

Ambato abril 19, 2.004

Señor Arquitecto:  
José Buenaño  
GERENTE DE LA COMPANÍA  
INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.

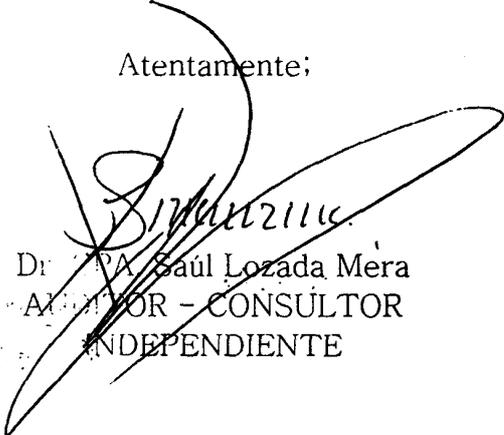
Presente

De mis consideraciones:

En mi calidad de Auditor Interno contratado por la Compañía, remito a Ud. adjunto al presente un ejemplar de los Informes Financieros que contienen la opinión del auditor, los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2.003, y las notas a esos estados. De igual modo, acompaño la Carta Confidencial que contienen comentarios y sugerencias, a fin de que se sirva elevar a conocimiento de los señores Accionistas.

Por la atención que se digna dar a la presente, anticipo mi debido reconocimiento.

Atentamente;



DR. SAUL LOZADA MERA  
AUDITOR - CONSULTOR  
INDEPENDIENTE

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato marzo 26, 2.004

A los miembros de la Junta General de Accionistas.

En sujeción al contrato de auditoría externa, se examinó los estados de situación, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo y el de resultados de la Compañía INDUSTRIAS CATEDRAL S. A. al 31 de diciembre del año 2.003. 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:

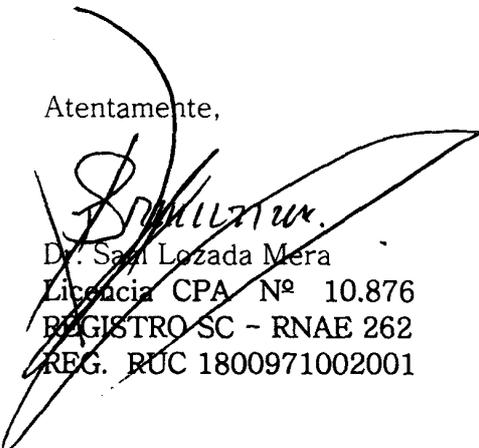
- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- c) Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Examen al cumplimiento de obligaciones tributarias en observancia al Art. N° 56 de la Ley 006 de Control Tributario Interno, y al Art. N° 213 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial N° 601 del 30 de diciembre de 1994 y su reforma. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 que fue dictada y firmada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre del 2002, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del Informe y sus anexos.

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 2.003 y los resultados del mismo período.

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagados por la Compañía se revela en el Informe sobre el Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que remitirá el Auditor a la Gerencia y al SRI.

Atentamente,



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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 003**  
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2002 EN DÓLARES	AÑO 2003 EN DÓLARES
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja - Bancos	62,385.65	20,026.39
Cuentas por Cobrar Netas	211,956.88	400,417.91
Documentos por Cobrar	-	-
Inversiones	122.42	179,659.84
Mercaderías	476,826.56	314,809.51
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>751,291.51</b>	<b>914,913.65</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
<u>No Depreciable</u>		
Terrenos	93,590.25	36,294.22
Obras en Construcción	12,598.52	57,915.56 ✓
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>106,188.77</b>	<b>94,209.78</b>
<u>Depreciable</u>		
Edificios	79,053.91	79,053.91
Maquinaria y Equipo	616,261.52	663,209.15
Vehículos	116,373.12	167,687.49
Equipo de Cómputo	24,732.07	28,493.03
Muebles y Equipos de Oficina	15,811.37	17,189.24
Instalaciones	65,483.21	65,833.21
Depreciación Acumulada	-602,962.73	-672,632.75
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>314,752.47</b>	<b>348,833.28</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>420,941.24</b>	<b>443,043.06</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Diferencial Cambiario Diferido	15,828.21	-
Pagos Anticipados	25,888.88	26,885.44
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>41,717.09</b>	<b>26,885.44</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activos Fijos no Utilizados	-	1,377.47
Otros Activos	5,482.48	4,256.05
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>5,482.48</b>	<b>5,633.52</b>
<b>TOTAL ACTIVO:</b>	<b>1,219,432.31</b>	<b>1,390,475.67</b>

<b>Fuente :</b>	INDUSTRIAS CATEDRAL S. A.
<b>Preparó:</b>	Contador General

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 003**  
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2 002 EN DÓLARES	AÑO 2 003 EN DÓLARES
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Documentos por Pagar Corto Plazo	3,994.03	94,470.70
Proveedores Nacionales	410,657.02	564,893.41
Acreedores Varios	37,052.76	78,068.90
Obligaciones Sociales por Pagar	32,433.14	44,794.94
Impuestos por Pagar	9,767.89	2,125.62
Reserva Jubilación Patronal	83,032.53	101,728.85
15% Participación Trabajadores	7,219.28	5,643.35
Reparto Utilidades Accionistas	-	3.82
Otros Pasivos Corrientes	73.30	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>584,229.96</u>	<u>891,729.59</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Documentos por Pagar	166,787.57	5,464.41
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<u>166,787.57</u>	<u>5,464.41</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>751,017.53</b>	<b>897,194.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	100,000.00	100,000.00
Reserva Legal	4,482.42	6,375.44
Reserva de Capital	465,749.09	465,749.09
<b>TOTAL CAPITAL Y RESERVAS</b>	<u>570,231.51</u>	<u>572,124.53</u>
<b>RESULTADOS</b>		
Utilidad acumulada años anteriores	-120,746.93	-110,182.14
Resultado del ejercicio actual	18,930.20	31,339.27
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<u>-101,816.73</u>	<u>-78,842.86</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>468,414.78</b>	<b>493,281.67</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><u>1,219,432.31</u></u>	<u><u>1,390,475.67</u></u>

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

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.003**  
 (Expresado en dólares)

DETALLE	AÑO 2 003
VENTAS VELAS	246,964.25
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>187,164.55</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS VELAS	59,799.70
VENTAS FIDEOS	1,850,509.62
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>1,537,347.51</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS FIDEOS	313,162.11
VENTAS AFRECHO	244,091.30
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>241,103.94</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AFRECHOS	2,987.36
VENTAS AVENA	39,738.64
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>34,369.46</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AVENA	5,369.18
VENTAS HARINA	553,142.17
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>419,625.77</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS HARINA	133,516.40
VENTAS MATERIAS PRIMAS	100,725.32
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>92,539.20</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS MAT.PRIMAS	8,186.12
VENTAS ENVASES	0.00
MENOS: COSTO DE VENTAS CULTIVO TERRENOS	0.00
OTROS INGRESOS	50,396.76
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:</b>	<b>573,417.62</b>
<b>GASTOS DEDUCIBLES</b>	
MENOS: GASTOS DE VENTAS	235,351.19
GASTOS ADMINISTRATIVOS	235,975.78
GASTOS FINANCIEROS	44,010.48
MENOS: OTROS EGRESOS	15,828.21
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>1,361.81</u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO:</b>	<b>40,890.15</b>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>5,417.24</u>
<b>UTILIDAD TRIBUTABLE</b>	<b>35,472.91</b>
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>4,133.64</u>
<b>UTILIDAD REPARTIBLE</b>	<b><u>31,339.27</u></b>

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

CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,003  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

D E T A L L E

<b>Flujo de Efectivo de Actividades Operativas</b>		
Efectivo recibido de Clientes	\$	3,225,750.28
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	\$	-2,497,469.83
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	\$	<u>728,280.45</u>
Otros Ingresos	\$	50,396.76
Gastos de Ventas	\$	-235,351.19
Gastos Administrativos	\$	-166,305.76
Gastos Financieros	\$	-44,010.48
Otros Egresos	\$	-15,828.21
Gastos no Deducibles	\$	-1,361.81
15% Utilidad Trabajadores	\$	-5,417.24
25% Impuesto a la Renta	\$	-4,133.64
<b>Efectivo neto generado en actividades operativas</b>	\$	<u>306,268.88</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		
Inversiones Temporales	\$	-179,537.42
Por Terrenos	\$	57,296.03
Por Obras de Construcción	\$	-45,317.04
Compra de Maquinaria y Equipo	\$	-46,947.63
Compra de Vehículos	\$	-51,314.37
Compra de Reparaciones de Equipos de Cómputo	\$	-3,760.96
Compra de Muebles y Equipo de Oficina	\$	-1,377.87
Por Instalaciones	\$	-350.00
<b>Efectivo neto generado en actividades de inversión</b>	\$	<u>-271,309.26</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		
Documentos por Pagar a Corto Plazo	\$	90,476.67
Reserva Legal	\$	1,893.02
Documentos por Pagar a Largo Plazo	\$	-161,323.16
Utilidad Acumulada años anteriores	\$	10,564.80
<b>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</b>	\$	<u>-58,388.67</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		
Resultado del Ejercicio anterior	\$	-18,930.20
<b>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</b>	\$	<u>-18,930.20</u>
<b>Efectivo neto generado en el Periodo</b>	\$	<u>-42,359.25</u>
Efectivo al Inicio del Periodo	\$	<u>62,385.65</u>
<b>Efectivo al Final del Periodo</b>	\$	<u><u>20,026.40</u></u>

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		31,339.27
Ajustes por:		
Gastos Depreciaciones y Amortizaciones		<u>69,670.02</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<u>101,009.29</u>
Cuentas por Cobrar Netas		-188,461.03
Inventarios		162,017.05
Diferencial Cabiario Diferido		15,828.21
Pagos Anticipados		-996.56
Activos Fijos no Utilizados		-1,377.47
Otros Activos		1,226.43
Proveedores Nacionales		154,236.38
Acreedores Varios		41,016.14
Obligaciones Sociales por Pagar		12,361.80
Impuestos por Pagar		-7,642.28
Reserva Jubilación Patronal		18,696.32
15% Participación Trabajadores		-1,575.92
Dividendos por pagar		3.82
Otros Pasivos Corrientes		-73.30
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas</b>		<u><u>306,268.88</u></u>

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LA CÍA INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003  
EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	RESERVA Estatutaria	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA AÑOS ANTER.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-2002 en Dólares	100,000.00	-	4,482.42	465,749.09	(120,746.93)	18,930.20	468,414.78
Distribución de Utilidades	-			-	10,564.80	(10,564.80)	-
10% de Reserva Legal			1,893.02			(1,893.02)	-
Distribución para los Accionistas					-	(6,472.38)	(6,472.38)
Utilidad del Ejercicio 2003						31,339.27	31,339.27
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>100,000.00</u>	<u>-</u>	<u>6,375.44</u>	<u>465,749.09</u>	<u>(110,182.13)</u>	<u>31,339.27</u>	<u>493,281.67</u>

Fuente : INDUSTRIAS CATEDRAL
Preparó : Auditor Externo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003**

**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 \$. 20,026.39 al 31 de diciembre del 2003.

Como saldo a la fecha de corte del examen del rubro Caja General, la Empresa registra el valor de \$. 2,308.27, desglosado en las siguientes cuentas:



Caja	\$.	2.248.27
Caja Chica	"	60.00
<b>Total Caja General</b>	\$.	<u><u>2,308.27</u></u>

La cuenta Bancos al 31 de diciembre del 2003, revela el saldo de \$.17,718.12, desglosado así:

Banco del Pichincha Cta. Cte. 1543092-9	"	30.00	/
Produbanco Ahorros 1108000502-8	"	12,953.63	/
Banco del Pichincha Cta. Cte. 1566606-8	"	4,613.46	/
Banco M. M. J. Arteaga Cta. 6012586011	"	29.86	/
Banco del Pichincha Ahorros 12536767	"	91.17	/
<b>Total Bancos</b>	\$.	<u><u>17,718.12</u></u>	

## 2. INVERSIONES

La Compañía presenta en el estado de situación una Inversión Temporal de \$. 179,659.84 en el Produbanco Fondos Disponibles.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

El rubro Cuentas por Cobrar Neto registra al final del período un saldo de \$. 400,417.91, conformado así:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$.	259,876.07	/
Anticipo Empleados y Obreros	"	1,150.29	/
Deudores Varios	"	2,963.01	/
Cheques en Litigio	"	102.00	/
Préstamos Empleados	"	3,133.34	/
Documentos por Cobrar	"	85,664.30	/
Efectos de cobro Inmediato	"	43,014.41	/
Cheques Protestados	"	10,005.53	-
Reserva Ctas. Incobrables	"	-5,491.04	-
<b>Total Exigible</b>	\$.	<u><u>400,417.91</u></u>	

## 4. MERCADERÍAS

Los inventarios que constan en el estado de situación al final del período por un valor de \$. 314,663.60, constituyen:

<u>Importaciones en Tránsito</u>		15,228.75
<u>Producto Terminado</u>		\$ 22,733.31
Producto Terminado Velas	\$ 11,136.50	
Producto Terminado Fideos	" 11,271.28	
Producto Terminado Subproductos de Trigo	" 27.85	
Producto Terminado Avena	" 35.58	
Producto Terminado Harina	" <u>262.09</u>	
<u>Productos en Proceso</u>		\$ 84,801.19
Productos en Proceso Velas	\$ 22,434.47	
Productos en Proceso Fideos	" 30,336.27	
Productos en Proceso Cultivos de Terrenos	" 174.86	
Productos en Proceso Harina	" <u>31,855.59</u>	
<u>Materias Primas</u>		\$ 96,301.07
Materia Prima Parafina	\$ 22,224.08	
Materia Prima Hilo	" 4,471.47	
Materia Prima Harina	" 0.00	
Materia Prima Trigo	" <u>69,605.52</u>	
<u>Materias Complementarias</u>		\$ 39,231.67
<u>Envases</u>		" 11,474.39
<u>Formularios e Impresos</u>		" 1,466.87
<u>Repuestos y Accesorios</u>		" 38,487.16
<u>Otros Inventarios</u>		" 5,085.11
Total Inventarios		\$ <u>314,809.51</u>

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

## 5. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre del 2003, 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>		\$ 94,209.78
Terrenos	\$ 36,294.22	
Obras en Construcción	" <u>57,915.56</u>	
<u>DEPRECIABLE</u>		\$ 1,021,466.03
Edificios	\$ 79,053.91	
Maquinaria y Equipo	" 663,209.15	
Vehículos	" 167,687.49	
Sistemas de Cómputo	" 28,493.03	
Muebles y Equipos de Oficina	" 17,189.24	
Instalaciones	" <u>65,833.21</u>	
Suman Activos Fijos		\$ 1,115,675.81
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Edificios	\$ 41,564.85	
Maquinaria y Equipo	" 502,753.46	
Vehículos	" 46,226.28	
Sistemas de Cómputo	" 18,805.84	
Muebles y Equipos de Oficina	" 12,450.85	
Instalaciones	" 50,831.47	
Suman Depreciaciones		\$ <u>672,632.75</u>
Activo Fijo Neto		\$ <u>443,043.06</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 2003, la Empresa registra en esta partida el valor de \$.26,885.44.

#### 7. OTROS ACTIVOS

El grupo Otros Activos registra al final del período un saldo de \$.4,256.05, y está conformado por:

Depósitos en el Juzgado	"	4,196.05
Depósitos en Garantía	"	60.00
Total de Otros Activos	\$.	<u>4,256.05</u>

#### 8. ACTIVOS FIJOS NO UTILIZADOS

La Compañía presenta en el estado de situación en Activos Fijos no Utilizados \$.1,377.47.

#### 9. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Como saldo al 31 de diciembre de 2003, en este rubro la Empresa registra \$. 94,330.89, cuyo valor corresponde a las siguientes cuentas:

Produbanco	\$.	32,884.29
GMAC	"	9,724.10
Banco del Pichincha	"	<u>51,862.31</u>
Suman:	\$.	<u>94,470.70</u>

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



a. Banco Produbanco

Al 31 de diciembre de 2003, en este rubro la Empresa registra \$.32,884.29, cuyo valor corresponde a las siguientes obligaciones:

N°	DETALLE	MONTO DEL PRÉSTAMO	VALOR ADEUDADO
1	Banco Produbanco	55.000.00	\$ 7,884.29
2	Banco Produbanco	60.000.00	" 25,000.00
		<u>115,000.00</u>	<u>\$ 32,884.29</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
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
	<b>Total</b>		<u>7,884.29</u>	<u>215.91</u>	<u>8,100.20</u>

▪ Produbanco

Fecha de emisión	:	19 de noviembre del 2003
Fecha de vencimiento	:	17 de febrero del 2004
Plazo	:	90 días
Tasa de Interés	:	17%
Garantía	:	Prenda Industrial-Mol. Santolin
Monto	:	\$. 25.000,00
Dividendos	:	al vencimiento

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	17/02/04	25,000.00	25,000.00	1,062.50	26,062.50
	<b>Total</b>		<u>25,000.00</u>	<u>1,062.50</u>	<u>26,062.50</u>



b. GMAC

Al 31 de diciembre de 2003, en este rubro la Empresa registra \$.9,724.10, cuyo valor corresponde a las siguientes obligaciones:

N°	DETALLE	MONTO DEL PRÉSTAMO		VALOR ADEUDADO
1	Banco Produbanco	10,232.64	\$.	3,667.78
2	Banco Produbanco	<u>16,962.31</u>	"	<u>6,056.32</u>
		<u>27,194.95</u>	\$.	<u>9,724.10</u>

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

▪ GMAC Préstamo N° 1

Fecha de emisión	:	julio del 2002
Fecha de vencimiento	:	junio del 2005
Plazo	:	3 años
Tasa de Interés	:	16,40%
Monto	:	\$. 10.232,64
Dividendos	:	Mensuales

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
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	<u>2,402.45</u>	<u>328.98</u>	<u>32.79</u>	<u>361.77</u>
<b>Total</b>		-	<u>3,667.79</u>	<u>673.48</u>	<u>4,341.27</u>

▪ GMAC Préstamo N° 2

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
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
<b>Total</b>		-	<b>6,056.29</b>	<b>1,039.88</b>	<b>7,095.97</b>

c. Banco Pichincha

Fecha de emisión : 10 de junio del 2003 ✓  
Fecha de vencimiento : 4 de junio del 2004 ✓  
Plazo : 1 año -  
Monto : \$. 100.000 -  
Tasa de Interés : 15%  
Dividendos : Mensuales  
Garantía : Prenda Hipotecaria - Planta San Vicente de Atahualpa.

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	06/01/04	51,862.31	8,377.59	648.27	9,025.86
2	05/02/04	43,484.72	8,482.31	543.55	9,025.86
3	08/03/04	35,002.41	8,588.33	437.53	9,025.86
4	05/04/04	26,414.08	8,695.69	330.17	9,025.86
5	05/05/04	17,718.39	8,804.39	221.47	9,025.86
7	04/06/04	8,914.00	8,914.00	111.42	9,025.86
<b>Total</b>		-	<b>51,862.31</b>	<b>2,292.41</b>	<b>54,155.16</b>

10. PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta presenta un saldo de \$. 564,893.41, conforme al siguiente detalle:

POLIFILM	\$.	11,762.73
PLASTLIT	"	9,588.15
CRANSA S.A.	"	1,741.65
Rodamientos BOWER	"	514.45
J.J. NASER E HIJOS	"	115.39
PROVELEC	"	123.11
ALMON DEL ECUADOR	"	7,517.99
RAFLATEX CIA. LTDA.	"	2,585.70
EDIGRAF	"	426.81
CONAUTO	"	361.34
TALLER DIESEL	"	231.11
Exterior Parafina	"	38,400.00
Exterior Trigo	"	484,560.69
Varios	"	6,964.29
<b>Total Proveedores</b>	<b>\$.</b>	<b>564,893.41</b>



### 11. ACREEDORES VARIOS

Como saldo al 31 de diciembre del 2003, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 78,068.90, desglosado así:

Acreeedores Varios Seguros	\$.	7,899.27	/
Sobregiros Bancarios	"	359.43	/
Depósitos en Garantía	"	2,339.00	//
Anticipos Clientes	"	10,579.86	// → ?
Varios Servicios Básicos	"	11,081.35	// → ?
Varios Reparaciones	"	25,051.26	-
Varios Suministros	"	974.93	-
Acreeedores Varios Varios	"	19,783.81	→ ?
<b>Total Acreeedores Varios</b>	<b>\$.</b>	<b><u>78,068.90</u></b>	<b>?</b>

### 12. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El estado de situación revela al 31 de diciembre del 2003 en este rubro el valor de \$. 44,794.94, conforme el siguiente detalle:

Asociación Sindicato y Comité de Empresa	\$.	2,569.90	
Aportes al IESS individual y patronal	"	7,321.58	
Préstamos Quirografarios	"	664.22	
Provisión XIII Sueldo	"	1,159.86	
Provisión XIV Sueldo	"	3,426.29	
Provisión XV Sueldo	"	168.28	
Provisión Fondo de Reserva	"	8,748.14	
Provisión Vacaciones	"	7,357.95	
Retenciones Fondos de Terceros	"	1,796.14	
Obligaciones Sociales por Pagar Varios	"	11,582.58	→ ?
<b>Total Obligaciones Sociales por Pagar</b>	<b>\$.</b>	<b><u>44,794.94</u></b>	<b>?</b>

### 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2003, en este rubro la Empresa registra el valor de \$.2,125.62, conformado así:

Impuesto IVA	\$.	87.50
Retención Impto a la Renta	"	845.10
Retenciones IVA	"	1,193.02
<b>Total Documentos:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>2,125.62</u></b>

### 14. RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

La Compañía presenta un saldo de \$.101,728.85 a la fecha de corte del examen, bajo la siguiente desagregación:



Reserva Jubilación Patronal	\$.	31,452.97
Reserva Jubilación Patronal Activos	"	70,275.88
<b>Total Reserva Jubilación Patronal</b>	<b>\$</b>	<b><u>101,728.85</u></b>

**15. 15% UTILIDAD TRABAJADORES AÑO ANTERIOR**

Esta cuenta presenta un saldo de \$. 5,643.35, correspondiente a la participación trabajadores.

**16. DIVIDENDOS POR PAGAR AÑO ANTERIOR**

al 31 de diciembre del 2003 el importe en esta cuenta es de \$. 3.82.

**17. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al fin del ejercicio 2003, la cuenta de la referencia revela \$.5,464.41, cuyo valor corresponde a la obligación de la Empresa por la adquisición de un camión y una camioneta Chevrolet con la Institución Financiera GMAC.

Camión Chevrolet	\$.	3,393.93
Camioneta Chevrolet	"	2,070.48
<b>Total Documentos:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>5,464.41</u></b>

**a. GMAC**

Fecha de emisión	:	julio del 2002
Fecha de vencimiento	:	junio del 2005
Plazo	:	3 años
Tasa de Interés	:	16,40%
Monto	:	\$. 10.232,64
Dividendos	:	Mensuales

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
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
<b>Total-</b>			<b>2,070.48</b>	<b>100.17</b>	<b>2,170.65</b>

**b. 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

Nº	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
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
<b>Total</b>		-	<b>3,393.94</b>	<b>154.07</b>	<b>3,548.01</b>

## 18 CAPITAL SOCIAL

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

	VALOR
CAICEDO MIER VIOLETA DEL CARMEN	93,118.72
BUENAÑO CAICEDO WALTER OSWALDO	1,255.52
BUENAÑO CAICEDO VICTOR HUGO	2,092.56
BUENAÑO LEÓN ALBERTO OSWALDO	2,092.56
MOLINO ELECTRO MODERNO	837.00
INDUSTRIAS CATEDRAL	603.64
Suman:	<u>100,000.00</u>

## 19 RESERVAS

La Compañía presenta un saldo de \$. 472,124.53 a la fecha del examen, cuya desagregación es como sigue:

Reserva Legal	6,375.44
Reserva de Capital	<u>465,749.09</u>
SUMAN:...	<u>472,124.53</u>

## 20 RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio es de (\$. 110.182,14).



## 21. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.003, la Compañía revela como utilidad el valor de \$. 31,339,27, luego de la repartición del 15% Utilidades y el pago de Impuestos a la Renta.

## 22. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

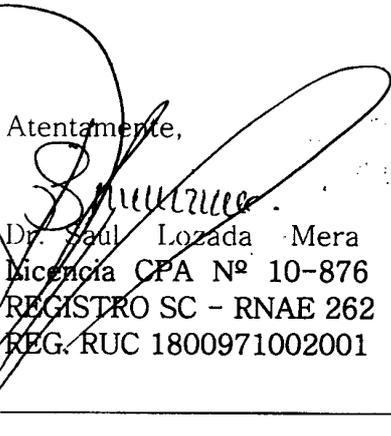
La Empresa registra al cierre del ejercicio en su contabilidad los siguientes seguros pagados por anticipado por el valor de \$.1'451,147.21:

N°	RAMO	OBJETO ASEGURADO	FECHA DE INICIO	FICHA DE VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO
700087	VEHICULOS VG	Camión Furgón	18-Nov-03	18-Nov-04	63,800.00
700096	VEHICULOS VG	Camión Furgón	18-Nov-03	18-Nov-04	28,300.00
701289	VEHICULOS	Camión	21-Ene-03	21-Ene-04	34,368.00
700469	VEHICULOS	Camión	25-Feb-03	2502-04	31,000.00
509901	VEHICULOS	Vehículo Chevrolet LUV	10-Jul-03	10-Jul-04	13,592.86
509901	VEHICULOS	Vehículo Chevrolet NPR	10-Jul-03	10-Jul-04	22,611.43
700018	EQUIPO ELECTRÓNICO	Computadoras e Impresoras	01-Ene-03	01-Ene-04	7,450.00
700018	EQUIPO ELECTRÓNICO	Computadoras e Impresoras	01-Ene-03	01-Ene-04	5,024.92
700051	ROBO Y ASALTO	Dineros y valores	01-Ene-03	01-Ene-04	25,000.00
700416	INCENDIO	Molino de trigo, Construcciones, Maquinaria, Materia Prima, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, otros.	01-Ene-03	01-Ene-04	945,000.00
700498	INCENDIO	Edificio, Instalaciones, adecuaciones, patios, cerramientos y otros.	26-Nov-03	26-Nov-04	275,000.00
	TOTAL				1,451,147.21

## IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

A la fecha del examen, las sugerencias expresadas en el Informe de Auditoría del ejercicio 2 002 se encontraban totalmente cumplidas, lo cual me releva de comentar.

Atentamente,

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

30 ABR. 2004

**Superintendencia de Compañías**  
Registro de Sociedades