

7367

CALZADO PONY S. A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2006

CALZADO PONY S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujos de caja	6
Notas a los estados financieros	7 - 12
ANEXO 1	
Resumen del costo de ventas	13



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
CALZADO PONY S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CALZADO PONY S. A.**, al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y su flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros y las notas adjuntas son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.), las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, así mismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **CALZADO PONY S. A.**, al 31 de diciembre del 2006 el resultado de sus operaciones y de su flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.) establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la empresa continuara como negocio en marcha, sin embargo, la compañía ha incurrido en pérdidas recurrentes las mismas que han sido compensadas con cuentas patrimoniales, existiendo un saldo no compensado de US\$ 209.971 al 31 de diciembre del 2006, lo dicho despierta cierta incertidumbre para una empresa en marcha. Los planes de la Gerencia para salir de esta situación mencionada se muestra en la nota 17 a los estados financieros.

Salvador Aurea C. Ltda

SC-RNAE-029
Marzo 19, 2007

Juan B. Puente V.
Registro 20.103

CALZADO PONY S.A.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y bancos		26.064
Cuentas por cobrar - neto	3	141.198
Inventarios	4	654.745
Gastos pagados por anticipado	5	<u>76.694</u>
SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES		898.701
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, planta y equipo	6	52.707
Cargos diferidos	7	7.223
Otros activos	8	<u>33.098</u>
SUMAN LOS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>93.028</u>
<u>TOTAL DE ACTIVOS</u>		<u>991.729</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con bancos		392
Proveedores	9	329.027
Cuentas por pagar varios	10	212.247
Gastos acumulados por pagar	11	105.322
Cuentas por pagar accionistas		<u>3.558</u>
SUMAN LOS PASIVOS CORRIENTES		650.546
PASIVOS NO CORRIENTES		
Jubilación patronal	12	<u>157.282</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>		807.828
PATRIMONIO		
Capital social	13	109.760
Reservas		118.414
Capital adicional		165.698
Perdidas de ejercicios anteriores		(167.799)
Pérdida del ejercicio		<u>(42.172)</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>183.901</u>
<u>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		<u>991.729</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CALZADO PONY S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS DE OPERACIÓN	
Ventas netas de calzado	1.661.812
COSTO DE VENTAS (Anexo No. 1)	<u>(1.415.062)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	246.750
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	146.042
De ventas	<u>87.789</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	<u>(233.831)</u>
PERDIDA EN OPERACIÓN	12.919
OTROS INGRESOS	609
OTROS EGRESOS	<u>(55.700)</u>
<u>PERDIDA DEL EJERCICIO</u>	<u>(42.172)</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CALZADO PONY S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>de</u> <u>capital</u>	<u>RESERVAS</u>		<u>por</u> <u>valuación</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Resultado</u> <u>del</u> <u>Ejercicio</u>
			<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>			
Diciembre 31, 2005	109.760	165.698	14.791	46.970	58.252	0	(167.799)
Transferencias						(167.799)	167.799
Ajuste venta de terreno					(1.599)		
Pérdida del Ejercicio							(42.172)
<u>Diciembre 31 del 2006</u>	<u>109.760</u>	<u>165.698</u>	<u>14.791</u>	<u>46.970</u>	<u>56.653</u>	<u>(167.799)</u>	<u>(42.172)</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CALZADO PONY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Pérdida del ejercicio	(42.172)
Ajuste para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	12.817
Amortizaciones	26.680
Provisión cuentas incobrables	512
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(74.342)
Cuentas por pagar	(64.527)
Pagos anticipados	<u>(1.7639)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(142.795)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de activos fijos	(109)
Venta de activos fijos	(140.146)
Cargos diferidos	(4.301)
Otros activos - neto	<u>(179)</u>
Efectivo neto proveniente actividades de inversión	135.557

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamo recibido	60.000
Obligaciones bancarias	<u>(32.480)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>27.520</u>
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	20.282
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>5.782</u>
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>26.064</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CALZADO PONY S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresadas en dólares americanos)

1. ANTECEDENTES

CALZADO PONY S.A. fue constituida 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
 - b. **Provisiones para cuentas incobrables.-** La Compañía acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad en base a un porcentaje equivalente al 1% sobre el saldo de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.
 - c. **Valuación de inventarios.-** Los inventarios de materia prima, productos en proceso y terminados al cierre del ejercicio están valorizados al costo (promedio ponderado). El costo de los inventarios así valorados no excede al valor del mercado.
 - d. **Gastos pagados por anticipado.-** Para esta cuenta de activo la Compañía registra los pagos a terceros que realiza mientras se recibe el servicio contratado o perdura la vigencia del mismo. Se registra en cuentas de resultados cuando se cumple esas condiciones.
 - e. **Propiedades.-** Están registrados al costo el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinaria, instalaciones, muebles y enseres y 5 para vehículos y 3 para equipo de computación.
 - f. **Amortizaciones.-** La amortización de cargos diferidos se ajusta a lo dispuesto por la Ley, estos rubros se amortizarán hasta en 5 años.
 - g. **Otros activos.-** En este rubro se agrupan los valores entregados por la Compañía a terceros, en concepto especialmente de garantías, el costo de adquisición del terreno de propiedad de la Compañía. También se registra en esta cuenta las adquisiciones de moldes que sirven para la producción, los mismos que se amortizarán en cinco años desde la fecha de su adquisición.
-

3. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar incluyen lo siguiente:	(US\$ dólares)
Clientes	111.803
Anticipos de sueldos / personal empresa	2.040
Otras cuentas por cobrar	29.996
Impuestos fiscales por cobrar	<u>159</u>
	143.998
Menos: Provisión cuentas incobrables (A)	<u>(2.800)</u>
Total	<u>141.198</u>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año 2006 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(2.288)
Provisión 2006	<u>(512)</u>
Diciembre 31 del 2006	<u>(2.800)</u>

4. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:	(US\$ dólares)
Artículos terminados	391.321
Materia prima y materiales	203.543
Productos en proceso	59.731
Artículos de terceros	<u>150</u>
Total	<u>654.745</u>

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los pagos anticipados se describen a continuación:	(US\$ dólares)
Impuestos anticipados	69.165
Seguros anticipados	4.903
Gastos anticipados	<u>2.626</u>
Total	<u>76.694</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Acumulada</u>	<u>US\$ dólares</u>
Terrenos	1.585	0	1.585
Edificios	29.472	(21.981)	7.491
Maquinaria y equipo	92.106	(49.711)	42.395
Vehículos	1.356	(1.026)	330
Muebles y enseres	1.832	(996)	836
Instalaciones	<u>137</u>	<u>(67)</u>	<u>70</u>
Total	<u>126.488</u>	<u>73.781</u>	<u>52.707</u>

El movimiento de esta cuenta durante el año 2006 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Saldo inicial	268.124	(60.964)	207.160
Adquisiciones	109		109
Bajas	(141.745)	-	(141.745)
Gasto depreciación		(12.817)	(12.817)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>126.488</u>	<u>(73.781)</u>	<u>52.707</u>

7. CARGOS DIFERIDOS

El movimiento de esta cuenta durante el año 2006 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo Neto US\$</u>
Saldo inicial	42.588	(33.166)	9.422
Aumentos	4.332	-	4.332
Bajas	(20.233)	20.201	(32)
Amortización	-	(6.499)	(6.499)
Diciembre 31, 2005	<u>26.687</u>	<u>(19.464)</u>	<u>7.223</u>

8. OTROS ACTIVOS

Los saldos de este rubro están formados así:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Moldes (A)	32.429
Corpei	555
Otros	<u>114</u>
Total	<u>33.098</u>

(A) El movimiento de esta cuenta en el año 2006 es el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo Neto US\$</u>
Saldo inicial	150.684	(98.170)	52.514
Bajas	(43.385)	43.378	(7)
Gasto Amortización	<u>0</u>	<u>(20.078)</u>	<u>(20.078)</u>
Diciembre 31, 2006	<u>107.299</u>	<u>(74.870)</u>	<u>32.429</u>

9. PROVEEDORES

El detalle de los principales proveedores es como sigue:

(US\$ dólares)

Curtiduría Tungurahua	152.119
Curtilan S.C. Curtiduría Lanás	38.858
Tenería Díaz	38.128
Ecuatoriana de Curtidos Salazar S.A.	24.745
Arcolin S.A.	9.922
Industria Perfectoplast S.A.	8.594
Curtiduría Gutiérrez	7.225
Luisa Castro A.	4.425
Tecnopolimeros S.A.	4.773
Proveedores varios	<u>40.238</u>
Total	<u>329.027</u>

10. CUENTAS POR PAGAR - VARIOS

Los saldos de este rubro están formulados así:

(US\$ dólares)

Emicopsa	111.312
Diners Club del Ecuador	14.225
Inversionista Carpelan	6.064
Compañía Ecuatoriano Zuisa S.A.	7.381
Protecpri	8.390
Su Distribuidora MAFE	6.445
Walter Guggenbuhl Leupp	14.206
Supermercados la Favorita C.A.	3.044
Visa Banco Bolivariano	2.422
Luis Felipe Cataña de la Cruz	2.695
Noporser Cia. Ltda.	3.597
Otros por pagar	<u>32.466</u>
Total	<u>212.247</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En este rubro se ha incluido lo siguiente:	(US\$ dólares)
Provisiones Legales	53.189
Impuestos por pagar	25.895
Retenciones legales	13.389
Obligaciones Patronales	<u>12.849</u>
Total	<u>105.322</u>

12. JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2006 la provisión para jubilación patronal muestra un saldo de US\$ 157.282 valor que permite cubrir obligaciones por concepto de beneficio de jubilación.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **CALZADO PONY S.A.** al 31 de diciembre del 2006 fue de US\$ 109.760, dividido en ciento nueve mil setecientos sesenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14. CONTINGENCIAa. Situación tributaria:

Las declaraciones de Impuesto a la Renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 al 2006 no han sido aún sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

15. 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.

16. RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta tiene su origen de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", se incluyen en este rubro los saldos transferidos de la cuenta Reexpresión Monetaria y a la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio resultantes al 31 de diciembre del 2000.

Por efectos de la aplicación de la NEC 17, la Compañía obtuvo una Reserva de Capital de US\$ 165.698, esta cuenta puede ser compensada con las pérdidas acumuladas y del ejercicio, y el saldo puede ser utilizado para aumentar el Capital Social.

17. EMPRESA EN MARCHA

Los planes de la Gerencia para el año 2007 sobre las gestiones que la Administración de CALZADO PONY S. A. ha previsto realizar para lograr un mejor un mejor resultado económico y financiero en las actividades de la Compañía a pesar del difícil mercado que se presenta por la participación del negocio desleal que representa para el País la mercadería china y la fuerte participación de los productos brasileros. Dentro de los planes de la Gerencia están:

- Se aplicará nuevas políticas en el manejo de las ventas.
- Se ampliará el mercado con zapatos de hombre con componentes importados.
- Se ampliará el mercado de zapatos de mujer con modelos cerrados.
- Se moderniza líneas de modelos existentes con rediseños actualizados.
- La línea al por mayor se incrementará introduciendo calzado textil en una línea más económica.
- Se reforzará los conceptos de calidad optimizando el uso del prestigio del buen nombre de la marca.
- Se promocionará con etiquetas vistosas el “hecho de cuero” para difundir y promocionar la calidad del calzado a diferencia del producto chino.
- Apoyo con material de propaganda a los clientes al por mayor.
- Se continuará con el esfuerzo para conseguir clientes de grandes cadenas de negocios de productos de venta masiva.
- Buscar y lograr nuevas oportunidades para exportación de nuestros productos.
- Se utilizará personal tercerizado para posibles aumentos de producción.
- Se ofrecerá servicio de producción a terceros con la finalidad de optimizar la capacidad ociosa de las instalaciones de la Compañía.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 19 de marzo de 2007; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.

CALZADO PONY S.A.**ANEXO No. 1****RESUMEN DE LOS COSTOS DE VENTAS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2006

(Expresado en US\$ dólares)

MATERIA PRIMA	
Inventario inicial	253.905
Compras	731.211
Inventario final	<u>(203.542)</u>
MATERIA PRIMA UTILIZADA	781.574
Mano de obra directa	348.684
Mano de obra indirecta	176.793
Gastos de fabricación	<u>158.374</u>
PRODUCCIÓN EN PROCESO	1.465.425
Inventario inicial productos en proceso	53.463
Inventario final productos en proceso	<u>(59.731)</u>
DISPONIBLE PARA LA VENTA	1.459.157
Inventario inicial productos terminados	337.323
Inventario final productos terminados	<u>391.321</u>
COSTO DE VENTAS INDUSTRIAL	1.405.159
COSTO DE VENTAS COMERCIAL	<u>9.903</u>
<u>TOTAL COSTO DE VENTAS</u>	<u>1.415.062</u>
