

**ACTA ORDINARIA No-70
DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA CALZACUERO C.A.**

Abril 15, 2015

En la ciudad de Quito del mismo cantón, el día lunes 15 de abril de 2015, a las 15:00, en las Oficinas del Estudio Jurídico del Dr. Juan Carlos Sosa, ubicadas en las calles República del Salvador N35-146 y Portugal, se reúne la Junta Universal de Accionistas de Calzacuero CA con la siguiente asistencia:

Accionista	Total Capital Suscrito	Total Capital Pagado	Número Acciones	Porcentaje
Northern Investment Company Limited	USD 2'222,046.96	USD 2'222,046.96	55'551,099	99.98%
Justo Pastor Fuentes Fuentes	USD 0.08	USD 0.08	2	0.02%
TOTAL	USD 2'222,044.04	USD 1'922,044.04	55'551,101	100%

Al encontrarse presente la totalidad del capital pagado de la Compañía, los Accionistas por intermedio de sus representados, al amparo del artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, acuerda por unanimidad constituirse en Junta General de Accionistas con el carácter de universal, para conocer y resolver respecto de los siguientes asuntos:

1. Conocimiento y resolución de los informes de Gerente General y Comisario, sobre el ejercicio económico del 2014 e informe de Auditoría Externa.
2. Conocimiento y adaptación de la pertinente resolución sobre el Balance General y el Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2014.
3. Resolver sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del 2014.
4. Selección de la firma de Auditoría Externa y de comisario de acuerdo a la ley y aprobación de sus respectivos honorarios.



5. Renuncia de Presidente de Directorio.

6. Nombramiento de Presidente de Directorio.

Verificada por parte del secretario la presencia de la totalidad del capital pagado de la Compañía, se declara formalmente instalada la Junta de Accionistas con el carácter de Universal bajo la presidencia del Dr. Enrique Cornejo y actuando como secretario el Dr. Juan Carlos Sosa.

El presidente dispone conocer, en el orden propuesto, los asuntos enumerados:

1. Conocimiento y resolución de los informes de Gerente General y Comisario, sobre el ejercicio Económico del 2014 e informe de Auditoría Externa.

Acuerdo:

Una vez leídos y revisados, la Junta General de Accionistas resuelve aprobar los informes del Gerente General, Comisario y Auditoría Externa.

2. Conocimiento y adopción de la pertinente resolución sobre el Balance General al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En este estado el Presidente exhibió los Balances Generales de la empresa al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los mismos que se transcriben a continuación:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	4	320.897	729.696
Inversiones temporales	4	455.736	-
		-----	-----
Total efectivo y equivalentes de efectivo		776.633	729.696
		-----	-----
Cuentas y documentos por cobrar:			
Deudores comerciales	5	842.925	1.021.582
Activos por impuestos corrientes	7	39.731	39.731
Compañías Relacionadas	8	-	88.117
Otros activos no financieros	9	81.119	70.089
Arriendos pagados por anticipado		-	3.428

		963.775	1.222.947
Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	13	(26.366)	(61.369)
Total cuentas y documentos por cobrar netas		937.409	1.161.578
Inventarios	6	1.853.139	1.489.007
Gastos pagados por anticipado		14.549	-
Total activos corrientes		3.581.730	3.380.281
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Instalaciones, muebles y equipos, netos	10	984.719	720.408
Activos intangibles	11	230.691	217.492
Total activos no corrientes		1.215.410	937.900
Total de activos		4.797.140	4.318.181

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		141.844	31.313
Compañías relacionadas	8	96.428	303.379
Pasivos acumulados	12	211.171	207.173
Otras provisiones y beneficios definidos	13	179.496	134.384
Pasivos por impuestos corrientes	7	144.806	142.376
Otros pasivos no financieros		21.487	14.729
Total cuentas y documentos por pagar		795.232	833.354
Total pasivos corrientes		795.232	833.354
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Beneficios definidos por jubilación patronal	13 y 14	44.478	29.629
Beneficios definidos por desahucio	13 y 15	12.826	11.046
Total pasivos no corrientes		57.304	40.675
Total Pasivos		852.536	874.029

<u>PATRIMONIO</u>		-----	-----
Capital suscrito		2.222.044	2.222.044
Reserva legal		43.276	18.440
Resultados acumulados		964.204	488.588
Resultados acumulados adopción NIIF	20	715.080	715.080
		-----	-----
Total Patrimonio- estado Adjunto		3.944.604	3.444.152
		-----	-----
Total Pasivos y Patrimonio		4.797.140	4.318.181

Concluida la exposición de los estados financieros el Presidente continuó su exposición señalando que resulta indispensable mostrar una situación patrimonial muy sólida. Ello se justifica en el hecho que, como se recordará, ante la difícil situación que años atrás atravesó Calzacuero con abultadas pérdidas, la Superintendencia de Compañías de Ecuador estuvo a punto de ordenar la disolución de la sociedad. Es el caso que, si bien ahora se ha logrado revertir la situación, debido a los hechos descritos, la Superintendencia mantiene en observación a Calzacuero, lo que hace recomendable mostrar una situación patrimonial sólida que garantice sus operaciones.

En ese sentido es necesario reservar los saldos de utilidades por un tiempo, a efectos de sustentar ante las autoridades el correcto desarrollo del plan de reactivación de la compañía.

Acuerdo:

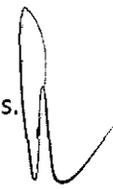
Luego de la revisión correspondiente, la junta General de Accionistas aprueba el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre del 2014, así como la propuesta expresada por el Presidente.

3. Resolver sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del 2014:

Acuerdo:

Luego de las deliberaciones del caso, la junta general de accionistas acordó por unanimidad que las utilidades del ejercicio recién terminado se apliquen del modo siguiente:

1. US\$ 112,332 para el pago de participación de los trabajadores.
2. US\$ 136,101 para el pago del impuesto a la renta.
3. US\$ 50.045 para la Reserva Legal 10%




4. Selección de la firma Auditoría Externa y de comisario:

Acuerdo:

La junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad, designar a la firma Acevedo y Asociados Auditores y Asesores a fin que actúen como Auditores Externos de la Compañía, durante el ejercicio económico 2015 y autoriza a la Gerencia General a fijar los honorarios anuales para los Auditores.

Asimismo, la Junta General ratifica el nombramiento del economista Jaime Rafael López Suárez como comisario de la Compañía, como suplente a la Doctora Ana Belén Salazar, manteniendo sus honorarios anuales en US\$ 500.00 Líquidos.

5. Renuncia de Presidente de Directorio:

El presidente Ad Hoc toma la palabra y expresa que el señor Hugo Enrique Cornejo Bolívar renuncia a su cargo de Presidente del Directorio de Calzacuero C.A, por lo que debe procederse a aceptarla y a elegir a su reemplazo.

No obstante a ello, el señor Hugo Enrique Cornejo Bolívar, mantendrá su condición como Director de Calzacuero C.A.

Una vez analizado lo expuesto por el Presidente Ad Hoc, la Junta General de Accionistas por unanimidad acepta la renuncia al cargo de Presidente del Directorio, la misma que se hará efectiva el 01 de mayo de 2015; agradeciéndole por los servicios prestados.

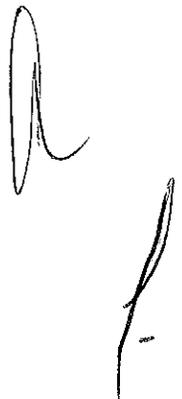
6. Nombramiento de Nuevo Presidente del Directorio

El presidente Ah Hoc toma nuevamente la palabra y manifiesta que, en vista de la renuncia del cargo de Presidente del Directorio del señor Hugo Enrique Cornejo Bolívar y la aceptación de la misma, resulta necesario nombrar al nuevo Presidente del Directorio, para lo cual proponen al señor Justo Pastor Fuentes Fuentes.

Luego de analizada la propuesta, la Junta General la acepta por unanimidad, por lo cual eligen al señor Justo Pastor Fuentes Fuentes como Presidente del Directorio de la Compañía, quien ejercerá su cargo a partir de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil.

Se autoriza al Dr. Juan Carlos Sosa para que notifique la designación del cargo y suscriba el nombramiento de la Compañía.

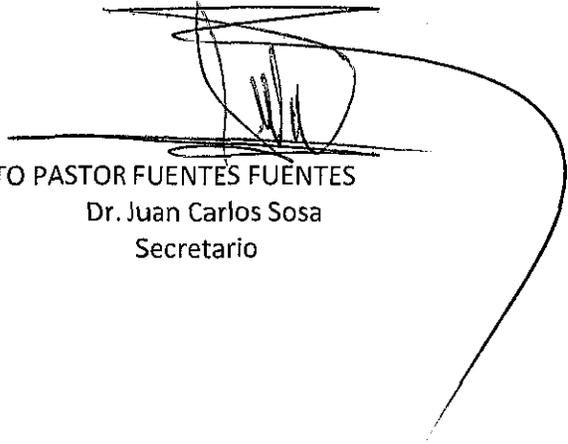
Por haber tratado todos los puntos del orden del día, la Presidencia concede un receso de una hora para que sea redactada el acta.



Reinstalada la sesión, el Acta es leída, aprobada y suscrita por el Accionista representado y siendo las 13:30 se levanta la sesión



p. NORTHERN INVESTMENT COMPANY
Dr. Enrique Cornejo
Presidente



p. JUSTO PASTOR FUENTES FUENTES
Dr. Juan Carlos Sosa
Secretario