

**Industrias Catedral S.A:  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2016**

**Con el Informe de los Auditores Independientes**

**e Información Suplementaria requerida por el Título II,  
Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 6 de la Codificación  
de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores**

**Industrias Catedral S.A.**

**Índice del Contenido**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**

**Informe de los Auditores Independientes**

Ambato-Ecuador, Febrero 24 de 2017

A la Junta de Accionistas  
**Industrias Catedral S.A.:**

**Informe de los estados financieros**

**Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industrias Catedral S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, así como el estado de resultados del período y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamento de la opinión con salvedad”, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Industrias Catedral S.A. al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Fundamento de la Opinión de auditoría con salvedad**

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha efectuado una evaluación del deterioro del saldo del activo financiero en instrumento de patrimonio correspondiente a una compañía, debido a las pérdidas recurrentes que la misma ha reportado a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, hasta el 31 de diciembre de 2015, tal como se describe en la nota explicativa No. 10. En el año 2016, de acuerdo a información de carácter pública dicha compañía ha procedido a efectuar una reducción y aumento del capital social y sus efectos en los estados financieros no han podido ser determinados.

**Base para nuestra opinión con salvedad**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del

IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

#### **Asuntos claves de auditoría**

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representa una opinión por separado sobre estos asuntos. Los asuntos claves de auditoría identificados se encuentran descritos en la sección Fundamento de la Opinión de auditoría con salvedad.

#### **Responsabilidades de la Gerencia y del directorio sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La gerencia y el directorio son responsables por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

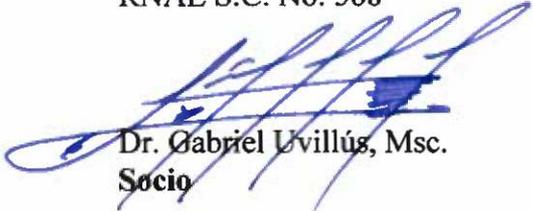
#### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículos 6 y 13 de la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**  
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.  
**Socio**

## **Anexo A**

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

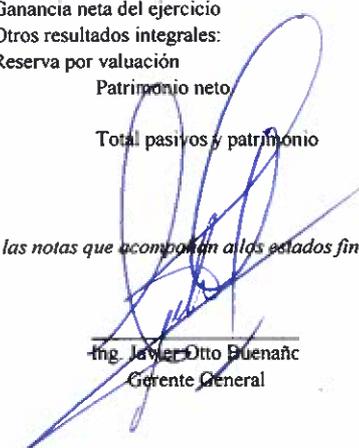
De los asuntos comunicados a la gerencia, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | Año terminado el 31 de diciembre de |                   |
|---|-------------------------------------|-------------------|
| Activos   | 2016                                | 2015              |
| <b>Activos corrientes:</b>  |                                     |                   |
| Efectivo (nota 5)   | US\$ 962.000,08                     | US\$ 476.217,40   |
| Activos financieros (nota 6)                                      | 1.205.609,20                        | 918.422,93        |
| Inventarios (nota 7)  | 760.372,86                          | 561.297,85        |
| Activos por impuestos corrientes (nota 8)                         | 459.087,47                          | 370.981,31        |
| Otros activos no financieros corrientes                           | 25.459,35                           | 15.777,54         |
| Total activos corrientes  | 3.412.528,96                        | 2.342.697,03      |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                     |                                     |                   |
| Propiedad, maquinaria, vehículos y equipo, neto (nota 9)          | 3.835.744,59                        | 3.491.202,12      |
| Activos financieros (nota 10)                                     | 350.000,00                          | 434.000,00        |
| Otros activos no corrientes                                       | 10.400,00                           | 500,00            |
| Activos por impuestos diferidos (nota 16)                         | 6.725,17                            | 6.725,17          |
| Total activos no corrientes                                       | 4.202.869,76                        | 3.932.427,29      |
| Total activos   | US\$ 7.615.398,72                   | US\$ 6.275.124,32 |
| <br><b>Pasivos</b>  |                                     |                   |
| <b>Pasivos corrientes:</b>  |                                     |                   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11) | US\$ 1.093.896,91                   | US\$ 529.203,05   |
| Pasivos financieros (nota 12)                                     | 2.645.384,31                        | 2.250.569,78      |
| Otras obligaciones corrientes (nota 13)                           | 205.330,16                          | 184.870,53        |
| Total pasivos corrientes  | 3.944.611,38                        | 2.964.643,36      |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                      |                                     |                   |
| Provisiones por beneficios a empleados (nota 14)                  | 660.052,88                          | 450.904,03        |
| Pasivos financieros (nota 12)                                     | 654.329,59                          | 595.355,12        |
| Pasivo por impuestos diferidos (nota 16)                          | 12.513,85                           | 24.757,85         |
| Total pasivos no corrientes                                       | 1.326.896,32                        | 1.071.017,00      |
| Total pasivos   | US\$ 5.271.507,70                   | US\$ 4.035.660,36 |
| <br><b>Patrimonio neto (nota 18)</b>                              |                                     |                   |
| Capital suscrito y pagado   | US\$ 1.136.114,00                   | US\$ 1.136.114,00 |
| Reserva legal   | 26.225,18                           | 23.200,66         |
| Resultado acumulado adopción NIIF                                 | (193.654,84)                        | (205.899,16)      |
| Reserva de capital  | 389.950,72                          | 389.951,24        |
| Ganancias acumuladas  | -                                   | 859,26            |
| Ganancia neta del ejercicio                                       | 120.263,18                          | 30.245,18         |
| Otros resultados integrales:                                      |                                     |                   |
| Reserva por valuación   | 864.992,78                          | 864.992,78        |
| Patrimonio neto   | US\$ 2.343.891,02                   | US\$ 2.239.463,96 |
| Total pasivos y patrimonio  | US\$ 7.615.398,72                   | US\$ 6.275.124,32 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
Ing. Javier Otto Buenaño  
Gerente General

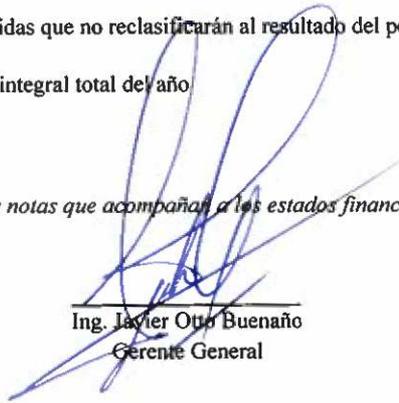
  
Dra. Patricia Benítez  
Contadora

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**Estados de Resultados del Periodo y Otro Resultados Integrales**

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

|   | Año terminado al 31 de diciembre de |                         |
|---|-------------------------------------|-------------------------|
|   | 2016                                | 2015                    |
| Ingresos de actividades ordinarias <i>(nota 19)</i>           | US\$ 9.071.612,60                   | 8.410.809,61            |
| Costo de ventas <i>(nota 20)</i>                              | <u>(6.746.649,21)</u>               | <u>(6.381.207,82)</u>   |
| Utilidad bruta en ventas                                      | 2.324.963,39                        | 2.029.601,79            |
| <b>Gastos</b>   |                                     |                         |
| Gasto de ventas <i>(nota 21)</i>                              | (953.523,80)                        | (1.019.619,12)          |
| Gastos administrativos <i>(nota 21)</i>                       | (922.465,73)                        | (630.624,42)            |
| Gastos financieros <i>(nota 21)</i>                           | (246.500,76)                        | (299.476,04)            |
| Otros ingresos  | <u>2.251,21</u>                     | <u>27.503,24</u>        |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                         | 204.724,31                          | 107.385,45              |
| Impuesto a la renta reconocido en resultados <i>(nota 15)</i> | (84.461,13)                         | (77.140,27)             |
| Ganancia neta del ejercicio                                   | US\$ <u>120.263,18</u>              | <u>30.245,18</u>        |
| Otros resultados integrales                                   | -                                   | -                       |
| Partidas que no reclasificarán al resultado del periodo       | -                                   | -                       |
| Resultado integral total del año                              | US\$ <u><u>120.263,18</u></u>       | <u><u>30.245,18</u></u> |

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros*

  
 Ing. Javier Otto Buenaño  
 Gerente General

  
 Dra. Patricia Benalcázar  
 Contadora

INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | Capital suscrito y pagado | Reserva legal | Resultado acumulado adopción NIIF | Reserva de capital | Ganancias acumuladas | Aporte futuras capitalizaciones | Ganancia neta del ejercicio | Otros resultados integrales |              |
|---|---------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|
|   |                           |               |                                   |                    |                      |                                 |                             | Reserva por valuación       | Totales      |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014             | US\$ 1.106.106,00         | 17.397,17     | (187.243,16)                      | 389.951,24         | 0,02                 | -                               | 58.034,94                   | 864.992,78                  | 2.249.238,99 |
| Transferencia a resultados                    | -                         | -             | -                                 | -                  | 58.034,94            | -                               | (58.034,94)                 | -                           | -            |
| Reserva legal                                 | -                         | 5.803,49      | -                                 | -                  | (5.803,49)           | -                               | -                           | -                           | -            |
| Dividendos declarados                         | -                         | -             | -                                 | -                  | (22.231,47)          | -                               | -                           | -                           | (22.231,47)  |
| Aporte para futuras capitalizaciones          | -                         | -             | -                                 | -                  | -                    | 8,00                            | -                           | -                           | 8,00         |
| Aumento de capital                            | 30.008,00                 | -             | -                                 | -                  | (30.000,00)          | (8,00)                          | -                           | -                           | -            |
| Ajuste por corrección de depreciación acumul  | -                         | -             | -                                 | -                  | 66.859,26            | -                               | -                           | -                           | 66.859,26    |
| Ajuste por deterioro de inversión en acciones | -                         | -             | -                                 | -                  | (66.000,00)          | -                               | -                           | -                           | (66.000,00)  |
| Utilidad del ejercicio                        | -                         | -             | -                                 | -                  | -                    | -                               | 30.245,18                   | -                           | 30.245,18    |
| Estimación de Pasivo por impuesto Diferido    | -                         | -             | (23.320,00)                       | -                  | -                    | -                               | -                           | -                           | (23.320,00)  |
| Ajuste impuesto diferido                      | -                         | -             | 4.664,00                          | -                  | -                    | -                               | -                           | -                           | 4.664,00     |
| Otros ajustes                                 | -                         | -             | -                                 | -                  | -                    | -                               | -                           | -                           | -            |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015             | US\$ 1.136.114,00         | 23.200,66     | (205.899,16)                      | 389.951,24         | 859,26               | -                               | 30.245,18                   | 864.992,78                  | 2.239.463,96 |
| Transferencia a resultados                    | -                         | -             | -                                 | -                  | -                    | -                               | (30.245,18)                 | -                           | -            |
| Reserva legal                                 | -                         | 3.024,52      | -                                 | -                  | -                    | -                               | -                           | -                           | 3.024,52     |
| Dividendos declarados                         | -                         | -             | -                                 | -                  | (31.104,44)          | -                               | -                           | -                           | (31.104,44)  |
| Utilidad del ejercicio                        | -                         | -             | -                                 | -                  | -                    | -                               | 120.263,18                  | -                           | 120.263,18   |
| Ajuste impuesto diferido                      | -                         | -             | 12.244,32                         | -                  | -                    | -                               | -                           | -                           | 12.244,32    |
| Otros ajustes                                 | -                         | -             | -                                 | (0,52)             | -                    | -                               | -                           | -                           | (0,52)       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016             | US\$ 1.136.114,00         | 26.225,18     | (193.654,84)                      | 389.950,72         | -                    | -                               | 120.263,18                  | 864.992,78                  | 2.343.891,02 |

Éanse las notas que acompañan a los estados financieros

Juan Carlos Benítez  
Gerente General

Patricia Benítez  
Contadora

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | <b>Al término al 31 de diciembre de</b> |                        |
|---|---|------------------------|
|   | <b>2016</b>                             | <b>2015</b>            |
| <b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>                    |   |                        |
| Recibido de clientes  | US\$ 8.573.831,87                       | US\$ 8.461.807,86      |
| Otros cobros relativos a la actividad                                 | (9.351,97)                              | 15.708,82              |
| Pago proveedores bienes y servicios                                   | (5.892.097,15)                          | (6.057.043,45)         |
| Pago a empleados  | (1.539.661,65)                          | (1.646.183,40)         |
| Impuestos pagados, neto   | (171.673,44)                            | (91.744,95)            |
| Intereses y otros gastos financieros                                  | (225.818,10)                            | (215.274,11)           |
| Otros pagos relativos a la actividad                                  | (9.681,81)                              | (38.240,28)            |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>        | <b>725.547,75</b>                       | <b>429.030,49</b>      |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>                  |   |                        |
| Efectivo (usado en) propiedad, planta y equipos                       | (559.809,19)                            | (254.979,98)           |
| Efectivo producto de la venta de propiedad, planta y equipos          | -                                       | 5.584,82               |
| Efectivo recibido (usado en) provisto por otros activos no corrientes | (50.315,64)                             | (500,00)               |
| <b>Efectivo neto (usado en) actividades de inversión</b>              | <b>(610.124,83)</b>                     | <b>(249.895,16)</b>    |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>             |   |                        |
| Aporte socios aumento capital   | -                                       | 8,00                   |
| Obligaciones bancarias, netas   | (344.629,89)                            | 286.298,28             |
| Obligaciones emitidas, netas  | 783.543,37                              | (875.119,86)           |
| Pago obligaciones laborales   | (14.026,80)                             | (3.812,00)             |
| Dividendos pagados  | (54.526,92)                             | (23.129,08)            |
| <b>Efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento</b> | <b>370.359,76</b>                       | <b>(615.754,66)</b>    |
| <b>Aumento (Disminución) en efectivo neto</b>                         | <b>485.782,68</b>                       | <b>(436.619,33)</b>    |
| Efectivo al inicio del año  | 476.217,40                              | 912.836,73             |
| <b>Efectivo al fin del año</b>  | <b>US\$ 962.000,08</b>                  | <b>US\$ 476.217,40</b> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
 Ing. Javier Otto Burnaño  
 Gerente General

  
 Dra. Patricia Bonalcazar  
 Contadora

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2016 y 2015  
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Declaración de cumplimiento
  - (2.2) Bases de preparación
  - (2.3) Moneda funcional y de representación
  - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.5) Efectivo
  - (2.6) Activos financieros
  - (2.7) Inventarios
  - (2.8) Propiedad, maquinaria y equipos
  - (2.9) Activos financieros en instrumento de patrimonio
  - (2.10) Pasivos financieros
  - (2.11) Impuestos
  - (2.12) Beneficios a empleados
  - (2.13) Reconocimiento de ingresos
  - (2.14) Reconocimiento de gastos
  - (2.15) Compensación de saldos y transacciones
  - (2.16) Normas nuevas pero aún no efectivas
  - (2.17) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Activos financieros
- (7) Inventarios
- (8) Activos por impuestos corrientes
- (9) Propiedad, maquinaria y equipos
- (10) Activos financieros instrumentos de patrimonio
- (11) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
- (12) Pasivos Financieros
- (13) Otras obligaciones corrientes
- (14) Provisiones por beneficios a empleados
- (15) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (16) Pasivo por impuestos diferidos
- (17) Instrumentos financieros
- (18) Patrimonio
- (19) Ingresos de actividades ordinarias
- (20) Costo de ventas de bienes producidos y no producidos
- (21) Gastos por su naturaleza
- (22) Aspectos tributarios
- (23) Transacciones y saldos con relacionadas
- (24) Contingencias
- (25) Eventos subsecuentes
- (26) Aprobación de los estados financieros

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(1) Información general**

Industrias Catedral S.A., se constituyó en la ciudad de Ambato mediante escritura pública del 23 de noviembre de 1956 ante el Notario público de este cantón, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del mismo año fue una compañía en nombre colectivo denominada "OSWALDO BUENAÑO C. Y MARIA HERLINDA B. DE MAYORGA Y COMPAÑÍA.

Mediante escritura pública de fecha 18 de enero de 1973, e inscrita en el Registro Mercantil de fecha 2 de febrero del mismo año, se transformó a compañía de responsabilidad limitada y se cambió su denominación a Industrias Catedral Cia. Ltda.

Con fecha 26 de enero de 1994 mediante escritura pública e inscrita en registro mercantil el 24 de febrero del mismo año, se cambia su denominación a Industrias Catedral S.A., la que se mantiene hasta la actualidad.

#### **Antecedentes Históricos**

El sueño comenzó un 25 de febrero de 1955 cuando el Sr. José Oswaldo Buenaño consigue poner en marcha su proyecto de procesamiento de parafina para la fabricación de velas, en esta época el Ecuador carecía de electrificación especialmente en las áreas rurales, por lo cual la vela era un producto de primera necesidad lo que propicio el crecimiento constante de esta Empresa.

En 1973 se transforma en Industrias Catedral Cía. Ltda.; para esa época la empresa vendía velas y fideos en las provincias de Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Bolívar, Imbabura y Carchi, y para el 26 de enero de 1994 se convierte en sociedad anónima.

Desde 2002, la administración está en manos de la segunda generación, cuya visión ha sido el engrandecimiento y fortalecimiento de Industrias Catedral S.A.; siendo su actual Gerente el Ing. Javier Buenaño y su presidenta la Sra. Carmita Buenaño.

Se han mantenido en la comercialización con los mercados históricos de la zona central del país, e incrementando otras zonas como: Pichincha, Santo Domingo de los Tsáchilas, Pastaza, Orellana, Sucumbíos, y Azuay, siguiendo con perspectivas de un crecimiento en el ámbito nacional, este año se prevé el ingreso al mercado de la costa ecuatoriana, especialmente Guayaquil.

La preocupación de la empresa en buscar el mejoramiento continuo le ha valido el ser galardonado con el premio "Quality Summit International Award", otorgado en New York en agosto del 2003, y gracias al esfuerzo de ejecutivos y empleados el 26 de noviembre del 2008, ICONTECT, entrega el certificado de calidad ISO 9001-2000, demostrando el trabajo en equipo y el apoyo decidido de la administración, que día a día trabaja incansablemente, para brindar un producto con la mejor calidad y servicio a nuestros distinguidos clientes. En junio del mismo año lograron la certificación de las Normas ISO 9001-2008 convirtiéndose en un respaldo de credibilidad para sus procesos.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(1) Información general (Continuación)**

Actualmente la Empresa está en proceso para obtener el certificado de Buenas Prácticas de Manufactura "BPM", que a más que un beneficio para la empresa es una garantía de salud para los productos, y principalmente para sus consumidores.

#### **Objetivo:**

El objeto de la Compañía es el procesamiento industrial de la parafina y fabricación de velas; la producción industrial de fideos y productos alimenticios, harinas y sus derivados destinados al consumo nacional y a la exportación.

#### **Misión**

Producir y comercializar Harina de Trigo, Fideos, Avena, Afrechos y Velas de parafina, en base al compromiso del personal, ayudados por la tecnología apropiada que nos permita satisfacer las necesidades del cliente de manera pronta y oportuna, para generar rentabilidad de los accionistas y trabajadores, apoyando el desarrollo de la comunidad.

#### **Visión**

Industrias Catedral S.A., se proyecta como una empresa competitiva, con presencia nacional e internacional especialmente en el sur de Colombia, con tecnología adecuada, proceso de consumo masivo, para satisfacer las necesidades de los clientes; con filosofía de óptima calidad y servicio.

Para lograr estas metas la Compañía cuenta con el Certificado ISO 9001 (Icontec Internacional) y Certified Management System IQNet.

La compañía se encuentra listada en la Bolsa de Valores de Quito, dónde emite obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía posee 169 empleados.

#### **(2) Políticas contables significativas**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento *(Continuación)***

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

##### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de INDUSTRIAS CATEDRAL S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

###### **Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

###### **Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.2. Bases de preparación (Continuación)**

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente;
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

##### **2.3 Moneda funcional y de representación**

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

##### **2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

##### **2.5 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

##### **2.6 Activos financieros**

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.6. Activos financieros (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por cobrar.

###### **2.6.1 Cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

###### **2.6.2 Activos financieros disponibles para la venta**

Corresponde a los activos financieros no derivados, designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Estas inversiones se registran a su valor razonable, cuando es posible determinarlo en forma fiable. Las diferencias en el valor razonable (superávit o déficit) se reconocen en la cuenta de patrimonio reserva por valuación.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tienen un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad, y los instrumentos derivados que estén vinculados a dichos instrumentos de patrimonio no cotizados y que son liquidados mediante su entrega, son medidos al costo y cualquier deterioro.

###### **2.6.3 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de cuantía fija y determinable y los vencimientos son fijos, además, la Compañía tiene tanto la intención como la capacidad financiera para poder conservarlos hasta su vencimiento, es así, como la administración de la Compañía clasificará un activo financiero derivado de la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando esta ponga de manifiesto su intención de mantener el citado activo hasta su vencimiento, independientemente de la evolución que presenten las condiciones del mercado. Lo anterior equivale a decir que una compañía mantendrá su activo financiero a pesar de que esta pueda optar por otros activos alternativos cuya rentabilidad y liquidez sean menores o cuyo riesgo sea menor.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.6. Activos financieros (Continuación)**

###### **2.6.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

###### **2.6.5 Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

##### **2.7. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.8. Propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos**

Las propiedades, maquinaria, vehículos, muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de las propiedades, maquinaria, vehículos, muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para las propiedades, maquinaria, vehículos, muebles y equipos en forma anual.

Las propiedades, maquinaria, vehículos, muebles y equipos se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

|                              | Años |
|------------------------------|------|
| Edificios                    | 20   |
| Adecuaciones e instalaciones | 20   |
| Maquinaria y equipos         | 10   |
| Muebles y Equipos de oficina | 10   |
| Equipos de computación       | 3    |
| Vehículo                     | 5    |

##### **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para las propiedades, maquinarias, vehículos, muebles y equipos para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo, se ha determinado valor residual para los vehículos.

##### **Retiro o venta de mobiliario, vehículos y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.9. Activos financieros en instrumentos de patrimonio**

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio se miden a su valor razonable más los costos de la transacción directamente atribuibles a la compra de los mismos, en el caso de un activo que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tienen un precio de mercado activo y cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad, y los instrumentos derivados que estén vinculados a dichos instrumentos de patrimonio no cotizados y que son liquidados mediante su entrega, son medidas al costo menos la pérdida por deterioro.

##### **2.9.1 Deterioro de activos financieros llevados al costo**

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor sobre un instrumento de patrimonio no cotizado, que no se contabiliza el valor razonable porque este no puede ser medido con facilidad, o sobre un instrumento derivado al que esté vinculado y que se deba ser liquidado mediante la entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizado, el importe de la pérdida por deterioro del valor será la diferencia entre el importe en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa actual de rentabilidad del mercado para activos financieros similares. Dichas pérdidas por deterioro no se podrán revertir.

##### **2.10. Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

##### **2.10.1 Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11.

##### **2.10.2 Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.10. Pasivos financieros (Continuación)**

###### **2.10.3 Obligaciones emitidas**

Se registraron inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas y el efecto de los costos incurridos en el proceso de negociación y otros pagos iniciales. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro de gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro de obligaciones emitidas.

###### **2.10.4 Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros

##### **2.11. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

###### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2016 es del 22% y el anticipo mínimo para el 2015, así también, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

###### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.11. Impuestos (Continuación)**

###### **Impuestos diferidos (Continuación)**

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos por impuestos diferidos, estos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

##### **2.12. Beneficios a empleados**

###### **2.12.1 Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

###### **2.12.2 Beneficios definidos: jubilación patronal**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a otros resultados integrales.

###### **2.12.3 Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

##### **2.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.13. Reconocimiento de ingresos (Continuación)**

- **Venta de bienes y prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de e los bienes y la compañía no mantiene involucramiento administrativo, hasta el grado usualmente asociado con la propiedad, no retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

##### **2.14. Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

##### **2.15. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.16. Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| NIIF                                     | Título  | Fecha de vigencia |
|--|---|-------------------|
| <b>Normas</b>                            |   |                   |
| NIIF 9                                   | Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.   | Enero 1, 2018     |
| NIIF 15                                  | Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18      | Enero 1, 2017     |
| NIIF 16                                  | Arrendamientos  | Enero 1, 2019     |
| <b>Enmiendas</b>                         |   |                   |
| NIIF 2                                   | Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones                                  | Enero 1, 2018     |
| NIIF 7                                   | Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9                                  | Enero 1, 2018     |
| NIC 7                                    | Iniciativa de revelaciones  | Enero 1, 2017     |
| NIC 40                                   | Transferencias de Propiedad de inversión  | Enero 1, 2018     |
| CINIIF 22                                | Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada  | Enero 1, 2018     |
| <b>Normas</b>                            |   |                   |
| NIC 12                                   | Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.                           | Enero 1, 2017     |
| NIIF 10 y NIC 28                         | La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.             | Enero 1, 2017     |
| <b>Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016</b> |   |                   |
| NIIF 1                                   | Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. | Enero 1, 2018     |
| NIIF 12                                  | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.   | Enero 1, 2017     |
| NIC 28                                   | Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.  | Enero 1, 2018     |

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.16 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

**NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.16 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

**NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes**

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante.

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

**NIIF 16 Arrendamientos**

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento.

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.16 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

**NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)**

Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

**NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas**

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

**NIC 7 Iniciativa sobre información a revelar**

La enmienda clarifica la NIC 7 para mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre las actividades de financiación de la entidad.

**NIIF 2 Pagos basados en acciones**

La enmienda se relaciona con las siguientes áreas:

- Aborda el impacto que las condiciones de consolidación de la concesión y las condiciones de no consolidación de la concesión tienen en la medición del valor razonable del pasivo incurrido en un pago basado en acciones liquidado en efectivo.
- Clasifica los pagos basados en acciones que incluyen características de liquidación neta para propósitos tributarios.
- Establece la contabilización de un pago basado en acciones cuando se modifica la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada en patrimonio.

**NIIF 7 Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9**

Introduce una serie de nuevas revelaciones relacionadas con clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.16 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

**NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados**

Las enmiendas a NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

**NIC 40 Propiedades de inversión**

Una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Aisladamente, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso.

**CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas**

Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).

**Mejoras anuales ciclo 2014 -2016**

**NIIF 1 Adopción por Primer vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.**

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF, relacionadas a ciertos aspectos de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a Revelar, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 19 Beneficios a los Empleados en función de las mejoras del ciclo 2012 – 2014.

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.16 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

**NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.**

Cuando la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada (o un parte de su participación en un negocio conjunto o asociada) se clasifique (o se incluya en un grupo para su disposición que esté clasificado) como mantenida para la venta de acuerdo con la NIIF 5, no se requiere que la entidad revele información financiera resumida para esa subsidiaria, negocio conjunto o asociada.

**NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.**

**Exención de la aplicación del método de la participación**

Cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se lleva a cabo por, o se lleva a cabo indirectamente a través de una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir esa inversión en esas asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad realizará esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto.

**Procedimientos del método de la participación**

A pesar del requerimiento del párrafo 36, si una entidad que no es una entidad de inversión tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad puede, al aplicar el método de la participación, optar por conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión a las participaciones de la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión en subsidiarias.

Esta elección se realiza de forma separada para cada asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión se reconoce inicialmente; (b) cuando la asociada o negocio conjunto pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión pasa a ser una controladora.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.17 Gestión de capital**

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

#### **(3) Administración del riesgo**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional
- Riesgo de contraparte

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte de la gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

##### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar. El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 45 días a través canales de distribución como la Preventa con créditos que garantizan liquidez semanalmente.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(3) Administración del riesgo (Continuación)**

##### **Riesgo de Mercado**

Industria Catedral S.A., se encuentra dentro de un mercado de productos de consumo masivo con similares características de sus competidores directos, en el mercado fideero tiene el liderazgo en las provincias de Carchi e Imbabura con el fideo de 400 gris. tanto en pasta blanca como enroscado.

El riesgo de mercado es medio, los factores externos que afectan a la empresa son de tipo marco político; como las políticas económicas sociales de frontera entre Ecuador y Colombia, la libre importación de productos derivados del trigo como la harina y el fideo, producto de negociaciones del Mercosur y Pacto Andino; la variabilidad de precios de las materias primas a nivel internacional, la posible implantación de un precio de venta tanto para la harina como para el fideo; el poder económico de los grupos grandes en molinería, que la demanda a nivel nacional supere la oferta. Ante estas amenazas Industrias Catedral para minimizar el riesgo ha tomado varias acciones, como son:

La exportación de los productos a Colombia en especial el fideo de 400 grs. para lo cual se ha establecido contactos con un Distribuidor de la ciudad de Pasto; en lo referente al ingreso de productos extranjeros, se ha tomado la decisión de trabajar en la calidad y mejoramiento del producto adquiriendo a la vez sémola importada, en relación a la variabilidad de precios Industrias Catedral S.A. trabajará con precios proyectados con el fin de minimizar pérdidas económicas como también adquiere las materias primas con precios futuros en especial el trigo. En lo que se refiere al poder económico de los grupos grandes, la empresa busca nichos de mercado más rentables

##### ▪ Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

##### ▪ Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

##### **Riesgo operacional**

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, durante el proceso productivo, a efectos de mitigar el riesgo operativo la Compañía mantiene lo siguiente:

- Certificación ISO 9001:2008 evaluada por ICONTEC respecto de fabricación y comercialización de productos derivados de trigo como harinas, fideos, avena y afrecho otorgada el 26 de noviembre de 2008 y con vencimiento el 25 de noviembre de 2017, se realizan verificaciones anuales de validación.

## **Industrias Catedral S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(3) Administración del riesgo (Continuación)**

##### **Riesgo Operacional (Continuación)**

- Certificación ISO 9001:2008 evaluada por ICONTEC respecto de la comercialización de productos derivados de la parafina como velas, otorgada el 26 de noviembre de 2008 y con vencimiento el 25 de noviembre de 2017, se realizan verificaciones anuales de validación.
- La infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades, han sido adecuadas de acuerdo a las necesidades del proceso productivo.

##### **Riesgo Ambiental**

Dentro de los diferentes tipos de riesgos a los que puede estar sometida la actividad de una empresa, se encuentran los riesgos ambientales, estos riesgos tienen cada vez más relevancia para la sociedad pues, de su reducción o eliminación depende poder garantizar una adecuada calidad del entorno, elemento fundamental hoy en día. De conformidad con lo establecido en el Art. 19 de la ley de Gestión Ambiental, las obras públicas, privadas o mixtas y los proyectos de inversión públicos o privados que puedan causar impactos ambientales, deben previamente a su ejecución ser calificados por los organismos descentralizados de control, conforme el Sistema Único de Manejo Ambiental.

Industrias Catedral S.A. el 9 de diciembre del 2011, obtuvo la Licencia Ambiental, previo al pago de tasas y licencias ambientales, esta licencia fue otorgada por el Ministerio del Ambiente.

#### **(4) Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (4) Estimaciones y juicios contables críticos

##### 4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2016 y 2015, la Compañía, ha identificado pérdida en deterioro de las inversiones en acciones tal como se ha descrito en la Nota 10.

##### 4.2. Vida útil de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

#### (5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                                       |      | 2016              |      | 2015              |
|---------------------------------------|------|-------------------|------|-------------------|
| Caja                                  | US\$ | 7.068,26          | US\$ | 29.767,88         |
| Instituciones financieras<br>públicas |      | 3.254,69          |      | 65,96             |
| Instituciones financieras<br>privadas |      | 949.984,90        |      | 443.485,88        |
| Instituciones financieras exterior    |      | 1.692,23          |      | 2.897,68          |
|                                       | US\$ | <u>962.000,08</u> | US\$ | <u>476.217,40</u> |

[Espacio en blanco]

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (6) Activos financieros

Un detalle de activos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|  | 2016                     |      | 2015              |
|--|--------------------------|------|-------------------|
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b> |                          |      |                   |
| <b>Renta fija:</b>   | -                        |      | -                 |
| Comodities   | US\$ 4.562,61            | US\$ | 4.412,33          |
| Fondos administrativos de inversión                                    | 150.000,00               |      | -                 |
| <b>Documentos y cuentas por cobrar no relacionados:</b>                |                          |      |                   |
| <b>De actividades ordinarias que no generen intereses</b>              |                          |      |                   |
| Clientes   | 817.764,82               |      | 503.899,37        |
| Documentos por cobrar  | 89.216,49                |      | 111.851,12        |
| Provisión para incobrables   | (16.445,76)              |      | (10.728,41)       |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>  |                          |      |                   |
| Anticipos al personal  | 3.839,22                 |      | 14.163,05         |
| Anticipo proveedores exterior  | 11.287,66                |      | 123.819,94        |
| Anticipo proveedores nacionales  | 122.658,89               |      | 162.907,44        |
| Otras cuentas por cobrar no relacionadas                               | 22.725,27                |      | 8.098,09          |
|  | US\$ <u>1.205.609,20</u> | US\$ | <u>918.422,93</u> |

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                             | 2016                  |      | 2015             |
|-----------------------------|-----------------------|------|------------------|
| Saldo al inicio del año     | US\$ 10.728,41        | US\$ | 7.487,51         |
| Gasto del período           | 11.995,09             |      | 6.375,40         |
| Utilización de la provisión | (6.277,74)            |      | (3.134,50)       |
| Saldo al final del año      | US\$ <u>16.445,76</u> | US\$ | <u>10.728,41</u> |

**Industrias Catedral S.A.****Notas explicativas a los estados financieros****(7) Inventarios**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                            |             | <b>2016</b>              |             | <b>2015</b>              |
|----------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
| Importaciones en tránsito  | US\$        | <b>173.327,60</b>        | US\$        | 11.592,24                |
| Productos terminados       |             | <b>173.115,52</b>        |             | 202.860,36               |
| Productos de terceros      |             | <b>38.326,18</b>         |             | 6.676,42                 |
| Productos en proceso       |             | <b>94.007,27</b>         |             | 36.636,32                |
| Materias primas            |             | <b>70.788,17</b>         |             | 45.060,82                |
| Materiales complementarios |             | <b>166.128,86</b>        |             | 186.702,47               |
| Repuestos y accesorios     |             | <b>44.679,26</b>         |             | 71.769,22                |
|                            | <b>US\$</b> | <b><u>760.372,86</u></b> | <b>US\$</b> | <b><u>561.297,85</u></b> |

**(8) Activos por impuestos corrientes**

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|   |             | <b>2016</b>              |             | <b>2015</b>              |
|---|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
| Crédito tributario a favor de la empresa (IR) | US\$        | <b>9.909,21</b>          | US\$        | 10.304,89                |
| Impuesto a la salida de divisas               |             | <b>449.178,26</b>        |             | 360.676,42               |
|   | <b>US\$</b> | <b><u>459.087,47</u></b> | <b>US\$</b> | <b><u>370.981,31</u></b> |

**(9) Propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos**

Un detalle del movimiento de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|  |             | <b>2016</b>                  |             | <b>2015</b>                  |
|--|-------------|------------------------------|-------------|------------------------------|
| Terreno  | US\$        | <b>1.150.097,30</b>          | US\$        | 1.150.097,30                 |
| Edificios  |             | <b>380.763,00</b>            |             | 380.763,00                   |
| Construcciones en curso                                  |             | <b>478.230,97</b>            |             | 62.587,08                    |
| Reparaciones y adecuaciones en curso                     |             | <b>39.079,99</b>             |             | 24.510,70                    |
| Maquinaria y equipo                                      |             | <b>2.715.740,87</b>          |             | 2.694.417,89                 |
| Vehículos  |             | <b>706.127,73</b>            |             | 632.427,73                   |
| Equipo de computación                                    |             | <b>106.741,78</b>            |             | 98.149,68                    |
| Muebles y equipos de oficina                             |             | <b>64.367,41</b>             |             | 61.228,56                    |
| Instalaciones  |             | <b>159.751,41</b>            |             | 157.351,41                   |
| Herramientas y cireles                                   |             | <b>50.012,88</b>             |             | 28.554,00                    |
|  |             | <b><u>5.850.913,34</u></b>   |             | <b><u>5.290.087,35</u></b>   |
| (-) Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo |             | <b><u>(2.015.168,75)</u></b> |             | <b><u>(1.798.885,23)</u></b> |
|  | <b>US\$</b> | <b><u>3.835.744,59</u></b>   | <b>US\$</b> | <b><u>3.491.202,12</u></b>   |

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (9) Propiedad, maquinaria, vehículos muebles y equipos (Continuación)

El movimiento de la propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                             | Terrenos y edificios     | Construcción en curso | Reparaciones y adecuaciones en curso | Maquinaria y equipos | Vehículos         | Equipo de computación | Muebles y equipos de oficina | Instalaciones     | Herramientas y cirreles | Total               |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| Saldo al 31-dic-2014        | US\$ 1.498.429,81        | 48.351,44             | 38.266,25                            | 2.592.337,54         | 580.767,93        | 78.932,04             | 55.835,18                    | 143.557,27        | 13.370,06               | 5.049.847,52        |
| Adiciones                   | -                        | 109.482,35            | 58.610,34                            | 14.067,38            | 42.284,80         | 9.492,80              | 5.538,16                     | -                 | 15.504,15               | 254.979,98          |
| Transferencia               | 32.430,49                | (95.246,71)           | (72.365,89)                          | 88.012,97            | 33.375,00         | -                     | -                            | 13.794,14         | -                       | 0,00                |
| Venta                       | -                        | -                     | -                                    | -                    | (24.000,00)       | -                     | -                            | -                 | -                       | (24.000,00)         |
| Reingresos                  | -                        | -                     | -                                    | -                    | -                 | 9.724,84              | -                            | -                 | -                       | 9.724,84            |
| Ajustes                     | -                        | -                     | -                                    | -                    | -                 | -                     | (144,78)                     | -                 | (320,21)                | (464,99)            |
| <b>Saldo al 31-dic-2015</b> | <b>US\$ 1.530.860,30</b> | <b>62.587,08</b>      | <b>24.510,70</b>                     | <b>2.694.417,89</b>  | <b>632.427,73</b> | <b>98.149,68</b>      | <b>61.228,56</b>             | <b>157.351,41</b> | <b>28.554,00</b>        | <b>5.290.087,35</b> |
| Adiciones                   | -                        | 412.842,46            | 15.252,99                            | 35.768,34            | 73.700,00         | 8.228,10              | 3.228,42                     | -                 | 10.788,88               | 559.809,19          |
| Transferencia               | -                        | -                     | -                                    | (13.434,00)          | -                 | 364,00                | -                            | 2.400,00          | 10.670,00               | -                   |
| Ajustes                     | -                        | 2.801,43              | (683,70)                             | (1.011,36)           | -                 | -                     | (89,57)                      | -                 | -                       | 1.016,80            |
| <b>Saldo al 31-dic-2016</b> | <b>US\$ 1.530.860,30</b> | <b>478.230,97</b>     | <b>39.079,99</b>                     | <b>2.715.740,87</b>  | <b>706.127,73</b> | <b>106.741,78</b>     | <b>64.367,41</b>             | <b>159.751,41</b> | <b>50.012,88</b>        | <b>5.850.913,34</b> |

En el 2016 las construcciones en curso corresponden principalmente a la adecuación de instalaciones y maquinarias de pastificio y vehículos adquiridos para las actividades de la Compañía.

Los inmuebles son objeto de garantía de créditos recibidos con el Banco Bolivariano S.A. y BBP Bank, los vehículos son objeto de garantía de los préstamos con Prodbanco S.A., la maquinaria (Maquinaria Fideos Túnel 3/ Túnel 4 -Planta Cashapamba) son objeto de garantía con el Banco de Guayaquil S.A. y Machala S.A. (Enfundadora Automática). Por los préstamos del Banco Internacional S.A. se ha prendado el inventario.

**Industrias Catedral S.A.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(9) Propiedad, maquinaria, vehículos muebles y equipos (Continuación)**

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                             | Edificios                | Maquinaria y Equipos  | Vehículos           | Equipo de Computación | Muebles y equipos de oficina | Instalaciones       | Total                 |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Saldo al 31-dic-2014        | US\$ (113.597,45)        | (1.100.511,82)        | (263.029,01)        | (56.504,45)           | (30.253,50)                  | (96.199,80)         | (1.660.096,03)        |
| Gastos del período          | (23.808,03)              | (120.831,43)          | (53.042,51)         | (11.574,89)           | (3.868,63)                   | (6.798,13)          | (219.923,62)          |
| Efecto valor residual       | -                        | -                     | 66.859,26           | -                     | -                            | -                   | 66.859,26             |
| Venta de bienes             | -                        | -                     | 24.000,00           | -                     | -                            | -                   | 24.000,00             |
| Reingreso de bienes         | -                        | -                     | -                   | (9.724,84)            | -                            | -                   | (9.724,84)            |
| <b>Saldo al 31-dic-2015</b> | <b>US\$ (137.405,48)</b> | <b>(1.221.343,25)</b> | <b>(225.212,26)</b> | <b>(77.804,18)</b>    | <b>(34.122,13)</b>           | <b>(102.997,93)</b> | <b>(1.798.885,23)</b> |
| Gastos del período          | (9.120,11)               | (126.083,34)          | (53.893,18)         | (14.533,70)           | (4.135,40)                   | (8.517,79)          | (216.283,52)          |
| <b>Saldo al 31-dic-2016</b> | <b>US\$ (146.525,59)</b> | <b>(1.347.426,59)</b> | <b>(279.105,44)</b> | <b>(92.337,88)</b>    | <b>(38.257,53)</b>           | <b>(111.515,72)</b> | <b>(2.015.168,75)</b> |

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (10) Activos financieros instrumentos de patrimonio

Un detalle de los activos financieros en instrumento de patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

|  | <b>2016</b>            | <b>2015</b>            |
|--|------------------------|------------------------|
| Inversiones                                | US\$ 500.000,00        | US\$ 500.000,00        |
| (-) Provisión por deterioro de inversiones | <u>(150.000,00)</u>    | <u>(66.000,00)</u>     |
|  | <u>US\$ 350.000,00</u> | <u>US\$ 434.000,00</u> |

Las inversiones de la Compañía se han mantenido al costo, en razón de una participación del 20% y no ejercer influencia en la dirección o administración de la compañía, sin embargo, el patrimonio de la compañía Buenaño Caicedo S.A., evidencia una reducción gradual lo que permite evidenciar un deterioro en el valor de las acciones, como se presenta en el detalle siguiente:

Sobre la base de la información de los estados financieros publicados en el órgano regulador, se determinan los siguientes efectos:

|   | <b>2016</b>            | <b>2015</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
| Patrimonio al 31 de diciembre de                                    | US\$ 540.577,58        | US\$ 561.531,86        |
| No. Acciones totales  | 1.380.000,00           | 1.380.000,00           |
| Valor por acción  | 0,39                   | 0,41                   |
| Acciones de catedral en Buenaño Caicedo S.A.                        | 276.000,00 ✓           | 276.000,00 ✓           |
| Valor de las acciones de Industria Catedral en Buenaño Caicedo S.A. | 108.115,52 ✓           | 112.306,37 ✓           |
| Valor en libros de acciones en Industrias Catedral                  | <u>(500.000,00)</u> ✓  | <u>(500.000,00)</u> ✓  |
| Indicio de deterioro contable                                       | (391.884,48)           | (387.693,63)           |
| Deterioro reconocido en libros                                      | 150.000,00             | 66.000,00              |
| Evaluación de deterioro pendiente                                   | <u>US\$ 241.884,48</u> | <u>US\$ 321.693,63</u> |

El 10 de febrero de 2016, se inscribió en el Registro Mercantil, la Resolución No. SCVS.IRC.16.00014, en la que se aprueba la disminución del capital de la compañía BUENAÑO CAICEDO Compañía De Negocios S.A., y la correspondiente reforma al estatuto, en los términos constantes en la referida escritura en la que se evidencia que las acciones de Industrias Catedral S.A., en esta compañía representan 112.306 acciones de un dólar cada una. (Con cual se reducen 163.694 acciones)

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (11) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| <b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:</b> | <b>2016</b>              | <b>2015</b>            |
|---|--------------------------|------------------------|
| Proveedores nacionales  | US\$ 510.986,76          | US\$ 201.409,46        |
| Proveedores del exterior  | 352.733,50               | 52.321,10              |
| <b>Otras cuentas por pagar:</b>                                 |                          |                        |
| Anticipo de clientes  | 37.287,10                | 87.408,99              |
| Acreedores varios servicios                                     | 68.987,59                | 84.775,19              |
| Acreedores varios bienes  | 101.084,96               | 69.583,77              |
| Acreedores varios seguros                                       | 5.778,19                 | 10.443,89              |
| Tarjetas de crédito por pagar                                   | 7.321,73                 | 11.684,34              |
| Intereses por pagar   | 5.807,14                 | 9.509,81               |
| Dividendos accionistas  | 3.909,94                 | 2.066,50               |
|   | US\$ <u>1.093.896,91</u> | US\$ <u>529.203,05</u> |

#### (12) Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

|   | <b>2016</b>              | <b>2015</b>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Pasivos financieros corrientes:</b>    |                          |                          |
| Préstamos bancarios corrientes (1)        | US\$ 1.520.439,30        | US\$ 1.586.516,42        |
| Obligaciones emitidas corrientes (2)      | 1.124.225,62             | 340.682,25               |
| Otros documentos por pagar                | 719,39                   | 1.621,11                 |
| Sobregiro bancario                        | -                        | 321.750,00               |
|   | US\$ <u>2.645.384,31</u> | US\$ <u>2.250.569,78</u> |
|   |                          |                          |
|   | <b>2016</b>              | <b>2015</b>              |
| <b>Pasivos financieros no corrientes:</b> |                          |                          |
| Préstamos bancarios largo plazo (1)       | US\$ <u>654.329,59</u>   | US\$ <u>595.355,12</u>   |

[Espacio en blanco]

# Industrias Catedral S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (12) Pasivos financieros (Continuación)

#### (1) Préstamos bancarios corrientes y no corrientes

Al 31 de diciembre de 2016, la composición de los préstamos bancarios corrientes y no corrientes, es la siguiente:

| N° Operación   | Fecha de Origen | Fecha de Cuota | Tasa Interés | Cuota de capital    | Corto Plazo         | Largo Plazo       |
|--|-----------------|----------------|--------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Resumen de préstamos Produbanco S.A.</b>          |                 |                |              |                     |                     |                   |
| CAR10500037649                                       | 03/07/2014      | 05/07/2017     | 9,8%         | 26.454,35           | 5.779,97            | -                 |
| CAR10500041855000                                    | 09/03/2015      | 15/03/2018     | 9,8%         | 26.703,33           | 9.572,32            | 2.545,13          |
| CAR10500045434001                                    | 31/10/2016      | 02/03/2017     | 9,1%         | 50.000,00           | 50.000,00           | -                 |
| CAR10500048343000                                    | 23/03/2016      | 25/03/2019     | 9,0%         | 27.527,65           | 8.960,68            | 12.411,02         |
| <b>Total Produbanco S.A.</b>                         |                 |                |              | <b>130.685,33</b>   | <b>74.312,99</b>    | <b>14.956,15</b>  |
| <b>Resumen de préstamos BBP Bank</b>                 |                 |                |              |                     |                     |                   |
| 10033950   | 05/05/2015      | 24/05/2017     | 7,5%         | 150.000,00          | 31.250,00           | -                 |
| 10035271   | 22/07/2015      | 23/01/2017     | 7,5%         | 190.000,00          | 10.555,48           | -                 |
| *10036914  | 28/10/2015      | 02/05/2017     | 7,5%         | 150.000,00          | 33.333,38           | -                 |
| <b>Total BBP Bank Panamá</b>                         |                 |                |              | <b>490.000,00</b>   | <b>75.138,86</b>    | <b>-</b>          |
| <b>Resumen de préstamos Banco Guayaquil S.A.</b>     |                 |                |              |                     |                     |                   |
| 373844   | 18/11/2013      | 12/11/2018     | 9,8%         | 220.000,00          | 48.422,64           | 48.749,87         |
| 375439   | 31/03/2014      | 10/04/2019     | 9,8%         | 160.000,00          | 33.979,12           | 50.803,32         |
| 379305   | 24/12/2014      | 16/12/2019     | 9,8%         | 300.000,00          | 59.287,05           | 137.634,77        |
| 380762   | 21/04/2015      | 15/04/2020     | 9,8%         | 130.000,00          | 24.886,24           | 68.555,81         |
| 384240   | 02/06/2016      | 25/05/2017     | 9,0%         | 61.000,00           | 26.049,67           | -                 |
| 384527   | 29/07/2016      | 26/07/2018     | 9,0%         | 50.000,00           | 24.777,28           | 15.517,87         |
| 384674   | 30/08/2016      | 26/08/2018     | 9,0%         | 30.000,00           | 14.746,01           | 10.594,16         |
| 384805   | 30/09/2016      | 25/09/2019     | 9,0%         | 50.000,00           | 15.522,42           | 30.760,69         |
| 385121   | 30/11/2016      | 15/11/2019     | 9,0%         | 45.000,00           | 13.716,85           | 30.023,80         |
|  | 09/09/2016      | 08/03/2017     | 9,0%         | 135.000,00          | 135.000,00          | -                 |
| <b>Total Banco Guayaquil S.A.</b>                    |                 |                |              | <b>1.181.000,00</b> | <b>396.387,28</b>   | <b>392.640,29</b> |
| <b>Resumen de préstamos Banco Bolivariano S.A.</b>   |                 |                |              |                     |                     |                   |
| 1200002030   | 13/12/2013      | 12/04/2017     | 9,6%         | 300.000,00          | 30.000,00           | -                 |
| 266852   | 29/11/2016      | 23/11/2017     | 8,5%         | 100.000,00          | 91.666,67           | -                 |
| 265513   | 27/10/2016      | 25/10/2017     | 8,5%         | 250.000,00          | 208.333,34          | -                 |
| 257908   | 21/04/2016      | 21/04/2017     | 8,8%         | 250.000,00          | 83.333,36           | -                 |
| 259683   | 10/06/2016      | 10/06/2017     | 8,8%         | 270.000,00          | 135.000,00          | -                 |
| 261409   | 22/07/2016      | 22/07/2017     | 8,8%         | 300.000,00          | 175.000,00          | -                 |
| 259683   | 31/12/2016      | 02/01/2018     | 8,8%         | 100.000,00          | 91.666,63           | 8.333,33          |
| <b>Total Banco Bolivariano S.A.</b>                  |                 |                |              | <b>1.570.000,00</b> | <b>815.000,00</b>   | <b>8.333,33</b>   |
| <b>Resumen de préstamos Banco Internacional S.A.</b> |                 |                |              |                     |                     |                   |
| 386955   | 23/12/2016      | 13/12/2018     | 9,0%         | 300.000,00          | 143.316,81          | 156.683,19        |
| <b>Total Banco Internacional S.A.</b>                |                 |                |              | <b>300.000,00</b>   | <b>143.316,81</b>   | <b>156.683,19</b> |
| <b>Resumen de préstamos Banco de Machala S.A.</b>    |                 |                |              |                     |                     |                   |
| 386955   | 31/12/2016      | 30/09/2020     | 9,0%         | 98.000,00           | 16.283,37           | 81.716,63         |
| <b>Total Banco Machala S.A.</b>                      |                 |                |              | <b>98.000,00</b>    | <b>16.283,37</b>    | <b>81.716,63</b>  |
| <b>Total préstamos bancarios</b>                     |                 |                |              | <b>3.769.685,33</b> | <b>1.520.439,31</b> | <b>654.329,60</b> |

# Industrias Catedral S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

### (12) Pasivos financieros (Continuación)

#### (1) Préstamos bancarios corrientes y no corrientes

Al 31 de diciembre de 2015, la composición de los préstamos bancarios corrientes y no corrientes, es la siguiente:

| N° Operación  | Fecha de Concesión | Fecha de Vencimiento | Tasa Interés | Monto               | Corrientes          | No corrientes     |
|---|--------------------|----------------------|--------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b><u>Préstamos Produbanco S.A.</u></b>                 |                    |                      |              |                     |                     |                   |
| CAR10500037649  | 03/07/2014         | 05/07/2017           | 9,8%         | 26.454,35           | 9.170,35            | 5.779,98          |
| CAR10500027688000                                       | 11/01/2013         | 15/01/2016           | 11,2%        | 22.337,18           | 728,84              | -                 |
| CAR10500041855000                                       | 09/03/2015         | 15/03/2018           | 9,8%         | 26.703,33           | 8.669,53            | 12.117,46         |
| CAR10500041385001                                       | 30/09/2015         | 29/01/2016           | 9,1%         | 100.000,00          | 100.000,00          | -                 |
| <b>Total Produbanco S.A.</b>                            |                    |                      |              | <b>175.494,86</b>   | <b>118.568,72</b>   | <b>17.897,44</b>  |
| <b><u>Resumen de préstamo BBP Bank Panamá</u></b>       |                    |                      |              |                     |                     |                   |
| 10030582  | 20/11/2014         | 03/06/2016           | 7,5%         | 280.000,00          | 77.777,72           | -                 |
| 10033950  | 05/05/2015         | 24/05/2017           | 7,5%         | 150.000,00          | 75.000,00           | 31.250,00         |
| 10035271  | 22/07/2015         | 23/01/2017           | 7,5%         | 190.000,00          | 126.666,72          | 10.555,48         |
| 10036914  | 28/10/2015         | 02/05/2017           | 7,5%         | 150.000,00          | 99.999,96           | 33.333,38         |
| <b>Total BBP Bank Panamá</b>                            |                    |                      |              | <b>770.000,00</b>   | <b>379.444,40</b>   | <b>75.138,86</b>  |
| <b><u>Resumen de préstamos Banco Guayaquil S.A.</u></b> |                    |                      |              |                     |                     |                   |
| 373844  | 18/11/2013         | 12/11/2018           | 9,8%         | 220.000,00          | 43.751,55           | 97.172,51         |
| 375439  | 31/03/2014         | 10/04/2019           | 9,8%         | 160.000,00          | 30.683,88           | 84.782,45         |
| 379305  | 24/12/2014         | 16/12/2019           | 9,8%         | 300.000,00          | 53.663,88           | 196.921,82        |
| 380762  | 21/04/2015         | 15/04/2020           | 9,8%         | 130.000,00          | 22.523,08           | 93.442,04         |
| 381861  | 06/07/2015         | 28/06/2016           | 9,8%         | 50.000,00           | 25.561,72           | -                 |
| 381861  | 31/07/2015         | 28/07/2016           | 9,8%         | 30.000,00           | 17.847,54           | -                 |
| 382984  | 07/10/2015         | 26/09/2016           | 9,0%         | 50.000,00           | 37.805,00           | -                 |
| <b>Total Banco Guayaquil S.A.</b>                       |                    |                      |              | <b>940.000,00</b>   | <b>231.836,65</b>   | <b>472.318,82</b> |
| <b><u>Banco Bolivariano S.A.</u></b>                    |                    |                      |              |                     |                     |                   |
| 1200002030  | 13/12/2013         | 12/04/2017           | 9,6%         | 300.000,00          | 90.000,00           | 30.000,00         |
| 233940  | 19/09/2014         | 18/03/2016           | 9,6%         | 250.000,00          | 41.666,65           | -                 |
| 245062  | 07/05/2015         | 06/05/2016           | 9,6%         | 300.000,00          | 125.000,00          | -                 |
| 251476  | 08/10/2015         | 10/04/2016           | 8,8%         | 300.000,00          | 200.000,00          | -                 |
| 249216  | 14/08/2015         | 12/02/2016           | 8,8%         | 300.000,00          | 100.000,00          | -                 |
| 254570  | 30/12/2015         | 04/07/2016           | 8,8%         | 300.000,00          | 300.000,00          | -                 |
| <b>Total Banco Bolivariano S.A.</b>                     |                    |                      |              | <b>1.750.000,00</b> | <b>856.666,65</b>   | <b>30.000,00</b>  |
| <b>Total préstamos bancarios</b>                        |                    |                      |              | <b>3.635.494,86</b> | <b>1.586.516,42</b> | <b>595.355,12</b> |

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (12) Pasivos Financieros (Continuación)

##### (2) Obligaciones emitidas

Las obligaciones emitidas corresponden a los siguientes efectos de costo amortizado

|   | 2016                     |      | 2015              |
|---|--------------------------|------|-------------------|
| Obligaciones emitidas (i)                     | US\$ 1.200.000,00        | US\$ | 349.400,00        |
| (-) Pérdida en venta de obligaciones          | (69.747,29)              |      | (21.219,12)       |
| (-) Comisión bolsa y operador                 | (11.910,93)              |      | (3.300,74)        |
| (-) Pagos anticipados prorata                 | (8.991,68)               |      | (2.213,01)        |
| (=) Costo amortizado obligaciones             | <u>1.109.350,10</u>      |      | <u>322.667,13</u> |
| (+) Intereses y gastos devengados             | 14.875,52                |      | 17.893,30         |
| (=) Total costo amortizado obligaciones       | <u>1.124.225,62</u>      |      | <u>340.560,43</u> |
| (+) Saldo inicial                             | 349.400,00               |      | 1.200.000,00      |
| (-) Pagos de obligaciones                     | (349.400,00)             |      | (1.200.000,00)    |
| (=) Total costo amortizado obligaciones, neto | US\$ <u>1.124.225,62</u> | US\$ | <u>340.560,43</u> |
| Otros   | -                        |      | 121,82            |
| (=) Saldo según libros                        | US\$ <u>1.124.225,62</u> | US\$ | <u>340.682,25</u> |

(i) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a 24 documentos emitidos, que han derivado una tasa interna de retorno promedio de 6,48% y tasa efectiva de 11,175%, originados entre el 29 de septiembre y 21 de diciembre de 2016, con vencimientos entre el 1 de enero y 9 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a 8 documentos emitidos, que han derivado una tasa interna de retorno promedio de 7,12% y tasa efectiva de 7,59%, originados entre el 31 de enero y 9 de diciembre de 2015, con vencimientos entre el 24 de enero y 3 de julio de 2016.

#### (13) Otras obligaciones corrientes

Un detalle de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                                   | 2016                   |      | 2015              |
|-----------------------------------|------------------------|------|-------------------|
| Con la administración tributaria  | US\$ 13.409,54         | US\$ | 12.516,01         |
| Impuesto a la renta por pagar     | -                      |      | -                 |
| Con el IESS                       | 31.164,44              |      | 28.422,14         |
| Por beneficios de ley a empleados | 124.628,36             |      | 124.982,01        |
| Participación a trabajadores      | 36.127,82              |      | 18.950,37         |
|                                   | US\$ <u>205.330,16</u> | US\$ | <u>184.870,53</u> |

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (14) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|   | 2016                   |      | 2015              |
|---|------------------------|------|-------------------|
| Jubilación patronal                           | US\$ 451.653,15        | US\$ | 311.270,17        |
| Otros beneficios no corrientes para empleados | <u>208.399,73</u>      |      | <u>139.633,86</u> |
|   | <u>US\$ 660.052,88</u> | US\$ | <u>450.904,03</u> |

#### **Jubilación patronal**

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                              | 2016                   |      | 2015              |
|------------------------------|------------------------|------|-------------------|
| Saldo al inicio del año      | US\$ 311.270,17        | US\$ | 286.455,67        |
| Costo de servicios           | 134.607,52             |      | 18.178,27         |
| Costos financieros           | 9.117,19               |      | 1.160,32          |
| Pagos jubilados              | (6.900,00)             |      | (3.812,00)        |
| Reversión de reservas        | -                      |      | (1.845,82)        |
| Efectos de jubilados activos | <u>3.558,27</u>        |      | <u>11.133,73</u>  |
| Saldo al final del año       | <u>US\$ 451.653,15</u> | US\$ | <u>311.270,17</u> |

Los movimientos de la provisión desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                             | 2016                   |      | 2015              |
|-----------------------------|------------------------|------|-------------------|
| Saldo al inicio del año     | US\$ 139.633,86        | US\$ | 130.647,20        |
| Costo de servicios          | 45.635,11              |      | 7.447,87          |
| Costos financieros          | 2.912,88               |      | 2.153,35          |
| Otros efectos identificados | 33.374,54              |      | -                 |
| Reversión de reservas       | (6.029,86)             |      | (614,56)          |
| Pagos por retiros           | (7.126,80)             |      | -                 |
| Saldo al final del año      | <u>US\$ 208.399,73</u> | US\$ | <u>139.633,86</u> |

**(14) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. Las suposiciones actuariales, según la NIC 19, constituyen las mejores estimaciones de la Compañía y que la moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales deben ser congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

El análisis de sensibilidad es una cuantificación de la tasa de conmutación actuarial, en base a los supuestos de incremento salarial y rotación de los empleados y sirve para conocer lo que sucedería en el valor de la reserva matemática actuarial, si se modifican las bases técnicas del cálculo. Al 31 de diciembre de 2016 en el análisis de sensibilidad se indica que no hay cambios en la estimación de la tasa de rotación de los empleados, por mortalidad, retiros anticipados o de aumento de salarios de los empleados, así como el efecto de variación.

Las presunciones principales utilizadas para propósitos de los cálculos para jubilación patronal y bonificación por desahucio son los siguientes:

|   | <b>2016</b>    | <b>2015</b> |
|---|----------------|-------------|
|   | <b>%</b>       | <b>%</b>    |
| Tasa de interés actuarial                 | <b>10,00%</b>  | 10,00%      |
| Tasa de crecimiento sueldos y provisiones | <b>4,41%</b>   | 4,41%       |
| Tasa neta de cálculo                      | <b>5,6604%</b> | 5,6604%     |

Las presunciones principales utilizadas para propósitos de los cálculos para desahucio son los siguientes:

|   | <b>2016</b>   | <b>2015</b> |
|---|---------------|-------------|
| Tasa de interés actuarial                 | <b>10,00%</b> | 10,00%      |
| Tasa de crecimiento sueldos y provisiones | <b>4,41%</b>  | 4,41%       |
| Tasa neta de cálculo                      | <b>5,66%</b>  | 5,66%       |

**Industrias Catedral S.A.****Notas explicativas a los estados financieros****(15) Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

|  |             | 2016                    |             | 2015                    |
|--|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Gasto por impuesto corriente   | US\$        | 84.461,13               | US\$        | 77.140,27               |
| Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias |             | -                       |             | -                       |
| <b>Gasto impuesto a la renta</b>   | <b>US\$</b> | <b><u>84.461,13</u></b> | <b>US\$</b> | <b><u>77.140,27</u></b> |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (2016 y 2015) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (2016 y 2015) sobre las utilidades sujetas a capitalización. En caso de que el anticipo determinado del impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado este se constituye en impuesto a la renta mínimo. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|  |      | 2016               |      | 2015               |
|--|------|--------------------|------|--------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | US\$ | 240.852,13         | US\$ | 126.335,82         |
| 15% Participación a trabajadores                                     |      | <u>(36.127,82)</u> |      | <u>(18.950,37)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                |      | 204.724,31         |      | 107.385,45         |
| <b>Partidas conciliatorias:</b>                                      |      |                    |      |                    |
| Gastos no deducibles   |      | <u>206.462,64</u>  |      | <u>77.222,51</u>   |
| Utilidad gravable  | US\$ | <u>411.186,95</u>  | US\$ | 184.607,96         |
| Utilidad gravable para reinversión                                   | US\$ | 60.000,00          | US\$ | -                  |
| Utilidad gravable sin reinversión                                    | US\$ | <u>351.186,95</u>  | US\$ | 184.607,96         |
| Impuesto a la renta causado  |      | 84.461,13          |      | 40.613,75          |
| Anticipo mínimo determinado  |      | 77.140,27          |      | 77.140,27          |
| Impuesto a la renta causado  | US\$ | 84.461,13          | US\$ | 77.140,27          |

[Espacio en blanco]

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (15) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

|   | 2016            |      | 2015       |
|---|-----------------|------|------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta   | US\$ 204.724,31 | US\$ | 107.385,45 |
| Impuesto a la renta causado 22% -<br>Impuesto mínimo  | 42.052,52       |      | 77.140,27  |
| Gastos (ingresos) que no son<br>(ingresos) o deducciones para<br>determinar la utilidad gravada |                 |      | -          |
| Gastos no deducible por 22%   | 42.408,61       |      | -          |
| Gasto por impuesto corriente -<br>conciliación  | US\$ 84.461,13  | US\$ | 77.140,27  |

#### (16) Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|  | 2016           |      | 2015      |
|--|----------------|------|-----------|
| <b>Activo por impuesto diferido</b>    |                |      |           |
| Inventario círeles - clises            | US\$ 6.725,17  | US\$ | 6.725,17  |
| <b>Pasivo por impuestos diferidos:</b> |                |      |           |
| Marca Colombia                         | US\$ -         | US\$ | 7.490,59  |
| Cuentas por cobrar                     | -              |      | 165,93    |
| Depreciación de revaluó de molinos     | 12.513,85      |      | 17.101,33 |
|  | US\$ 12.513,85 | US\$ | 24.757,85 |

#### **Reconocimiento de impuestos diferidos**

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (16) Impuestos diferidos (Continuación)

- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación de los activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

#### (17) Instrumentos financieros

**Categorías de instrumentos financieros:** El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

|  | 2016                     | 2015                     |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>             |                          |                          |
| Efectivo (nota 5)  | US\$ 962.000,08          | US\$ 476.217,40          |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 6) | 1.205.609,20             | 918.422,93               |
| Activos financieros en instrumentos de patrimonio                  | 350.000,00               | 434.000,00               |
|  | <u>US\$ 2.517.609,28</u> | <u>US\$ 1.828.640,33</u> |
| <b>Pasivo financiero medidos al costo</b>                          |                          |                          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)  | US\$ 1.093.896,91        | US\$ 529.203,05          |
| Obligaciones financieras (nota 12)                                 | 3.299.713,90             | 2.845.924,90             |
|  | <u>US\$ 4.343.610,81</u> | <u>US\$ 3.375.127,95</u> |

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (18) Patrimonio

##### Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 1.136.114,00 dividido en 1.1136.114 acciones de un dólar estadounidense cada una. El capital autorizado es de USD\$ 1.240.000,00.

##### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

##### Reserva por valuación de activos

El superávit por revaluación de activos, corresponde a la diferencia entre el valor razonable de los terrenos y maquinarias comparadas y el costo de adquisición de tales bienes y al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a una suma de USD\$ 864.992,78

|   |      | 2016              |      | 2015              |
|---|------|-------------------|------|-------------------|
| Terreno (efecto valuación)              | US\$ | 758.992,78        | US\$ | 758.992,78        |
| Maquinaria y equipos (efecto valuación) |      | 106.000,00        |      | 106.000,00        |
|   | US\$ | <u>864.992,78</u> | US\$ | <u>864.992,78</u> |

#### (19) Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|  |      | 2016                |      | 2015                |
|--|------|---------------------|------|---------------------|
| <b>Venta de bienes producidos y no producidos:</b> |      |                     |      |                     |
| Velas  | US\$ | 608.385,22          | US\$ | 571.984,81          |
| Fideos   |      | 4.426.956,84        |      | 4.609.175,39        |
| Afrecho y afrechillo                               |      | 896.325,98          |      | 928.121,50          |
| Avena  |      | 53.974,01           |      | 66.116,84           |
| Harina   |      | 2.283.002,53        |      | 2.064.852,46        |
| Materia prima y material complementario            |      | 563.278,56          |      | 17.729,96           |
| Otros bienes no producidos                         |      | 162.029,08          |      | 89.820,01           |
| <b>Prestación de servicios:</b>                    |      |                     |      |                     |
| Servicio molienda y maquila                        |      | 34.903,98           |      | 19.908,00           |
| Arrendamientos                                     |      | 42.756,40           |      | 43.100,64           |
|  | US\$ | <u>9.071.612,60</u> | US\$ | <u>8.410.809,61</u> |

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (20) Costo de ventas de bienes producidos y no producidos

Un detalle de la composición de los costos de ventas de los bienes producidos, no producidos y servicios prestados se resume como sigue:

| <b>Venta de bienes producidos y no producidos:</b> | <b>2016</b>         | <b>2015</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
| Velas  | US\$ 462.665,81     | US\$ 433.924,96     |
| Fideos   | 3.560.455,31        | 3.794.236,05        |
| Afrecho y afrechillo                               | 317.111,90          | 337.128,30          |
| Avena  | 41.354,82           | 60.567,34           |
| Harina   | 1.684.599,64        | 1.648.075,35        |
| Materia prima y material complementario            | 522.781,91          | 13.095,10           |
| Otros bienes no producidos                         | 145.708,00          | 80.210,42           |
| <b>Prestación de servicios:</b>                    |                     |                     |
| Servicio molienda y maquila                        | 11.971,82           | 13.970,30           |
| US\$   | <u>6.746.649,21</u> | <u>6.381.207,82</u> |

#### (21) Gastos por su naturaleza

Un detalle de los gastos por su naturaleza al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

| <b>Gastos de ventas</b>                   | <b>2016</b>       | <b>2015</b>         |
|---|-------------------|---------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones  | US\$ 329.473,69   | US\$ 355.636,82     |
| Beneficios sociales e indemnizaciones     | 142.183,89        | 148.275,39          |
| Honorarios, y dietas a personas naturales | 8.366,51          | 3.142,76            |
| Mantenimiento y reparaciones              | 24.871,23         | 24.481,11           |
| Comisiones                                | 62.655,91         | 49.894,57           |
| Promoción y publicidad                    | 38.289,64         | 57.005,01           |
| Seguros y reaseguros                      | 23.764,10         | 22.011,05           |
| Viaje y movilización                      | 38.653,74         | 78.702,89           |
| Flete, Combustibles y lubricantes         | 116.227,60        | 78.529,42           |
| Gastos cuentas incobrables                | 11.995,09         | 6.375,40            |
| Agua, energía, luz, telecomunicaciones    | 586,55            | 5.015,10            |
| Materiales y suministros                  | 47.412,06         | 70.994,90           |
| Depreciaciones                            | 33.796,01         | 38.619,49           |
| Otros gastos                              | 75.247,78         | 80.935,21           |
| US\$                                      | <u>953.523,80</u> | <u>1.019.619,12</u> |

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (21) Gastos por su naturaleza (Continuación)

| <b>Gastos administrativos</b>             | <b>2016</b>            | <b>2015</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones  | US\$ 226.341,15        | US\$ 229.903,92        |
| Beneficios sociales e indemnizaciones     | 76.847,89              | 78.549,82              |
| Jubilación patronal y desahucio           | 190.061,94             | 47.899,69              |
| Honorarios, y dietas a personas naturales | 45.654,53              | 79.657,70              |
| Mantenimiento y reparaciones              | 763,68                 | 894,33                 |
| Comisiones                                | -                      | 1.508,00               |
| Seguros y reaseguros                      | 872,85                 | 6.736,12               |
| Viaje y movilización                      | 6.494,92               | 10.123,63              |
| Gastos de gestión                         | -                      | 17,00                  |
| Agua, energía, luz, telecomunicaciones    | 34.993,85              | 24.192,25              |
| Impuestos, contribuciones y otros         | 53.475,19              | 39.538,07              |
| Materiales y suministros                  | 4.138,75               | 5.073,77               |
| Depreciaciones                            | 11.340,15              | 14.789,67              |
| Otros gastos                              | 151.353,01             | 72.790,08              |
| Participación a trabajadores              | 36.127,82              | 18.950,37              |
| Deterioro de inversiones                  | 84.000,00              | -                      |
|   | US\$ <u>922.465,73</u> | US\$ <u>630.624,42</u> |
| <b>Gastos financieros</b>                 | <b>2016</b>            | <b>2015</b>            |
| Interés y comisiones pagados              | US\$ 191.101,06        | US\$ 204.973,56        |
| Gastos y comisiones obligaciones emitidas | 18.871,02              | 25.678,01              |
| Otros gastos financieros                  | 36.528,68              | 68.824,47              |
|   | US\$ <u>246.500,76</u> | US\$ <u>299.476,04</u> |

#### (22) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

#### **Principales reformas tributarias**

Mediante Suplemento de Registro Oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

**(22) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.**

**Impuesto a la renta**

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo Suplemento de Registro Oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.

**(22) Aspectos tributarios (Continuación)**

**Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.**

**Impuesto a la renta (Continuación)**

- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

**Impuesto a la salida de divisas**

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un período de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante Suplemento de Registro Oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

## Industrias Catedral S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (22) Aspectos tributarios (Continuación)

##### **Impuesto a la salida de divisas** (Continuación)

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

#### (23) Transacciones y saldos con relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene transacciones con partes relacionadas y accionistas de acuerdo lo siguiente:

| <b>Año 2016</b>          |                          |              |
|--------------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Parte relacionada</b> | <b>Tipo de operación</b> | <b>Monto</b> |
| Accionistas              | Dividendos               | 26.236,48    |
| Accionistas              | Dividendos anteriores    | 28.290,44    |
| Accionistas              | Servicio prestados       | 26.767,25    |
| Accionistas              | Compra Productos         | 74.028,25    |
| Accionistas              | Prestación de Servicios  | 3.601,92     |
| Accionistas              | Remuneraciones           | 155.392,80   |
| Accionistas              | Dividendos por Pagar     | 6.934,46     |

| <b>Año 2015</b>          |                          |              |
|--------------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Parte relacionada</b> | <b>Tipo de operación</b> | <b>Monto</b> |
| Accionistas              | Dividendos               | 22.231,47    |
| Accionistas              | Dividendos anteriores    | 897,61       |
| Accionistas              | Servicio prestados       | 26.767,25    |
| Accionistas              | Compra de producto       | 28.289,25    |
| Accionistas              | Remuneraciones           | 176.729,53   |
| Accionistas              | Dividendos por Pagar     | 2.066,50     |

Al 31 de diciembre de 2016, se mantiene un saldo por cobrar a empresas vinculadas por una suma de USD\$ 10,47 (Buenaño y Caicedo Compañía de Negocios S.A.). En tanto que a esta fecha se presentan saldos con partes relacionadas por cobrar de USD\$ 1.033,19 y corresponde a personas naturales.

**Industrias Catedral S.A.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(23) Transacciones y saldos con relacionadas (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2015, los estados financieros de la compañía no presentan ni revelan saldos por cobrar a empresas vinculadas. Los saldos con partes relacionados que se presentan por USD\$ 622,35 y corresponde a personas naturales.

**(24) Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

**(25) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de este informe no se han presentado eventos subsecuentes que afecten a la presentación de los estados financieros.

**(26) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros individuales de INDUSTRIAS CATEDRAL S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva en Junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

.....  
Ing. Otto Javier Buenaño Caicedo  
GERENTE GENERAL

.....  
Dra. Patricia Benalcázar  
CONTADORA GENERAL  
Registro C.P.A. No. 2886

**Industrias Catedral S.A.**

**Información Suplementaria requerida por el Título II,  
Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 6 de la Codificación  
de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores  
al 31 de diciembre de 2016**

### **Informe de los Auditores Independientes**

Ambato, 24 de febrero de 2017.

A los accionistas de  
**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**

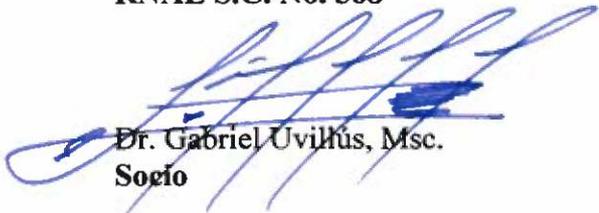
Hemos auditado el estado de situación financiera de **Industrias Catedral S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha hemos emitido nuestro informe con una salvedad con fecha 24 de febrero de 2017.

Nuestro examen fue efectuado con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros considerados en su conjunto. La información suplementaria adjunta de Industrias Catedral S.A., al 31 de diciembre de 2016. Presentada con el propósito de dar cumplimiento con las disposiciones establecidas el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 6 de la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, y no se considera necesaria para una presentación razonable de los estados financieros básicos.

La información suplementaria es responsabilidad de la administración de Industrias Catedral S.A. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestras auditorías a los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en su conjunto.

Este informe se emite exclusivamente con el propósito expuesto en el primer párrafo para su información y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni ser distribuido a otras personas.

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**  
**RNAE S.C. No. 568**



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.  
**Socio**

## ANEXO (I)

**En cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 6 de la Sección IV Disposiciones Generales del Capítulo IV Auditorías Externas del Subtítulo IV del título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, a continuación, exponemos nuestros comentarios sobre los siguientes aspectos:**

### **1. Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley.**

Los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros tomados en su conjunto, nos permitió evidenciar que las actividades realizadas por **INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se enmarcaron en las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores; y; por lo tanto, en la Ley.

### **2. Evaluación y recomendaciones sobre control interno**

Hemos emitido por separado el Informe Confidencial para la administración, el cual contiene las observaciones, recomendaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos de importancia relativa que deben ser tomados en cuenta al cierre de los estados financieros.

### **3. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias.**

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias será emitido por separado, según lo establece la Administración Tributaria.

### **4. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por Ley.**

Nuestros procedimientos de auditoría nos permitieron verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas por Ley, referentes al pago de impuestos tasas y contribuciones correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

### **5. Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctiva que hubieses sido recomendadas en informes anteriores.**

En nuestra opinión la administración de la compañía presta atención a las recomendaciones realizada por auditoría externa.

Ambato, 24 Febrero de 2017

Señor Ingeniero  
Javier Buenaño Caicedo  
Gerente General  
**Industrias Catedral S.A.**  
Presente

Estimado Ing. Buenaño:

Al planificar y realizar nuestra auditoría de los estados financieros de **INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, consideramos la estructura del control interno para poder determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar nuestra opinión sobre los estados financieros y no de proveer una seguridad sobre la estructura de control interno. Sin embargo, notamos ciertos asuntos que involucran la estructura de control interno y su operación que consideramos como condiciones que se deben informar bajo las normas de auditoría generalmente aceptadas. Las condiciones que se deben informar son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento que a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias significativas en el diseño u operación de la estructura del control interno y que pueden afectar adversamente la habilidad de la organización de registrar, procesar, resumir e informar los datos financieros, de acuerdo con las aseveraciones de la administración en los estados financieros.

Una debilidad importante es una condición que se debe informar, en la cual el diseño u operación de uno o más elementos de la estructura del control interno no reduce, a un nivel relativamente bajo, el riesgo de que errores o irregularidades, de montos que serían sustanciales en relación con los estados financieros sujetos a auditoría ocurran y no sean detectados por el personal de la administración dentro de un período oportuno, en el curso normal de las funciones asignadas.

Nuestra consideración de la estructura de control interno, no revela necesariamente todos los asuntos que pueden ser condiciones que deben ser informados y, por consiguiente, no revela necesariamente todas las condiciones que también se consideran como debilidades importantes como se define anteriormente. Sin embargo, ninguna de las condiciones que se deben informar, incluidas en el anexo de esta carta, se consideran debilidades importantes.

En el anexo adjunto se incluyen nuestros comentarios, los cuales han sido organizados por área de responsabilidad y dentro de cada área en orden de importancia; también para su comodidad incluimos un índice del contenido. Queremos hacer notar que los asuntos aquí mencionados no han sido revisados después de la fecha de nuestra visita y por lo tanto no estamos enterados de cualquier cambio subsecuente.

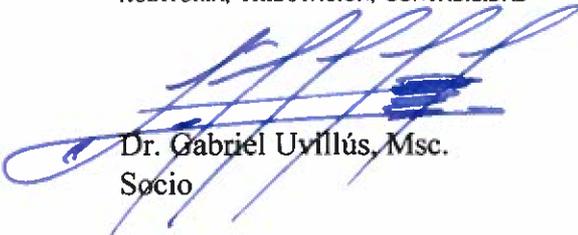


Audidores  
Externos  
Independientes

Este informe tiene el único propósito de ser utilizado por la administración y otros directivos de **INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**, y tratan exclusivamente con principios y técnicas de contabilidad y no deben considerarse contra la integridad o capacidad de los funcionarios de la administración, a quienes deseamos agradecer la colaboración recibida durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente,

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**  
AUDITORIA, TRIBUTACION, CONTABILIDAD



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.  
Socio

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1. ASPECTOS DE CONTROL INTERNO**

- 1.1 Cheques posfechados
- 1.2 Cheques protestados
- 1.3 Pagos anticipados
- 1.4 Cuentas por cobrar
- 1.5 Propiedad, planta y equipos
- 1.6 Inversiones en acciones Buenaño Caicedo
- 1.7 Proveedores y acreedores varios
- 1.8 Jubilación patronal y desahucio

**2 ASPECTOS TRIBUTARIOS**

- 2.1 Ventas libros vs. declaraciones
- 2.2 Conciliación de cálculos de valores declarados de IVA vs. libros
- 2.3 Conciliación de retenciones en la fuente de IVA
- 2.4 Conciliación de retenciones en la fuente de impuesto a la renta
- 2.5 Conciliación de anexos transaccionales vs. declaraciones
- 2.6 Verificación del contenido de facturación electrónica

## **1. ASPECTOS DE CONTROL INTERNO**

### **1.1 Cheques posfechados**

#### **Observación**

- a. En nuestra revisión se observa que en los anexos de cheques posfechados (31-12-2016), existen documentos emitidos con un período superior a 6 meses de antigüedad. El detalle es el siguiente:

| <b>Fecha</b> | <b>Numero</b> | <b>Banco</b> | <b>Monto</b> | <b>cuenta</b>   |
|--------------|---------------|--------------|--------------|---|
| 05-ago-13    | 815           | Pichincha    | 1.191,00     | 1.02.02.007.000.000_Cheques<br>Posfechados Punto de Venta 1 |
| 20-feb-13    | 50            | Guayaquil    | 878,00       | 1.02.02.007.000.000_Cheques<br>Posfechados Punto de Venta 1 |

#### **Recomendación**

Debido a que estos cheques no han sido cobrados, se deben ser considerados como cuentas por cobrar y analizar si estos valores se han deteriorado como la finalidad de establecer la provisión de cuentas incobrables.

#### **Comentario de la administración.**

Estos cheques corresponden a Garantías entregadas por Clientes del Punto de Venta y que no han sido retiradas por los mismos.

### **1.2 Cheques protestados**

#### **Observación**

En nuestra revisión se observó que el 73,22% del saldo de cheques protestado corresponde a cheques originados en años anteriores. La composición por año de documentos es la siguiente:

| <b>Año Origen</b>    | <b>31-dic-16</b> | <b>%</b>       | <b>Cantidad</b> |
|----------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Año 2010             | 459,44           | 4,04%          | 2,00            |
| Año 2011             | 3.991,66         | 35,09%         | 15,00           |
| Año 2013             | 2.275,63         | 20,00%         | 7,00            |
| Año 2014             | 1.139,26         | 10,01%         | 9,00            |
| Año 2015             | 462,89           | 4,07%          | 16,00           |
| Año 2016             | 3.046,75         | 26,78%         |                 |
| <b>Total general</b> | <b>11.375,63</b> | <b>100,00%</b> | <b>49,00</b>    |

### **1.2 Cheques protestados (Continuación)**

#### **Recomendación**

Se sugiere a la administración de la Compañía realizar el estudio correspondiente de estos cheques a efectos de intensificar las gestiones de depuración y los ajustes necesarios previos las autorizaciones correspondientes. Es necesario anotar que los cheques protestados de los años 2011 y 2010 ya han cumplido la permanencia en la contabilidad de 5 años y pudieran ser reconocidos a resultados.

#### **Comentario de la administración**

Será considerada la sugerencia.

### **1.3 Pagos anticipados**

#### **Observación**

Los pagos anticipados representan una suma de USD\$ 181.876,03, de los cuales el 49,11% (USD\$ 89.327,09), corresponde a anticipos para máquinas y moldes principalmente entregados en el año 2015, y que al cierre del ejercicio económico se encuentran pendientes de liquidación.

#### **Recomendación**

Se sugiere a la administración realizar las gestiones necesarias para la liquidación de estos saldos y la recepción de los bienes o servicios contratados o de ser el caso efectuar el ajuste respectivo.

#### **Comentario de la administración.**

Los mismos corresponden a las Máquinas Gramoladora y Enfundadora Automática que llegaron en Enero y finales de Diciembre respectivamente.

### **1.4 Cuentas por cobrar**

#### **Observación**

- a. Al comparar el anexo de clientes frente a los saldos reflejados en el estado financiero, se determinó una diferencia de menos USD\$ 5.554,00

| <b>Local</b>                                    | <b>31/12/2016</b> |
|---|-------------------|
| Cashapamba                                      | 958,99            |
| Cobertura 1                                     | 17.149,65         |
| Cobertura 2                                     | 5.998,34          |
| Matriz  | 773.824,61        |
| Punto de Venta 1                                | 14.279,23         |
| Total general                                   | 812.210,82        |
| Diferencia                                      | (5.554,00)        |
| 1.02.01.001.000.000_Cuentas por Cobrar Clientes | 817.764,82        |

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1.4 Cuentas por cobrar(Continuación)**

**Recomendación**

Se sugiere a la administración, realizar las verificaciones y ajustes que fueran del caso a efectos de que estas diferencias sean debidamente justificadas y/o ajustadas en los resultados.

**Comentario de la administración**

Se observará la sugerencia.

**Observación**

- b. En la revisión del anexo de clientes se verificó que existe un total 85 clientes distribuido en 101 documentos de valores por cobrar por un total de US\$ 10.922,34, que corresponden a saldos originados entre el 2008 y 2014, así también incluyen valores con signo negativo, mismos que se resumen el detalle siguiente:

| <b>Etiquetas de fila</b> | <b>2008</b>   | <b>2010</b>     | <b>2011</b>     | <b>2012</b>     | <b>2013</b>     | <b>2014</b>     | <b>Total</b>     |
|--------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| < 1                      |               | (0,00)          | (4,47)          | 0,17            | (6,71)          | (58,30)         | (69,31)          |
| >1 < 5                   |               |                 |                 | 1,86            | 1,91            | 20,97           | 24,74            |
| > 5 < 10                 |               |                 |                 | 21,70           | 23,30           | 14,59           | 59,59            |
| > 10 < 100               | 10,47         | 92,00           | 142,48          | 222,38          | 386,82          | 253,51          | 1.107,66         |
| > 100 < 500              |               | 515,38          | 609,23          | 1.340,87        | 691,17          | 841,96          | 3.998,61         |
| >500 < 1000              | 900,00        |                 |                 | 1.500,24        |                 |                 | 2.400,24         |
| >1000 <2000              |               | 2.075,50        | 1.325,31        |                 |                 |                 | 3.400,81         |
| <b>Total general</b>     | <b>910,47</b> | <b>2.682,88</b> | <b>2.072,55</b> | <b>3.087,22</b> | <b>1.096,49</b> | <b>1.072,73</b> | <b>10.922,34</b> |

**Recomendación**

Se sugiere a la administración realizar evaluaciones individuales de los documentos a efectos de realizar la depuración y las gestiones necesarias para su recuperación, mitigando riesgos de incobrabilidad.

**Comentario de la administración**

Se considerará la sugerencia

**Observación**

- c. Como procedimiento de auditoría se realizó la verificación y comparación entre el detalle de la Cartera de Clientes entregado por Contabilidad y los reportes de Clientes entregados por el departamento comercial, respecto de una muestra de 50 clientes y en los siguientes casos, estas informaciones presentan diferencias entre sí, el detalle es el siguiente:

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1.4 Cuentas por cobrar(Continuación)**

| <b>Cliente</b>                 | <b>SaldoAnexoContable</b> | <b>SaldoComercial</b> | <b>Diferencia</b> |
|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| Álava Esmeralda Francisco      |                           |                       |                   |
| Lupercio                       | 974,40                    | 970,30                | 4,10              |
| BalarezoPaez Elsa Guadalupe    | 398,99                    | 555,04                | (156,05)          |
| CalapiniaYanchatipanViden      |                           |                       |                   |
| Gustavo                        | 275,00                    | 349,60                | (74,60)           |
| Disconsumo S.A.                | 906,26                    | 903,42                | 2,84              |
| Distribuidora La Central-      |                           |                       |                   |
| Moreira Ligia                  | 169,38                    | 166,58                | 2,80              |
| GarcíaVictorina                | 663,44                    | 3.136,25              | (2.472,81)        |
| GladysEdelina Naranjo Naranjo  | 300,00                    | 612,45                | (312,45)          |
| Industrias De Fideo Napolitano | 1.742,40                  | 4.124,60              | (2.382,20)        |
| RazaGarcía Gladys              | 425,02                    | 659,96                | (234,94)          |
| Rodriguez Llerena Delia María  | 74,75                     | 94,75                 | (20,00)           |

**Recomendación**

Se recomienda se efectúe un análisis de los saldos mantenidos de Clientes en el área contable, con la finalidad de conciliar la información mantenida entre las áreas involucradas.

Además se sugiere elaborar un reporte estandarizado para contabilidad y comercial encaminado a sustentar los saldos del Balance General al momento de una revisión, análisis y decisiones tomadas por los ejecutivos de la Compañía.

**Comentario de la administración**

Se Considerará la sugerencia

**1.5 Propiedad, planta y equipos**

- a. En la revisión se identificó que existen 283 bienes cuya vida útil ha sido cumplida y cuyos valores en el costo histórico y depreciación acumulada forman parte del total de las cuentas contables, de los cuales algunos aún se encuentran en uso.

| <b>CATEGORIA</b>      | <b>Costo</b> | <b>Depreciación Acumulada</b> | <b>Cantidad bienes</b> |
|-----------------------|--------------|-------------------------------|------------------------|
| Edificios             | 39.278,52    | 39.278,52                     | 3                      |
| Equipo de Computación | 54.067,86    | 54.067,86                     | 64                     |
| Instalaciones         | 76.723,05    | 76.723,05                     | 21                     |
| Maquinaria y Equipo   | 694.197,76   | 694.197,76                    | 136                    |
| Muebles y Equipo de   |              |                               |                        |
| Oficina               | 18.989,51    | 18.989,50                     | 59                     |
| Total general         | 883.256,70   | 883.256,69                    | 283                    |

**1.5 Propiedad, planta y equipos (Continuación)**

**Recomendación**

Se sugiere a la administración realizar la evaluación individual de los bienes y si se encuentran en uso o están en condiciones de generar un beneficio económico futuro y por lo cual se requiera considerar la posibilidad de una valoración actual. Entendemos que algunos de estos bienes aun pudieran encontrarse en actividad y por consiguiente ayudando a generar ingresos, sin que exista un gasto asociado. En consecuencia, se sugiere evaluar si los bienes totalmente depreciados aún son productivos, de ser así considerar la posibilidad de evaluar la política de depreciación.

**Comentario de la administración**

Se considerará la sugerencia

**Observación**

- b. En el grupo de construcciones en curso y adecuaciones se ha identificado que existen dos cuentas que no han tenido una variación significativa respecto del saldo al 31 de diciembre de 2015.

| <b>Etiquetas de fila</b>                                   | <b>31-12-2015</b> | <b>Variación</b> | <b>30-12-2016</b> |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| 1.06.01.002.003.000_Construcciones<br>Galpones San Vicente | 4.818,35          |                  | 4.818,35          |
| 1.06.01.002.013.000_Adecuaciones en<br>Molinos             | 13.388,82         | 328,59           | 13.717,41         |
| <b>Total general</b>                                       | <b>18.207,17</b>  | <b>328,59</b>    | <b>18.535,76</b>  |

**Recomendación**

Se sugiere a la administración de la Compañía dar seguimiento a estas adecuaciones a efectos de que al momento de estar sustancialmente terminadas se proceda a su activación.

**Comentario de la administración.**

Se considerará la sugerencia

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1.6 Inversiones en acciones Buenaño Caicedo**

**Observación**

En nuestra revisión se observa que la Compañía mantiene en la Compañía Buenaño y Caicedo S.A., una participación del 20% el cual representa una suma de USD\$ 500.000,00, sin embargo, de la revisión de los estados financieros públicos en la página de la Superintendencia de Compañías, se evidencia una reducción significativa del patrimonio de esa Compañía y en consecuencia consideramos que existe una evidencia objetiva de un deterioro en el valor de las acciones mantenidas por Industrias Catedral en esa Compañía.

Las estimaciones han sido realizadas con los estados financieros publicados hasta el 31 de diciembre de 2015

| <b><u>Descripción</u></b>      | <b><u>2012</u></b>  | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2014</u></b> | <b><u>2015</u></b> |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital                        | 1.380.000,00        | 1.380.000,00       | 1.380.000,00       | 1.380.000,00       |
| Reserva Legal                  | 33.385,75           | 33.385,75          | 33.385,75          | 33.385,75          |
| Utilidad ejercicios anteriores | 149,80              | 149,80             | 149,80             | 149,80             |
| Pérdida ejercicios anteriores  | (124.832,80)        | (187.602,91)       | (524.163,61)       | (739.848,75)       |
| Resultado de adopción NIIF     | (126.767,92)        | (112.154,94)       | (112.154,94)       | (91.008,19)        |
| Resultado del ejercicios       | 8.312,60            | (336.560,71)       | (215.685,14)       | (42.101,02)        |
| <b>Total Patrimonio</b>        | <b>1.170.247,43</b> | <b>777.216,99</b>  | <b>561.531,86</b>  | <b>540.577,59</b>  |
| No. Acciones                   | 1.380.000,00        | 1.380.000,00       | 1.380.000,00       | 1.380.000,00       |
| Valor por Acción               | 0,85                | 0,56               | 0,41               | 0,39               |
| No. Acciones                   | 276.000,00          | 276.000,00         | 276.000,00         | 276.000,00         |
| Valor patrimonial              | 234.049,49          | 155.443,40         | 112.306,37         | 108.115,52         |
| Indicio de deterioro           | (265.950,51)        | (344.556,60)       | (321.693,63)       | (241.884,48)       |
| Valor Acciones                 | 500.000,00          | 500.000,00         | 434.000,00         | 350.000,00         |

Adicionalmente se observa que el 10 de febrero de 2016, se inscribió en el Registro Mercantil, la Resolución No. SCVS.IRC.16.00014, en la que se aprueba la disminución del capital de la Compañía BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A., y la correspondiente reforma al estatuto, en los términos constantes en la referida escritura en la que se evidencia que las acciones de Industrias Catedral S.A., en esta Compañía representan 112.306 acciones de un dólar cada una (se reduce 163.694 acciones), con lo cual se incrementaría el indicio de deterioro si se consideran los efectos

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1.6 Inversiones en acciones Buenaño Caicedo(Continuación)**

| <b>Descripción</b>             | <b>2015</b>       | <b>Disminución</b> | <b>Aumento</b>    | <b>2015_Ajustado</b> |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| Capital                        | 1.380.000,00      | (818.470,00)       | 100.470,00        | 662.000,00           |
| Reserva Legal                  | 33.385,75         |                    |                   | 33.385,75            |
| Utilidad ejercicios anteriores | 149,80            |                    |                   | 149,80               |
| Pérdida ejercicios anteriores  | (739.848,75)      | 739.848,75         |                   | -                    |
| Resultado de adopción NIIF     | (91.008,19)       | 78.621,25          |                   | (12.386,94)          |
| Resultado del ejercicios       | (42.101,02)       |                    |                   | (42.101,02)          |
| <b>Total Patrimonio</b>        | <b>540.577,59</b> | <b>-</b>           | <b>100.470,00</b> | <b>641.047,59</b>    |
| No. Acciones                   | 1.380.000,00      | -                  | 100.470,00        | 1.480.470,00         |
| Valor por Acción               | 0,39              |                    |                   | 0,43                 |
| No. Acciones                   | 276.000,00        | (163.694,00)       |                   | 112.306,00           |
| Valor patrimonial              | 108.115,52        |                    |                   | 48.628,81            |
| Indicio de deterioro           | (241.884,48)      |                    |                   | <b>(301.371,19)</b>  |
| Valor Acciones                 | 350.000,00        |                    |                   | 350.000,00           |

**Recomendación**

Si bien la inversión representa un 20% y no se ejerce una influencia significativa en las actividades de la Compañía, la existir una evidencia objetiva sobre el deterioro del valor patrimonial, inclusive llegando a que las pérdidas acumuladas superen el 50% el capital más las reservas (causal de disolución), se sugiere a la administración la inclusión de estos efectos en los resultados de la Compañía.

**Comentario de la Administración**

Se considerará la sugerencia

**1.7 Proveedores y acreedores varios**

**Observación**

En la revisión de esta cuenta, al conciliar los anexos de las cuentas de proveedores y acreedores con los valores registrados en los estados financieros se determinó que existen las siguientes diferencias individuales y globales.

| <b>Cuenta contable</b>                            | <b>Anexo</b>      | <b>Diferencia</b> | <b>Balance</b>    |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 20101029000000_Proveedor envases de tela          | 15.662,79         | 150,00            | 15.512,79         |
| 20101057001000_Proveedor Atlas Trading Shipping L | 248.210,00        | (2.525,00)        | 250.735,00        |
| 20101999000000_Proveedores Nacionales Varios      | 128.551,05        | 2.706,53          | 125.844,52        |
| 20102019000000_Acree. Varios Servicios            | 18.913,61         | 419,70            | 18.493,91         |
| 20102999000000_Acree. Varios                      | 19.635,33         | 568,80            | 19.066,53         |
| <b>Total</b>                                      | <b>430.972,78</b> | <b>1.320,03</b>   | <b>429.652,75</b> |

**1.7 Proveedores y acreedores varios (Continuación)**

**Recomendación**

Se sugiere a la administración realizar las verificaciones y ajustes que fueran del caso a efectos de que estas diferencias sean debidamente justificadas y/o ajustadas en los resultados.

**Comentario de la administración**

Se considerará la diferencia

**1.8 Jubilación patronal y desahucio**

**Observación**

La entrada en vigencia de la reforma al párrafo 83 de la NIC 19, para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, por la cual se requiere que la tasa de descuento para valorar actuarialmente los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y por ello considerar la tasa de bonos corporativos de alta calidad, y en el caso del estudio actuarial aplicado a la Compañía, se han considerado los bonos corporativos del Ecuador, el cálculo actuarial presenta una tasa de descuento del 10%.

**Recomendación**

Se sugiere a la administración de la Compañía determinar si la tasa del 10% se encuentra dentro del rango de bonos de alta calidad en función de la moneda.

**Comentario de la administración**

Industrias Catedral S.A. ha cumplido con la normativa vigente acorde a lo comunicado por la Superintendencia de Compañías que con fecha 24 de marzo 2017 en el Comercio comunicó lo siguientes: "...El mercado ecuatoriano de valores es de alta calidad y sus características pueden asociarse a las de un mercado amplio, por lo tanto "es razonable estimar la tasa de descuento en los parámetros de los valores negociados en las bolsas de valores del Ecuador, 7-10%, y no al 4% de los bonos corporativos de EEUU".

**2 ASPECTOS TRIBUTARIOS**

**2.1 Ventas, libros vs. declaraciones**

**Observación**

En nuestra revisión al comparar las ventas registradas en la contabilidad y los valores consignados en la declaración de IVA, se determinaron las siguientes situaciones:

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**2.1 Ventas, libros vs. declaraciones (Continuación)**

a) Diferencias entre declaración y libros.

| Mes          | Ventas de Libros<br>(a) | Ventas Declaración<br>(b) | diferencia   |
|--------------|-------------------------|---------------------------|--------------|
| Enero        | 673.369,43              | 673.369,45                | -0,02        |
| Febrero      | 658.498,48              | 658.498,48                | 0,00         |
| Marzo        | 710.475,60              | 729.174,94                | -18.699,34   |
| Abril        | 721.449,23              | 721.449,23                | 0,00         |
| Mayo         | 797.651,35              | 797.651,35                | 0,00         |
| Junio        | 799.189,74              | 799.189,74                | 0,00         |
| Julio        | 660.535,84              | 660.538,33                | -2,49        |
| Agosto       | 851.669,72              | 851.669,72                | 0,00         |
| Septiembre   | 727.530,14              | 727.530,14                | 0,00         |
| Octubre      | 766.943,88              | 766.943,88                | 0,00         |
| Noviembre    | 686.155,78              | 686.155,78                | 0,00         |
| Diciembre    | 1.018.311,27            | 999.512,08                | 18.799,19    |
| <b>TOTAL</b> | <b>9.071.780,46</b>     | <b>9.071.683,12</b>       | <b>97,34</b> |

b) Al comparar los documentos físicos, con los agrupamientos de ventas 12% y 0% que resultan del estado de resultados y con las ventas de declaraciones se determinó la duplicación de las devoluciones en ventas del mes de marzo a través el asiento No. 263258, con lo cual se han subestimado el valor de los ingresos, en una suma de USD\$ 18.699,44, la composición de ese registro se resume así:

|              | Subtotal         | IVA           |
|--------------|------------------|---------------|
| Ventas 12%   | 1.057,08         | 126,85        |
| Ventas 0%    | 17.642,41        | -             |
| <b>Total</b> | <b>18.699,49</b> | <b>126,85</b> |

Este valor fue ajustado en el mes de diciembre de 2016, por ello la diferencia positiva y negativa.

**Recomendación**

Se sugiere a la administración realizar las verificaciones correspondientes a efectos de que la información contable, los datos de las declaraciones y los documentos físicos sean coincidentes.

**Comentario de la administración**

Se considerará la sugerencia

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**2.2 Conciliación de cálculos de valores declarados de IVA vs. libros**

**Observación**

En nuestra revisión al conciliar los valores de IVA por pagar y crédito tributario que resultan de los registros contables y los valores declarados, hemos determinado las siguientes diferencias:

| Mes          | Crédito<br>Tributario<br>Registros<br>(a) | Crédito<br>Tributario<br>Declaración<br>(b) | Diferencia<br>(a-b) | Impuesto<br>a Pagar<br>Registros<br>(c) | Impuesto a<br>Pagar<br>Declaración<br>(d) | Diferencia<br>(c-d) |
|--------------|---|---|---------------------|---|---|---------------------|
| Enero        | -   | -   | -                   | 7.384,44                                | 7.384,44                                  | (0,00)              |
| Febrero      | 1.206,62                                  | 1.206,62                                    | (0,00)              | -                                       | -   | -                   |
| Marzo        | -   | -   | -                   | 4.147,29                                | 5.483,43                                  | (1.336,14)          |
| Abril        | -   | -   | -                   | 6.857,71                                | 6.647,89                                  | 209,82              |
| Mayo         | -   | -   | -                   | 1.558,18                                | 1.558,18                                  | (0,00)              |
| Junio        | -   | -   | -                   | 6.871,82                                | 6.871,82                                  | (0,00)              |
| Julio        | -   | -   | -                   | 4.769,55                                | 4.769,63                                  | (0,08)              |
| Agosto       | 346,87                                    | 346,87                                      | (0,00)              | -                                       | -   | -                   |
| Septiembre   | -   | -   | -                   | 4.966,46                                | 4.642,63                                  | 323,83              |
| Octubre      | -   | -   | -                   | 5.230,40                                | 5.230,40                                  | (0,00)              |
| Noviembre    | 8.598,26                                  | 8.598,26                                    | -                   | -                                       | -   | -                   |
| Diciembre    | 6,50                                      | 120,80                                      | (114,30)            | -                                       | -   | -                   |
| <b>TOTAL</b> | <b>10.158,24</b>                          | <b>10.272,55</b>                            |                     | <b>41.785,85</b>                        | <b>42.588,42</b>                          | <b>(802,57)</b>     |

Las diferencias corresponden a las siguientes situaciones:

**Febrero:** En el mes de febrero, en la declaración presentada por la Compañía en el casillero 511 "Adquisiciones activos fijos 12% con derecho a crédito tributario se incluye una suma de USD\$ 114.603.64, sin embargo, al revisar el movimiento de las cuentas de Propiedad, Planta y Equipos, no se evidencia una compra en esa proporción, así como no se evidencia en el IVA en compras un valor causado de USD\$ 13.752.44.

**Comentario del Cliente:**

Corresponde a compras sin derecho a crédito tributario, se considerará la elaboración de sustitutiva.

**Marzo:** En la declaración no se considera el efecto del crédito tributario resultante en el mes de febrero y que se registran en los casilleros 615 (USD\$ 896.49) y 617 (USD\$ 310.13).

Así también el efecto en IVA por USD\$ 126.85, que resulta de la duplicación de las devoluciones ocurridas en ese mes en el asiento No. 263258 del 31 de marzo de 2016, revelado en una observación anterior.

**2.2 Conciliación de Cálculos de valores declarados de IVA vs. Libros(Continuación)**

**Abril:** La diferencia resultan en razón de que en la cuenta IVA por Pagar en los registros que corresponden al IVA compras se evidencia un valor acumulado de USD\$ 864.48, en tanto que en la declaración el IVA en compras con derecho a crédito se considera una suma e USD\$ 1.074.36.

**Septiembre:** En el mes de septiembre, en la declaración presentada por la Compañía en el casillero 515 “Importación de Activos fijos gravados con tarifa diferente de cero” se incluye una suma de USD\$ 315.620,91, sin embargo, al revisar el movimiento de las cuentas de Propiedad, Planta y Equipos, no se evidencia una compra en esa proporción. Esta operación genera un IVA en compras de 44.186,93, que no ha sido contabilizado en la cuenta (2.03.02.001.000.000\_Impuesto al Valor Agregado Por Pagar).

**Comentario del Cliente:**

Corresponde a compras (trigo) sin derecho a crédito tributario, se considerará la elaboración de sustitutiva.

**Octubre:** En el mes de octubre, en la declaración presentada por la Compañía en el casillero 514 “Importación de bienes (excluye activos fijos) gravados con tarifa diferente de cero” se incluye una suma de USD\$ 215.803,19, que genera un IVA en compras de USD\$ 30.085.89, mismo que no ha sido contabilizado en la cuenta (2.03.02.001.000.000\_Impuesto al Valor Agregado Por Pagar).

**Comentario del Cliente:**

Corresponde a compras tarifa cero, se considerará la elaboración de sustitutiva.

**Diciembre:** En el mes de diciembre, en la declaración presentada por la Compañía en el casillero 515 “Importación de activos fijos gravados con tarifa diferente de cero” se incluye una suma de USD\$ 432.057,16, que genera un IVA en compras de USD\$ 60.488.00.

Adicionalmente en el casillero 516 y 517, Importaciones de Bienes (incluye activos fijos) gravados con tarifa 0% y Adquisiciones y pagos (incluye activos fijos) Gravados tarifa 0% se incluyen valores por USD\$ 412.556,89 y USD\$ 190.871,41.

De lo que resulta un total de USD\$ 844.614,05, sin embargo, en ese mes en el grupo de activos fijos se evidencia un incremento total de USD\$ 440.738,91.

**Comentario del Cliente:**

Se revisará si no existe una duplicación en los valores declarados.

**Recomendación**

Se sugiere a la administración efectuar los análisis correspondientes a efectos de considerar la presentación de declaraciones sustitutivas previo las autorizaciones correspondientes.

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**2.2 Conciliación de Cálculos de valores declarados de IVA vs. Libros(Continuación)**

**Comentario de la administración**

Se corregirán las declaraciones con errores.

**2.3 Conciliación de retenciones en la fuente de IVA**

**Observación**

En nuestra revisión al conciliar los valores de retenciones en la fuente de IVA registrada en los libros contables, los valores declarados de retenciones se determinaron las siguientes diferencias:

| Meses        | Libros Mayor(a)  | Valor Declarado(b) | Diferencia(d):(a-b) |
|--------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Enero        | 4.435,66         | 4.435,66           | -                   |
| Febrero      | 4.084,56         | 4.084,56           | -                   |
| Marzo        | 3.885,30         | 3.885,30           | -                   |
| Abril        | 4.152,79         | 4.152,79           | -                   |
| Mayo         | 4.795,33         | 3.642,96           | 1.152,37            |
| Junio        | 4.324,23         | 4.324,23           | -                   |
| Julio        | 5.180,41         | 5.180,41           | -                   |
| Agosto       | 3.328,94         | 3.328,94           | -                   |
| Septiembre   | 4.000,55         | 5.152,92           | (1.152,37)          |
| Octubre      | 6.092,38         | 6.092,38           | -                   |
| Noviembre    | 4.267,95         | 4.267,95           | -                   |
| Diciembre    | 7.083,26         | 7.085,68           | (2,42)              |
| <b>Total</b> | <b>55.631,36</b> | <b>55.633,78</b>   | <b>(2,42)</b>       |

Las diferencias individuales son las siguientes

**Mes de Mayo**

| Descripción       | Retención del 10% | Retención del 20% | Retención del 30% | Retención del 70% | Retención del 100% | Total           |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| Mayo Balance      | 319,71            | 552,11            | 1.152,37          | 1.352,64          | 1.418,50           | 4.795,33        |
| Mayo Declaración  | 319,71            | 552,11            | 1.352,64          | 1.418,50          |                    | 3.642,96        |
| <b>Diferencia</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>-200,27</b>    | <b>-65,86</b>     | <b>1.418,50</b>    | <b>1.152,37</b> |

**Mes de Septiembre**

| Descripción       | Retención del 10% | Retención del 20% | Retención del 30% | Retención del 70% | Retención del 100% | Total             |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Mayo Balance      | 398,61            | 550,26            | (114,48)          | 1.836,44          | 1.329,72           | 4.000,55          |
| Mayo Declaración  | 398,61            | 550,26            | 1.037,89          | 1.836,44          | 1.329,72           | 5.152,92          |
| <b>Diferencia</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(1.152,37)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>(1.152,37)</b> |

**Recomendación**

Su sugiere a la administración de la Compañía revisar estas diferencias, y realizar las sustitutivas correspondientes previa autorizaciones correspondientes.

**Comentario de la administración**

Se considerará la recomendación

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**2.4 Conciliación de retenciones en la fuente de impuesto a la renta**

**Observación**

En nuestra revisión al conciliar los valores de retenciones en la fuente de impuesto a la renta registrada en los libros contables, los valores de retenciones que nos fuera proporcionado por la Compañía se determinaron las siguientes diferencias en el mes de junio principalmente por el efecto de impuesto a la renta en relación de dependencia:

| Meses        | Libros Mayor<br>(a) | Valor<br>Declarado (b) | Diferencia (c):<br>(a-b) |
|--------------|---------------------|------------------------|--------------------------|
| Enero        | 2.954,70            | 2.955,02               | (0,32)                   |
| Febrero      | 2.506,24            | 2.506,35               | (0,11)                   |
| Marzo        | 2.294,41            | 2.294,86               | (0,45)                   |
| Abril        | 2.848,36            | 2.848,56               | (0,20)                   |
| Mayo         | 2.830,23            | 2.830,32               | (0,09)                   |
| Junio        | 4.224,35            | 3.553,91               | 670,44                   |
| Julio        | 3.194,60            | 3.865,17               | (670,57)                 |
| Agosto       | 3.460,39            | 2.216,96               | 1.243,43                 |
| Septiembre   | 1.803,40            | 3.024,32               | (1.220,92)               |
| Octubre      | 3.804,64            | 3.804,70               | (0,06)                   |
| Noviembre    | 2.376,77            | 2.376,85               | (0,08)                   |
| Diciembre    | 5.255,81            | 5.255,90               | (0,09)                   |
| <b>Total</b> | <b>37.553,90</b>    | <b>37.532,92</b>       | <b>20,98</b>             |

**Recomendación**

Su sugiere a la administración de la Compañía revisar estas diferencias, y realizar las sustitutivas correspondientes previa autorizaciones correspondientes.

**Comentario de la administración**

La diferencia corresponde a la Contribución Solidaria por Remuneraciones que fue enviada a esta cuenta, la misma que si fue cancelada.

**2.5 Conciliación de anexos transaccionales vs. declaraciones**

**Observación**

En nuestra revisión al conciliar la información consignada en las declaraciones de IVA vs. Los valores declarados se determinan las siguientes diferencias.

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**2.5 Conciliación de anexos transaccionales vs. declaraciones(Continuación)**

| MESES        | Compras<br>0%       |                   |                   | Compras<br>12%      |                   |                     |
|--------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|              | Anexo               | Diferencia.       | Declaraciones     | Anexo               | Diferencia.       | Declaraciones       |
| Enero        | 117.460,02          | -                 | 117.460,02        | 127.221,65          | -                 | 127.221,65          |
| Febrero      | 73.310,88           | 6,00              | 73.304,88         | 114.598,28          | (3.813,36)        | 118.411,64          |
| Marzo        | 58.032,88           | (90,00)           | 58.122,88         | 138.394,74          | 0,30              | 138.394,44          |
| Abril        | 85.438,21           | 782,49            | 84.655,72         | 109.384,61          | (4.213,50)        | 113.598,11          |
| Mayo         | 112.848,26          | 2.056,89          | 110.791,37        | 123.687,37          | 5.111,39          | 118.575,98          |
| Junio        | 222.555,05          | -                 | 222.555,05        | 108.442,99          | -                 | 108.442,99          |
| Julio        | 218.576,75          | -                 | 218.576,75        | 144.248,66          | -                 | 144.248,66          |
| Agosto       | 108.419,36          | -                 | 108.419,36        | 87.753,73           | -                 | 87.753,73           |
| Septiembre   | 151.008,96          | 151.008,96        | -                 | 120.429,21          | 106.550,64        | 13.878,57           |
| Octubre      | 214.899,19          | 214.899,19        | -                 | 156.974,26          | -                 | 156.974,26          |
| Noviembre    | 111.318,01          | 111.318,01        | -                 | 107.866,65          | 102.874,36        | 4.992,29            |
| Diciembre    | -                   | -                 | -                 | -                   | -                 | -                   |
| <b>Total</b> | <b>1.473.867,57</b> | <b>479.981,54</b> | <b>993.886,03</b> | <b>1.339.002,15</b> | <b>206.509,83</b> | <b>1.132.492,32</b> |

| MESES        | Ventas0%            |                  |                     | Ventas12%         |                 |                   |
|--------------|---------------------|------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|              | Anexo               | Diferencia.      | Declaraciones       | Anexo             | Diferencia      | Declaraciones     |
| Enero        | 608.621,25          | (0,03)           | 608.621,28          | 64.748,14         | (0,01)          | 64.748,15         |
| Febrero      | 609.859,79          | -                | 609.859,79          | 48.638,69         | -               | 48.638,69         |
| Marzo        | 654.589,08          | 15.612,37        | 638.976,71          | 53.927,91         | 1.079,02        | 52.848,89         |
| Abril        | 654.643,52          | (0,43)           | 654.643,95          | 66.805,71         | 0,43            | 66.805,28         |
| Mayo         | 729.267,26          | (0,11)           | 729.267,37          | 68.383,97         | (0,01)          | 68.383,98         |
| Junio        | 742.592,25          | -                | 742.592,25          | 56.597,49         | -               | 56.597,49         |
| Julio        | 608.552,84          | 1,91             | 608.550,93          | 51.985,49         | 0,58            | 51.984,91         |
| Agosto       | 793.574,34          | -                | 793.574,34          | 58.095,39         | 0,01            | 58.095,38         |
| Septiembre   | 672.617,29          | (0,01)           | 672.617,30          | 54.912,83         | (0,01)          | 54.912,84         |
| Octubre      | 703.282,30          | (0,01)           | 703.282,31          | 63.661,55         | (0,02)          | 63.661,57         |
| Noviembre    | 643.750,74          | (0,04)           | 643.750,78          | 42.404,99         | (0,01)          | 42.405,00         |
| Diciembre    | -                   | -                | -                   | -                 | -               | -                 |
| <b>Total</b> | <b>7.421.350,66</b> | <b>15.613,65</b> | <b>7.405.737,01</b> | <b>630.162,16</b> | <b>1.079,98</b> | <b>629.082,18</b> |

| MESES        | Exportaciones |                    |                  | Retenciones Impuesto a Renta (Pasivo) |                |                  |
|--------------|---------------|--------------------|------------------|---------------------------------------|----------------|------------------|
|              | Anexo         | Diferencia.        | Declaraciones    | Anexo                                 | Diferencia.    | Declaraciones    |
| Enero        | -             | -                  | -                | 2.954,70                              | (0,32)         | 2.955,02         |
| Febrero      | -             | -                  | -                | 2.506,24                              | (0,11)         | 2.506,35         |
| Marzo        | -             | (18.650,00)        | 18.650,00        | 2.294,41                              | (0,45)         | 2.294,86         |
| Abril        | -             | -                  | -                | 2.225,67                              | (0,20)         | 2.225,87         |
| Mayo         | -             | -                  | -                | 2.830,23                              | (0,09)         | 2.830,32         |
| Junio        | -             | -                  | -                | 3.553,88                              | 598,86         | 2.955,02         |
| Julio        | -             | -                  | -                | 3.865,07                              | (670,57)       | 4.535,64         |
| Agosto       | -             | -                  | -                | 2.216,84                              | 1.243,43       | 973,41           |
| Septiembre   | -             | -                  | -                | 3.024,22                              | (1.220,92)     | 4.245,14         |
| Octubre      | -             | -                  | -                | 3.804,64                              | (0,06)         | 3.804,70         |
| Noviembre    | -             | -                  | -                | 2.376,77                              | (0,08)         | 2.376,85         |
| Diciembre    | -             | -                  | -                | -                                     | -              | -                |
| <b>Total</b> | <b>-</b>      | <b>(18.650,00)</b> | <b>18.650,00</b> | <b>31.652,67</b>                      | <b>(50,51)</b> | <b>31.703,18</b> |

**2.5 Conciliación de Anexos transaccionales vs. declaraciones**(Continuación)

**Recomendación**

Se sugiere a la administración realizar las verificaciones correspondientes a efectos de que las informaciones incluidas en los anexos y las declaraciones sean coincidentes. En consecuencia, considerar la presentación de declaraciones sustitutivas de ser el caso.

**Comentario de la administración**

Se considerará la observación

**2.6 Verificación del contenido de facturación electrónica**

**Observación**

De la revisión efectuada a la muestra seleccionada de facturas electrónicas, se identificó que en la información adicional que es parte del cuerpo del comprobante no consta el mail del cliente y es utilizado un correo propio de la Compañía, con lo cual preocupa la evidencia de la entrega y emisión de la factura y de que el cliente haya recibido su factura como respaldo de su compra los casos que hemos identificado

| Factura | Formato | Fecha      | Cliente                                |
|---------|---------|------------|--|
| 235280  | 9236    | 06/01/2016 | Lucero Rosero Luis Alfonso             |
| 46893   | 7628    | 07/01/2016 | Llerena Medina Joselito Manuel         |
| 235339  | 9295    | 07/01/2016 | Camino Cabrera Gladys Liliana          |
| 235404  | 9360    | 08/01/2016 | Abarrotes C.E.                         |
| 235428  | 9384    | 11/01/2016 | Marco David Bonilla pozo               |
| 235438  | 9394    | 11/01/2016 | OG Distribuciones - Gavilanes G. Oscar |
| 46974   | 7709    | 12/01/2016 | Albán MollocanaGissela                 |
| 235443  | 9399    | 12/01/2016 | Santamaria Silva Marco A.              |
| 235450  | 9406    | 12/01/2016 | Ramírez Pulita Pio Armando Antonio     |
| 235461  | 9417    | 12/01/2016 | Lucero Obando Diana Paola              |
| 46998   | 7733    | 13/01/2016 | Albán MollocanaGissela                 |
| 235494  | 9450    | 13/01/2016 | Bastidas Hernández Fausto G.           |
| 235506  | 9462    | 13/01/2016 | Ruiz Morales Wilmer Rene               |
| 235509  | 9465    | 13/01/2016 | Jurado Calvachi Luis Ramiro            |
| 235625  | 9581    | 15/01/2016 | Romero Balseca Susana Esperanza        |
| 235629  | 9585    | 15/01/2016 | Multicomercio Lucero Romero S.C.       |
| 235729  | 9685    | 20/01/2016 | Coloma Gaibor Dina Dolores             |
| 235752  | 9708    | 20/01/2016 | Obando Rosales Luis Humberto           |
| 235778  | 9734    | 21/01/2016 | Villagómez Guerrero Luis Eduardo       |
| 235789  | 9745    | 21/01/2016 | Lucero Obando Diana Paola              |
| 47209   | 7944    | 22/01/2016 | MopositaPullutasig Franklin            |
| 235806  | 9762    | 22/01/2016 | Amores Traves Elva Licena              |
| 235832  | 9788    | 22/01/2016 | Comercial Su Mesa (Viviana Tayupanta)  |
| 235892  | 9848    | 26/01/2016 | Santamaria Silva Marco A.              |
| 235936  | 9892    | 27/01/2016 | Parreno Padilla Victor Manuel          |
| 9806    |         | 28/01/2016 | Gutiérrez Olga                         |

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

| Factura | Formato    | Fecha      | Cliente                                |
|---------|------------|------------|--|
| 236025  | nuevo 9981 | 28/01/2016 | Abarrotes Narváez                      |
| 236047  | 10003      | 29/01/2016 | Multicomercio Lucero Romero S.C.       |
| 236055  | 10011      | 29/01/2016 | Hidalgo González Maria Augusta         |
| 9847    |            | 02/02/2016 | Palate Edison                          |
| 236122  | 10078      | 02/02/2016 | Davalos Freire Maria Eliza             |
| 236216  | 10172      | 04/02/2016 | TituaniaPerugachiRupay                 |
| 236249  | 10205      | 04/02/2016 | Veloz Vega Luz Maria                   |
| 236272  | 10228      | 05/02/2016 | Barahona Zavala Paúl                   |
| 236299  | 10255      | 10/02/2016 | RamirezAsanza Héctor Maria             |
| 236317  | 10273      | 10/02/2016 | Multicomercio CC                       |
| 9918    |            | 12/02/2016 | Lema Darwin                            |
| 236402  | 10358      | 12/02/2016 | Berneo Perasso Martha Ivonne           |
| 236412  | 10368      | 12/02/2016 | MontalvanAnchundeIngrid Orlanda        |
| 47656   | 8391       | 15/02/2016 | RosalíaMollocana                       |
| 9980    |            | 16/02/2016 | Muzo Rosa                              |
| 236490  | 10446      | 16/02/2016 | Distribuidora del Norte Romero Lucero  |
| 236517  | 10473      | 17/02/2016 | Molina Espín Silvia Noemí              |
| 236525  | 10481      | 17/02/2016 | CorporaciónRivadeneira                 |
| 236542  | 10498      | 17/02/2016 | Flores Estrada Patricio                |
| 47738   | 8473       | 18/02/2016 | León Fausto                            |
| 236570  | 10526      | 18/02/2016 | Ticsa tiendas industriales comerciales |
| 236617  | 10573      | 18/02/2016 | Marco DavidBonilla pozo                |
| 47808   | 8543       | 20/02/2016 | RuizÁngel                              |
| 47816   | 8551       | 20/02/2016 | CupueranIrene                          |
| 47836   | 8571       | 22/02/2016 | Llerena Ruth                           |
| 236660  | 10616      | 22/02/2016 | AquillaTenelemaNicolás                 |
| 236663  | 10619      | 22/02/2016 | Marmol Guerrero IreneGabriela          |
| 236664  | 10620      | 22/02/2016 | PosliguaPincayJoséGuillermo            |
| 236681  | 10637      | 22/02/2016 | Comercial su mesa (Viviana Tayupanta)  |
| 236693  | 10649      | 22/02/2016 | Gomes morales MiltonEugenio            |
| 236705  | 10661      | 22/02/2016 | Abarrotes lucero Obando                |
| 236715  | 10671      | 23/02/2016 | MiniguanoTipanquizaWilson              |
| 47914   | 8649       | 24/02/2016 | HuilcaNataly                           |
| 47915   | 8650       | 24/02/2016 | Paola cando                            |
| 47918   | 8653       | 24/02/2016 | Cabezas Víctor                         |
| 47929   | 8664       | 24/02/2016 | MarthaTatianaSalazarSalazar            |
| 236746  | 10702      | 24/02/2016 | Provedora Mejía                        |
| 236754  | 10710      | 24/02/2016 | Chimbo Isabel                          |
| 47944   | 8679       | 25/02/2016 | CarlosQuinatoa                         |
| 236801  | 10757      | 25/02/2016 | PaucargalarzaÁngelRoberto              |
| 236827  | 10783      | 25/02/2016 | Rosero VillarrealZoila                 |
| 236828  | 10784      | 25/02/2016 | Lucero Obando Diana Paola              |
| 236853  | 10809      | 26/02/2016 | Distribuidora del norte romero lucero  |
| 236865  | 10821      | 26/02/2016 | RamírezAsanzaHéctorMaria               |
| 236924  | 10880      | 29/02/2016 | Comercial PasquelCompasquelS.A.        |
| 237003  | 10959      | 02/03/2016 | Abarrotes Lucero Obando                |
| 48175   | 8910       | 07/03/2016 | Naranjo Marcia                         |
| 237100  | 11056      | 07/03/2016 | Morillo Herrera SandraElizabeth        |
| 48195   | 8930       | 08/03/2016 | AlbánMollocanaGissela                  |
| 237398  | 11354      | 16/03/2016 | Distribuidora del norte romero lucero  |
| 237597  | 11553      | 22/03/2016 | Abarrotes C.E.                         |
| 7693    |            | 23/03/2016 | aldasEdgar                             |
| 237679  | 11635      | 24/03/2016 | Comercializadora oriental S.A. C.I.    |

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

|         | Formato | Fecha      | Cliente                                  |
|---------|---------|------------|--|
| Factura | nuevo   |            |  |
| 237709  | 11665   | 28/03/2016 | TituaniaPerugachiRupay                   |
| 237786  | 11742   | 30/03/2016 | RamírezAsanzaHéctorMaria                 |
| 237808  | 11764   | 31/03/2016 | distribuidora del norte romero lucero    |
| 48834   | 9569    | 04/04/2016 | Villacres Manuel                         |
| 237922  | 11878   | 04/04/2016 | Mastian Chileno LuisGeovanny             |
| 237974  | 11930   | 06/04/2016 | Melo Enríquez Teresa                     |
| 238259  | 12215   | 14/04/2016 | Abarrotes Lucero Obando                  |
| 238284  | 12240   | 14/04/2016 | Rica sopa                                |
| 238301  | 12257   | 15/04/2016 | Ramírez AsanzaHéctorMaria                |
| 238334  | 12290   | 18/04/2016 | Distribuidora del norte romero lucero    |
| 238337  | 12293   | 18/04/2016 | PérezChimborazo Maria margarita          |
| 238424  | 12380   | 20/04/2016 | BarahonaZavalaPaul                       |
| 10639   |         | 25/04/2016 | QuispeÁngel                              |
| 238564  | 12520   | 25/04/2016 | Raza RodríguezMariaEsther                |
| 238571  | 12527   | 25/04/2016 | Navarro Suárez Julio Cesar               |
| 238580  | 12536   | 25/04/2016 | Guajan Flores Miguel Ángel               |
| 238696  | 12652   | 28/04/2016 | Abarrotes Narvaez                        |
| 238729  | 12685   | 29/04/2016 | LlininJosé                               |
| 238731  | 12687   | 29/04/2016 | Ramírez AsanzaHectorMaria                |
| 238733  | 12689   | 29/04/2016 | Distribuidora del norte romero lucero    |
| 10694   |         | 03/05/2016 | Argoti Fiallos teresa de Jesús           |
| 238915  | 12871   | 05/05/2016 | Buenanio Caicedo VictorHugo              |
| 238993  | 12949   | 07/05/2016 | Tiendas industriales asociadas (tia) s.a |
| 239064  | 13020   | 10/05/2016 | Palma CedenioWalterAlejandro             |
| 239133  | 13089   | 12/05/2016 | Ticsa tiendas industriales comerciales   |
| 239289  | 13245   | 17/05/2016 | Vanobri Distribuciones S.C.              |
| 239298  | 13254   | 17/05/2016 | Coque ÁlvarezÁngelNicolás                |
| 239312  | 13268   | 18/05/2016 | EnríquezJarama Delia Rocío               |
| 239391  | 13347   | 19/05/2016 | Santamaría Silva Marco A.                |
| 239396  | 13352   | 20/05/2016 | Ramírez AsanzaHectorMaria                |
| 239412  | 13368   | 20/05/2016 | Gonzales Najera Magda rosa               |
| 239444  | 13400   | 23/05/2016 | Bonilla BalarezoElvia Cecilia            |
| 239515  | 13471   | 24/05/2016 | JiménezGerIrmaYolanda                    |
| 239586  | 13542   | 26/05/2016 | SanabriaRogeliodist. el amigo            |
| 239612  | 13568   | 26/05/2016 | Lucero Obando Diana Paola                |
| 239627  | 13583   | 27/05/2016 | Distribuidora del Norte Romero Lucero    |
| 50218   | 10952   | 30/05/2016 | CarlosQuinatoa                           |
| 239660  | 13616   | 30/05/2016 | Abarrotes Lucero Obando                  |
| 239693  | 13649   | 31/05/2016 | Distribuidora del Norte Romero Lucero    |
| 239709  | 13665   | 31/05/2016 | MarroquínRafael ( Abastos Marroquin )    |
| 10959   |         | 01/06/2016 | PalateÉdison                             |
| 239734  | 13690   | 01/06/2016 | Morillo Herrera SandraElizabeth          |
| 239781  | 13737   | 02/06/2016 | Corro Riera ZoilaGuadalupe               |
| 239790  | 13746   | 02/06/2016 | Santamaría Silva Marco A.                |
| 239906  | 13862   | 06/06/2016 | Suarez reyes MariaBeatriz                |
| 239954  | 13910   | 08/06/2016 | Afergran Cía.Ltda.                       |
| 240102  | 14058   | 13/06/2016 | Benavides VizcainoSandra Dalinda         |
| 240106  | 14062   | 13/06/2016 | Morillo Herrera Sandra Elizabeth         |
| 240318  | 14274   | 20/06/2016 | Comercial PasquelCompasqueI.S.A.         |
| 8191    |         | 20/06/2016 | Castro FiallosNelsonLautaro              |
| 50673   | 11407   | 21/06/2016 | BuenañoCaicedoMónica del Carmen          |
| 240324  | 14280   | 21/06/2016 | Distribuidora del Norte Romero Lucero    |
| 240342  | 14298   | 21/06/2016 | navarro Suárez julio cesar               |

**INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

| Factura | Formato     | Fecha      | Cliente                                  |
|---------|-------------|------------|--|
| 240358  | nuevo 14314 | 22/06/2016 | Tiendas industriales asociadas (Tia) s.a |
| 240434  | 14390       | 23/06/2016 | BarahonaZavalaPaúl                       |
| 240506  | 14462       | 27/06/2016 | BarrionuevoManotoaMariaAlicia            |
| 240539  | 14495       | 28/06/2016 | lucero Obando Diana Paila                |
| 50852   | 11586       | 29/06/2016 | OsorioEstelaMariela                      |
| 240611  | 14567       | 30/06/2016 | Afergran Cía. Ltda                       |
| 240644  | 14600       | 30/06/2016 | Distribuidora del norte romero lucero    |

**Recomendación**

En el mismo Reglamento en el "Art. 17.- Oportunidad de entrega de los comprobantes de venta y documentos autorizados. - Los comprobantes de venta y los documentos autorizados, referidos en este reglamento, deberán ser entregados en las siguientes oportunidades:

De manera general, los comprobantes de venta serán emitidos y entregados en el momento en el que se efectúe el acto o se celebre el contrato que tenga por objeto la transferencia de dominio de los bienes o la prestación de los servicios; (..)"

Es necesario anotar que el Servicio de Rentas Internas, requiere que en el caso de" no contar con la información para el envío del comprobante electrónico" debe imprimir y entregar el RIDE", considerando aquello se sugiere como procedimiento que la Compañía elabore una impresión adicional en la que se haga constar la firma del comprador. Para mantener un respaldo de que se entregó la factura al Cliente se deberá pedir una firma de recepción del documento una copia que deberá ser mantenida en el archivo para evidenciar la entrega oportuna al momento de la compra.

**Comentario de la administración**

Se considerará la sugerencia

**Seguimiento a la carta a la gerencia emitida el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.**

| <b>Observaciones</b>   | <b>Seguimiento</b>  | <b>Comentario de la administración</b>   |
|--|---|--|
| <p><b>1.1.Bancos</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, se pudo observar que existía cheques emitidos y no cobrados, con vencimiento mayor a 6 meses y que se encuentran pendientes de cobro.</p>   | <p>La compañía al 31 de diciembre de 2016, ha procedido a la regularización de estos documentos</p>   | <p>Se procedió a la regularización. La empresa tiene como política esperar el tiempo de cobro que da la Ley que es un año un mes para proceder a dar de baja los cheques que no han sido cobrados por los proveedores.</p> |
| <p><b>1.2.Caja Cheques postfechados</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, se pudo observar que existía cheques recibidos, que tenían un vencimiento mayor a 6 meses.</p>   | <p>De tres casos identificados dos de ellos se encuentran en proceso de cambio.</p>   | <p>Los mencionados cheques fueron dejados en Garantía y no han sido retirados por lo clientes por ello se mantienen en custodia de Caja.</p>   |
| <p><b>1.3.Pagos Anticipados</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, Los pagos anticipados representaban una suma de USD\$ 159.237,29, de los cuales el 22,56% (USD\$ 35.919,43), corresponde a anticipos entregados en años anteriores pendientes de liquidación, siendo el más representativo el anticipo entregado por el desarrollo de sistema de costos en una suma de USD\$ 17.476,48.</p>  | <p>La compañía al 31 de diciembre de 2016, ha procedido a los ajustes necesarios en los resultados y ha realizado las reclasificaciones correspondientes</p>  | <p>Se procedió a la regularización y ajustes correspondientes durante el año.</p>  |
| <p><b>1.4.Cuentas por Cobrar</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, al comparar el anexo de clientes frente a los saldos reflejados en el estado financiero se determinó una diferencia de USD\$ 5.171,75</p> <p>b. En la revisión del anexo de clientes se verificó que existe un total 59 clientes distribuido en 75 documentos de valores por cobrar por un total de US\$ 13.778,69, que corresponden a saldos originados entre el 2011 y 2014, los cuales con signo negativo, mismo que se resumen el detalle siguiente</p> | <p>Se han realizado las verificaciones correspondientes sin embargo esta situación al cierre de ejercicio aún se mantiene</p> <p>Se han realizado las verificaciones correspondientes sin embargo esta situación al cierre de ejercicio aún se mantiene</p> | <p>Se estableció un plan de regularización para la depuración de estas diferencias.</p> <p>Se estableció un plan de regularización para la depuración de estas diferencias.</p>  |

## Observaciones

## Seguimiento

## Comentario de la administración

### 1.5. Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre de 2015, al reprocesar la depreciación acumulada de todos los activos, considerando para ello la fecha de fin de depreciación que se reporta en los anexos de Excel se determinaron varias diferencias. Esto en razón de que los porcentajes considerados para el cálculo difieren de aquel que resulta aplicando la fecha de compra y fecha de fin de depreciación.

Se han realizado los cambios en el control de Excel y así evitar las diferencias

Se han realizado los cambios y modificaciones en el anexo de control

### 1.6. Inversiones en Acciones Buenaño Caicedo

Al 31 de diciembre de 2015, se observa que la compañía mantiene en la compañía Buenaño y Caicedo S.A., una participación del 20% el cual representa una suma de USD\$ 500.000,00, sin embargo de la revisión de los estados financieros públicos en la página de la Superintendencia de Compañías, se evidencia una reducción significativa del patrimonio de esa compañía y en consecuencia consideramos que existe una evidencia objetiva de un deterioro en el valor de las acciones mantenidas por Industrias Catedral en esa compañía..

Al cierre de ejercicio 2016, la compañía ha efectuado el registro de una provisión por deterioro de USD\$ 84.000,00

Se han realizado las provisiones de deterioro de acuerdo a los resultados de la compañía

### 1.7. Proveedores y Acreedores Varios

Al 31 de diciembre de 2015, al conciliar los anexos de las cuentas de proveedores y acreedores con los valores registrados en los estados financieros se determinó que existen diferencias individuales y globales, cuyo efecto neto representó una suma de USD\$ 5.323,30

La compañía al 31 de diciembre de 2016, ha procedido a los ajustes necesarios en los resultados y ha realizado las reclasificaciones correspondientes, se ha reducido la diferencia la cierre del ejercicio por un efecto neto de USD\$ 1.320,03

Se procedió a la regularización y ajustes correspondientes durante el año.

### 1.8. Roles de pago

Al 31 de diciembre de 2015, en la revisión de roles de pagos frente a planillas se encontró las siguientes diferencias de USD\$ 2.984,89 al comparar los valores del rol de pagos con las planillas de IESS

Al 31 de diciembre de 2016, se han tomado las medidas correctivas y no se han presentado situaciones similares

Se procedió con la aplicación de medidas correctivas

| Observaciones   | Seguimiento   | Comentario de la administración  |
|---|---|--|
| <p><b>1.9.Fondos de Reserva</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, al comparar los valores retenidos como fondos de reserva en los roles de pago frente a los valores presentados en las planillas de IESS se determinó una diferencia global de US\$ 565,46</p>   | <p>Al 31 de diciembre de 2016, se han tomado las medidas correctivas y no se han presentado situaciones similares</p>   | <p>Se procedió con la aplicación de medidas correctivas</p>                  |
| <p><b>1.10. Préstamos a Empleados</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, al comparar los valores retenidos como préstamos l IESS en los roles de pago frente a los valores presentados en las planillas de IESS se determinó una diferencia global de US\$ 5.393,93</p>  | <p>Al 31 de diciembre de 2016, se han tomado las medidas correctivas y no se han presentado situaciones similares. Y correspondió a un efecto en los reportes</p> | <p>Se procedió con la aplicación de medidas correctivas</p>                  |
| <p><b>2.1.Ventas Libros vs. Declaraciones</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, al comparar las ventas registradas en la contabilidad y los valores consignados en la declaración de IVA, se determinó una diferencia de menos US\$ 20,51</p>   | <p>Al 31 de diciembre de 2016, se han tomado las medidas correctivas</p>  | <p>Se establecieron las acciones de control para evitar esas situaciones</p> |
| <p><b>2.2.Conciliación de Cálculos de valores declarados de IVA vs. Libros</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, al conciliar los valores de IVA por pagar y crédito tributario que resultan de los registros contables y los valores declarados por un valor neto de US\$ 531,5</p>  | <p>Al 31 de diciembre de 2016, se han tomado las medidas correctivas</p>  | <p>Se establecieron las acciones de control para evitar esas situaciones</p> |
| <p><b>2.3. Conciliación de retenciones en la fuente de IVA</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, al conciliar los valores de retenciones en la fuente de IVA registrada en los libros contables, los valores declarados y los anexos de retenciones que nos fuera proporcionado por la compañía, se determina una diferencia neta de US\$ 10,38</p>                             | <p>Al 31 de diciembre de 2016, se han tomado las medidas correctivas</p>  | <p>Se establecieron las acciones de control para evitar esas situaciones</p> |
| <p><b>2.4.Conciliación de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta</b><br/>Al 31 de diciembre de 2015, al conciliar los valores de retenciones en la fuente de impuesto a la renta registrada en los libros contables, los valores declarados y los anexos de retenciones que nos fuera proporcionado por la compañía se determinó una diferencia de (US\$ 469,53)</p> | <p>Al 31 de diciembre de 2016, se han tomado las medidas correctivas</p>  | <p>Se establecieron las acciones de control para evitar esas situaciones</p> |

**Observaciones****Seguimiento****Comentario de la administración****2.5. Conciliación de Anexos****transaccionales vs. Declaraciones**

Al 31 de diciembre de 2015, al conciliar la información consignada en las declaraciones de IVA vs. los valores consignados en las declaraciones se determinaron varias diferencias entre las compras, 12% (US\$ 58.371,14) y 0% ((USD\$ 33.887,57), ventas 12% (US\$ 4.239,13) y 0% (US\$ 35,25), exportaciones (US\$ 3.950,00), Retenciones en la fuente (activos) (US 348,76) y Retenciones n la fuente de (pasivos) ((US\$ 1.155,53) .

Al 31 de diciembre de 2016, se han tomado las medidas correctivas

Se establecieron las acciones de control para evitar esas situaciones

**2.6. Activos y Pasivos por Impuesto****Diferido**

Al 31 de diciembre de 2015, se observó que como parte de los activos por impuestos diferidos (Cireles) y pasivos por impuestos diferidos se incluyen las estimaciones respecto de suministros y materiales y marca de Colombia, respecto de los dos primeros no se ha efectuado la reversión del impuesto diferido respecto de los consumos realizados en el 2015 y/o la validación de su permanencia en las cuentas por efectos de impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2016, se han efectuado los ajustes de reversión de parte de los efectos de activos por impuesto diferido

Se realizaron los ajustes y reversiones.