



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas:
CALZADO PONY S.A.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CALZADO PONY S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de CALZADO PONY S.A., el 31 de diciembre del 2014 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Énfasis en temas importantes

Sin modificar nuestra opinión informamos lo siguiente:

Empresa en marcha

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de noviembre de 2014 se decidió efectuar la compensación de cuentas patrimoniales absorbiendo las pérdidas acumuladas y el saldo deudor de adopción de NIIF por primera vez con el saldo de otros resultados integrales producto del revalorio de activos fijos y la diferencia fue absorbida por los accionistas de la compañía.

Informe sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 que se incluyen con fines comparativos fueron auditados por otros auditores los mismos que expresaron una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros, opinión emitida el 27 de marzo del 2014.

SC-ENAE-477
Quito marzo 13, 2015

Roberto Cárdenas P.
Registro 035.103

CALLADO PONY S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares americanos)

	2014	2013
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	46,304
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	942,200
inventarios	4	909,870
Impuestos, vacaciones y otros pagos a recibir	7	18,109
		<u>1,916,483</u>
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo	8	110,140
Cargos diferidos	9	10,000
Otros activos		<u>3,947</u>
		<u>124,087</u>
ACTIVO TOTAL		<u>2,040,570</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras por empréstitos bancarios	10	30,871
Deudores comerciales	11	187,884
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	67,234
Activos contingentes de clientes	13	244,680
Cuentas por pagar a proveedores y otros cuentas por pagar	14	130,877
		<u>661,546</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones a largo plazo por bonos y a los empleados	15	<u>1,387,308</u>
		<u>1,948,854</u>
Total del pasivo		<u>1,990,400</u>
Equity		
Capital social	16	100,000
Reservas		<u>30,007</u>
Otros resultados integrales	17	0
Reservados por adquisición de bono por acciones en	18	0
Resultados acumulados		<u>3</u>
Resultado del ejercicio		<u>157,220</u>
Total patrimonio		<u>50,170</u>
Total patrimonio patrimonio		<u>2,040,570</u>


Sr. Klaus Göttinger
GERENTE GENERAL


Dra. Esmeralda García
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CALZADO PONT S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	2014	2013
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1.043.780	1.719.913
Gastos de ventas	<u>(1.741.023)</u>	<u>(1.843.733)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	302.757	876.180
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	146.409	229.494
De ventas	<u>309.767</u>	<u>329.294</u>
	<u>(456.176)</u>	<u>(558.788)</u>
PÉRDIDA EN OPERACIÓN	(153.419)	(682.608)
OTROS INGRESOS	348.701	8.499
OTROS EGRESOS	<u>(33.375)</u>	<u>(58.374)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>(87.093)</u>	<u>(732.483)</u>

Sr. Klaus Garzon
GERENTE GENERAL

Dra. Esmeralda García
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CALZADO PONY S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresados en dólares americanos)

	2024		2023		2022		2021		2020	
	Saldo Inicial	En miles	Saldo Inicial	En miles	Saldo Inicial	En miles	Saldo Inicial	En miles	Saldo Inicial	En miles
Diciembre 31, 2023	28,750	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
Transferencias										
Por los servicios										
Diciembre 31, 2024	28,750	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
Transferencias										
Depositos de efectivo		(10,000)		(10,000)		(10,000)		(10,000)		(10,000)
Por los servicios										
Diciembre 31, 2024	28,750	0	10,000	0	10,000	0	10,000	0	10,000	0


Sr. Rosa González
GERENTE GENERAL


Dra. Emerilda García
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CALZADO PONY S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresados en dólares americanos)

	Expresado en	
	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1,779,239	1,819,239
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,798,343)	(1,895,644)
Pagos anticipados	9,790	30,790
Pagos por impuesto anterior a descubrimiento	(39,875)	(40,275)
Intereses	207,832	(9,896)
Cuentas y documentos por pagar	(5,899)	(77,769)
Señales acumuladas por pagar	7,992	(28,792)
Efectivo neto de efectivo procedente de actividades de operación	(12,776)	(12,892)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - costo	(343)	1,499
Cargos diferidos	(8,209)	(7,462)
Otros activos	2	(392)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(8,550)	(6,355)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por pagar comerciales	(17,465)	14,299
Obligaciones financieras	(89,521)	(12,449)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(106,986)	(18,197)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(128,312)	(37,250)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	14,233	51,483
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	(114,080)	14,233


 Sr. Carlos Castañeda
 GERENTE GENERAL


 Dra. Esméralda García
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CALZADO PONT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresados en dólares americanos)

	Dólares U.S.	
	2014	2013
FLUJO EN EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del ejercicio	(17.285)	(136.085)
Aportes para cancelar la utilidad del ejercicio con el efectivo como resultado de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	61.675	57.765
Provisiones para depreciación personal y devaluación	152.164	148.264
Recibir de mandantes	247.179	9
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(66.375)	(26.145)
(Aumento) disminución de cuentas por pagar proveedores	42.466	(244.072)
(Aumento) disminución de ventas a crédito	4.955	(73.262)
(Aumento) disminución de inventarios y pagos anticipados	(26.120)	14.944
Pago jubilación a empleados y devaluación	<u>(20.875)</u>	<u>35.131</u>
Incremento (disminución) sumatoria de actividades de operación	<u>121.275</u>	<u>(125.061)</u>

**Sr. Klaus Bartschiger
GERENTE GENERAL****Dra. Esméralda García
CONTADORA GENERAL****LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**