

46378

CALZADOS INDUSTRIALES S.A.

CALINCEN

*Informe de Comisario
Al 31 de Diciembre del 2002*

INFORME DE COMISARIO

*A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Calzados Industriales S.A CALINCEN.:*

En cumplimiento de la nominación como comisario principal que me hiciera la Compañía Calzados Industriales S.A.CALINCEN y lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1993 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, rindo a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2002.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgué necesario investigar, así como los papeles de trabajo de los auditores externos de la Compañía. Así mismo, he revisado el balance general de Calzados Industriales CALINCEN S.A. , al 31 de diciembre del 2002 y sus correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y flujos de caja por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

- 1. La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio emitidas durante el año 2002, así como con las normas legales vigentes.*
- 2. Las convocatorias a Juntas Generales de Accionistas, se realizaron de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.*
- 3. Los expedientes de las Juntas Generales, se conservan de acuerdo con la Ley, así como la lista de asistentes.*
- 4. He revisado los libros de actas de la Junta General y del Directorio, el libro de accionistas y acciones, los mismos que cumplen con las disposiciones de los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías vigente.*
- 5. El sistema de control interno contable de Calzados Industriales S.A. CALINCEN tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecuten de acuerdo con autorizaciones de la Gerencia y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

6. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Bases de Presentación:

a) *Ingresos:*

Los ingresos por las ventas realizadas son reconocidos en los resultados del año.

b) *Valuación de Propiedades y Equipo:*

Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y enseres, equipo de oficina e instalaciones, 5 para vehículos.

c) *Participación a Empleados:*

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

d) *Impuesto a la Renta:*

Se reconoce en los resultados del año en función a su devengamiento.

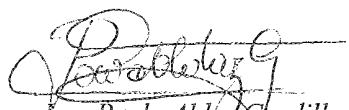
e) *Provisión para Jubilación y Desahucio*

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

7. Al 31 de diciembre del 2002, el patrimonio (Expresado en miles de dólares) de los accionistas es el siguiente:

Capital Social	420
Aporte para futuras capitalizaciones	176
Reserva de Capital	892
Reserva Legal	70
Utilidades Retenidas	48
Patrimonio de los accionistas	1606

8. Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgué necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.
11. En mi opinión, basado en mi examen y en el trabajo desarrollado por los auditores externos, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Calzados Industriales S.A. CALINCEN al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Ing. Paola Aldaz Gordillo
Comisario Principal
C.I. 170812388-8

Marzo 24, 2003

CALINCEN S.A.
BALANCE GENERAL
al 31 de diciembre del 2002

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja/Bancos	4.00	0.15%
Cuentas por cobrar	215.00	8.33%
Inventarios	1,685.00	65.26%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	111.00	4.30%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,015.00</u>	78.04%

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Ctas. Por Pagar	190.00	7.36%
Anticipos clientes	56.00	2.17%
Participación trabajadores	10.00	0.39%
Impuesto a la renta	22.00	0.85%
Otros Gastos Acumulados	642.00	24.86%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>920.00</u>	35.63%

ACTIVO FIJO

Edificios e instalaciones	138.00	5.34%
Maquinaria y equipo	440.00	17.04%
Muebles y enseres y equipos de oficina	105.00	4.07%
Vehículos	58.00	2.25%
Depreciación acumulada	-200.00	-7.75%
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>543.00</u>	20.95%

PASIVO LARGO PLAZO

Provisión jubilación patronal	56.00	2.17%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>56.00</u>	2.17%

ACTIVOS DIFERIDOS

Activos Diferidos	<u>17.00</u>	0.66%
Sociedades Relacionadas		
Otros Activos	7.00	21.61%
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>7.00</u>	0.27%

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	420.00	16.27%
Aporte Futuras Capitalizaciones	176.00	6.82%
Reserva de Capital	892.00	34.55%
Reserva Legal	70.00	2.71%
Utilidades Retenidas	48	
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,606.00</u>	57.63%

TOTAL ACTIVO

TOTAL ACTIVO	<u>2,582.00</u>	99.26%
---------------------	------------------------	---------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,582.00</u>	93.26%
----------------------------------	------------------------	---------------

CALINCEN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2002

INGRESOS		
Ventas	1,928.00	100.00%
TOTAL INGRESOS	1,928.00	100.00%
COSTOS		
Menos: Costos del Sistema	-1,262.00	-65.46%
UTILIDAD EN VENTAS	666.00	34.54%
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-367.00	-19.04%
Gastos de Ventas	-302.00	-15.66%
UTILIDAD OPERACIONAL	-3.00	-0.16%
(+/-) OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Mas: Otros Ingresos	87.00	4.51%
Menos: Otros Egresos	-15.00	-0.78%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	69.00	3.58%
(-) PROVISIONES LEGALES		
Participación Trabajadores	10.00	0.52%
Impuesto a la Renta	62.00	3.22%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-3.00	-0.16%