

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 20 de enero de 2017

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Calzaucero C.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Calzaucero C.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia General son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros
(Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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 2016, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

Alfredo A. Novillo

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No. 26606

Eduardo Rodriguez



CALZACUERO C.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	4	268.825	238.246
Inversiones temporales	4	858.685	237.905
Total efectivo y equivalentes de efectivo		1.127.510	476.151
Cuentas y documentos por cobrar:			
Deudores comerciales	5	845.302	816.697
Cuentas por cobrar relacionadas	8	44.349	24.975
Activos por impuestos corrientes	7 y 14	28.770	44.136
Otros activos no financieros	9	67.991	66.824
Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	14	(986.412)	(952.632)
Total de cuentas y documentos por cobrar netas		960.046	926.266
Inventarios	6	1.280.101	2.288.666
Gastos pagados por anticipado		22.715	14.484
Total de activos corrientes		3.390.372	3.705.567
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Instalaciones, muebles y equipos, netos	10	742.883	944.124
Activos intangibles	11	104.385	167.351
Otros activos financieros no corrientes	12	92.254	33.443
Total de activos no corrientes		939.522	1.144.918
Total de activos		4.329.894	4.850.485

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 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar:		320.912	208.182
Cuentas por pagar comerciales		171.152	377.017
Pasivos acumulados	8	104.522	163.470
Otras provisiones y beneficios definidos	13	52.399	57.849
Pasivos por impuestos corrientes	14	127.009	90.509
Otros pasivos no financieros	7 y 14	27.539	44.280
Total de cuentas y documentos por pagar		803.533	941.307
Total de pasivos corrientes		803.533	941.307
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 15	52.520	45.934
Beneficios definidos por desahucio	14 y 16	18.430	19.551
Total de pasivos no corrientes		70.950	65.485
Total de Pasivos		874.483	1.006.792
PATRIMONIO			
Capital suscrito	17	2.222.044	2.222.044
Reserva legal	18	93.321	93.321
Resultados acumulados		424.966	813.248
Resultados acumulados adopción NIIF	19	715.080	715.080
Total Patrimonio- estado Adjunto		3.455.411	3.843.693
Total de Pasivos y Patrimonio		4.329.894	4.850.485

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 2016 Y 2015**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos de actividades ordinarias	21	6.165.455	7.385.210
Costo de producción y ventas	22	(3.779.021)	(4.365.272)
Ganancia bruta		2.386.434	3.019.938
Gastos de administración	23	(851.908)	(839.931)
Gastos de ventas	23	(1.761.639)	(2.060.383)
Total gastos de administración y ventas		(2.613.547)	(2.900.314)
(Pérdida) Ganancia de actividades operacionales		(227.113)	119.624
Gastos financieros		(140.195)	(172.047)
Intereses ganados		14.887	10.616
Devolución de impuestos SRI		20.602	-
Otros, neto		11.498	8.575
Pérdida antes de impuesto a la renta		(320.321)	(33.232)
Impuesto a la renta corriente	20 y 24	(67.961)	(67.679)
Total resultado integral del año		(388.282)	(100.911)
Acciones comunes ordinarias (Pérdida) por acción ordinaria US\$		(0,001)	(0,002)
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