CALZACUERO C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$ – Dólares Estadounidenses
NIIF – Nomas Internacionales de Información Financiera

ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

15 de enero del 2016

A los Miembros del Directorio y Accionistas de Calzacuero C.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Calzacuero C.A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Calzacuero C.A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

Tal como se indica en la Nota 26 a los estados financieros, las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva de los principales sectores del país. A la fecha de nuestro informe se encuentran en proceso varias medidas tomadas por el Gobierno, tendientes a recuperar un flujo positivo de fondos en divisas, necesario para la recuperación de la capacidad productiva del país y le permita corregir los desequilibrios macroeconómicos y distorsiones microeconómicas actuales. No es posible en la actualidad, establecer las consecuencias de las situaciones indicadas y sus efectos sobre la posición financiera y los resultados de operación futuros de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No. 26606

CALZACUERO C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	4	238.246	320.897
Inversiones temporales	4	271.348	455.736
Total efectivo y equivalentes de efectivo		509.594	776.633
Cuentas y documentos por cobrar:			
Deudores comerciales	5	816.697	842.925
Cuentas por cobrar relacionadas	8	24.975	-
Activos por impuestos corrientes	7	44.136	39.731
Otros activos no financieros	9	66.824	81.119
		952.632	963.775
Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	13	(26.366)	(26.366)
Total de cuentas y documentos por cobrar netas		926.266	937.409
Inventarios	6	2.288.666	1.853.139
Gastos pagados por anticipado		14.484	14.549
Total de activos corrientes		3.739.010	3.581.730
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Instalaciones, muebles y equipos, netos	10	944.124	984.719
Activos intangibles	11	167.351	230.691
Total de activos no corrientes		1.111.475	1.215.410
Total de activos		4.850.485	4.797.140

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

CALZACUERO C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2015	31/12/2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		208.182	141.844
Compañías relacionadas	8	377.017	96.428
Pasivos acumulados	12	163.470	211.171
Otras provisiones y beneficios definidos	13	57.849	179.496
Pasivos por impuestos corrientes	7	90.509	144.806
Otros pasivos no financieros		44.280	21.487
Total de cuentas y documentos por pagar		941.307	795.232
Total de pasivos corrientes		941.307	795.232
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios definidos por jubilación patronal	13 y 14	45.934	44.478
Beneficios definidos por desahucio	13 y 15	19.551	12.826
Total de pasivos no corrientes		65.485	57.304
Total de Pasivos		1.006.792	852.536
PATRIMONIO			
Capital suscrito	16	2.222.044	2.222.044
Reserva legal	17	93.321	43.276
Resultados acumulados		813.248	964.204
Resultados acumulados adopción NIIF	19	715.080	715.080
Total Patrimonio- estado Adjunto		3.843.693	3.944.604
Total de Pasivos y Patrimonio		4.850.485	4.797.140

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

CALZACUERO C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos de actividades ordinarias	20	7.385.210	7.472.858
Costo de producción y ventas	21	(4.338.671)	(4.185.565)
Ganancia bruta		3.046.539	3.287.293
Gastos de administración	22	(839.931)	(748.702)
Gastos de ventas	22	(2.086.984)	(1.745.387)
Total gastos de administración y ventas		(2.926.915)	(2.494.089)
Ganancia de actividades operacionales		119.624	793.204
Gastos financieros		(172.047)	(144.859)
Intereses ganados		10.616	19.847
Otros, neto		8.575	80.693
(Pérdida) Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		(33.232)	748.885
Participación trabajadores	18	-	(112.332)
Impuesto a la renta corriente	18 y 23	(67.679)	(136.101)
Total resultado integral del año		(100.911)	500.452
Acciones comunes ordinarias			
(Pérdida) Ganancia por acción ordinaria US$		(0,002)	0,009
Número de acciones		55.551.101	55.551.101

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

CALZACUERO C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

			Resultados Acumulados		
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Años anteriores	NIIF primera vez	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	2.222.044	18.440	488.588	715.080	3.444.152
Apropiación de reserva legal	-	24.836	(24.836)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	500.452	-	500.452
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.222.044	43.276	964.204	715.080	3.944.604
Apropiación de Reserva Legal	-	50.045	(50.045)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	(100.911)	-	(100.911)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.222.044	93.321	813.248	715.080	3.843.693

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

CALZACUERO C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	(100.911)	500.452
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:		
Depreciación de instalaciones, muebles y equipos	207.494	160.425
Amortización de Activos Intangibles	63.340	56.017
Provisión Obsolescencia de inventarios	16.741	10.322
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal y desahucio	11.657	16.629
Baja de instalaciones muebles y equipos	52.990	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	11.142	259.170
Uso de la Provisión por Deterioro de Cuentas por Cobrar	-	(35.003)
(Incremento) en Inventarios	(452.268)	(303.558)
Uso de la Provisión por Obsolescencia de Inventarios	-	(70.896)
Disminución(Incremento) en gastos pagados por anticipado	65	(14.549)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	267.722	(83.234)
(Disminución) Incremento en otras provisiones por beneficios definidos	(121.647)	45.112
Total de ajustes al resultado integral del año	57.236	40.435
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(43.675)	540.887

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

CALZACUERO C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación).

	2.015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7.411.438	7.732.030
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(7.219.557)	(6.519.229)
Efectivo pagado de impuesto a la renta	(124.706)	(268.533)
Otros cobros (pagos) por actividades de operación	50.581	(278.369)
Intereses ganados	10.616	19.847
Intereses pagados	(172.047)	(144.859)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(43.675)	540.887
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones de instalaciones, muebles y equipos	(219.888)	(424.734)
Adiciones en activos intangibles	-	(69.216)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(219.888)	(493.950)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Pagos por desahucio	(3.476)	-
Efectivo neto (utilizado) por actividades de Financiamiento	(3.476)	-
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalente de efectivo	(267.039)	46.937
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	776.633	729.696
Efectivo y equivalentes al final del año	509.594	776.633

Las notas adjuntas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros