



CALZADO PONY S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(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).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

6.



A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a los períodos 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. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. 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.

GA.



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 imponderables 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 período 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 y la tasa actual es del 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 período, 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

6



final de cada período. 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 período 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 período 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 pueda 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,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja general fabrica	2.333	2.713
Caja chica	150	150
Banco del Pichincha	5.497	2.755
Banco Bolivariano	40	40
Produbanco	21.062	10.542
Banco Cofiec	14.971	13.103
Total	<u>44.053</u>	<u>29.303</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Clientes	293.829	218.631
Anticipos de sueldos / personal de la empresa	2.162	2.295
Anticipos por liquidar	1.000	1.000
Varias cuentas por cobrar	17.633	19.388
Subtotal	<u>314.624</u>	<u>241.314</u>
(-) Provision para cuentas incobrables (A)	<u>(6.745)</u>	<u>(6.745)</u>
Total	<u>307.879</u>	<u>234.569</u>

La cuenta de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013 y 2012 no ha tenido movimiento.

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:



	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Artículos terminados	870.054	708.002
Materia prima y materiales	201.566	193.597
Productos en proceso	50.693	76.937
Inventarios en consignación	0	6.387
Artículos de terceros	2	4
	<u>1.122.314</u>	<u>984.927</u>
(-) Provisión por obsolescencia (A)	<u>(145.674)</u>	<u>(152.066)</u>
Total	<u>976.640</u>	<u>832.861</u>

- (A) En el año 2013 la compañía en base al análisis de la utilización y deterioro de las existencias determino que requiere de una provisión por obsolescencia, misma que fue cargada contra la cuenta patrimonial de Adopción de NIIF por primera vez. El detalle de la provisión es como sigue:

	(US\$ dólares)
Materia prima y materiales nacionales	61.622
Materia prima y materiales importados	23.548
Productos terminados	66.896
Diciembre 31, 2012	152.066
Ajuste a la provisión en el año 2013	(6.392)
Diciembre 31, 2013	145.674

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	6.504	6.504
Otros pagos anticipados	1.675	1.675
Seguros anticipados	1.932	1.286
Pagos anticipado	4.237	2.121
Total	<u>14.349</u>	<u>11.586</u>

62.



8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripcion</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Terrenos	258.018	0	258.018	258.018
Edificios	30.000	1.750	28.250	29.250
Maquinaria y equipo	433.875	75.944	357.931	396.993
Vehiculos	24.800	5.057	19.743	22.272
Muebles y enseres	71.660	24.549	47.111	59.385
Adecuaciones e instalaciones	0	0	0	0
Total	<u>818.353</u>	<u>(107.300)</u>	<u>711.053</u>	<u>765.918</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	795.300	(1)	795.299
Adquisiciones	23.053		23.053
Gasto depreciacion		(52.434)	(52.434)
Diciembre 31, 2012	<u>818.353</u>	<u>(52.435)</u>	<u>765.918</u>
Ajustes		(7.486)	(7.486)
Gasto depreciacion		(54.865)	(54.865)
Diciembre 31, 2013	<u>818.353</u>	<u>(114.786)</u>	<u>703.567</u>

9. CARGOS DIFERIDOS

El movimiento de los cargos diferidos durante los años 2013 y 2012 es como sigue:



	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Saldo inicial	169.995	(160.839)	9.156
Adiciones	16.286		16.286
Neteo de cuentas	(141.056)	141.056	0
Amortización		(7.767)	(7.767)
Diciembre 31, 2012	<u>45.225</u>	<u>(27.550)</u>	<u>17.675</u>
Adiciones	7.661		7.661
Amortización del periodo		(10.404)	(10.404)
Diciembre 31, 2013	<u>52.886</u>	<u>(37.954)</u>	<u>14.932</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por obligaciones bancarias que la compañía mantiene con la siguiente institución financiera:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>diciembre, 31</u>	
		<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Banco Cofiec S.A.	99.901	99.901	57.456
Total	<u>99.901</u>	<u>99.901</u>	<u>57.456</u>

Las obligaciones con Cofiec S.A. están representadas por tres obligaciones cuyo saldos a diciembre del 2013, es de US\$ 20.846, US\$ 30.555 y US\$ 48.500 cuyos vencimientos son en marzo 6 del 2014, agosto 3 del 2014 y diciembre 12 del 2014 respectivamente, el interés anual para todas las obligaciones es de 11,23%

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

62



	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Curtiduria Tungurahua S.A.	34.050	40.801
Curtilan S.C. Curtiduria Lanas	31.887	35.473
Ecuatoriana de Curtidos Salazar S.A.	4.775	2.282
Doltrex S.A.	10.020	14.086
Baculima Palomeque Luis Fernando	8.862	15.154
Curtiduria Gutierrez / Gutierrez Maigua Juan	1.537	7.531
Industrias Omega C.A.	0	6.235
La Fortaleza Relafor Cia. Ltda.	8.401	4.988
Otros proveedores	37.021	38.036
	<u>136.553</u>	<u>164.586</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones beneficos sociales	16,850	16,028
Impuestos por pagar	24,972	23,113
IESS por pagar	16,541	15,654
Obligaciones patronales	990	1,534
Total	<u>59,353</u>	<u>56,329</u>

13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos recibidos del cliente Sierrashoes S.A., el mismo que será liquidado en el año 2014.

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:



	Diciembre 31,	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Otras cuentas por pagar		
Diners Club del Ecuador	4.930	13.314
Llumiluisa Guilcamaigua Wilson	0	8.395
Walter Guggenbuhl Leupp	115.081	100.350
Servin Cia. Ltda.	9.236	7.021
Provision cuentas por pagar	3.487	2.138
Varios por pagar	35.100	47.197
	<u>167.835</u>	<u>178.415</u>
Cuentas por pagar accionistas		
Walter Guggenbuhl	80.661	80.661
Alexandra Blatter	0	4.359
Klaus Gattringer	125	125
	<u>80.786</u>	<u>85.145</u>
Total	<u>248.621</u>	<u>263.560</u>

15. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provision Desahucio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	866.155	171.576	1.037.731
Provision año 2012	78.754	19.172	97.926
Pago jubilacion a empleados	(13.599)		(13.599)
Pago bonificacion por desahucio		(2.472)	(2.472)
Diciembre 31, 2012	931.310	188.276	1.119.586
Provision año 2013	123.420	44.844	168.264
Pago jubilacion a empleados	(14.850)		(14.850)
Pago bonificacion por desahucio		(17.321)	(17.321)
Diciembre 31, 2013	<u>1.039.879</u>	<u>215.800</u>	<u>1.255.679</u>

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de **CALZADO PONY S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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:

62.



<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Walter Guggenbuhl	98,870	98,870	90%
Uve Guggenbuhl	7,683	7,683	7%
Klaus Gattringer	1,604	1,604	1%
Coralý Sanchez	1,603	1,603	1%
Total	109,760	109,760	100%

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. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de esta cuenta acumula las revaluaciones de los activos fijos, en base al informe del perito valuador designado por la Junta General de Accionistas el detalle de estos ajustes es como sigue:

	<u>Reserva por Revaluacion de Propiedad, planta y equipo</u>
Propiedad planta y equipo	
Maquinaria y equipo	405.227
Vehiculos	10.959
Muebles y enseres	71.360
Edificios	29.878
Total ajuste NIIF	517.424
Ajustes de años anteriores	298.401
Total	815.825

18. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:



**Calzado
RONY S.A.**

<u>Concepto</u>	<u>Nota</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provision para Jubilacion patronal y desahucio en base al estudio actuarial	A	(479.865)
Provision por obsolescencia de inventarios	B	(152.067)
Diciembre 31, 2013 y 2012		<u>(631.932)</u>

Nota A.- De acuerdo a lo establecido a la NIIF para Pymes párrafo 28, la jubilación patronal es un beneficio del trabajador y los beneficios de los trabajadores se reconocen desde el momento en que este ha comenzado a prestar sus servicios. Con este ajuste se ha procedido a reconocer la jubilación patronal no registrada en aplicación la NIIF y párrafo antes citados. La autoridad tributaria no admite constituir la provisión jubilación patronal de aquellos trabajadores que han permanecido en la compañía por lo menos de 10 años, situación que se contrapone con lo expresado en la NIIF para Pymes. De acuerdo a lo establecido a la NIIF para Pymes párrafo 28, el desahucio es un beneficio del trabajador y se debe reconocer este beneficio desde el primer instante en que el trabajador ha comenzado a prestar sus servicios. Con el ajuste se reconoce la respectiva provisión por desahucio de todos los trabajadores sin importar el tiempo de permanencia en la empresa.

Nota B.- El valor neto de realización representa el importe que se espera recuperar neto a través de la venta o utilización de su inventario. Para efectos de implementación de NIIF para Pymes párrafo 13 se hizo necesario realizar una prueba de valoración de los inventarios para determinar el importe neto recuperable de este activo.

19. 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 2013 y 2012, 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.

Garantías entregadas:

La Compañía para respaldar las obligaciones obtenidas del Banco Cofiec S.A. otorgó como garantía el lote de terreno No. 98 ubicado en la calle Juncal y Manuel Ambrosi.

61.



**Calzado
RONY S.A.**

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y el 28 de febrero de 2014, no se conocen hechos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.

21. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, fueron 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 Contador General.

SR. KLAUS GATTRINGER

GERENTE GENERAL

DRA. ESMERALDA GARCIA R.

CONTADORA GENERAL