



CALZACUERO C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas

Calzacuero C.A.

Quito, 11 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Calzacuero C.A. (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Calzacuero C.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de Calzacuero C.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 20 de enero de 2017 expresó una opinión sin salvedades.

Calzacuero C.A.
Quito, 11 de abril de 2018

Independencia

Somos independientes de Calzacuero C.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Calzacuero C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Calzacuero C.A.
Quito, 11 de abril de 2018

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sucursal no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Calzacuero C.A.
Quito, 11 de abril de 2018

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

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

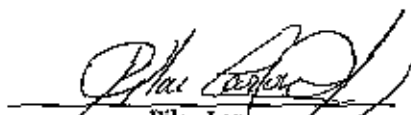
Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

CALZACUERO C.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,622,594	1,075,293
Cuentas por cobrar comerciales	8	1,018,985	881,745
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	-	44,349
Otras cuentas por cobrar		142,623	69,603
Inventarios	9	1,589,855	1,280,101
Impuestos por recuperar	14	-	18,175
Total activos corrientes		4,374,057	3,359,266
Activos no corrientes			
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	62,555	92,254
Instalaciones, equipos y vehículos	10	734,255	742,883
Activos intangibles	11	74,962	104,385
Otros activos		63,984	21,104
Total activos no corrientes		940,756	960,626
Total activos		5,314,813	4,320,892

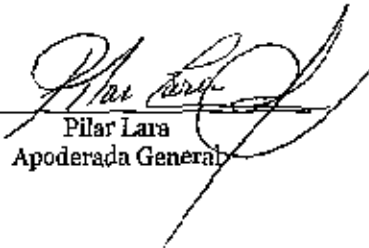
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Pilar Lara
Apoderada General
Gladys Simbaña
Contadora General

CALZACUERO C.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2017	2016
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	938,490	452,974
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	170,808	171,152
Impuestos por pagar	14	165,544	127,006
Beneficios a empleados	15	<u>163,476</u>	<u>52,399</u>
Total pasivos corrientes		1,438,318	803,531
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	16	<u>85,329</u>	<u>70,950</u>
Total pasivos no corrientes		85,329	70,950
Total pasivos		1,523,647	874,481
PATRIMONIO			
Capital social		2,222,044	2,222,044
Reserva legal		93,321	93,321
Resultados acumulados		<u>1,475,801</u>	<u>1,140,046</u>
Total patrimonio		3,791,166	3,455,411
Total pasivos y patrimonio		5,314,813	4,329,892

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Pilar Lara
Apoderada General

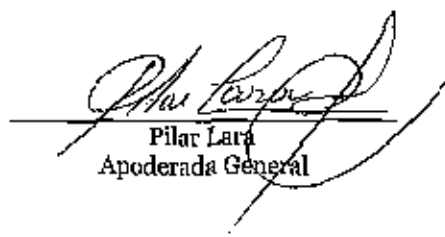

Gladys Simbaña
Contadora General

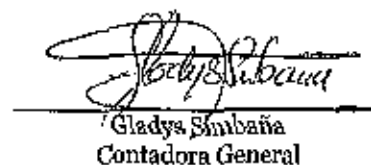
CALZACUERO C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2017	2016
Ingresos por ventas	18	7,520,600	6,165,455
Costo de productos vendidos	19	<u>(3,869,287)</u>	<u>(3,779,021)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>3,651,313</u>	<u>2,386,434</u>
Gastos de administración	19	(991,422)	(891,839)
Gastos de ventas	19	(2,104,142)	(1,721,707)
Otros ingresos, neto		<u>39,108</u>	<u>32,100</u>
Utilidad (pérdida) operacional		594,857	(195,012)
Gastos financieros, neto		<u>(136,865)</u>	<u>(125,309)</u>
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta		457,992	(320,321)
Impuesto a la renta	14	<u>(122,237)</u>	<u>(67,961)</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u>335,755</u>	<u>(388,282)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Pilar Lara
Apoderada General

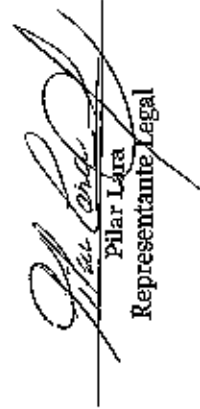

Gladys Simbaña
Contadora General

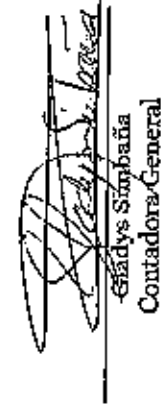
CALZACUERO C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados		
			Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	2,222,044	93,321	715,080	813,248	3,843,693
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(388,282)	(388,282)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,222,044	93,321	715,080	424,966	3,455,411
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	335,755	335,755
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,222,044	93,321	715,080	760,721	3,791,166

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Pilar Lara
Representante Legal

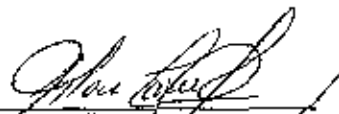

Gladys Simbaña
Contadora General

CALZACUERO C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		457,992	(320,321)
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión cuentas incobrables	8	17,000	-
Provisión inventarios baja rotación	9	-	131,673
Depreciación instalaciones, equipos y vehículos	10	185,139	202,423
Bajas de instalaciones, equipos y vehículos	10	87,909	36
Amortización activos intangibles	11	62,962	61,790
Obligaciones por beneficios definidos	16	14,378	5,465
		<u>825,380</u>	<u>81,066</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(154,240)	11,920
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		44,349	(44,349)
Inventarios		(309,754)	876,893
Impuestos por recuperar		18,175	25,961
Otras cuentas por cobrar		(73,020)	(8,837)
Activos Intangibles		-	1,176
Otros activos		(47,879)	(544)
Proveedores y otras cuentas por pagar		485,516	37,485
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(344)	(180,890)
Impuestos por pagar		38,538	36,058
Beneficios a empleados		111,077	(5,451)
		<u>937,798</u>	<u>830,488</u>
Impuesto a la renta devengado	14	(122,237)	(67,961)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>815,561</u>	<u>762,527</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento		29,699	(92,254)
Adiciones de instalaciones, equipos y vehículos	10	(264,420)	(1,218)
Adiciones de activos intangibles	11	(33,539)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(268,260)</u>	<u>(93,472)</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>547,301</u>	<u>669,055</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,075,293</u>	<u>406,238</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>1,622,594</u>	<u>1,075,293</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Pilar Lara
 Apoderada General


 Gladys Simbaña
 Contadora General