

Ambato, marzo 9 de 2020

A los accionistas de CORPOCALZA S.A.:

En mi calidad de Comisario Revisor Principal de Corpocalza S.A. y en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.014 de la Superintendencia de Compañías presento a ustedes mi informe sobre la razonabilidad de la información presentada por la administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros.

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basado en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de junta general de accionistas.

Para ese propósito he revisado el libro de actas de junta general, libro de acciones y accionistas, así como los comprobantes y libros de contabilidad que sustentan el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultados integral.

Opinión sobre cumplimiento

Se ha verificado que los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como también con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

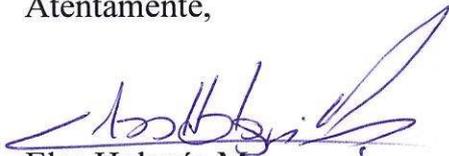
En mi opinión, lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Corpocalza S.A. al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión sobre el control interno

Los procedimientos de control interno establecidos en la Compañía son adecuados y garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Como parte complementaria del presente informe se adjunta el balance general y estado de resultados integral, principales índices e indicadores financieros obtenidos de las cifras, reconciliación del patrimonio y activo fijo; estado de origen y aplicación de fondos y la generación operativa y no operativa de caja.

Atentamente,



Elsa Holguín M.

COMISARIO REVISOR

INFORMACION FINANCIERA DE CORPOCALZA S.A.

Al 31 de Diciembre de 2019

COMISARIO: Elsa Holguin M.
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2020

	GENERACION OP/NO OP de CAJA			
	2019		2018	
FONDOS: Utilidad+Depreciación		3.910		4.699
(-) NECESID. OPERAT CAJA:				
Camb. Caja Bancos	9.630		14.177	
Camb. Valores Negociables	0		0	
Camb. Cuentas cobrar clientes	0		0	
Camb. Inventarios	0		0	
Camb. Otras C x C	-7.872		-9.067	
Camb. Otros Act. Corrientes	0		0	
Camb. Inventarios en tránsito	0		0	
Camb. C x C accionistas	0		0	
Camb. Pagos anticipados	0	1.758	0	5.110
	-----	-----	-----	-----
(+) FUENTES OPERAT. CAJA:				
Camb. Clas. por pagar prove.	0		0	
Camb. Gastos Acumulados	-1.695		-60	
Camb. Impuestos x Pagar	-201		191	
Camb. Otros Pasiv. Corrientes	-475		428	
Camb. Otros CxP accion. y rela	0		0	
Camb. Por. Corrient. Larg. Plazo	0	-2.370	0	559
	-----	-----	-----	-----
GENER OP CAJA NET	=====	-218	=====	148
(-) NECESID. NO OPERATIVAS:				
Desem. Neto Compra Act. Fijos	0		0	
Dividendos Efect	0		0	
Aument Reex.act.fijos	0		0	
Disminución Deuda Corto Plazo	0		0	
Disminución Largo Plazo	0		0	
Disminución Préstamos Acc.	0		0	
Disminución provis.L. Plazo	402		148	
Disminución Pasivo Diferido	0		0	
Aumento Inv. Subs.	0		0	
Aumento Otros Activos	0		0	
Aumento C x C Largo Plazo	0		0	
Aumento Activo Diferido	0		0	
Aumento Intangibles	0	402	0	148
	=====	=====	=====	=====
(+) FUENTES NO OPERATIVAS:				
Aumen. Patrim. (efect. o reexp)	0		0	
Otros. Ajuste reserva fac.	0		0	
Ventas Activos Fijos	620		0	
Aumento Deuda Corto Plazo	0		0	
Aumento Deuda Largo Plazo	0		0	
Aumento Préstamos Accionistas	0		0	
Aumento Provisiones L. Plazo	0		0	
Aumento Pasivo Diferido	0		0	
Disminución Inver. Subs	0		0	
Disminución Otros Activos	0		0	
Disminución CxC Largo Plazo	0		0	
Disminución Activo Diferido	0		0	
Disminución Intangibles	0	620	0	0
	-----	-----	-----	-----
		0		0

INFORMACION FINANCIERA DE CORPOCALZA S.A.

Al 31 de Diciembre de 2019

COMISARIO: Elsa Holguin M.
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2020

RECONCILIACION DEL PATRIMONIO Y ACTIVO FIJO				
Patrimonio Neto Inicial	130.398		126.154	
(+) Utilidad Neta	4.149		4.244	
Aument (Aport.Futu.Capital.)	0		0	
Otros (Ajuste reserva fac.)	0		0	
TOTAL ADICIONES	4.149		4.244	
	4,36557E-11			
	-1,45519E-11			
(-) Dividendos	0	cambio patr:	0	cambio patr:
Otros		4.149		4.244
TOTAL DEDUCCIONES	0	cuadre:	0	cuadre:
Patrimonio Neto Fijo	134.547	0	130.398	0
Activo Fijo Neto Inicial	1.127		1.582	
- Depreciación	-239		455	
+ Reexpresión de Activos	0		0	
Subtotal	1.366		1.127	
Activo Fijo Neto Actual	746		1.127	
(+) Ventas Activo Fijo				
DESEMBOLSO BRUTO CAPITAL	-620		0	

ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS		
ORIGEN:	2019	(%)
Disminución Capital Trabajo	0	0,00
Disminución Activo Fijo	381	8,41
Disminución en asociadas	0	0,00
Disminución Otros Activos	0	0,00
Disminución CxC Largo Plazo	0	0,00
Disminución Activo Diferido	0	0,00
Disminución Intangibles	0	0,00
Aumento Deuda Largo Plazo	0	0,00
Aumento Préstamos Accionistas	0	0,00
Aumento Provisiones L. Plazo	0	0,00
Aumento Pasivo Diferido	0	0,00
Aumento Patrimonio	4.149	91,59
	4.530	
APLICACION:		
Dismin. Deudas Largo Plazo	0	0,00
Disminución Préstamos Acc.	0	0,00
Dismin. Provis.Largo Plazo	402	8,87
Disminución Pasivo Diferido	0	0,00
Disminución Patrimonio	0	0,00
Aumento Capital de Trabajo	4.128	91,13
Aumento Activo Fijo	0	0,00
Aumento Inv. Subs	0	0,00
Aumento Otros Activos	0	0,00
Aumento C x C Largo Plazo	0	0,00
Aumento Activo Diferido	0	0,00
Aumento Intangible	0	0,00
	4.530	

INFORMACION FINANCIERA DE CORPOCALZA S.A.

Al 31 de Diciembre de 2019

COMISARIO: Elsa Holguin M.
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2020

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL					
	2019	(%)	2018	(%)	2017	(%)
Ventas Netas	173.850		170.300		174.140	
Costo de Ventas	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Gastos Generales	175.009	100,67	171.022	100,42	171.395	98,42
UTILIDAD OPERACIONAL	-1.159	-0,67	-722	-0,42	2.745	1,58
Depreciación y Amortización	381	0,22	455	0,27	464	0,27
Otros Ingresos	6.489	3,73	6.400	3,76	2.998	1,72
Otros Gastos	68	0,04	230	0,13	91	0,05
Gastos Financieros	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Participación Empleados 15%	732	0,42	749	0,44	778	0,45
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	4.149	2,39	4.244	2,49	4.410	2,53
Impuesto a la Renta	0	0,00	0	0,00	1.049	0,60
UTILIDAD NETA	4.149	2,39	4.244	2,49	3.360	1,93

	INDICES		
	2019	2018	2017
TENDENCIAS:			
Aumento Ventas %	2,08	-2,21	
Aumento Activo Fijo Neto %	-33,80	-28,77	
Aumento Capital de Trabajo %	3,08	3,51	
LIQUIDEZ			
Capital de Trabajo	138.208	134.079	129.528
Razón Corriente	17,68	13,58	13,83
Prueba Acida	13,42	9,53	8,66
ROTACIONES:			
Rotación C x C (días)	0	0	0
Rotación de Inventario (días)	0	0	0
Rotación CxP Proveed.(días)	0	0	0
Rotación Activo Total	1,18	1,17	1,23
Rotación Patrimonio	1,29	1,31	1,38
ENDEUDAMIENTO:			
Total Pasivo/Total Patrimonio	0,09	0,12	0,12
Total Pasivo L.P./Patrimonio	0,03	0,04	0,04
Capac. Cober. Intereses.	0,00	0,00	0,00
Capac. Cober. Deuda.(Bcos.)	0,00	0,00	
RENTABILIDAD:			
Ventas	173.850	170.300	174.140
Utilidad Neta	4.149	4.244	3.360
Utilidad Neta/ Ventas Neta %	2,39	2,49	1,93
Margen Contribución %	100,00	100,00	100,00
Margen Utilidad Operacional %	-0,67	-0,42	1,58
Rentab. Inversión % (ROI)	2,82	2,91	2,38
Rentab.Patrim.Inicial % (ROE)	3,18	3,36	
FUENTES FINANCIERAS:			
Pasivo Corriente %	5,63	7,31	7,15
Pasivo Largo Plazo %	2,99	3,30	3,51
Capacidad Líquida %	91,38	89,40	89,34
Inversión Total %	100,00	100,00	100,00

INFORMACION FINANCIERA DE CORPOCALZA S.A.

Al 31 de Diciembre de 2019

COMISARIO: Elsa Holguin M.
Moneda: US dólares

Fecha: Marzo de 2020

0,00

Número de meses:	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
	2019 12	AUMENTO (DISM)	2018 12	AUMENTO (DISM)	2017 12
Caja y Bancos	31.203	9.630	21.573	14.177	7.397
Inversiones temporales	80.000	0	80.000	0	80.000
Cuentas por cobrar clientes	0	0	0	0	0
Inventario	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	35.290	-7.872	43.161	-9.067	52.228
Otros	0	0	0	0	0
Inventarios en tránsito	0	0	0	0	0
C x Cobrar accionist	0	0	0	0	0
Pagos Anticipados	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	146.493	1.758	144.735	5.110	139.625
Activo Fijo	3.296	-620	3.916	0	3.916
Depreciación Acumulada	2.550	-239	2.790	455	2.335
Activo Fijo Neto	746	-381	1.127	-455	1.582
Inversiones en asociadas	0	0	0	0	0
Otros Activos	0	0	0	0	0
C x C Largo Plazo	0	0	0	0	0
Activos Diferidos	0	0	0	0	0
Intangibles	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	746	-381	1.127	-455	1.582
TOTAL ACTIVO	147.239	1.377	145.862	4.655	141.207
Bancos	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar proveedores	0	0	0	0	0
Gastos Acumulados x Pagar	7.161	-1.695	8.856	-60	8.916
Impuestos x Pagar	648	-201	849	191	658
Otros Pasivos Corrientes	476	-475	951	428	523
Otras CxP accionistas y relac.	0	0	0	0	0
Porción Corriente Largo Plazo	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	8.285	-2.370	10.656	559	10.097
Deudas Largo Plazo	0	0	0	0	0
Préstamos de Accionistas	0	0	0	0	0
Provisiones Largo Plazo	4.406	-402	4.808	-148	4.956
Pasivo Diferido	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	4.406	-402	4.808	-148	4.956
TOTAL PASIVO	12.692	-2.772	15.464	411	15.053
Capital Social	30.000	0	30.000	0	30.000
Aportes fut. Capitalizac.	0	0	0	0	0
Reservas (legal y facult.)	100.398	4.244	96.154	3.360	92.793
Reservas de capital	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	-5.049	0	-5.049	0	-5.049
Utilidades ejerci. anterior.	5.049	0	5.049	0	5.049
Utilidad del ejercicio	4.149	-95	4.244	884	3.360
TOTAL PATRIMONIO	134.547	4.149	130.398	4.244	126.154
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	147.239	1.377	145.862	4.655	141.207
	<u>0,00</u>		<u>0</u>		<u>0</u>