

CALZADO PONY S.A.

**Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016**

CALZADO PONY S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	3 - 6
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	7
Estados de Resultados Integral	8
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Caja	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 22

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
CALZADO PONY S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CALZADO PONY S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CALZADO PONY S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2. 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 en Ecuador 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.

3. Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Conforme se evidencia en el estado de cambios en el patrimonio **CALZADO PONY S.A.** ha incurrido en pérdidas netas acumuladas por US\$ 335.009 al 31 de diciembre del 2016, debido a lo cual el patrimonio neto de la compañía a esa fecha es un saldo negativo de US\$ 174.362, esto junto con la disminución de sus ventas y la pérdida bruta en ventas indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación de esta cuestión. Los planes de la Gerencia de la Compañía para hacer frente a esta contingencia se detallan en la nota 17 a los estados financieros.

4. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del comisario, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Sí, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra 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.

5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, 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 de la administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

6. Responsabilidades 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 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; y, 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. 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, tendríamos que expresar una opinión modificada. 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 ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, 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 la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 requerimientos legales y reglamentarios

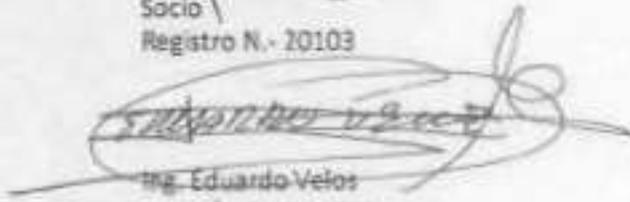
7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un informe de Cumplimiento Tributario por parte de **CALZADO PONY S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, este informe requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
RCCP 17 - 006
RNAE 0677


Ldo. Juan Puente V. CPA
Socio
Registro N. - 20103


Ing. Eduardo Velos
Gerente de Auditoría

Quito, Ecuador
Junio 16, 2017

CALZADO PONY S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	Nota	2016	2015
ACTIVOS			
<i>Activos corrientes</i>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	4.328	25.003
Deudoras comerciales y otras cuentas por cobrar	5	287.386	853.462
Inventarios	6	834.609	645.808
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	24.832	34.229
		<u>1.149.955</u>	<u>1.261.862</u>
<i>Activos no corrientes</i>			
Propiedades, planta y equipo	8	723.536	766.263
Cargos diferidos	9	5.630	7.898
Otros activos		4.544	4.544
		<u>733.710</u>	<u>780.708</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>1.882.665</u>	<u>2.042.569</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<i>Pasivos corrientes</i>			
Obligaciones financieras que devengan intereses	10	1.067	0
Acreedores comerciales	11	128.008	115.869
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	153.791	118.168
Anticipos recibidos de clientes	13	190.822	217.711
Cuentas por pagar accionistas y otras cuentas por pagar	14	70.213	75.034
		<u>542.838</u>	<u>542.774</u>
<i>Pasivos no corrientes</i>			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	15	1.514.589	1.992.251
		<u>1.514.589</u>	<u>1.992.251</u>
Total del pasivo		<u>2.057.027</u>	<u>2.535.025</u>
<i>Patrimonio</i>			
Capital social	16	109.760	109.760
Reservas		50.887	50.887
Pérdidas acumuladas		-53.303	-37.200
Pérdida del ejercicio		-281.906	-15.903
Total Patrimonio		<u>-176.342</u>	<u>107.544</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>1.882.665</u>	<u>2.042.569</u>



Sr. Klaus Göttinger
GERENTE GENERAL



Lda. Luisa Gudino B.
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CALZADO PONY S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	2016	2015
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1.337.394	1.608.383
Costo de ventas	<u>-1.421.121</u>	<u>-1.535.160</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-83.727	73.223
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	115.260	145.652
De ventas	<u>78.775</u>	<u>92.419</u>
	<u>-195.035</u>	<u>-238.071</u>
PERDIDA EN OPERACIÓN	-278.762	-164.848
OTROS INGRESOS	24.440	78.393
OTROS EGRESOS	<u>-27.584</u>	<u>-11.448</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-281.906	-97.903
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0</u>	<u>82.000</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>-281.906</u>	<u>-15.903</u>


Sr. Klaus Gattlinger
GERENTE GENERAL


Lcda. Luisa Gudino B.
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAIZADO PONY S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	RESERVO		Resultado Acumulado	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
		Legal	Reservada			
Diciembre 31, 2014	205.700	30.942	29.946	0	-27.209	239.417
Transferencia				-37.200	37.200	0
Pérdida del ejercicio					-15.903	-15.903
Diciembre 31, 2015	205.700	30.942	29.946	-37.200	-15.903	213.544
Transferencia				-15.903	15.903	0
Pérdida del ejercicio					-21.906	-21.906
Diciembre 31, 2016	205.700	30.942	29.946	-53.103	-28.906	174.542


Sr. Klaus Göttinger
GERENTE GENERAL


Srta. Lusa Guzmán B.
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 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1,256,259	1,642,303
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,431,132	-1,772,460
Otros cobros por actividades de operación	43,240	101,010
Intereses pagados	-2,133	-11,383
Impuesto a las ganancias pagado	9,298	-16,180
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>24,958</u>	<u>-6,700</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	0	-4,751
Cargos diferidos	-2,154	0
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-2,154</u>	<u>-4,751</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	1,667	-10,571
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>1,667</u>	<u>-10,571</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-24,855</u>	<u>-21,881</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>26,083</u>	<u>49,514</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>1,228</u></u>	<u><u>28,083</u></u>


Sr. Klaus Göttringer
GERENTE GENERAL


Lcda. Luisa Gudino B.
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CALZADO PONY 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 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31</u>	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	-281.904	-13.901
<i>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</i>		
Depreciaciones y amortizaciones	50.151	63.000
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	187.464	4.003
Ajustes no monetarios	0	-82.000
<i>Cambios en activos y pasivos operativos:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-1.526	894
(Aumento) disminución de cuentas por pagar proveedores	26.706	-101.417
(Aumento) disminución de salarios por pagar	-46.889	28.142
(Aumento) disminución de inventarios y pagar a proveedores	88.580	83.105
Pago jubilación a empleados y desahucio	-46.950	71.603
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-243.368</u>	<u>-6.708</u>


Sr. Klaus Gutzinger
GERENTE GENERAL


Lcda. Luisa Gudino B.
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CALZADO PONY S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012.

2. INFORMACION GENERAL

CALZADO PONY S.A., fue constituido en el Ecuador el 2 de agosto de 1978 bajo el amparo de las leyes vigentes en el Ecuador, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito, con una duración de 99 años. El objeto social de la Compañía es la fabricación, producción y comercialización de calzado deportivo, semideportivo y componentes para la industria del calzado en general.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pyme.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la sección 3 de las NIIF para Pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a los períodos futuros que se presentan.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 50 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Para cubrir la pérdida del valor de los inventarios se efectuó una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	15 años
Muebles y enseres y equipo de oficina	5 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 y 7 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cargos diferidos

Los activos intangibles son costos incurridos en el desarrollo de productos y se expresan al costo menos la amortización acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 50 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente cuya tasa vigente al 31 de diciembre del 2016 fue del 14% (a partir de junio 1 de 2017 la tasa bajo al 12%), tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Por política de la compañía se reconoce el beneficio del desahucio, a todos los empleados y trabajadores que dejan de prestar sus servicios mediante renuncia, aunque no hayan cumplido con el trámite legal de notificar su renuncia al Ministerio de Relaciones Laborales.

Participación a trabajadores

La Compañía en caso de tener utilidades debe reconocer por ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja general fábrica	1.822	871
Caja chica	150	150
Banco Pichincha	1.102	2.771
Banco Bolivariano	64	40
Predebanco	0	24.851
Total	<u>3.228</u>	<u>28.083</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cuentas	277.038	342.791
Anticipos de sueldos / personal de la empresa	977	943
Anticipos por liquidar	1.000	1.000
Varias cuentas por cobrar	<u>15.016</u>	<u>10.872</u>
Subtotal	294.031	360.406
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>-6.745</u>	<u>-6.745</u>
Total	<u>287.286</u>	<u>353.661</u>

- (A) De acuerdo al análisis efectuado en relación a la recuperación de la cartera por cobrar, se ha determinado que no hay necesidad de incrementar en el año 2016, la provisión constituida hasta el año 2015.

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	diciembre 31	
	2016	2015
Artículos terminados	441.385	693.230
Materia prima y materiales	204.394	192.234
inventario en consignación	193.422	0
Productos en proceso	<u>52.742</u>	<u>34.068</u>
	891.943	919.532
(-) Provisión por obsolescencia (A)	<u>-57.334</u>	<u>-73.644</u>
Total	<u>834.609</u>	<u>845.888</u>

- (A) En el año 2016 y 2015 la compañía en base al análisis de la poca utilización y deterioro de las existencias determinó que la provisión constituida requiere de un ajuste. El movimiento de la provisión es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2014	73.880
Ajuste a la provisión 2015	<u>(236)</u>
Diciembre 31, 2015	73.644
Venta de productos deteriorados	<u>(116.310)</u>
Diciembre 31, 2016	<u>57.334</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retenciones en la fuente	18.560	25.310
Anticipo impuesto a al renta	2.828	385
Impuesto a la salida de divisas	219	916
Otros pagos anticipados	1.675	3.917
Seguros anticipados	0	2.106
Pagos anticipado	<u>1.550</u>	<u>1.595</u>
Total	<u>24.832</u>	<u>34.229</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Diciembre 31,	
			2016	2015
Terrenos y deacuaciones	390.000	0	390.000	390.000
Edificios	56.000	7.910	48.090	51.554
Maquinaria y equipo	434.135	172.135	262.002	289.463
Vehículos	24.800	12.643	12.157	14.686
Muebles y enseres	71.660	61.373	10.287	22.562
Total	976.595	-254.058	722.536	768.265

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Diciembre 31, 2014	894.595	-162.447	732.148
Registro reavalúo de terrenos (A)	82.000		82.000
Gasto depreciación 2014		-45.883	-45.883
Diciembre 31, 2015	976.595	-208.330	768.265
Gasto depreciación 2016		-45.729	-45.729
Diciembre 31, 2016	976.595	-254.058	722.536

(A) En noviembre 15 de 2015, la compañía efectuó el reavalúo de sus terrenos y construcciones, producto del reavalúo se determinó un incremento en el valor del activo por L155 82.000,00. Esto se hizo en base al informe del perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías.

9. CARGOS DIFERIDOS

El movimiento de los cargos diferidos durante los años 2016 y 2015 es como sigue:

	Costo	Amortización acumulada	Saldo Neto
Diciembre 31, 2014	58.255	-47.390	10.865
Adiciones	4.751		4.751
Amortización del periodo		-7.717	-7.717
Diciembre 31, 2015	63.006	-55.107	7.899
Adiciones	2.154		2.154
Amortización del periodo		-4.423	-4.423
Diciembre 31, 2016	65.160	-59.530	5.630

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por un sobregiro bancario de US\$ 1.667,00 de la cuenta No. 20050886503 de Produbanco.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Curtiduría Tungurahua S.A.	18.940	21.428
Curtilan S.C. Curtiduría Lanús	20.485	18.781
Ecuatoriana de Curtidos Salazar S.A.	172	172
Doltrex S.A.	7.034	7.581
Distribuidora Dilmar	18.896	0
Curtiduría Gutierrez / Gutierrez Malgú Juan	7.563	7.906
Representaciones Garza Cia. Ltda.	16.492	10.878
La Fortaleza Relator Cia. Ltda.	1.894	3.134
Fromepell S.A.	4.395	3.077
Adesum Andina de Suministros Cia. Ltda.	2.600	0
Comercial Yolanda Salazar Cia. Ltda.	3.802	0
Gordon Marina Ximena Paulina	4.860	0
Artes Graficas Senefelder C.A.	0	5.841
Main Colombia S.A.	0	5.377
Otros proveedores	20.871	31.688
	<u>128.005</u>	<u>115.863</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Provisiones beneficios sociales	24.441	22.425
Impuestos por pagar	52.777	31.613
IESS por pagar	24.968	29.970
Obligaciones patronales	49.545	30.158
Total	<u>151.731</u>	<u>114.166</u>

13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos recibidos del cliente Sierrashoes S.A., cuyo saldo de US\$ 190.822, serán liquidados en el año 2017.

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Otras cuentas por pagar		
Diners Club del Ecuador	10.966	9.601
Yambay Yambay Pedro	403	3.837
Walter Guggenbuhl Leupp	5.421	3.468
Sesevin Cia. Ltda.	9.616	9.622
Provisión cuentas por pagar	12.618	10.102
BMI S.A.	0	3.416
Agencia de viajes Metroagencia S.A.	2.353	2.353
Morroquin Vallejo Jenis Inalda	3.942	0
Fuisto Teran	2.400	0
Varios por pagar	22.369	32.510
	<u>70.088</u>	<u>74.909</u>
Cuentas por pagar accionistas		
Klaus Gattringer	125	125
	<u>125</u>	<u>125</u>
Total	<u>70.213</u>	<u>75.034</u>

15. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Jubilación Patronal	Provisión Desahucio	Total
Diciembre 31, 2014	1.163.896	223.472	1.387.368
Provisión año 2015	35.317	24.568	59.885
Pago jubilación a empleados	-24.416	0	-24.416
Pago bonificación por desahucio		-30.586	-30.586
Diciembre 31, 2015	<u>1.174.797</u>	<u>217.454</u>	<u>1.392.251</u>
Provisión año 2016	160.428	27.040	187.468
Pago jubilación a empleados	-26.344		-26.344
Pago bonificación por desahucio		-28.786	-28.786
Diciembre 31, 2016	<u>1.298.881</u>	<u>215.708</u>	<u>1.514.589</u>

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de CALZADO PONY S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue de US\$ 109.760 dividido en ciento nueve mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

Accionista	Capital Social	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Walter Guggenbuhl	98.870	98.870	90,00%
Uwe Guggenbuhl	7.683	7.683	7,00%
Klaus Gestringer	1.804	1.804	1,40%
Caroly Sánchez	1.403	1.403	1,40%
Total	109.760	109.760	100,00%

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

17. INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACIONADA CON LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Con el fin de fortalecer el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2016, los accionistas de CALZADO PONY S.A., han tomado la decisión de realizar el aumento de capital en un valor de US\$ 230.000, con el fin de poder normalizar la situación económica de la empresa, a la fecha del informe de los auditores externos aún no se ha iniciado ningún trámite al respecto.

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del dictamen 16 de junio del 2017, excepto por la disminución de la tarifa del Impuesto al Valor Agregado IVA del 14 al 12% a partir de junio del 2017, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

20. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente General y Contadora General.
