

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato mayo 25, 2.005

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 2.004. 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 2.004 y los resultados del mismo período, excepto por lo que se describe a continuación:

## 1. ACCIONES DE ECUAGRÁN

Según certificación extendida por el Gerente de Ecuagrán S.A. el 31 de marzo del 2005, el valor de las acciones son por el valor de \$.48.310,63 y mas no \$.51.670,00. La disminución según expresa la comunicación obedece a que el valor de la inversión inicial fue afectada por las pérdidas acumuladas de esa Compañía.

Se sugiere verificar si para el efecto existe la debida autorización de la Junta de Accionistas de Ecuagrán, y con esa base se ajuste el valor de la inversión en libros, si es del caso.

## 2. OTROS INVENTARIOS

La Compañía revela al 31 de diciembre del 2004 en el Balance de Comprobación el valor de \$.8.154,41 como Otros Inventarios; sin embargo, no se dispone del auxiliar de esos bienes para determinar la razonabilidad de su saldo, por lo que se sugiere que Contabilidad prepare esos registros.

## 3. PRODUCTO TERMINADO

El Acta de Constatación Física del Inventario de Productos Terminados que corresponde a fideos no permite determinar el total de kilos verificados, hecho que impide conciliar con la cantidad expresada en el inventario valorado, por lo que Contabilidad debe revisar la consistencia de datos de esos documentos.

Así mismo, el valor del reporte denominado Inventario de Productos Terminados que refleja al 31 de diciembre del 2004 un valor de \$.89.471,02, no coincide con el de su auxiliar que revela \$.111.767,05; empero, a decir de la Contadora, los reportes no son iguales por los ajustes efectuados a raíz del cambio de códigos en los productos elaborados en el mes de noviembre del 2005.

Se sugiere a la Contadora revise los auxiliares y concilie con los reportes individuales de los productos, con el propósito de que la Administración conozca y resuelva ajustar para que los libros revelen saldos reales.

## 4. APORTES IESS 21.20%

Al conciliar el valor pagado que reflejan las planillas del IESS del mes de diciembre del 2004 que es de \$.7.806,88 con su respectivo auxiliar cuyo importe es de \$.7.315,83, se estableció una diferencia de \$.431,05, mientras que con el balance de comprobación que revela \$.8.666,61, presenta una diferencia de \$.859,76.

Se sugiere a Gerencia General disponga al personal encargado de realizar las planillas que, antes del pago al IESS cuadre con los respectivos auxiliares contables, y éste a su vez en su oportunidad con el Balance General.

5. INGRESOS POR VENTA DE FIDEOS

El auxiliar de las ventas totales de fideos presenta el valor de \$.2'213.753,23, mientras que el Balance de Comprobación al 31 de diciembre del 2004 revela \$.2'351.330,54, hecho que provoca una diferencia de \$.137.577,31.

Se sugiere que Contabilidad y el Departamento de Sistemas revisen y concilien los valores, a fin de disponer de saldos reales en la contabilidad de la Empresa.

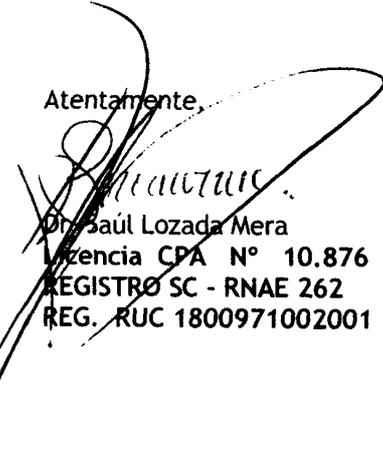
6. INGRESOS POR VENTA DE HARINAS

En el Balance de Comprobación al 31 de diciembre del 2004 figura en esta cuenta el importe de \$.596.728,74, mientras que en el auxiliar de ventas totales presenta el valor de \$.587.356,69, lo cual originó una diferencia de \$.9.372,05.

Se sugiere que Contabilidad y el Departamento de Sistemas revisen y concilien los valores, a fin de disponer de saldos reales en la contabilidad de la Empresa.

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

31 MAY 2005

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 004**  
(Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2003 EN DÓLARES	AÑO 2004 EN DÓLARES
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja - Bancos	20,026.39	40,641.17
Cuentas y Documentos por Cobrar Netos	400,417.91	521,816.92
Inversiones	179,659.84	52,569.43
Mercaderías	314,809.51	498,114.65
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>914,913.65</b>	<b>1,113,142.18</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
<u>No Depreciable</u>		
Terrenos	36,294.22	36,294.22
Obras en Construcción	57,915.56	26,474.54
<b>TOTAL NO DEPRECIABLE</b>	<b>94,209.78</b>	<b>62,768.76</b>
<u>Depreciable</u>		
Edificios	79,053.91	79,053.91
Maquinaria y Equipo	663,209.15	726,865.61
Vehículos	167,687.49	160,047.68
Equipo de Cómputo	28,493.03	35,506.96
Muebles y Equipos de Oficina	17,189.24	21,686.05
Instalaciones	65,833.21	77,073.07
Depreciación Acumulada	-672,632.75	-730,243.76
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>348,833.28</b>	<b>369,989.51</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>443,043.06</b>	<b>432,758.27</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Pagos Anticipados	26,885.44	872,275.82
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>26,885.44</b>	<b>872,275.82</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activos Fijos no Utilizados	1,377.47	-
Otros Activos	4,256.05	4,045.01
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>5,633.52</b>	<b>4,045.01</b>
<b>TOTAL ACTIVO:</b>	<b>1,390,475.67</b>	<b>2,422,221.28</b>

Elaborado por:	INDUSTRIAS CATEDRAL S. A.
Revisado por:	Contador General

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 004**  
 (Expresado en Dólares)

DETALLE	AÑO 2 003 EN DÓLARES	AÑO 2 004 EN DÓLARES
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores Nacionales	564,893.41	364,303.06
Acreedores Varios	78,068.90	125,289.24
Obligaciones Sociales por Pagar	44,794.94	59,590.85
Impuestos por Pagar	2,125.62	5,839.02
Reserva Jubilación Patronal	101,728.85	-
15% Participación Trabajadores	5,643.35	7,986.89
Reparto Utilidades Accionistas	3.82	3.83
Documentos por Pagar Corto Plazo	94,470.70	548,393.05
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>891,729.59</b>	<b>1,111,405.94</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Reserva Jubilación Patronal	-	141,259.59
Documentos por Pagar	5,464.41	650,065.92
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>5,464.41</b>	<b>791,325.51</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>897,194.00</b>	<b>1,902,731.45</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	100,000.00	100,000.00
Reserva Legal	6,375.44	14,337.02
Reserva de Capital	465,749.09	465,749.09
<b>TOTAL CAPITAL Y RESERVAS</b>	<b>572,124.53</b>	<b>580,086.11</b>
<b>RESULTADOS</b>		
Pérdidas acumuladas años anteriores	-110,182.14	-89,767.21
Resultado del ejercicio actual	31,339.27	29,170.93
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>-78,842.86</b>	<b>-60,596.28</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>493,281.67</b>	<b>519,489.83</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,390,475.67</b>	<b>2,422,221.28</b>

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

**ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004  
(Expresado en dólares)**

DETALLE	AÑO 2 004
VENTAS VELAS	296,549.80
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>-262,710.85</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS VELAS	33,838.95
VENTAS FIDEOS	2,221,943.55
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>-1,769,817.44</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS FIDEOS	452,126.11
VENTAS AFRECHO	372,625.55
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>-319,988.75</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AFRECHOS	52,636.80
VENTAS AVENA	38,908.32
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>-34,205.52</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS AVENA	4,702.80
VENTAS HARINA	596,728.74
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>-469,096.29</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS HARINA	127,632.45
VENTAS MATERIAS PRIMAS	212,627.07
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>-203,103.95</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS MAT.PRIMAS	9,523.12
OTROS INGRESOS	25,351.17
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:</b>	<b>705,811.39</b>
<b>GASTOS DEDUCIBLES</b>	
MENOS: GASTOS DE VENTAS	-296,027.83
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-203,749.36
GASTOS FINANCIEROS	-102,849.41
GASTOS SUCURSAL CUENCA	-28,422.56
MENOS: OTROS EGRESOS	-8,852.79
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>-676.06</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-640,578.00</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO:</b>	<b><u>65,233.39</u></b>
15% participación Trabajadores	-7,744.73
25% Impuesto a la Renta	-9,212.15
<b>Utilidad después del Impuesto a la Renta</b>	<b>48,276.51</b>
25% Amortizaciones Pérdidas	-14,277.93
10% Reserva Legal	<u>-4,827.65</u>
<b>UTILIDAD REPARTIBLE</b>	<b><u>29,170.93</u></b>

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LA CÍA INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004  
EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PÉRDIDA ACUMULADA AÑOS ANTER.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-2003 en Dólares	100,000.00	6,375.44	465,749.09	(110,182.14)	31,339.27	493,281.67
Distribución de Utilidades				6,136.998	(6,137.00)	(0.00)
10% de Reserva Legal año 2003		3,133.93			(3,133.93)	-
Distribución para los Accionistas año 2003					(22,068.35)	(22,068.35)
Utilidad Neta del Ejercicio 2004					48,276.51	48,276.51
10% de Reserva Legal año 2004		4,827.65			(4,827.65)	-
Distribución para los Accionistas año 2004				14,277.93	(14,277.93)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2004	100,000.00	14,337.02	465,749.09	(89,767.21)	29,170.93	519,489.83

Fuente : INDUSTRIAS CATEDRAL  
Preparó : Auditor Externo

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,004

D E T A L L E

<b>Flujo de Efectivo de Actividades Operativas</b>		
Efectivo recibido de Clientes	\$	2,589,288.50
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	\$	<u>-3,191,439.94</u>
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	\$	<b>-602,151.44</b>
Otros Ingresos	\$	26,939.68
Gastos de Ventas	\$	-296,027.83
Gastos Administrativos	\$	-146,138.35
Gastos Financieros	\$	-102,849.41
Gastos Sucursal Cuenca	\$	-28,422.56
Otros Egresos	\$	-8,852.79
Gastos no Deducibles	\$	-676.06
25% Amortización Pérdidas	\$	-14,277.93
10% Reserva Legal	\$	-4,827.65
15% Utilidad Trabajadores	\$	-7,744.73
25% Impuesto a la Renta	\$	<u>-9,212.15</u>
<b>Efectivo neto generado en actividades operativas</b>	\$	<b>-1,194,241.22</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		
Disminución en Inversiones	\$	127,090.41
Disminución en Obras de Construcción	\$	31,441.02
Aumento en Maquinaria y Equipo	\$	-63,656.46
Disminución en Vehículos	\$	7,639.81
Aumento en Equipos de Cómputo	\$	-7,013.93
Aumento de Muebles y Equipo de Oficina	\$	-4,496.81
Aumento en Instalaciones	\$	<u>-11,239.86</u>
<b>Efectivo neto generado en actividades de inversión</b>	\$	<b>79,764.18</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>		
Aumento en Documentos por Pagar a Corto Plazo	\$	453,922.35
Aumento en Reserva Jubilación Patronal	\$	39,530.74
Aumento en Reserva Legal	\$	7,961.58
Aumento en Documentos por Pagar a Largo Plazo	\$	644,601.51
Utilidad Acumulada años anteriores	\$	<u>20,414.93</u>
<b>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</b>	\$	<b>1,166,431.11</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades de eliminación</b>		
Resultado del Ejercicio anterior	\$	-31,339.27
<b>Efectivo neto generado en actividades de eliminación</b>	\$	<b>-31,339.27</b>
<b>Efectivo neto generado en el Periodo</b>	\$	<b>20,614.80</b>
<b>Efectivo al Inicio del Periodo</b>	\$	<b>20,026.39</b>
<b>Efectivo al Final del Periodo</b>	\$	<b><u>40,641.19</u></b>

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	29,170.93
Ajustes por:	
Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	<u>57,611.01</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>86,781.94</b>
Cuentas por Cobrar Netas	-121,399.01
Inventarios	-183,305.14
Pagos Anticipados	-845,390.38
Activos Fijos no Utilizados	1,377.47
Otros Activos	211.04
Proveedores Nacionales	-200,590.34
Acreedores Varios	47,220.34
Obligaciones Sociales por Pagar	14,795.91
Impuestos por Pagar	3,713.40
Reserva Jubilación Patronal	-
15% Participación Trabajadores	2,343.54
Reparto Utilidades Accionistas	0.01
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas</b>	<b><u>-1,194,241.22</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**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 \$. 40,641.17 al 31 de diciembre del 2004.

Como saldo a la fecha de corte del examen de la partida Caja General, la Empresa registra el valor de \$. 3,490.06, desglosado en las siguientes cuentas:

Caja	\$.	1,110.53
Caja Chica	"	700.00
Caja Chica Movilizaciones	"	700.00
Caja de Movilizaciones Cuenca	"	841.95
Caja General Cuenca	"	137.58
<b>Total Caja General</b>	<b>\$.</b>	<b><u>3,490.06</u></b>

La cuenta Bancos al 31 de diciembre del 2003, revela el saldo de \$.37,151.11, desglosado así:

Produbanco cta. Cte 8001508-5	"	7,462.69
Produbanco Ahorros 1108000502-8	"	16,109.27
Banco M. M. J. Arteaga Cta. 6012586011	"	169.11
Banco Internacional	"	13,410.04
<b>Total Bancos</b>	<b>\$.</b>	<b><u>37,151.11</u></b>

## 2. INVERSIONES

La Compañía presenta en el estado de situación una Inversión Temporal de \$. 52,569.43, desglosada de la siguiente manera:

Produbanco Inversiones	"	899.43
Acciones Ecuagrán	"	51,670.00
<b>Total Bancos</b>	<b>\$.</b>	<b><u>52,569.43</u></b>

## 3. CUENTAS POR COBRAR

La partida Cuentas por Cobrar Neto registra al final del período un saldo de \$. 453,470.33, conformado así:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$.	383,811.62
Anticipo Empleados y Obreros	"	2,968.62
Deudores Varios	"	1,782.36
Cheques en Litigio	"	102.00
Préstamos Empleados	"	1,722.93
Otras Cuentas por Cobrar	"	10,411.93
Cuentas por Cobrar Cuenca	"	57,511.50
Cuentas por Cobrar Buenaño Caicedo	"	4,517.76
Reserva Ctas. Incobrables	"	-9,358.39
<b>Total Exigible</b>	<b>\$.</b>	<b><u>453,470.33</u></b>

## 4. DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta registra al final del período un saldo de \$. 68,346.59, distribuido así:

Documentos por Cobrar	\$.	11,673.14
Efectos de Cobro Inmediato	"	32,541.46
Cheques Protestados	"	9,097.00
Efectos de Cobro Inmediato Cuenca	"	14,562.58
Cheques Protestados Sucursal Cuenca	"	472.41
<b>Total Exigible</b>	<b>\$.</b>	<b><u>68,346.59</u></b>

## 5. MERCADERÍAS

Los inventarios que constan en el estado de situación al final del período por un valor de \$. 498,114.65, constituyen:

<u>Importaciones</u>		55,109.52
Importaciones en Tránsito	\$.	5,085.00
Materias Primas en Tránsito	"	49,128.18
Importaciones trigo Seaboard	"	896.34
<u>Producto Terminado</u>	\$.	140,282.40
Producto Terminado Velas	\$.	18,058.15
Producto Terminado Fideos	"	111,767.08
Producto Terminado Subproductos de Trigo	"	2,880.72
Producto Terminado Avena	"	4,636.82
Producto Terminado Harina	"	2,939.65
<u>Productos en Proceso</u>	\$.	57,247.44
Productos en Proceso Velas	\$.	1,105.10
Productos en Proceso Fideos	"	39,690.21
Productos en Proceso Avena	"	24.85
Productos en Proceso Harina	"	16,427.29
<u>Materias Primas</u>	\$.	34,962.04
Materia Prima Parafina	\$.	9,448.06
Materia Prima Hilo	"	3,198.15
Materia Prima Harina	"	0.00
Materia Prima Trigo	"	22,315.82
<u>Materias Complementarias</u>	\$.	138,947.58
<u>Envases</u>	"	15,380.66
<u>Formularios e Impresos</u>	"	1,225.93
<u>Repuestos y Accesorios</u>	"	46,804.67
<u>Otros Inventarios</u>	"	8,154.41
<u>Total Inventarios</u>	\$.	<u>498,114.65</u>

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

## 6. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre del 2004, 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>		\$.	62,768.76
Terrenos	\$.	36,294.22	
Obras en Construcción	"	26,474.54	
<u>DEPRECIABLE</u>		\$.	1,100,233.27
Edificios	\$.	79,053.91	
Maquinaria y Equipo	"	726,865.61	
Vehículos	"	160,047.68	
Equipos de Cómputo	"	35,506.96	
Muebles y Equipos de Oficina	"	21,686.05	
Instalaciones	"	77,073.07	
<u>Suman Activos Fijos</u>		\$.	<u>1,163,002.03</u>
<u>DEPRECIACIONES</u>			
Edificios	\$.	44,367.99	
Maquinaria y Equipo	"	549,067.00	
Vehículos	"	41,353.15	
Equipos de Cómputo	"	23,451.35	
Muebles y Equipos de Oficina	"	13,651.62	
Instalaciones	"	58,352.65	
<u>Suman Depreciaciones</u>		\$.	<u>730,243.76</u>
<u>Activo Fijo Neto</u>		\$.	<u>432,758.27</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

## 7. DIFERIDOS

Como saldo al 31 de diciembre de 2004, la Empresa registra en esta partida el valor de \$.872,275.82, estructurado así.

Seguros Pagados por Anticipado	"	19,708.83
Impuestos Pagados por Anticipado	"	14,120.41
Pagos Anticipados	"	25,466.97
Pagos Anticipados Importaciones Trigo	"	58,764.14
Pagos Anticipados Importaciones Seaboard	"	2,430.22
Pagos Anticipados Importaciones Parafina	"	1,785.25
Inversiones Pagadas por Anticipado	"	750,000.00
<b>Total</b>	<b>\$.</b>	<b><u>872,275.82</u></b>

En el examen se observó que, por resolución de la Junta General de Accionistas reunida el 13 de agosto del 2004, Industrias Catedral emitió un cheque por \$.100.000,00 el 23 de septiembre del 2004, y realizó una transferencia de \$.650.000,00 el 9 de noviembre del 2004 a favor del señor Pedro Ruiz, por disposición escrita del señor Pablo Buenaño, accionista de la Compañía Buenaño Caicedo S.A., con quien ha suscrito una Promesa de Compra Venta para que, sobre la base de una futura aportación a esa Compañía, ceda acciones a Industrias Catedral por ese valor. En efecto, en marzo del presente año ha entregado \$.160.000,00 en acciones a Industrias Catedral el señor Pablo Buenaño, por lo que está pendiente de transferir acciones por \$.590.000,00.

Como garantía del compromiso, el señor Pablo Buenaño ha suscrito a más de la Promesa de Compra Venta, una Letra de Cambio por \$.750.000,00 a favor de Industrias Catedral, y un documento con el que cede sus derechos por \$.590.000,00 sobre la maquinaria que está operando en la Compañía Buenaño Caicedo S.A., con el compromiso de que esa participación sea entregada como aportes para capitalización de dicha Empresa, una vez que sea levantada la prenda industrial que pesa sobre ese bien, en razón de que fue rendida como garantía a favor del Banco

del Pichincha, en respaldo del préstamo por \$.750.000,00 concedido a Industrias Catedral.

#### 8. OTROS ACTIVOS

Esta cuenta registra al final del período un saldo de \$.4,045.01 que corresponde a Depósitos en el Juzgado.

#### 9. PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta presenta un saldo de \$. 364,303.06, conforme al siguiente detalle:

POLIFILM	S.	18,106.25
PLASTLIT	"	2,659.56
CRANSA S.A.	"	3,850.54
DISAN	"	16,754.40
Rodamientos BOWER	"	1,124.87
OFFSETEC	"	1,202.63
J.J. NASER E HIJOS	"	462.97
Rafiatex Cia. Ltda.	"	23,184.13
EDIGRAF	"	4,648.43
Ponte Selva	"	1,129.38
TALLER DIESEL	"	231.11
Rey Ventas	"	11,565.58
Exterior Parafina	"	1,877.50
Exterior Trigo	"	186,360.57
Molinos del Ecuador	"	(3,395.99)
Fideicomiso Catedral	"	16,353.14
Proveedores Cuenca	"	10,063.35
Nacionales Varios	"	68,124.64
Total Proveedores	S.	<u>364,303.06</u>

#### 10. ACREEDORES VARIOS

Como saldo al 31 de diciembre del 2004, en este rubro la Empresa registra el valor de \$. 125,289.24, desglosado así:

Acreedores Varios Seguros	S.	18,537.45
Acreedores varios Bco. Internacional	"	119.12
Acreedores varios Bco. del Pichincha	"	9,039.35
Acreedores varios Bco. de Producción	"	7,095.00
Acreedores Varios Sobregiros Bacarios	"	6,081.90
Depósitos en Garantía	"	2,679.00
Anticipos Clientes	"	3,681.71
Varios Servicios Básicos	"	16,791.84
Varios Reparaciones	"	32,113.44
Varios Suministros	"	5,786.15
Acreedores varios Transporte	"	7,425.79
Acreedores Varios Varios	"	15,938.50
Total Acreedores Varios	S.	<u>125,289.24</u>

#### 11. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El estado de situación revela al 31 de diciembre del 2004 en este rubro el valor de \$. 59,590.85, conforme el siguiente detalle:

Asociación Sindicato y Comité de Empresa	\$.	2,152.50
Aportes al IESS 21.20%	"	8,666.61
Préstamos Quirografarios	"	413.82
Provisión XIII Sueldo	"	4,239.33
Provisión XIV Sueldo	"	5,936.24
Provisión XV Sueldo	"	168.28
Provisión Fondo de Reserva	"	8,307.11
Provisión Vacaciones	"	9,178.36
Retenciones Fondos de Terceros	"	50.29
Sindicato y Comité de Empresa	"	340.00
Multas y Sanciones Varias	"	45.00
Obligaciones Sociales por Pagar Varios	"	20,093.31
<b>Total Obligaciones Sociales por Pagar</b>	<b>\$.</b>	<b><u>59,590.85</u></b>

#### 12. 15% UTILIDAD TRABAJADORES

Esta cuenta presenta un saldo de \$. 7.986.89, correspondiente a la participación trabajadores.

#### 13. REPARTO DE UTILIDADES ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta revela en el Balance \$. 3.83.

#### 14. RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

La Compañía presenta un saldo de \$.141,259.59 a la fecha de corte del examen, bajo la siguiente desagregación:

Reserva Jubilación Patronal	\$.	41,209.75
Reserva Jubilación Patronal Activos	"	100,049.84
<b>Total Reserva Jubilación Patronal</b>	<b>\$</b>	<b><u>141,259.59</u></b>

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

Como saldo al 31 de diciembre de 2004, en este rubro la Empresa registra \$. 548,393.05, cuyo valor corresponde a las siguientes cuentas:

Produbanco	\$.	165,000.00
GMAC	"	5,464.43
Banco del Pichincha	"	370,920.14
Banco Internacional	"	7,008.48
<b>Suman:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>548,393.05</u></b>

A continuación se presentan las características de cada uno de los préstamos, así como sus tablas de amortización:

**a. Banco Produbanco**

Al 31 de diciembre de 2004, en este rubro la Empresa registra \$.165,000.00, que corresponde a un crédito directo a corto plazo con un interés del 12%, y un vencimiento al 4 de enero del 2005.

**b. GMAC**

Al 31 de diciembre de 2004, en este rubro la Empresa registra \$.5,464.43, cuyo valor corresponde a las siguientes obligaciones:

N°	DETALLE	VALOR ADEUDADO
1	Camión Chevrolet	\$ 3,393.95
2	Camioneta Chevrolet Luv	" 2,070.48
		<u>\$ 5,464.43</u>

Sus características y tablas de amortización de los préstamos son:

▪ **GMAC Préstamo N° 1**

Fecha de emisión : julio del 2002  
 Fecha de vencimiento : junio del 2005  
 Plazo : 3 años  
 Tasa de Interés : 15,40%  
 Monto : \$. 10.232,64  
 Dividendos : Mensuales

N°	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	Ene-05	3,393.93	547.78	43.56	591.34
2	Feb-05	2,846.15	554.81	36.53	591.34
3	Mar-05	2,291.34	561.93	29.41	591.34
4	Abr-05	1,729.41	569.14	22.19	591.33
5	May-05	1,160.27	576.44	14.89	591.33
6	Jun-05	583.83	583.84	7.49	591.33
<b>Total</b>		<u>-</u>	<u>3,393.94</u>	<u>154.07</u>	<u>3,548.01</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 : 16,40%  
 Monto : \$. 16.962,31  
 Dividendos : Mensuales

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	Ene-05	2,070.48	333.48	28.30	361.78
2	Feb-05	1,737.00	338.03	23.74	361.77
3	Mar-05	1,398.97	342.65	19.12	361.77
4	Abr-05	1,056.32	347.34	14.44	361.78
5	May-05	708.98	352.08	9.69	361.77
6	Jun-05	356.90	356.90	4.88	361.78
<b>Total</b>		-	<b>2,070.48</b>	<b>100.17</b>	<b>2,170.65</b>

**c. Banco Pichincha**

Al 31 de diciembre de 2004, en este rubro la Empresa registra \$.370,920.14, cuyo valor corresponde a las siguientes obligaciones:

N°	DETALLE	VALOR ADEUDADO
1	Bco. Pichincha	\$ 265,000.00
2	Bco. Pichincha	" 105,920.14
		<u>\$ 370,920.14</u>

Sus características y tablas de amortización de los préstamos son:

▪ **Préstamo N° 1**

Industrias Catedral revela en sus libros al 31 de diciembre de 2004 \$.265,000.00 por los siguientes préstamos:

▪ **Préstamo N° 1.1**

Fecha de emisión : 08 de noviembre del 2004  
Fecha de vencimiento : 07 de febrero del 2005  
Plazo : 91 días  
Préstamo : Quirografario  
Monto : \$. 120.000

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	INTERES Y CAPITAL
1	08/12/2004	120,000.00	-
2	08/12/2004	120,000.00	-
3	07/01/2005	120,000.00	-
4	07/02/2005	-	123,033.33
<b>Total</b>			<u>123,033.33</u>

▪ **Préstamo N° 1.2**

Fecha de emisión : 08 de octubre del 2004  
Fecha de vencimiento : 06 de enero del 2005  
Plazo : 90 días

Préstamo : Hipotecario  
 Monto : \$. 45.000,00

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	INTERES Y CAPITAL
1	08/10/2004	45,000.00	-
2	07/11/2004	45,000.00	-
3	07/12/2004	45,000.00	-
4	06/01/2005	-	46,237.50
<b>Total</b>			<b>46,237.50</b>

▪ Préstamo N° 1.3

Al 31 de diciembre de 2004, en este rubro la Empresa registra \$.100,000.00 que corresponde a una obligación anterior:

▪ Préstamo N° 2

Fecha de emisión : 08 de noviembre del 2004  
 Fecha de vencimiento : 18 de octubre del 2008  
 Plazo : 4 años  
 Monto : \$. 750.000  
 Dividendos : Mensuales

N°.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	06/06/2005	750,000.00	14,720.40	6,875.00	21,595.40
2	06/07/2005	735,279.60	14,855.33	6,740.06	21,595.39
3	05/08/2005	720,424.27	14,991.51	6,603.89	21,595.40
4	04/09/2005	705,432.76	15,128.93	6,466.47	21,595.40
5	04/10/2005	690,303.83	15,267.61	6,327.79	21,595.40
	03/11/2005	675,036.22	15,407.56	6,187.83	21,595.39
7	03/12/2005	659,628.66	15,548.80	6,046.60	21,595.40
<b>Total</b>		<b>644,079.86</b>	<b>105,920.14</b>	<b>45,247.64</b>	<b>151,167.78</b>

d. Banco Internacional

Al 31 de diciembre de 2004, la Empresa registra \$.7,008.48, cuyo valor obedece a la siguiente obligación:

Fecha de emisión : 05 de noviembre del 2004  
 Fecha de vencimiento : 26 de octubre del 2006  
 Plazo : 2 años  
 Monto : \$. 13.500  
 Tasa de Interés : 11%  
 Dividendos : Mensuales

Nº	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	04/01/2005	12,994.54	510.09	119.13	629.22
2	03/02/2005	12,484.45	514.77	114.44	629.21
3	05/03/2005	11,969.68	519.49	109.72	629.21
4	04/04/2005	11,450.19	524.25	104.96	629.21
5	04/05/2005	10,925.94	529.06	100.15	629.21
6	03/06/2005	10,396.88	533.91	95.30	629.21
7	03/07/2005	9,862.97	538.80	90.41	629.21
8	02/08/2005	9,324.17	543.74	85.47	629.21
9	02/09/2005	8,780.43	548.72	80.49	629.21
10	01/10/2005	8,231.71	553.75	75.46	629.21
11	31/10/2005	7,677.96	558.83	70.38	629.21
12	30/11/2005	7,119.13	563.95	65.26	629.21
13	30/12/2005	6,555.18	569.12	60.09	629.21
<b>Total</b>		-	<b>7,008.48</b>	<b>1,171.26</b>	<b>7,550.53</b>

#### 16. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al final del ejercicio 2004, la cuenta de la referencia revela \$.650,065.92 por las siguientes obligaciones:

Banco Pichincha	\$.	644,079.86
Banco Internacional	"	5,986.06
<b>Total Documentos:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>650,065.92</u></b>

##### a. Banco del Pichincha

Fecha de emisión	:	noviembre del 2004
Fecha de vencimiento	:	octubre 2008
Plazo	:	4 años
Monto	:	\$. 750.000,00
Dividendos	:	Mensuales

N°.	FECHA	SALDO		INTERES	CUOTA
		CAPITAL	CAPITAL		
	Saldo	644,079.86			
1	Ene-06	628,388.53	15,691.33	5,904.07	21,595.40
2	Feb-06	612,553.36	15,835.17	5,760.23	21,595.40
3	Mar-06	596,573.04	15,980.32	5,615.07	21,595.39
4	Abr-06	580,446.23	16,126.81	5,468.59	21,595.40
5	May-06	564,171.59	16,274.64	5,320.76	21,595.40
6	Jun-06	547,747.77	16,423.82	5,171.57	21,595.39
7	Jul-06	531,173.40	16,574.37	5,021.03	21,595.40
8	Ago-06	514,447.09	16,726.31	4,869.09	21,595.40
9	Sep-06	497,567.46	16,879.63	4,715.76	21,595.39
10	Oct-06	480,533.10	17,034.36	4,561.03	21,595.39
11	Nov-06	463,342.59	17,190.51	4,404.89	21,595.40
12	Dic-06	445,994.50	17,348.09	4,247.31	21,595.40
13	Ene-07	428,487.39	17,507.11	4,088.28	21,595.39
14	Feb-07	410,819.79	17,667.60	3,927.80	21,595.40
15	Mar-07	392,990.24	17,829.55	3,765.85	21,595.40
16	Abr-07	374,997.25	17,992.99	3,602.41	21,595.40
17	May-07	356,839.33	18,157.92	3,437.47	21,595.39
18	Jun-07	338,514.96	18,324.37	3,271.03	21,595.40
19	Jul-07	320,022.62	18,492.34	3,103.05	21,595.39
20	Ago-07	301,360.77	18,661.85	2,933.54	21,595.39
21	Sep-07	282,527.85	18,832.92	2,762.47	21,595.39
22	Oct-07	263,482.28	19,045.57	2,549.83	21,595.40
23	Nov-07	244,342.51	19,139.77	2,455.62	21,595.39
24	Dic-07	224,986.92	19,355.59	2,239.81	21,595.40
25	Ene-08	205,453.90	19,533.02	2,062.38	21,595.40
26	Feb-08	185,741.83	19,712.07	1,883.33	21,595.40
27	Mar-08	165,849.07	19,892.76	1,702.63	21,595.39
28	Abr-08	145,773.96	20,075.11	1,520.28	21,595.39
29	May-08	125,514.82	20,259.14	1,336.26	21,595.40
30	Jun-08	105,069.98	20,444.84	1,150.55	21,595.39
31	Jul-08	84,437.73	20,632.25	963.14	21,595.39
32	Ago-08	63,616.35	20,821.38	774.01	21,595.39
33	Sep-08	42,604.10	21,012.25	583.15	21,595.40
34	Oct-08	21,399.24	21,204.86	390.54	21,595.40
35	Nov-08	0.00	21,399.24	196.16	21,595.40
<b>Total</b>		-	<b>644,079.86</b>	<b>111,758.99</b>	<b>755,838.85</b>

**b. Banco Internacional**

Fecha de emisión : 05 de noviembre del 2004  
 Fecha de vencimiento : 26 de octubre del 2006  
 Plazo : 2 años  
 Tasa de Interés : 11,00%  
 Monto : \$. 13.500,00  
 Dividendos : Mensuales

Nº.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
1	Ene-06	5,986.06	574.34	54.87	629.21
2	Feb-06	5,411.72	579.60	49.61	629.21
3	Mar-06	4,832.12	584.92	44.29	629.21
4	Abr-06	4,247.20	590.28	38.93	629.21
5	May-06	3,656.92	595.69	33.52	629.21
6	Jun-06	3,061.23	601.15	28.06	629.21
7	Jul-06	2,460.08	606.66	22.55	629.21
8	Ago-06	1,853.42	612.22	16.99	629.21
9	Sep-06	1,241.20	617.83	11.38	629.21
10	Oct-06	623.37	623.37	5.71	629.08
<b>Total</b>		-	<b>5,986.06</b>	<b>305.91</b>	<b>6,291.97</b>

### 17. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2004, en este rubro la Empresa registra el valor de \$5,839.02, conformado así:

Impuesto al Valor Agregado	\$.	1,798.40
Retención Impto a la Renta	"	2,559.18
Retenciones IVA	"	1,481.44
<b>Total Documentos:</b>	<b>\$.</b>	<b><u>5,839.02</u></b>

### 18. CAPITAL SOCIAL

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

	VALOR
CAICEDO MIER VIOLETA DEL CARMEN	30,000.00
BUENAÑO CAICEDO WALTER OSWALDO	1,255.52
BUENAÑO CAICEDO JAIME EDUARDO	8,000.00
BUENAÑO CAICEDO JOSÉ RICARDO	14,815.28
BUENAÑO CAICEDO MÓNICA DEL CARMEN	8,000.00
BUENAÑO CAICEDO MARÍA ELENA	6,000.00
BUENAÑO CAICEDO VIOLETA ALEXANDRA	5,000.00
BUENAÑO CAICEDO OTTO XAVIER	8,000.00
BUENAÑO CAICEDO PABLO MAURICIO	8,000.00
BUENAÑO CAICEDO VICTOR HUGO	8,000.00
BUENAÑO LEÓN ALBERTO OSWALDO	2,092.56
MOLINO ELECTRO MODERNO	837.00
MAYORGA CALERO GONZALO SALVADOR	(0.36)
<b>Suman:</b>	<b><u>100,000.00</u></b>

### 19. RESERVAS

La Compañía presenta un saldo de \$. 480,086.11 a la fecha de corte del examen, cuya desagregación es como sigue:

Reserva Legal	14,337.02
Reserva de Capital	465,749.09
SUMAN:...	<u>480,086.11</u>

## 20. RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio es de (\$ 89.767,21).

## 21. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2.004, la Compañía revela como utilidad el valor de \$. 29,170,93 que corresponde a dividendos por distribuir.

## 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	34.388.00
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				<u>1.451.147.21</u>

## IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

A la fecha del examen, las sugerencias expresadas en el Informe de Auditoría del ejercicio 2 003 se encontraban cumplidas, a excepción de las siguientes que se relevan a continuación:

### 1. VARIOS DEUDORES

En la cuenta Deudores Varios se observó que el valor de \$. 442.65 corresponde a retenciones no descontadas y al importe de ciertas facturas cobradas y no ingresadas, cuyas transacciones sucedieron en el año 2002 y 2003.

Se sugiere a la Administración:

- Disponer a quien corresponda se proceda al cobro del valor indicado a la Tesorera de la Compañía.
- Analizar las causas por las que no fueron ingresados a la Compañía ciertos valores.
- Solicitar a la Tesorera que cumpla con las Disposiciones Tributarias vigentes.

Según memorando S/N del 30 de diciembre del 2003, la Contadora solicita al Departamento de Recursos Humanos se realice el respectivo descuento de la diferencia en caja; empero, el Director de dicho departamento hasta la fecha no ha procedido de ese modo.

## 2. ACTIVOS FIJOS

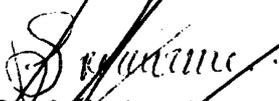
La Empresa no realiza un mantenimiento preventivo adecuado de maquinarias y computadoras, con el fin de evitar daños posteriores que paralicen el trabajo programado, procediendo por el contrario a corregir los desperfectos que se van suscitando por el permanente uso de esos bienes.

Además, en el examen se evidenció que la Empresa no contrató algunas Licencias para utilizar los Software que dispone, lo cual hace que esté expuesta a la correspondiente sanción.

Se sugiere a la Administración que:

- Prepare un programa de mantenimiento preventivo para la maquinaria y equipos de la Compañía.
- Adquiera las respectivas Licencias del Software que dispone la Empresa.

Atentamente

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