

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla,
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401
Telefax: 2 520458 / 2 224951
E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

Quito, Abril 24, 2003

Señores

INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ambato

De mis consideraciones:

En cumplimiento con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, cúmpleme remitir adjunta copia auténtica del Informe de Auditor Independiente sobre el examen de los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2002 de:

CURTIDURÍA TUNGURAHUA CÍA. LTDA.

(R.U.C. # 1890074703001)

EXPEDIENTE # 841383

Confianto en que recibirán este documento en el debido orden, me place quedar de Ustedes:

Muy Atentamente,



José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Lic. Prof. N° 1411 - FNCE

Reg. de Auditor Externo N° SC-RNAE - 294

Adjunto: lo indicado



**RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS
CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6-12

Ricardo Callejas Váscónez e Hijos
Curtiduría "Tungurahua" S. A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

**RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS
CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6-12

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla,
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401
Telefax: 2 520458 / 2 224951
E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de

RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.

1. He practicado la auditoria del Balance General adjunto de **RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS - CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y de los correspondientes estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de **RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS - CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.**, siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado.
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas de esta disciplina, las cuales requieren que planifique y realice dicho trabajo con el objeto de obtener certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.**, al 31 de diciembre del 2002, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2002 de **CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, Marzo 14 del 2003


C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE N° 1411
Reg. de Auditor Externo N°. SC-RNAE N°.294

26 MAYO 2003

Superintendencia de Compañías
Registro de Compañías

CURTIDURIA "TUNGURAHUA" S. A.

BALANCE GENERAL
(Expresado en US dólares)

	Notas	Años terminados en			Notas	Años terminados en	
		Dic 31 2002	Dic 31 2001			Dic 31 2002	Dic 31 2001
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	87,312.12	132,373.21	Cuentas por pagar		4,164.56	0.00
Cuentas por cobrar				Sobregiros Bancarios		0.00	40,373.18
Clientes		576,543.54	565,899.79	Proveedores locales		217,096.43	128,550.62
Otras cuentas por cobrar		12,481.73	8,748.85	Proveedores del exterior		100,317.06	102,179.67
		<u>589,025.27</u>	<u>574,648.64</u>	Cuentas por pagar empleados	7	336.30	17,379.63
Inventario	4	361,426.17	245,237.43	Instituciones públicas	8	19,672.71	23,307.39
				Provisiones Obligaciones Laborales	9	9,864.18	10,200.15
Impuestos y Pagos Anticipados	5	23,528.22	13,987.06	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>351,451.24</u>	<u>321,990.64</u>
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,061,291.78</u>	<u>966,246.34</u>	PASIVOS NO CORRIENTES			
				Prov. Jubilación Patronal		96,499.93	92,447.65
ACTIVOS FIJO TANGIBLE				Prov. Bonif. Desahucio		32,307.76	24,523.25
Propiedad, planta y equipos	6	667,262.77	522,858.90	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>128,807.69</u>	<u>116,970.90</u>
Costo de Adquisición		(410,782.06)	(361,247.40)	TOTAL DE PASIVOS		<u>480,258.93</u>	<u>438,961.54</u>
Depreciación Acumulada (-)		<u>256,480.71</u>	<u>161,611.50</u>	CONTINGENCIAS	14		
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>256,480.71</u>	<u>161,611.50</u>	CAPITAL Y RESERVAS	10		
				Capital social		700,000.00	480,000.00
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,317,772.49</u>	<u>1,127,857.84</u>	Reservas de Capital			
				Reserva legal		19,197.92	26,058.43
				Reserva de capital		0.00	6,600.48
				RESULTADOS ACUMULADOS		<u>19,197.92</u>	<u>512,658.91</u>
				Utilidad Pérdida Acumulada		0.00	132,047.12
				Utilidad o pérdida del ejercicio		118,315.64	44,190.27
				TOTAL UTILIDAD O PERDIDA		<u>118,315.64</u>	<u>176,237.39</u>
				TOTAL PATRIMONIO		<u>837,513.56</u>	<u>688,896.30</u>
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,317,772.49</u>	<u>1,127,857.84</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US dólares)

		Años terminados en	
	NOTAS	Dic-31-2002	Dic-31-2001
INGRESOS POR VENTAS			
Ventas netas	11	(2,548,538.29)	(2,553,243.68)
Menos: Costo de ventas	12	2,221,123.08	2,138,224.06
UTILIDAD EN VENTAS		(327,415.21)	(415,019.62)
EGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos en ventas			
Sueldo Ventas		14,449.94	4,014.80
Otros Gastos de Venta		41,598.38	30,776.69
		<u>56,048.32</u>	<u>34,791.49</u>
Gastos administrativos			
Sueldos administrativos		85,808.81	126,043.01
Movilización y viáticos		1,472.49	2,938.18
Materiales y suministros		4,472.90	5,633.13
Mantenimiento		12,293.41	25,832.55
Entidades Públicas		11,972.24	13,749.42
Pagos a profesionales		10,357.68	12,578.53
Arriendo mercantil		15,831.51	91,646.73
Depreciaciones		25,687.78	25,658.90
Seguros		12,772.40	12,948.91
Varios gastos administrativos		22,692.00	33,189.37
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		<u>203,361.22</u>	<u>350,218.73</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES			(30,009.40)
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Utilidad Vta. Activos Fijos		(1,987.46)	0.00
Interes cuentas bancarias		(486.11)	(205.90)
Interes cheques protestados		0.00	(404.23)
Interes clientes		(13,546.75)	(17,733.51)
Interes inversiones		(27,394.91)	(26,346.31)
Otros ingresos		(10,815.00)	(8,819.46)
		<u>(54,230.23)</u>	<u>(53,509.41)</u>
EGRESOS NO OPERACIONALES			
Gastos financieros			
Gastos servicios bancarios		3,920.26	2,806.66
Gastos por impuestos		0.00	0.25
		<u>3,920.26</u>	<u>2,806.91</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(118,315.64)	(80,711.90)
PROVISIONES FINALES:			
15 % participación a trabajadores		17,747.35	12,106.79
Impuesto a la renta		25,142.07	17,554.33
Reserva legal		7,542.62	6,860.52
		<u>50,432.04</u>	<u>36,521.64</u>
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		(67,883.60)	(44,190.26)

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
(Expresado en US dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva De capital	Resultados Acumulados		TOTAL
				Años Anter.	Ejerc. Corriente	
Saldos al 31 de Dic. De 2001	480,000.00	26,058.43	6,600.48	132,047.12	44,190.27	688,896.30
Ajuste resultados 2001					(521.10)	(521.10)
Reinversión	43,669.17				(43,669.17)	0.00
Aumento de Capital	138,647.60		(6,600.48)	(132,047.12)		0.00
Reversión provision por reinversión		(6,860.51)				(6,860.51)
Aportación Socios	37,683.23					37,683.23
Utilidad ejercicio 2002					118,315.64	118,315.64
Saldos al 31 de Dic. De 2002	700,000.00	19,197.92	0.00	0.00	118,315.64	837,513.56

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CURTIDURIA " TUNGURAHUA " S. A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2002

(Expresado en US dólares)

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES			
Utilidad del ejercicio			118,315.64
FONDOS QUE NO REQUIEREN MOVIMIENTO EN EFECTIVO			
Jubilación y desahucio - Provisiones	11,836.79		
Depreciaciones	55,608.13		
	<u>67,444.92</u>		67,444.92
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:			
a) Aumento de Activos			
Cuentas por Cobrar		11,056.85	
Otras Cuentas por Cobrar		3,732.88	
Impuestos Anticipados		9,541.16	
b) Aumento de Pasivos			
Cuentas por Pagar	4,164.56		
c) Disminución de Pasivos			
Proveedores		68,016.11	
Cuentas por pagar		20,678.01	
Obligaciones Laborales		335.97	
	<u>4,164.56</u>	<u>113,360.98</u>	(109,196.42)
FONDOS NETOS PROVENIENTES DE OPERACIONES			76,564.14
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
d) Aumento de Activos			
Propiedad, Planta y Equipo		157,445.85	
e) Aumento del Patrimonio			
Incremento de Capital	37,683.23		
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>37,683.23</u>	<u>157,445.85</u>	(119,762.62)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
f) Aumento de Pasivos			
Sobregiros Bancarios		1,862.61	
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>1,862.61</u>	(1,862.61)
MOVIMIENTOS NETOS DE FONDOS EN EFECTIVO			(45,061.09)
FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL EJERCICIO			<u>132,373.21</u>
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			<u>87,312.12</u>

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VER NOTA 13- CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Cifras en US. Dólares, excepto que se indique expresamente)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS - CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., es una Sociedad Anónima constituida al amparo de las leyes ecuatorianas en la ciudad de Ambato, el 26 de Octubre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre del mismo año. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

Su objetivo principal es la implantación y explotación de curtiembres o tenerías; la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de pieles o cueros, curtidos o no; la manufactura de artículos de cuero, corosil, plástico para uso personal, publicitario y de oficina; la elaboración de toda clase de productos, subproductos o derivados de cuero. La Compañía podrá distribuir y comercializar sus productos en el mercado interno y exportar su producción, al amparo de las disposiciones legales aplicables. Podrá importar materia prima; bienes intermedios; y bienes de capital necesarios para su industria, y toda clase de elaborados de cuero, corosil y plástico para comercializar y distribuir los mismos en el mercado interno. Del mismo modo podrá comercializar y distribuir productos similares de industrias afines y exportar toda clase de pieles y cueros, curtidos o no, y manufacturas de cuero o sus derivados.

La Junta General Universal de Accionistas de la Compañía, decidió aumentar el capital suscrito a la suma de CUATROCIENTOS OCHENTA MIL DÓLARES AMERICANOS (US. 480,000.00). La Escritura de Cambio del Valor Nominal de las Acciones, Aumento de Capital y Reforma de Estatutos se celebró y se suscribió el 4 de Julio del 2001 ante el Dr. Jorge Ruiz Albán, Notario del Cantón Ambato.

La Junta General de Accionistas (28-Mar-2002), decidió aumentar el capital suscrito a la suma de SETECIENTOS MIL DÓLARES AMERICANOS (US. 700,000.00). Sujetándose al plan de reinversión de las Utilidades del ejercicio fiscal 2001. La escritura se suscribió en el Registro Mercantil el 4 de Septiembre del 2002, en el Cantón Ambato.

El capital de la Compañía se halla compuesto de 700.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a. **Preparación de los Estados Financieros:**

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes en las fechas en que ocurrieron las transacciones. Los Estados financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, fueron ajustados por efectos de la dolarización. El ejercicio económico observado por la Compañía transcurre de enero a diciembre de cada año.

b. **Inventarios:**

Las compras de materias primas, suministros y materiales y de productos químicos, se registran al costo de adquisición. Los inventarios finales de los mismos se valoran al último precio de adquisición.

El inventario de productos terminados se valora al precio de la materia prima más una estimación objetiva de los costos de suministros y materiales, productos químicos, mano de obra y gastos indirectos de fabricación, asignados en función proporcional a los volúmenes fabricados cada semestre. El inventario de productos en proceso se valora en la misma forma que el producto terminado pero asignando los costos de fabricación directos e indirectos, en función del porcentaje de avance del proceso de terminación.

Las importaciones en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto la mercadería se halla en bodega y se valoran al costo de la factura del proveedor más los gastos relacionados con cada importación.

c. **Propiedad, Planta y Equipos:**

Los bienes de uso de la Empresa se registran contablemente al costo de adquisición (o de conversión a dólares luego de la corrección monetaria), menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los bienes y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia.

Edificios y Construcciones	20%
Maquinaria y Equipo	5%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	33%
Muebles y Enseres	10%
Sistema MBA	50%

Cuando se vende o se retira un bien, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

d. **Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:**

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades liquidadas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados acumulados, en el ejercicio subsiguiente, luego de la aprobación de la Junta General de Accionistas.

e. **Impuesto a la Renta:**

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25%, en caso de ser distribuida, y del 15% en el caso de ser asignada para aumentos de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades acumuladas en el ejercicio subsiguiente.

f. **Reserva Legal:**

En cumplimiento de disposiciones de la Ley de Compañías vigente, las sociedades Anónimas deben transferir como incremento de la Reserva Legal, un porcentaje no menor del 10% de la utilidad líquida anual (después de participaciones e impuestos), hasta que dicha reserva represente por lo menos el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

A la fecha del cierre de cuentas del 31 de Dic. Del 2002, las principales cuentas del Balance General y Estado de Resultados mostraban los siguientes detalles:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
CAJA		
Depósitos en tránsito	29,574.23	123,380.56
Caja Chica	100.00	50.00
Caja	5,490.38	0.00
	<u>35,164.61</u>	<u>123,430.56</u>

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
BANCOS		
Internacional	18,113.96	0.00
Pacífico	17,054.00	3,684.19
Produbanco	16,979.55	5,258.46
	<u>52,147.51</u>	<u>8,942.65</u>
TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>87,312.12</u>	<u>132,373.21</u>

NOTA 4 - INVENTARIOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
Materia Prima	0.00	30,394.63
Suministros y materiales	0.00	89,193.70
Productos en proceso	120,285.07	72,645.52
Productos terminados	110,310.06	52,466.75
Inventario Prod. Químicos	130,660.01	0.00
	<u>361,255.14</u>	<u>244,700.60</u>
Importaciones en Tránsito	171.03	536.83
	<u>361,426.17</u>	<u>245,237.43</u>

NOTA 5 - IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
Anticipo Agente Afianzado	0.00	222.44
Anticipo Contratos	0.00	1,170.00
Retenciones Impuestos	18,315.21	0.00
Impuesto a la Renta	5,213.01	12,594.62
	<u>23,528.22</u>	<u>13,987.06</u>

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	%	Costo de Adquisición	Deprec. Acumulada	NETO	
				Dic.31 2002	Dic.31 2000
Terrenos		38,945.83	0.00	38,945.83	38,945.83
Edif. e instalaciones indust	20%	69,832.40	46,735.79	23,096.61	26,588.37
Maquinaria y equipo	5%	372,228.07	264,007.61	108,220.46	58,010.88
Vehículos	20%	149,189.01	66,672.99	82,516.02	28,018.34
Equipo de oficina	33%	9,812.46	7,981.68	1,830.78	3,492.69
Muebles y enseres	10%	16,755.00	15,669.55	1,085.45	1,529.93
Sistema MBA 3	50%	10,500.00	9,714.44	785.56	5,000.06
Derecho de llaves		0.00	0.00	0.00	25.40
		<u>667,262.77</u>	<u>410,782.06</u>	<u>256,480.71</u>	<u>161,611.50</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
15% particip. utilid.a empleados	0.00	12,106.79
Cuentas por Pagar	2.16	1,039.23
Comisario	0.00	1,189.46
Lentes	107.14	28.00
Ventas por pagar Genesis	227.00	189.80
Anticipo Clientes	0.00	2,826.35
	<u>336.30</u>	<u>17,379.63</u>

NOTA 8 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
IESS Aportes	3,422.44	2,912.63
IESS Préstamos	14.81	56.18
Impuesto a Pagar (I.V.A)	13,223.13	18,226.74
Impuesto a Pagar (Retención)	3,012.33	2,111.84
	<u>19,672.71</u>	<u>23,307.39</u>

NOTA 9 - PROVISIÓN OBLIGACIONES LABORALES

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
Decimotercer sueldo	1,140.25	810.88
Decimocuarto sueldo	133.83	183.74
Prov. Para vacaciones	7,200.31	6,051.16
Prov. Fondo de Reserva	1,191.18	3,036.36
Multas	198.61	118.01
	<u>9,864.18</u>	<u>10,200.15</u>

NOTA 10 - CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
Capital social	700,000.00	480,000.00
Número de acciones ordinarias y nominativas	700,000	480,000
VALOR NOMINAL POR CADA ACCIÓN	1.00	1.00
Reservas acumuladas	137,513.56	208,896.30
Asignac. propor. a cada acc.en circulación	0.1964	0.4352
Reserva más Capital	794,624.14	688,896.30
Valor en libros de cada acc.en circulación	1.1352	1.4352

NOTA 11 - RESUMEN GENERAL DE VENTAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
Venta de Productos Fabricados	(2,645,207.41)	(2,651,237.63)
Venta de Servicios	0.00	(205.50)
Venta Subproductos	(1,832.00)	(2,628.06)
	<u>(2,647,039.41)</u>	<u>(2,654,071.19)</u>
Descuento en Ventas	57.38	1,190.16
Devoluciones en Ventas	98,443.82	99,637.35
VENTAS NETAS	<u>(2,548,538.29)</u>	<u>(2,553,243.68)</u>

NOTA 12 - RESUMEN GENERAL DEL COSTO DE VENTAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2002	Dic. 31 2001
Inv-Materia Prima - Sumin.y Mater.		
Inventario Inicial	119,588.33	135,998.30
Compras e Importaciones	1,886,864.81	1,790,991.39
Inventario Final	(130,660.01)	(119,588.33)
	<u>1,875,793.13</u>	<u>1,807,401.36</u>
Producción en Proceso		
Inventario Inicial	72,645.52	99,861.02
MOD	125,699.92	112,834.30
Gastos de Fabricación	271,366.89	224,770.88
Leasing Maquinaria (1)	53,746.00	0.00
Inventario Final	(120,285.07)	(72,645.52)
	<u>403,173.26</u>	<u>364,820.68</u>
Inv.Productos Terminados		
Inventario Inicial	52,466.75	18,468.77
Inventario Final	(110,310.06)	(52,466.75)
	<u>(57,843.31)</u>	<u>(33,997.98)</u>
Costo de Producción y Ventas	<u>2,221,123.08</u>	<u>2,138,224.06</u>

(1) Al 31 de Dic-2002 se mantienen vigentes cuatro contratos de Leasing financiero con el Banco de la Producción S.A. - PRODUBANCO

NOTA 13 - CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuye	NETO
Ingreso por Ventas	2,534,269.66		
Ingresos ganados	41,427.77		
Otros ingresos	12,802.47		
Costo de Ventas		2,264,252.35	
Gastos de Ventas		51,350.74	
Gastos de Administración		190,421.22	
Otros Gastos		5,911.45	
	<u>2,588,499.90</u>	<u>2,511,935.76</u>	<u>76,564.14</u>

NOTA 14 - CONTINGENCIAS

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la auditoría fiscal de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en 2002, 2001 y 2000. En el caso de que se establecieren reconsideraciones del pago de Impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 15 - REINVERSIÓN DE UTILIDADES EJERCICIO - 2001

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:

Utilidad Contable	80,711.90
15% Trabajadores	(12,106.79)
Gastos no deducibles	48,606.35
Utilidad Gravable	<u>117,211.46</u>

UTILIDAD LIQUIDA:

Utilidad Gravable	117,211.47
Gastos no deducibles	(48,606.35)
Utilidad Liquida	<u>68,605.12</u>

MÁXIMO A REINVERTIR:

$$\frac{\text{Utilidad Liquida} - (0.25 * \text{Base Imponible})}{0.9} = \frac{39,302.25}{0.90}$$

MÁXIMO A REINVERTIR: 43,669.17

CÁLCULO IMPUESTO RENTA:

Reinversión	43,669.17	15%	6,550.37
No Reinversión	73,542.30	25%	18,385.57
	<u>117,211.47</u>		<u>24,935.94</u>

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES:

Desde el 2 de Enero del 2003 hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

26 MAYO 2003

Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

ESTADO DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

2002

ACTIVO

CORTO PLAZO

DISPONIBLE

DEPOSITOS - TRANSITO	29,574.23
CAJA GENERAL / EFECTIVO	5,490.38
PACIFICO / 649244	17,054.00
PRODUBANCO / 1080005495	16,979.55
INTERNACIONAL / 5200600908	18,113.95
CAJA CHICA / 2	100.00

TOTAL DISPONIBLE**87,312.11**

EXIGIBLES

CLIENTES

CxC - MANUFACTURAS FLORES HARO	5,992.81
CxC - ARCALZA	264.39
CxC - KYKOS SHOES	450.59
CxC - APOLO MISAE LA	-0.04
CxC - ESPINOZA JORGE	1,184.22
CxC - ARRICHAVALA TORRES DIMAS	6,018.76
CxC - INDUSTRIAS GMF	27.55
CxC - SAILEMA MARIA	-0.09
CxC - GORDON FAUSTO	-0.30
CxC - FRANSANI	-638.83
CxC - ALVAREZ JACOME DAMIAN	2,890.05
CxC - CHAVARREA CABEZAS MARCO	1,258.09
CxC - LOPEZ OLGUER ENRIQUE	1,254.47
CxC - SALAZAR PATRICIA	5,010.97
CxC - ROMAN MONICA	-28.01
CxC - COOP.DE PRODUC.IND.CALZ.	4.54
CxC - CEVALLOS JORGE	-0.24
CxC - ARIAS CALVACHE LUIS	-5.26
CxC - OVIEDO ALBAN PATRICIO	9,538.72
CxC - CISNEROS CAICEDO SOFIA	-151.62
CxC - GONZALEZ FRANKLIN	955.47
CxC - COLCHA JUDITH	-20.25
CxC - PROAÑO MILTON	-0.01
CxC - SINCHIGUANO ANGEL	694.95
CxC - TERAN FAUSTO	1,368.84
CxC - ROYALTEX	1,187.21
CxC - PEÑALOZA MILTON	1,704.54
CxC - PEÑALOZA MARIA	1,610.86
CxC - PENALOZA CALIXTO	-852.54
CxC - GUTIERREZ MIGUEL	1,505.55

CxC - ARIAS WILLIAN	5,461.73
CxC - FABRICAL	-6.67
CxC - ROBAYO LOURDES	946.53
CxC - JIJON FELIX	-16.09
CxC - PAREDES ROGELIO	810.81
CxC - MASUCA	-2,280.53
CxC - MARIN KLEVER	4,462.17
CxC - YAGUAL GONZALEZ TOMAS	43.44
CxC - SORIA OJEDA SERAFIN	9,649.33
CxC - VACA MORAN MORALMA	-119.80
CxC - CENTENO ERNESTO	229.19
CxC - BUSTILLOS MARTHA	-91.77
CxC - PINTADO JORGE	-.01
CxC - CHILIUZA CONSUELO	-58.36
CxC - ARIAS NELSON	10,895.82
CxC - BRIONES ARTURO	-27.66
CxC - QUIMI HOLGUIN MAXIMO	1,304.15
CxC - MANOBANBA ZOILA	1,083.93
CxC - CORDOVA ANTONIO	6,387.15
CxC - OROZCO GUILLERMO	437.90
CxC - BURBANO FRANKLIN	2,170.86
CxC - SITECALZA	525.73
CxC - LOPEZ GERMAN	-65.15
CxC - ARCINIEGAS PATRICIO	-40.94
CxC - PACHUCHO PEDRO	594.72
CxC - LOPEZ JOSE	11,399.61
CxC - PENAFIEL TRAJANO	5,205.92
CxC - CALZADO NOVUS	1,467.81
CxC - PISCOCAMA BEATRIZ	11,607.38
CxC - CANTOS MIGUEL	-48.10
CxC - OCAÑA RAMIRO	250.89
CxC - CAJILEMA LUIS	19,542.66
CxC - SANCHEZ MONICA	9,137.21
CxC - SANCHEZ FRANKLIN	6,726.28
CxC - PINTADO ANTONIO	1,755.85
CxC - PALACIOS JOSE	-.52
CxC - PEREZ JORGE	-495.95
CxC - CARRULLA MANUEL	387.08
CxC - CHAVEZ PAREDES GONZALO	1,324.68
CxC - CARRILLO LUIS	-.02
CxC - ARTEPELLE	3,852.22
CxC - SANCHEZ TERAN LUIS FLORE	1,521.03
CxC - CALZADO BUESTAN	9,581.50
CxC - CRIOLLO LUIS	1,124.22
CxC - LOPEZ FRANCISCO	1,927.35
CxC - CALZADO PONY	115,416.99
CxC - INDUCALZA	26,260.40
CxC - CALZACUERO S.A.	-22.10
CxC - PLASTICAUCHO INDUSTRIAL	240,021.96
CxC - MASTER SHOES	-.01

CxC - LUCERO ROBLES RAMIRO	- .01
CxC - CHICAIZA GUIDO	3,137.72
CxC - RAMOS CALDERON HUGO GONZ	-34.56
CxC - HERRERA GEOVANY	- .20
CxC - ZAMBRANO ITURRALDE DANIL	2,616.98
CxC - PISCOCAMA LUCIA	7,171.76
CxC - AYUQUINA SANCHEZ JUAN	2,831.95
CxC - SANCHEZ DAVID AGUILAR	46.41
CxC - ARTECALZA	2,432.30
CxC - ESCUELA DE CALZADO AMBAT	- .10
CxC - GALINDO IZURIETA JOSE AD	205.37
CxC - POALASIN MARGOTH	208.23
CxC - NUÑEZ SEGUNDO JORGE	- .01
CxC - CHILAN QUIJIJE SERGIO	2,466.50
CxC - BALSECA GALO	1.00
CxC - PROANO MOYA RUTH PATRICI	.08
CxC - HIDALGO CASTRO YOLANDA	1,798.63
CxC - SANCHEZ SEGUNDO	1,624.93
CxC - AUTOMOTORES DE LA SIERRA	537.60
CxC - COQUE MARCO	32.75

TOTAL CLIENTES**576,543.54****CHEQUES PROTESTADOS**

CxC - CH. PROTESTADOS JULIO PI	17,935.27
CxC - CH. PROTESTADOS ALMACEN	2,198.55
CxC - CH. PROTESTADOS HELMI KL	87.13
CxC - CH. PROTESTADOS LUIS TAY	3,359.57
CxC - CH. PROTESTADOS RODRIGO	633.41

TOTAL CHEQUES PROTESTADOS**24,213.93****PRESTAMOS A EMPLEADOS**

CxC SANCHO NEPTALI	223.69
CxC LAGUAS WILLIANS	100.00
CxC TOSCANO CESAR	305.00
CxC DELGADO GONZALO	75.00
CxC RAMOS JOSE	110.00
CxC MORALES TANNIA	100.00
CxC TERAN JAIRO	40.00
CxC LARA RAUL	265.75
CxC ESPINOZA GONZALO	184.00
CxC ALMEIDA ANITA	188.00
CxC CHICAIZA LUIS	12.00
CxC HIDALGO JAIME	4.00
CxC VERA CESAR	33.90
CxC TORRES ANGEL NARCISO	20.00
CxC TAYO LUIS	1,057.61
CxC SANTAMARIA ADOLFO	90.00
CxC PINTO JULIO	353.35
CxC NARVAEZ KLEVER	261.21
CxC PADILLA HUGO	15.00
CxC SUPE RENE	100.00

CxC SANCHEZ JOSE	90.00
TOTAL PRESTAMOS A EMPLEADOS	3,628.51
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
ANTICIPO AGENTE AFIANZADO	-139.93
ANTICIPO CONTRATOS	320.00
CXC PRODUBANCO	2.88
CXC GONZALO CALLEJAS CH.	48.24
CXC HACIENDA	1,871.87
CXC RICARDO CALLEJAS CH.	25.96
PRESTAMOS JUBILADOS	1,276.11
VALORES EN GARANTIA	1,100.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	378.54
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-20,244.38
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-15,360.71
IMPUESTOS	
RETENCIONES BANCO	304.53
RETENCIONES OTROS	18,010.68
TOTAL IMPUESTOS	18,315.21
TOTAL EXIGIBLE	607,340.48
REALIZABLE	
INVENTARIOS	
INVENTARIO	110,310.06
INVENTARIO PRODUCTOS QUÍMICOS	130,660.01
INVENTARIO PRODUCTO EN PROCESO	120,285.07
TOTAL INVENTARIOS	361,255.14
COMPRAS	
TOTAL REALIZABLE	361,255.14
TOTAL CORTO PLAZO	1'055,907.73
FIJO	
NO DEPRECIABLE	
TERRENOS	
TERRENO TERREMOTO	3,518.51
TERRENO FABRICA	35,427.32
TOTAL TERRENOS	38,945.83
TOTAL NO DEPRECIABLE	38,945.83
DEPRECIABLE	
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	69,832.40
DEP. ACUM. EDIFICIOS Y CONSTR.	-46,735.79
TOTAL EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	23,096.61
MAQUINARIA Y EQUIPO	
MAQUINARIA Y EQUIPO (COSTO)	372,228.07
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	-264,007.61
TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO	108,220.46

VEHICULOS

VEHICULOS (COSTO)	149,189.01
DEP. ACUM. VEHICULOS	-66,672.99
TOTAL VEHICULOS	82,516.02

EQUIPO DE OFICINA

EQUIPOS DE OFICINA	9,812.46
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINA	-7,981.68
TOTAL EQUIPO DE OFICINA	1,830.78

MUEBLES Y ENSERES

MUEBLES Y ENSERES	16,755.00
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-15,669.55
TOTAL MUEBLES Y ENSERES	1,085.45

TOTAL DEPRECIABLE**216,749.32****INTANGIBLE****SOFTWARE**

SISTEMA MBA3	10,500.00
AMORT. SISTEMA MBA3	-9,714.44
TOTAL SOFTWARE	785.56

TOTAL INTANGIBLE**785.56****TOTAL ACTIVO FIJO****256,480.71****OTROS ACTIVOS****MERCADERIAS EN TRANSITO**

DUI # 1738486 CLARIANT	69.10
DUI # 1738489 HIDES & SKIN	101.93

TOTAL MERCADERIAS EN TRANSITO**171.03****PAGOS ANTICIPADOS****TOTAL OTROS ACTIVOS****171.03****TOTAL ACTIVOS****1'312,559.47****PASIVO****CORTO PLAZO****PROVEEDORES****PROVEEDORES PIELES**

CxP - ESPINOZA GUZMAN JAVIER G	9.33
CxP - FREIRE MARTINEZ MARIO GU	13,698.91
CxP - MARTINEZ VENEGAS MARTHA	5,425.85

TOTAL PROVEEDORES PIELES**19,134.09****PROVEEDORES P. QUIMICOS**

CxP - ACEITES SULFONADOS	2,977.30
CxP - AWT	291.59
CxP - HOLANDA ECUADOR	24,373.85
CxP - INTEROC S.A.	6,129.13
CxP - JAMADE	27,125.63
CxP - S&B DE COMERCIO	-.02
CxP - TENSO QUIMICA S.A.	1,443.89

CxP - ZURILAR CIA. LTDA.	2,377.34
CxP - ALBAN & ZURITA QUIMICA D	9,209.17
CxP - QUIMICURTEX CIA.LTDA.	44,864.40
CxP - HERNAN DARQUE E HIJOS RE	3,894.27
TOTAL PROVEEDORES P.QUIMICOS	122,686.55

OTROS PROVEEDORES

CxP - PROVELEC CIA. LTDA.	1.14
CxP - CORHOL S.A.	662.00
CxP - EL HIERRO M.I. CIA. LTDA	64.79
CxP - ASSA - AUTOMOTORES DE LA	32,378.94
CxP - COMERCIO E INDUSTRIA R.	4.08
CxP - SEGUROS COLONIAL	97.25
CxP - SIA C. LTDA.	555.00
CxP - TECNICENTRO VITERI & HIJ	1.39
CxP - METROAMBATO S.A.	-.01
CxP - CAMARA DE COMERCIO DE AM	-.01
CxP - PYA PERITAJES Y AVALUOS	20.00
CxP - SUPERMERCADOS LA FAVORIT	-.59
CxP - JUANA PAREDES NARANJO	103.10
CxP - ECUATORIANA DE PINTURAS	184.83
CxP - MARIO GALLO PAZMINO	-150.00
CxP - PROMETAL - ELINA CASTRO	6.46
CxP - JAIME BAUTISTA ZURITA	-246.50
CxP - VICTOR VASCONEZ-CONF. TU	44.55
CxP - FREICO - GALO FREIRE BAL	-.01
CxP - LA BUENA MESA - JAIME SE	303.37
CxP - OTECEL S.A.	1,006.43
CxP - AMBACAR C. LTDA.	41,085.00
CxP - LA LLAVE S.A.	142.18
CxP - MARCELO SALTOS	-1,000.00
CxP - CORPOFYM	-.03
CxP - JACINTO JOSE NASSER BADU	12.43

TOTAL OTROS PROVEEDORES **75,275.79**

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

CxP - STAHL - COLOMBIA	8,490.00
CxP - EARNSHAW LTD.	-.04
CXP HIDES & SKINS	41,800.00
CXP ALETTI - ITALIA	60.80
CXP QUIMILLER - COLOMBIA	13,725.00
CxP - SURTIQUIMICOS - COLOMBIA	.01
CXP DASCOMAR	.20
CxP - QUIMILLER - COLOMBIA	825.50
CxP - TRUMPLER ESPAÑOLA	25,776.99
CxP - SEVERIN HEUSCH GMBH	9,638.60

TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR **100,317.06**

TOTAL PROVEEDORES

317,413.49

FISCALES

RETENCION FUENTE 1%	.11
---------------------	-----

IMPUESTO RENTA POR PAGAR	-5,213.01
IMPUESTO A PAGAR - (I.V.A.)	13,223.13
IMPUESTO A PAGAR - (RETENCION	3,012.33
TOTAL FISCALES	11,022.56

LABORALES

XIII SUELDO	1,140.25
XIV SUELDO	133.83
VACACIONES	7,200.31
FONDO DE RESERVA	1,191.18
MULTAS	198.61
GASTO SUELDOS POR PAGAR	1.17
I.E.S.S. APORTES	3,422.43
I.E.S.S. PRESTAMOS	14.81
COMISARIATO	-.01
LENTES	107.14
GENESIS	227.00
CxP - ALMACEN LABORAL CIA. LTD	1.00
TOTAL LABORALES	13,637.72

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR A.S.S.A.	-80.00
VERIFICADORAS	367.27
CUENTAS POR PAGAR	1,041.95
ANTICIPO DE CLIENTES	2,835.23
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,164.45

TOTAL CORTO PLAZO

346,238.22

LARGO PLAZO

LABORALES

PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	96,499.93
PROVISION BONIFIC. DESAHUCIO	32,307.76
TOTAL LABORALES	128,807.69

TOTAL LARGO PLAZO

128,807.69

TOTAL PASIVO

475,045.91

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

CAP. SOC. RICARDO CALLEJAS	126,000.00
CAP. SOC. GONZALO CALLEJAS	129,290.00
CAP. SOC. PATRICIO CALLEJAS	119,000.00
CAP. SOC. RODRIGO CALLEJAS	52,500.00
CAP. SOC. CONSUELO CALLEJAS	57,960.00
CAP. SOC. RAFAEL CALLEJAS	41,580.00
CAP. SOC. CATALINA CALLEJAS	52,500.00
CAP. SOC. NELLY CALLEJAS	52,500.00
CAP. SOC. NELLY SEVILLA	35,000.00
CAP. SOC. NATALIA CALLEJAS	17,500.00
CAP. SOC. LORENA CALLEJAS	5,460.00
CAP. SOC. NICOLAS CALLEJAS	5,460.00

CAP. SOC. SANTIAGO CALLEJAS	5,250.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	700,000.00
RESERVA LEGAL	19,197.92
TOTAL RESERVAS	19,197.92
RESULTADOS	
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	118,315.64
TOTAL RESULTADOS	118,315.64
TOTAL PATRIMONIO	837,513.56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1'312,559.47

RICARDO CALLEJAS V. E HIJOS
CORTEJUNA TUNGURAHUA
Ricardo Callejas
RICARDO CALLEJAS C.
GERENTE GENERAL

[Handwritten Signature]
Raul Lara D.

26 MAYO 2003
Superintendencia de Companias
Registro de Sociedades

CURTIDURIA TUNGURAHUA 2002

AV. BOLIVARIANA Y SEYMUR

Reporte por **RAUL**
REPORTE # **105239**
25/04/2003**RESULTADOS**

del 01/01/2002 al 31/12/2002

2002

INGRESOS**INGRESOS OPERACIONALES**

VENTAS - GENERAL	1,832.00
VENTAS	2'645,207.49
DESCUENTOS EN VENTAS	-57.38
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-98,443.82
VENTAS NETAS	2'548,538.29

COSTO DE VENTAS**MATERIA PRIMA**

MATERIA PRIMA PELAMBRE	-1'770,288.97
COSTO DE VENTAS - INVENTARIO	-21.30
TOTAL MATERIA PRIMA	-1'770,310.27

MANO DE OBRA DIRECTA**PELAMBRE**

SUELDOS PELAMBRE	-13,053.74
HORAS EXTRAS PELAMBRE	-1,331.85
COMP. SAL. PROC. INC. PELAMBRE	-2,767.33
APORTE PATRONAL PELAMBRE	-1,979.09
XIII SUELDO PELAMBRE	-1,198.50
XIV SUELDO PELAMBRE	-76.86
TRANSPORTE PELAMBRE	-1,291.41
VACACIONES PELAMBRE	-785.29
FONDO DE RESERVA PELAMBRE	-1,144.25
BONIFICACION F.F.F. PELAMBRE	-100.00
SUBSIDIO ANTIGUEDAD PELAMBRE	-491.53
SUBSIDIO FAMILIAR PELAMBRE	-516.06
UNIFORMES-ELEM. PROT. PELAMBRE	-744.33
TOTAL PELAMBRE	-25,480.24

CURTIDO

SUELDOS CURTIDO	-2,426.96
HORAS EXTRAS CURTIDO	-211.67
COMP. SAL. PROC. INC. CURTIDO	-514.97
APORTE PATRONAL CURTIDO	-352.51
XIII SUELDO CURTIDO	-219.91
XIV SUELDO CURTIDO	-14.31
TRANSPORTE CURTIDO	-240.31
VACACIONES CURTIDO	-109.94
FONDO DE RESERVA CURTIDO	-123.86
BONIFICACION F.F.F. CURTIDO	-20.00
SUBSIDIO ANTIGUEDAD CURTIDO	-36.00
SUBSIDIO FAMILIAR CURTIDO	-38.00
UNIFORMES-ELEM. PROT. CURTIDO	-163.68

TOTAL CURTIDO	-4,472.12
TENIDO	
SUELDOS TEÑIDO	-12,941.03
HORAS EXTRAS TEÑIDO	-1,647.19
COMP. SAL. PROC. INC. TEÑIDO	-2,738.63
APORTE PATRONAL TEÑIDO	-1,968.59
XIII SUELDO TENIDO	-1,211.46
XIV SUELDO TEÑIDO	-70.13
TRANSPORTE TEÑIDO	-1,278.03
VACACIONES TENIDO	-758.42
FONDO DE RESERVA TEÑIDO	-1,204.02
BONIF. F.F.F. TEÑIDO	-100.00
SUBSIDIO ANTIGUEDAD TENIDO	-375.00
SUBSIDIO FAMILIAR TEÑIDO	-300.00
UNIFORMES-ELEM. PROT. TENIDO	-361.72
TOTAL TEÑIDO	-24,954.22
SECADO	
SUELDOS SECADO	-8,097.99
HORAS EXTRAS SECADO	-1,565.29
COMP. SAL. PROC. INC. SECADO	-1,724.85
APORTE PATRONAL SECADO	-1,310.22
XIII SUELDO SECADO	-805.28
XIV SUELDO SECADO	-47.94
TRANSPORTE SECADO	-804.93
VACACIONES SECADO	-575.18
FONDO DE RESERVA SECADO	-805.28
BONIF. F.F.F. SECADO	-60.00
SUBSIDIO ANTIGUEDAD SECADO	-361.00
SUBSIDIO FAMILIAR SECADO	-176.00
UNIFORMES-ELEM. PROT. SECADO	-262.76
TOTAL SECADO	-16,596.72
ACABADO	
SUELDOS ACABADO	-27,454.48
HORAS EXTRAS ACABADO	-4,724.35
COMP. SAL. PROC. INC. ACABADO	-5,820.15
APORTE PATRONAL ACABADO	-4,322.02
XIII SUELDO ACABADO	-2,664.83
XIV SUELDO ACABADO	-160.72
TRANSPORTE ACABADO	-2,716.07
VACACIONES ACABADO	-1,780.95
FONDO DE RESERVA ACABADO	-2,111.12
BONIF. F.F.F. ACABADO	-210.00
SUBSIDIO ANTIGUEDAD ACABADO	-758.50
SUBSIDIO FAMILIAR ACABADO	-748.00
UNIFORMES-ELEM. PROT. ACABADO	-725.43
TOTAL ACABADO	-54,196.62
TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA	-125,699.92
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	

CIF PELAMBRE

SUMIN. Y REPUESTOS PELAMBRE	-2,879.49
COMBUSTIBLES Y LUBRI. PELAMBRE	-120.00
AGUA PELAMBRE	-4,211.72
ENERGIA ELECTRICA PELAMBRE	-12,393.53
DEPREC. EDIFICIO PELAMBRE	-253.56
DEPREC. MAQUINARIA PELAMBRE	-2,205.24
SEGUROS PELAMBRE	-650.45
MANTENIM. EDIFICIOS PELAMBRE	-189.01
MANTENIM. MAQUINARIA PELAMBRE	-2,719.92
FORMULARIOS Y SUMIN. PELAMBRE	-15.00
TOTAL CIF PELAMBRE	-25,637.92

CIF CURTIDO

SUMIN. Y REPUESTOS CURTIDO	-376.66
AGUA CURTIDO	-694.28
ENERGIA ELECTRICA CURTIDO	-12,393.54
DEPREC. EDIFICIOS CURTIDO	-253.56
DEPREC. MAQUINARIA CURTIDO	-2,205.24
SEGUROS CURTIDO	-520.37
MANTENIM. EDIFICIOS CURTIDO	-10.84
MANTENIM. MAQUINARIA CURTIDO	-200.00
FORMULARIOS Y SUMIN. CURTIDO	-15.00
TOTAL CIF CURTIDO	-16,669.49

CIF TEÑIDO

SUMIN. Y REPUESTOS TENIDO	-5,448.55
COMBUSTIBLES Y LUBR. TEÑIDO	-276.36
AGUA TEÑIDO	-694.29
ENERGIA ELECTRICA TENIDO	-12,393.56
DEPREC. EDIFICIO TEÑIDO	-198.12
DEPREC. MAQUINARIA TEÑIDO	-5,619.96
SEGUROS TENIDO	-1,350.65
MANTENIM. EDIFICIOS TEÑIDO	-927.76
MANTENIM. MAQUINARIA TEÑIDO	-5,400.64
FORMULARIOS Y SUMIN. TENIDO	-144.00
TOTAL CIF TENIDO	-32,453.89

CIF SECADO

SUMIN. Y REPUESTOS SECADO	-54.00
AGUA SECADO	-694.25
ENERGIA ELECTRICA SECADO	-12,393.53
DEPREC. EDIFICIO SECADO	-623.52
DEPREC. MAQUINARIA SECADO	-2,205.24
SEGUROS SECADO	-547.97
MANTENIM. EDIFICIOS SECADO	-8.34
FORMULARIOS Y SUMIN. SECADO	-15.00
TOTAL CIF SECADO	-16,541.85

CIF ACABADO

SUMIN. Y REPUESTOS ACABADO	-6,953.96
COMBUSTIBLES Y LUBRI. ACABADO	-1,077.17

AGUA ACABADO	-694.26
ENERGIA ELECTRICA ACABADO	-12,393.52
DEPREC. EDIFICIO ACABADO	-1,172.04
DEPREC. MAQUINARIA ACABADO	-3,167.24
SEGUROS ACABADO	-1,347.77
MANTENIM. EDIFICIOS ACABADO	-1,288.68
MANTENIM. MAQUINARIA ACABADO	-429.00
MAQUINARIA LEASING ACABADO	-53,746.00
FORMULARIOS Y SUMIN. ACABADO	-38.37
TOTAL CIF ACABADO	-82,308.01

DPTO TECNICO

SUELDOS M.O.I.	-21,190.70
HORAS EXTRAS M.O.I.	-5,736.42
COMP. SAL. PROC. INC. M.O.I.	-2,214.40
APORTE PATRONAL M.O.I.	-6,487.42
XIII SUELDO M.O.I.	-4,715.85
XIV SUELDO M.O.I.	-56.65
TRANSPORTE M.O.I.	-1,033.39
VACACIONES M.O.I.	-1,374.59
FONDO DE RESERVA M.O.I.	-2,867.24
BONIF. F.F.F. M.O.I.	-80.00
SUBSIDIO ANTIGUEDAD M.O.I.	-762.00
SUBSIDIO FAMILIAR M.O.I.	-690.00
UNIFORMES - ELEM. PROT. M.O.I.	-263.79
COMISIONES M.O.I.	-25,485.14
CURSOS Y CONGRESOS M.O.I.	-665.40
SUMIN. Y REPUESTOS M.O.I.	-2,672.10
COMBUSTIBLES Y LUBRI. M.O.I.	-1,338.78
MANTENIM. VEHICULOS M.O.I.	-150.50
FORMULARIOS Y SUMIN. M.O.I.	-18.00
SEGUROS M.O.I.	-507.17
DEPREC. EDIFICIO M.O.I.	-198.12
DEPREC. VEHICULOS M.O.I.	-4,120.32
MOVILIZACION M.O.I.	-3,500.81
DEPREC. MAQUINARIA M.O.I.	-89.80
MANTENIM. MAQUINARIA M.O.I.	-87.27
MANTENIM. EDIFICIOS M.O.I.	-4,268.87
TOTAL DPTO TECNICO	-90,574.73

GENERACION DE VAPOR

SUMIN. Y REPUESTOS GEN. VAPOR	-5,258.01
COMBUSTIBLES Y LUBRI GEN. VAPO	-37,955.77
AGUA GEN. VAPOR	-694.27
ENERGIA ELECTRICA GEN. VAPOR	-12,393.52
DEPREC. EDIFICIOS GEN. VAPOR	-396.60
DEPREC. MAQUINARIA GEN. VAPOR	-2,205.24
SEGUROS GEN. VAPOR	-599.45
MANTENIM. MAQUINARIA GEN. VAPO	-1,424.14
TOTAL GENERACION DE VAPOR	-60,927.00

TOTAL COSTOS INDIRECTOS FABRICACION	-325,112.89
TOTAL COSTO DE VENTAS	-2'221,123.08
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	327,415.21
OTROS INGRESOS	
INTERES CUENTAS BANCARIAS	408.74
INGRESO - INTERES BANCARIO	77.37
INTERES CLIENTES	13,546.75
INTERES INVERSION	27,394.91
OTROS INGRESOS	10,815.00
UTILIDAD VENTA ACTIVOS FIJOS	1,987.46
TOTAL OTROS INGRESOS	54,230.23
TOTAL INGRESOS	381,645.44
GASTOS	
GASTOS DE VENTAS	
PERSONAL DE VENTAS	
SUELDOS VTAS.	-2,489.29
COMP. SALAR. PROC. INCOR. VTAS	-816.00
APORTE PATRONAL VTAS.	-1,391.51
XIII SUELDO VTAS.	-817.14
XIV SUELDO VTAS.	-22.66
TRANSPORTE VTAS.	-380.80
VACACIONES VTAS.	-102.12
FONDO DE RESERVA VTAS.	-497.20
BONIFICACIÓN F.F.F. VTAS.	-20.00
SUBSIDIO ANTIGUEDAD VTAS.	-94.00
SUBSIDIO FAMILIAR VTAS.	-460.00
COMISIONES VTAS.	-7,357.22
MOVILIZACIÓN VENDEDORES VTAS.	-2.00
TOTAL PERSONAL VENTAS	-14,449.94
OTROS GASTOS DE VENTAS	
FLETES DE MERCADERIA VTAS.	-302.00
ELEMENTOS DE EMBALAJES VTAS.	-250.21
COMBUSTIBLES Y LUBRI. VTAS.	-7,443.16
DEPREC. VEHICULOS VTAS.	-4,808.43
DEPREC. EDIFICIO VENTAS	-198.12
SEGUROS VENTAS	-8,526.21
CAMION CHEVROLET VTAS.	-14,966.29
MANTENIM. VEHICULOS VTAS.	-4,606.46
FORMULARIOS Y SUMIN. VTAS.	-497.50
TOTAL OTROS GASTOS DE VENTAS	-41,598.38
TOTAL GASTOS DE VENTAS	-56,048.32
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
PERSONAL ADMINISTRATIVO	
SUELDOS ADM.	-40,475.95
HORAS EXTRAS ADM.	-2,978.68
COMP. SALAR. PROC. INCOR. ADM.	-3,812.80

APORTE PATRONAL ADM.	-5,616.91
XIII SUELDO ADM.	-3,602.65
XIV SUELDO ADM.	-105.20
TRANSPORTE ADM.	-1,779.46
VACACIONES ADM.	-2,857.57
FONDO DE RESERVA ADM.	-3,539.86
BONIFICACIÓN F.F.F. ADM.	-130.00
SUBSIDIO ANTIGUEDAD ADM.	-936.00
SUBSIDIO FAMILIAR ADM.	-780.00
BONIF. RETIRO VOLUNTARIO ADM.	-193.50
UNIFORMES PERSONAL ADMINISTRAT	-1,358.96
JUBILACIÓN PATRONAL ADM.	-13,827.93
MOVILIZACION PERSONAL ADM.	-3,009.34
CURSOS Y CONGRESOS ADM.	-804.00
TOTAL PERSONAL ADMINISTRATIVO	-85,808.81
MOVILIZACIONES	
SERVICIO DE CORREO ADM.	-854.56 ✓
FLETES Y ACARREOS	-617.93 ✓
TOTAL MOVILIZACIONES	-1,472.49
MATERIALES Y SUMINISTROS	
FORMULARIOS Y SUMINISTROS ADM.	-3,030.43 ✓
REFRIGERIOS Y CAFETERÍA ADM.	-241.22 ✓
ELEMENTOS DE ASEO ADM.	-1,201.25 ✓
TOTAL MATERIALES Y SUMINISTROS	-4,472.90
MANTENIMIENTO	
MANTENIMIENTO EDIFICIO ADM.	-1,155.69
MANTENIMIENTO EQ. OFICINA ADM.	-2,291.87
MANTENIMIENTO VEHÍCULOS ADM.	-7,355.67
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES ADM	-1,410.23 ✓
MANTENIMIENTO M. Y ENSERES ADM	-79.95
TOTAL MANTENIMIENTO	-12,293.41
IMPUESTOS Y SERVICIOS PUBLICOS	
LUZ, AGUA, TELÉFONO ADM.	-8,823.09 ✓
IMPUESTOS MUNICIPALES ADM.	-1,886.26 ✓
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-136.00 ✓
CONTRIB. ENTIDADES PÚBLICAS AD	-1,126.89 ✓
TOTAL IMPUESTOS Y SERVICIOS PUBLICOS	-11,972.24
PAGOS A PROFESIONALES	
HONORARIOS A PROFESIONALES ADM	-3,817.68 ✓
SERVICIO DE VIGILANCIA ADM.	-6,540.00
TOTAL PAGOS A PROFESIONALES	-10,357.68
ARRENDAMIENTO MERCANTIL	
VOLSWAGEN GOLF BLANCO ADM.	-15,831.51 ✓
TOTAL ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-15,831.51
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	
DEPREC. EDIFICIO Y CONSTR. ADM	-198.12 ✓

DEPREC. MUEBLES Y ENSERES ADM.	-444.48
DEPREC. VEHÍCULOS ADM.	-18,270.77
DEPREC. EQUIPO DE OFICINA ADM.	-2,059.91
AMORTIZACION SISTEMA MBA3	-4,714.50
TOTAL DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-25,687.78
VARIOS GASTOS	
SEGUROS GENERALES ADM.	-12,772.40
PUBLICACIONES ADM.	-2,593.60
RECEPCIONES Y AGASAJOS ADM.	-4,445.15
PROV. CUENTAS INCOBRABLES ADM.	-6,006.16
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	-8,368.39
GASTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS	-141.90
CONTRIB. ENTIDADES PRIVADAS	-1,136.80
TOTAL VARIOS GASTOS	-35,464.40
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	-203,361.22
GASTOS FINANCIEROS	
GASTO - INTERESES BANCARIOS	-341.72
GASTO - SERVICIOS BANCARIOS	-3,578.54
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-3,920.26
TOTAL GASTOS	-263,329.80
RESULTADO DEL EJERCICIO	118,315.64
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	
RESULTADO A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	118,315.64

RODRIGO SOLÍS W. E HIJOS
CURTIUM Y TALLERES S.A.

REGISTRADO EN
BOGOTÁ COLOMBIA

[Handwritten signature]
Rafael López

26 MAYO 2003
Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 03.558

FECHA: 24-11-03

COMPAÑÍA: **RICARDO CALLEJAS E HIJOS "CURTIDURIA
TUNGURAHUA" S. A.**

EXPED. No.: 8413

RUC: **1890074703001**

ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

REPRESENTANTE LEGAL: **RICARDO CALLEJAS**

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: **AV. BOLIVARIANA Y TELIGOTE**

TELEFONO: **2224951**

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

JOSE E. SALVADOR. S.

DIRECCION: **AV. AMAZONAS 743 Y VEINTIMILLA**

TELEFONO: **543380**

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria (la opinión) presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 24-11-03

**ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 24-11-03

**DR. PAÚL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

CONCLUSIONES

El informe de Auditoria externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, basándose en el informe de los auditores independientes de los años anteriores cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad.

SECCION I
CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: **A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE RICARDO CALLEJAS E HIJOS "CURTIDURIA TUNGURAHUA"**
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: **AMBATO MARZO 14 DEL 2003**
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: **2002**
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SI (X) NO ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SI (X) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS SI (X) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO SI (X) NO ()
- 1.9 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()
- 1.10.1 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
 TIPO DE OPINION: **LIMPIA** SI (X) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD SI (X) NO ()
- 1.12 N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SI (X) NO ()
- 1.13 N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. SI (X) NO ()

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.1	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ()
2.2	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ()
2.3	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA	SI (X) NO ()
	O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO ()

3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20,
 TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICL.008
 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS,
 DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI () NO (X)
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN
 EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS
 COMUNES: SI () NO (X)
- INDICANDO: N/P
- PORCENTAJE SI () NO ()
- VALOR DE LIBROS SI () NO ()
- VALOR NOMINAL SI () NO ()
- VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSAC-
 CIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL,
 COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O AC-
 CIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TER-
 MINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZA-
 DAS CON TERCEROS: SI () NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ()
- MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI () NO (X)
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ()
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI (X) NO ()
- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACION SI () NO (X)
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO (X)
- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS
 PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO (X)
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO (X)
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE
 DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SO-
 CIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI ()
- NO(X)

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS
NO () SI (X)

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)

- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ()

- 4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ()**

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 DE ABRIL DEL 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas e Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de AUDITORIA Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR : **RICARDO CALLEJAS E HIJOS "CURTIDURIA TUNGURAHUA".**

FECHA DE CONTRATO: **SEPTIEMBRE 30 DEL 2002**

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI	X	NO	
----	---	----	--

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

En el contrato se manifiesta que el auditor externo se compromete a realizar el examen de auditoria externa de acuerdo a los reglamentos establecidos por la Superintendencia de Compañías y de conformidad con el contrato propuesto y suscrito por el señor. C.P.A José Salvador como Auditor Calificado y el Señor Santiago Vásconez, como Representante de la Compañía, el la cual en la cláusula Segunda del contrato se indica los Objetivos y Alcance del Trabajo de la Auditoria, en la cual se indica 1.- La revisión del Control interno, 2.-diseño y aplicación de programas de trabajo de acuerdo a las necesidades del contratante 3.- examen de los documentos y registros contables y la realización de las pruebas 4.- emisión del informe confidencial para la administración que contengan las observaciones y sugerencias, 5.- emisión del dictamen de Auditores Externos sobre la razonabilidad del balance general, estados de resultados, evolución del patrimonio estado de flujos de fondo de efectivo con las notas que se consideren necesarias, 6.- emisión del examen sobre cumplimiento de obligaciones.

AUDITORIA INICIAL

SI		NO	X
SI	X	NO	

AUDITORIA RECURRENTE

COMENTARIOS

La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. JOSE E. SALVADOR. S.. Auditores Calificados independientes por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.

SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI (x) NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI (x) NO ()

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD
Y CONTROL INTERNO.

SI (x) NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI (x) NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI (x) NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI (x) NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

N/P

SI () NO ()

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI () NO ()

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI () NO ()

COMENTARIOS:

SECCION VII ANALISIS DE LA OPINION

1. **DICTAMEN LIMPIO** (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

La opinión emitida por el auditor externo es limpia y se fundamenta en todos los aspectos de importancia la situación financiera de RICARDO CALLEJAS E HIJOS "CURTIDURIA TUNGURAHUA". al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

2. **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES** (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)