivos Corrientes	\$	-43,305.15
Repartición Utilidades Accionistas	\$	73.30
Otros Ingresos	\$	77,772.21
Otros Gastos Administrativos y Ventas	\$	-7,804.11
Financieros	\$	-56,850.97
Gastos no Deducibles	\$	-25,410.40
Efectivo neto generado en actividades operativas		\$ 75,218.02
Efectivo proveniente de actividades de inversión		
Inversiones Temporales	\$	4,248.61
Por Obras de Construcción	\$	-8,401.34
Compra de Maquinaria y Equipo	\$	-27,425.68
Compra de Reparaciones de Equipos	\$	-49,047.68
Compra de Reparaciones de Equipos de Cómputo	\$	-2,965.06
Compra de Muebles y Equipo de Oficina	\$	-2,268.60
Por Instalaciones	\$	-4,937.11
Por Otros Inventarios	\$	-2,686.56
Efectivo neto generado en actividades de inversión	\$	-93,483.42
		\$ -93,483.42
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Documentos por Pagar a Corto Plazo	\$	-67,469.22
Documentos por Pagar a Largo Plazo	\$	124,369.09
Dividendos Pagados	\$	-8,757.67
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento	\$	48,142.20
		\$ 48,142.20
Efectivo neto generado en el Periodo		\$ 29,876.80
Efectivo al Inicio del Periodo		\$ 32,508.85
Efectivo al Final del Periodo		\$ 62,385.65

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		18,930.20
Ajustes por:		
Gastos Depreciaciones y Amortizaciones		71,498.48
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo		90,428.68
Cuentas por Cobrar Netas		-23,446.13
Inventarios		-247,115.10
Pagos Anticipados		-13,319.66
Proveedores Nacionales		248,706.67
Acreedores Varios		9,019.55
Obligaciones Sociales por Pagar		-285,080.04
Impuestos por Pagar		-3,636.59
Reserva Jubilación Patronal		-2,674.00
15% Participación Trabajadores		-3,211.37
Otros Pasivos Corrientes		-43,305.15
Repartición utilidades Accionistas		73.30
Utilidad no Distribuida		-68.37
Provisión Obligaciones Sociales		292,237.74
Provisión Jubilación Patronal		26,427.54
Diferencial Cambiario Diferido		15,828.24
Provisión 15% Participación Trabajadores		7,219.28
Provisión Impuesto a la Renta		7,133.43
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas		75,218.02



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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).

2.- OBJETIVO 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.

3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A. 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 \$. 62.385,65 al 31 de diciembre del 2002.

Como saldo a la fecha de corte del examen del rubro Caja General, la Empresa registra el valor de \$. 3.286,09, desglosado en las siguientes cuentas:

Caja	\$.	3,226.09
Caja Chica	"	60.00
Total Caja General	\$.	<u>3,286.09</u>

INDUSTRIAS CATEDRALES S. A.

La cuenta Bancos al 31 de diciembre del 2002, revela el saldo de \$59.099.56, desglosado así:

Banco de Guayaquil Cta. Cte. 700054-5	\$.	176.04
Banco del Pichincha Cta. Cte. 1543092-9	"	30.00
Banco Produbanco Cta. Cte. 8001508-5	"	3,612.57
Produbanco Ahorros 1108000502-8	"	35,702.27
Banco del Pichincha Cta. Cte. 1566606-8	"	12,106.36
Banco M. M. J. Arteaga Cta. 6012586011	"	7,381.15
Banco del Pichincha Ahorros 12536767	"	91.17
Total Bancos	\$.	<u>59,099.56</u>

2. INVERSIONES

La Compañía presenta en el estado de situación una Inversión Temporal de \$. 122,42 en el Banco Produbanco.

3. EXIGIBLE

El rubro Cuentas por Cobrar Neto registra al final del período un saldo de \$. 211.956.88, conformado así:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$.	163,568.14
Anticipo Empleados y Obreros	"	2,970.74
Deudores Varios	"	828.12
Préstamos Socios	"	7,813.78
Cheques en Litigio	"	2,007.36
Efectos de Cobro Inmediato	"	32,126.51
Cheques Protestados	"	6,757.70
Reserva Ctas. Incobrables	"	<u>-4,115.47</u>
Total Exigible	\$.	<u>211,956.88</u>

4. MERCADERÍAS

Los inventarios que constan en el estado de situación al final del período por un valor de \$. 476.826,56, constituyen:

<u>Importaciones en Tránsito</u>		158,390.57
<u>Producto Terminado</u>	\$.	55,190.36
Producto Terminado Velas	"	27,390.97
Producto Terminado Fideos	"	16,783.68
Producto Terminado Subproductos de Trigo	"	9,385.36
Producto Terminado Avena	"	1,520.04
Producto Terminado Harina	"	<u>110.31</u>
<u>Productos en Proceso</u>	\$.	81,089.80
Productos en Proceso Velas	"	13,675.15
Productos en Proceso Fideos	"	43,174.81
Productos en Proceso Cultivos de Terrenos	"	174.86
Productos en Proceso Harina	"	<u>24,064.98</u>
<u>Materias Primas</u>	\$.	110,955.45
Materia Prima Parafina	"	10,484.19
Materia Prima Hilo	"	1,523.18
Materia Prima Harina	"	3,960.00
Materia Prima Trigo	"	<u>94,988.08</u>
<u>Materias Complementarias</u>	\$.	42,450.34
<u>Envases</u>	"	9,135.94
<u>Formularios e Impresos</u>	"	1,717.66
<u>Repuestos y Accesorios</u>	"	14,566.52
<u>Otros Inventarios</u>	"	<u>3,329.92</u>
Total Inventarios	\$.	<u>476,826.56</u>

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.

Para valorar los bienes registrados como inventarios, la Empresa utiliza el método promedio.

5. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre del 2002, según el estado de situación, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:

<u>NO DEPRECIABLE</u>		\$.	106,188.77
Terrenos	\$.	93,590.25	
Obras en Construcción	"	<u>12,598.52</u>	
<u>DEPRECIABLE</u>		\$.	918,295.65
Edificios	\$.	79,053.91	
Maquinaria y Equipo	"	616,261.52	
Vehículos	"	116,953.57	
Sistemas de Cómputo	"	24,732.07	
Muebles y Equipos de Oficina	"	15,811.37	
Instalaciones	"	<u>65,483.21</u>	
Suman Activos Fijos		\$.	<u>1,024,484.42</u>
 <u>DEPRECIACIONES</u>			
Edificios	\$.	37,831.49	
Maquinaria y Equipo	"	457,284.53	
Vehículos	"	37,929.69	
Sistemas de Cómputo	"	14,850.19	
Muebles y Equipos de Oficina	"	11,364.13	
Instalaciones	"	44,283.15	
Suman Depreciaciones		\$.	<u>603,543.18</u>
Activo Fijo Neto		\$.	<u><u>420,941.24</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:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinarias,	
Equipos y Muebles	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33% anual ✓

6. DIFERIDOS

Como saldo al 31 de diciembre de 2002, la Empresa registra en esta partida el valor de \$.41.717,09, desglosado así:

EMPRESAS CATEDRAL S. A.

Pagos Anticipados	"	25,888.88
Diferencial Cambiario Diferido	"	<u>15,828.21</u>
Total Diferidos	\$.	<u>41,717.09</u>

7. OTROS ACTIVOS

El grupo Otros Activos registra al final del período un saldo de \$5.482,48, y está conformado por:

Depósitos en el Juzgado	"	4,045.01
Depósitos en Garantía	"	60.00
Activos Fijos no Utilizados	"	<u>1,377.47</u>
Total de Otros Activos	\$.	<u>5,482.48</u>

8. PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta presenta un saldo de \$. 410.657,02, conforme al siguiente detalle:

PLASTLIT	\$.	23,463.05
DISAN	"	25,526.06
MOLINOS POULTIER	"	(70.22)
Rodamientos BOWER	"	276.56
J.J. NASER E HIJOS	"	52.82
PROVELEC	"	140.17
Molinera MANTA	"	291,405.03
RAFLATEX CIA. LTDA.	"	1,050.99
EDIGRAF	"	881.33
CONAUTO	"	3,675.93
TALLER DIESEL	"	520.82
REYVENTAS	"	49,593.06
Varios	"	<u>14,141.42</u>
Total Proveedores	\$.	<u>410,657.02</u>

9. ACREEDORES VARIOS

Como saldo al 31 de diciembre del 2002, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 37.052,76, desglosado así:

Acreeedores Varios Seguros	\$.	6,259.96
Acreeedores Varios Depósitos en Garantía	"	3,149.00
Acreeedores Varios Anticipos Clientes	"	14,986.42
Acreeedores Varios Servicios Básicos	"	3,628.79
Acreeedores Varios Reparaciones	"	4,881.66
Acreeedores Varios Suministros	"	917.87
Acreeedores Varios Varios	"	<u>3,229.06</u>
Total Acreeedores Varios	\$.	<u>37,052.76</u>

10. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El estado de situación revela al 31 de diciembre del 2002 en este

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.

rubro el valor de \$. 32.433,14, conforme el siguiente detalle:

Asociación Sindicato y Comité de Empresa	\$.	2,069.02
Aportes al IESS individual y patronal	"	3,948.98
Préstamos Quirografarios	"	7.32
Provisión XIII Sueldo	"	1,156.78
Provisión XIV Sueldo	"	152.29
Provisión XV Sueldo	"	171.79
Provisión Fondo de Reserva	"	7,600.38
Provisión Vacaciones	"	5,606.70
Retenciones Fondos de Terceros	"	2,648.30
Obligaciones Sociales por Pagar Varios	"	9,071.58
Total Obligaciones Sociales por Pagar	\$.	<u>32,433.14</u>

11. RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

La Compañía presenta un saldo de \$.83.032,53 a la fecha de corte del examen, bajo la siguiente desagregación:

Reserva Jubilación Patronal	\$.	25,268.34
Reserva Jubilación Patronal Activos	"	<u>57,764.19</u>
Total Reserva Jubilación Patronal	\$	<u>83,032.53</u>

12. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Como saldo al 31 de diciembre de 2002, en este rubro la Empresa registra \$. 3.994,03, cuyo valor corresponde a las siguientes cuentas:

Cuentas por Pagar Banco de Guayaquil	\$.	0.06
Documentos por Pagar Camión Chevrolet	"	2,499.15
Documentos por Pagar Camioneta Chevrolet Luv	"	<u>1,494.82</u>
Total Documentos por Pagar Corto Plazo	\$.	<u>3,994.03</u>

13. PARTICIPACIÓN DE ACCIONISTAS

Las utilidades del año 2001 a distribuirse refleja al 31 de diciembre del 2002 el importe de \$. 73.30.

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2002, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 9.767,89

15. 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Como saldo al 31 de diciembre de 2002, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 7.219,28



FINANCIERAS CAJAFEDRAL S.A.

16. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al fin del ejercicio 2002, la cuenta de la referencia revela \$.166.787.57, cuyo valor corresponde a las siguientes obligaciones que la Empresa adquirió con la diversas Instituciones Financieras y otras:

Banco de Guayaquil	\$.	40.397.97
Banco Produbanco	"	46.572.25
GMAC	"	19.508.03
Banco del Pichincha	"	60.309.32
Total Documentos:	\$.	<u>166.787.57</u>

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

a. Banco de Guayaquil

Fecha de emisión	:	26 de mayo del 2000
Fecha de vencimiento:	:	01 de abril del 2005
Plazo	:	60 meses
Tasa de interés	:	18%
Monto	:	\$. 70.000,00
Dividendos	:	Mensuales

Nº.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	13/01/03	40,397.87	1,171.57	626.16	1,797.73
2	12/02/03	39,226.30	1,189.14	588.39	1,777.53
3	14/03/02	38,037.16	1,206.98	570.55	1,777.53
4	11/04/03	36,830.18	1,225.08	515.62	1,740.70
5	13/05/03	35,605.10	1,243.46	569.68	1,813.14
6	12/06/03	34,361.64	1,262.11	515.42	1,777.53
7	11/07/03	33,099.53	1,281.04	479.94	1,760.98
8	11/08/03	31,818.49	1,300.26	493.18	1,793.44
9	10/09/03	30,518.23	1,319.76	457.77	1,777.53
10	10/10/03	29,198.47	1,339.56	437.97	1,777.53
11	07/11/03	27,858.91	1,359.65	390.02	1,749.67
12	09/12/03	26,499.26	1,380.05	423.98	1,804.03
13	08/01/04	25,119.21	1,400.75	376.78	1,777.53
14	06/02/04	23,718.46	1,421.76	343.91	1,765.67
15	08/03/04	22,296.70	1,443.08	345.59	1,788.67
16	07/04/04	20,853.62	1,464.73	312.80	1,777.53
17	07/05/04	19,388.89	1,486.70	290.83	1,777.53
18	04/06/04	17,902.19	1,509.00	250.63	1,759.63
19	06/07/04	16,393.19	1,531.64	262.29	1,793.93
20	05/08/04	14,861.55	1,554.61	222.92	1,777.53
21	03/09/04	13,306.94	1,577.93	192.95	1,770.88
22	04/10/04	11,729.01	1,601.60	181.79	1,783.39
23	03/11/04	10,127.41	1,625.62	151.91	1,777.53
24	03/12/04	8,501.79	1,650.01	127.52	1,777.53
25	30/12/04	6,851.78	1,674.76	92.49	1,767.25
26	01/02/05	5,177.02	1,699.80	85.42	1,785.22
27	03/03/05	3,477.22	1,725.38	52.15	1,777.53
28	01/04/05	1,751.84	1,751.76	25.40	1,777.16
Total			<u>40,397.79</u>	<u>9,384.06</u>	<u>49,781.85</u>

INDUSTRIAS CATEDRAL S. A.

b. Banco Produbanco

Al 31 de diciembre de 2002, en este rubro la Empresa registra \$46.572.35, cuyo valor corresponde a las siguientes obligaciones:

N°	DETALLE	MONTO DEL PRÉSTAMO	VALOR ADEUDADO
	Diferencia		(0.10)
1	Banco Produbanco	55,000.00	\$ 36,438.32
2	Banco Produbanco	14,500.00	" 2,020.51
3	Banco Produbanco	10,000.00	" 8,113.52
		<u>79,500.00</u>	<u>\$ 46,572.25</u>

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

▪ Produbanco

Fecha de emisión	:	20 de marzo del 2002
Fecha de vencimiento	:	20 de marzo del 2004
Plazo	:	2 años
Tasa de Interés	:	16%
Monto	:	\$ 55.000
Dividendos	:	Mensuales

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	20/01/03	36,438.32	2,198.03	502.04	2,700.07
2	20/02/03	34,240.29	2,228.31	471.76	2,700.07
3	20/03/03	32,011.98	2,301.70	398.37	2,700.07
4	20/04/03	29,710.28	2,290.73	409.34	2,700.07
5	20/05/03	27,419.55	2,334.48	365.59	2,700.07
6	20/06/03	25,085.07	2,354.45	345.62	2,700.07
7	20/07/03	22,730.62	2,397.00	303.07	2,700.07
8	20/08/03	20,333.62	2,419.92	280.15	2,700.07
9	20/09/03	17,913.70	2,453.26	246.81	2,700.07
10	20/10/03	15,460.44	2,493.93	206.14	2,700.07
11	20/11/03	12,966.51	2,521.42	178.65	2,700.07
12	20/12/03	10,445.09	2,560.80	139.27	2,700.07
13	20/01/04	7,884.29	2,591.44	108.63	2,700.07
14	20/02/04	5,292.85	2,627.15	72.92	2,700.07
15	20/03/04	2,665.70	2,665.70	34.36	2,700.06
Total			<u>36,438.32</u>	<u>4,062.72</u>	<u>40,501.04</u>

▪ Produbanco

Fecha de emisión	:	28 de abril del 2000
Fecha de vencimiento	:	13 de abril del 2003
Plazo	:	3 años
Tasa de Interés	:	18%
Monto	:	\$ 14.500
Dividendos	:	Mensuales

E. DE FONDOS CATEGORIAL S. A.

Nº.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	13/01/03	2,020.51	493.90	30.31	524.21
2	12/01/03	1,526.61	501.31	22.90	524.21
3	14/03/03	1,025.30	508.83	15.38	524.21
4	13/04/03	516.47	516.47	7.75	524.22
Total		5,088.89	2,020.51	76.34	2,096.85

▪ Produbanco

Fecha de emisión : 25 de octubre del 2002
 Fecha de vencimiento : 25 de agosto del 2003
 Plazo : 1 año
 Tasa de Interés : 17%
 Monto : \$. 10.000
 Dividendos : Mensuales

Nº.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	25/01/03	8,113.52	961.88	118.77	1,080.65
2	25/02/03	7,151.64	975.96	104.69	1,080.65
3	25/03/03	6,175.68	998.99	81.66	1,080.65
4	25/04/03	5,176.69	1,004.87	75.78	1,080.65
5	25/05/03	4,171.82	1,021.55	59.10	1,080.65
6	25/06/03	3,150.27	1,034.53	46.12	1,080.65
7	25/07/03	2,115.74	1,050.68	29.97	1,080.65
8	25/08/03	1,065.06	1,065.06	15.59	1,080.65
Total		8,113.52	8,113.52	531.68	8,645.20

c. Banco Pichincha

Fecha de emisión : 26 de agosto del 2002
 Fecha de vencimiento : 21 de julio del 2003
 Plazo : 1 año
 Monto : \$. 100.000
 Dividendos : Mensuales

Nº.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
		Diferencia	54.00		
1	21/01/03	60,255.32	8,269.70	803.40	9,073.10
2	20/02/03	51,985.62	8,379.96	693.14	9,073.10
3	24/03/03	43,605.66	8,491.70	581.00	9,072.70
4	21/04/03	35,113.96	8,604.92	468.18	9,073.10
5	21/05/03	26,509.04	8,719.65	353.45	9,073.10
7	20/06/03	17,789.39	8,835.91	237.19	9,073.10
8	21/07/03	8,953.48	8,953.48	119.37	9,072.85
Total		-	60,309.32	3,255.73	63,511.05

d. GMAC

Fecha de emisión : julio del 2002
 Fecha de vencimiento : junio del 2005
 Plazo : 3 años
 Tasa de Interés : 16,40%

FINANCIERA CASTRILLO S.A.

Monto : \$ 10.232,64
 Dividendos : Mensuales

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	Jul-03	7,362.92	261.19	100.59	361.78
2	Ago-03	7,101.73	264.76	97.02	361.78
3	Sep-03	6,836.97	268.38	93.40	361.78
4	Oct-03	6,568.59	272.04	89.73	361.77
5	Nov-03	6,296.55	275.76	86.01	361.77
6	Dic-03	6,020.79	279.53	82.24	361.77
7	Ene-04	5,741.26	283.35	78.42	361.77
8	Feb-04	5,457.91	287.22	74.55	361.77
9	Mar-04	5,170.69	291.15	70.63	361.78
10	Abr-04	4,879.54	295.13	66.65	361.78
11	May-04	4,584.41	299.16	62.61	361.77
12	Jun-04	4,285.25	303.25	58.52	361.77
13	Jul-04	3,982.00	307.39	54.38	361.77
14	Ago-04	3,674.61	311.59	50.18	361.77
15	Sep-04	3,363.02	315.85	45.92	361.77
16	Oct-04	3,047.17	320.17	41.60	361.77
17	Nov-04	2,727.00	324.55	37.23	361.78
18	Dic-04	2,402.45	328.98	32.79	361.77
19	Ene-05	2,073.47	333.48	28.30	361.78
20	Feb-05	1,739.99	338.03	23.74	361.77
21	Mar-05	1,401.96	342.65	19.12	361.77
22	Abr-05	1,059.31	347.34	14.44	361.78
23	May-05	711.97	352.08	9.69	361.77
24	Jun-05	359.89	356.90	4.88	361.78
Total		-	7,359.93	1,322.64	8,682.57

e. GMAC

Fecha de emisión : 11 de julio del 2002
 Fecha de vencimiento : 11 de junio del 2005
 Plazo : 3 años
 Tasa de Interés : 15,40%
 Monto : \$ 16.962,31
 Dividendos : Mensuales

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	Jul-03	12,148.10	435.43	155.90	591.33
2	Ago-03	11,712.67	441.02	150.31	591.33
3	Sep-03	11,271.65	446.68	144.65	591.33
4	Oct-03	10,824.97	452.41	138.92	591.33
5	Nov-03	10,372.56	458.22	133.11	591.33
6	Dic-03	9,914.34	464.10	127.23	591.33
7	Ene-04	9,450.24	470.05	121.28	591.33
8	Feb-04	8,980.19	476.09	115.25	591.34
9	Mar-04	8,504.10	482.20	109.14	591.34
10	Abr-04	8,021.90	488.38	102.95	591.33
11	May-04	7,533.52	494.65	96.68	591.33
12	Jun-04	7,038.87	501.00	90.33	591.33
13	Jul-04	6,537.87	507.43	83.90	591.33
14	Ago-04	6,030.44	513.94	77.39	591.33
15	Sep-04	5,516.50	520.51	70.80	591.31
16	Oct-04	4,995.99	527.22	64.11	591.33
17	Nov-04	4,468.77	533.98	57.35	591.33
18	Dic-04	3,934.79	540.84	50.50	591.34
19	Ene-05	3,393.95	547.78	43.56	591.34
20	Feb-05	2,846.17	554.81	36.53	591.34
21	Mar-05	2,291.36	561.93	29.41	591.34
22	Abr-05	1,729.43	569.14	22.19	591.33
23	May-05	1,160.29	576.44	14.89	591.33
24	Jun-05	583.85	583.84	7.49	591.33
Total		-	12,148.09	2,043.87	14,191.96



EMPRESA INDUSTRIAL S.A.

17. CAPITAL SOCIAL

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

	VALOR
CAICEDO MIER VIOLETA DEL CARMEN	25,191.16
BUENAÑO CAICEDO WALTER OSWALDO	1,255.52
BUENAÑO CAICEDO JAIME EDUARDO	2,092.56
BUENAÑO CAICEDO JOSE RICARDO	2,092.56
BUENAÑO CAICEDO MÓNICA DEL CARMEN	2,092.56
BUENAÑO CAICEDO MARÍA ELENA	2,092.56
BUENAÑO CAICEDO VIOLETA ALEXANDRA	2,092.56
BUENAÑO CAICEDO OTTO XAVIER	2,092.56
BUENAÑO CAICEDO PABLO MAURICIO	2,092.56
BUENAÑO CAICEDO VICTOR HUGO	2,092.56
BUENAÑO LEÓN ALBERTO OSWALDO	2,092.56
BUENAÑO LEÓN CARLOS MANUEL	2,092.56
MOLINO ELECTRO MODERNO	837.00
MAYORGA BUENAÑO MARTHA SUSANA	3,179.08
MAYORGA BUENAÑO JUAN FRANCISCO	603.64
MAYORGA BUENAÑO ROSA DEL CARMEN	7,183.08
MAYORGA BUENAÑO RAMIRO EDUARDO	7,303.80
MAYORGA BUENAÑO MARÍA CECILIA	7,464.80
MAYORGA BUENAÑO HERNAN ANTONIO	5,533.20
MAYORGA CALERO GONZALO SALVADOR	8,008.04
MAYORGA BUENAÑO ANA LUCÍA	3,179.08
MAYORGA BUENAÑO CRISTINA ALEXANDRA	7,686.12
MAYORGA LARRERA PABLO ANTONIO	1,649.88
Suman:	<u>100,000.00</u>

18. RESERVAS

La Compañía presenta un saldo de \$. 470.231,51 a la fecha del examen, cuya desagregación es como sigue:

Reserva Legal	4.482,42
Reserva de Capital	<u>465.749,09</u>
SUMAN:...	<u>470.231,51</u>

19. RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio es de (\$. 120.746,93).

20. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.002, la Compañía revela como utilidad el valor de \$. 18.930,20.

21. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

La Empresa registra al cierre del ejercicio en su contabilidad los siguientes seguros pagados por anticipado por el valor de \$.3.208,36:



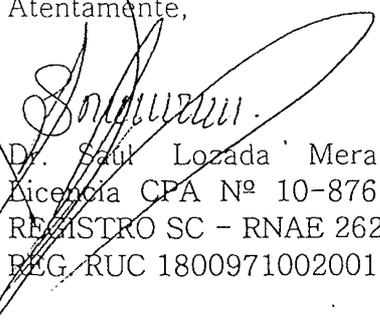
ESTADÍSTICA DE SEGUROS

N°	RAMO	OBJETO ASEGURADO	FECHA DE INICIO	FICHA DE VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO
700190	FIDELIDAD PRIVADA	PERSONAL DE INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	28-Sep-02	28-Sep-03	17,000 00
700061	TRANSPORTE DE DINERO	TRANSPORTE DE DINERO Y VALORES	28-Sep-02	28-Sep-03	10,000 00
700060	TRANSPORTE DE MERCADERIAS	TRANSPORTE DE MERCADERIAS DEL GIRO DEL NEGOCIO	28-Sep-02	28-Sep-03	26,000 00
700063	VEHICULOS	MERCEDES BENZ,CHEVROLET (2 VEHICULOS)	28-Sep-02	28-Sep-03	95,000 00
700051	ROBO ASALTO	DINERO Y VALORES	01-Ene-02	01-Ene-03	21,100 00
700416	INCENDIO	MOLINO DE TRIGO, CONSTRUCCIONES, MAQUINARIA, MATERIA PRIMA, CAMARA DE TRANSFORMACION, MUEBLES Y ENSERES, EQUIPO DE OFICINA, MOLINO DE TRIGO, BASCULA DE TRIGO, SILO, DINERO Y VALORES.	01-Ene-02	01-Ene-03	720,100 00
700018	EQUIPO ELECTRONICO	9 COMPUTADORES, 5 IMPRESORAS, 1 HUB	01-Ene-02	01-Ene-03	7,450 00
700489	VEHICULOS	MERCEDES BENZ CAMION	25-Feb-02	25-Feb-03	25,000 00
701289	VEHICULO (CARRO LEASING)	MITSUBISHI CAMION	21-Ene-02	21-Ene-03	34,368 00
CTTO	PRÉSTAMO CAMION NPR CHEVROLET	CHEVROLET AZUL AMATISTA	11-Jun-02	11-Jun-03	26,555 00
CTTO	PRÉSTAMO CAMIONETA LUV	CHEVROLET BLANCO	14-Jun-02	14-Jun-02	16,160 00
	TOTAL				998,733 00

IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

En la evaluación de cumplimiento de recomendaciones del informe del año 2001, se determinó que algunas recomendaciones de Auditoría se encuentran pendientes o en proceso de cumplimiento a esta fecha.

Atentamente,


Dr. Saul Lozada Mera
Licencia CPA N° 10-876
REGISTRO SC - RNAE 262
REG. RUC 1800971002001