

CALZADO PONY S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACIÓN 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 de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2010 como año de implementación de las NIIF.

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

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 puedan 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 período 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 período 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 período 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 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 añade 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 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 financiada. 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,	
	2015	2014
Caja general lábriles	671	1,297
Caja chica	150	150
Banco Pichincha	2,771	11,085
Banco Bolivariano	40	40
Procurbanco	24,451	33,192
Banco Cofiec	0	4,155
Total	<u>28,083</u>	<u>49,919</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cientes	242,791	343,696
Anticipos de sueldos / personal de la empresa	943	2,114
Anticipos por liquidar	1,000	1,000
Varias cuentas por cobrar	<u>15,672</u>	<u>21,954</u>
Subtotal	260,406	368,764
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(6,745)</u>	<u>(6,745)</u>
Total	<u>253,661</u>	<u>362,019</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 2015, la provisión constituida hasta el año 2014.

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Artículos terminados	695,230	740,169
Materia prima y materiales	192,234	204,510
Productos en proceso	34,068	58,857
	<u>919,532</u>	<u>1,013,556</u>
(-) Provisión por obsolescencia (A)	<u>(73,644)</u>	<u>(73,880)</u>
Total	<u>845,888</u>	<u>939,676</u>

- (A) En el año 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, 2013	145.674
Ajuste a la provisión 2014	<u>(71.794)</u>
Diciembre 31, 2014	73.880
Ajuste a la provisión 2015	<u>(236)</u>
Diciembre 31, 2015	<u>73.644</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente	25,310	8,402
Anticipo impuesto a al renta	385	0
Impuesto a la salida de divisas	910	0
Otros pagos anticipados	3,917	1,675
Seguros anticipados	2,106	1,994
Pagos anticipado	<u>1,595</u>	<u>5,978</u>
Total	<u>34,729</u>	<u>18,049</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Diciembre 31,	
			2015	2014
Terrenos y devaluaciones	380,000	0	380,000	384,000
Edificios	55,000	4,446	51,554	27,000
Maquinaria y equipo	431,135	144,672	289,463	319,097
Vehículos	24,200	10,114	14,586	17,215
Muebles y biseras	71,652	49,098	22,562	34,838
Total	<u>976,595</u>	<u>(208,390)</u>	<u>768,265</u>	<u>732,148</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	Costo Histórico	Depreciada Acumulada	Valor Neto
Diciembre 31, 2013	818,353	(107,300)	711,053
Registro reavalúo de terrenos	75,962		75,962
Adquisiciones	260		260
Ajuste depreciación acumulada		(7,486)	(7,486)
Gasto depreciación 2014		(47,961)	(47,961)
Diciembre 31, 2014	894,595	(162,447)	732,148
Registro reavalúo de terrenos (A)	82,000		82,000
Gasto depreciación 2015		(45,883)	(45,883)
Diciembre 31, 2015	<u>976,595</u>	<u>(208,390)</u>	<u>768,265</u>

(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 US\$ 82,000,00. Esto se hizo en base al informe del perito valuator calificado por la Superintendencia de Compañías.

9. CARGOS DIFERIDOS

El movimiento de los cargos diferidos durante los años 2015 y 2014 es como sigue:

	Costo	Amortización acumulada	Saldo, Neto
Diciembre 31, 2013	52,986	(37,954)	14,932
Adiciones	4,258		4,258
Ajuste amortización	(2,890)	2,890	0
Amortización del período		(12,826)	(12,826)
Diciembre 31, 2014	54,255	(47,890)	10,805
Adiciones	4,751		4,751
Amortización del período		(7,717)	(7,717)
Diciembre 31, 2015	<u>63,006</u>	<u>(55,107)</u>	<u>7,899</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:

	Corto		diciembre, 31	
	Plazo	2,015	2,014	
Banco Cotec S.A.	0	0	10,371	
Total	0	0	10,371	

Las obligaciones con Cotec S. A., está representada por una obligación cuyo saldo a diciembre del 2014, es de US\$ 10.371, cuyo vencimiento es en marzo 9 del 2015, el interés anual para esta obligación es de 11,23%. Esta obligación en el 2015 de acuerdo a la fecha de su vencimiento.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2,015	2,014
Curtidería Tungurahua S.A.	21,428	59,890
Curtidas S.C. Curtidería Lanas	28,781	18,848
Ecuatoriana de Carridos Salaraz S.A.	172	1,547
Deltrex S.A.	7,581	2,929
Baculima Palomeque Luis Fernando	0	7,516
Curtidería Godínez / Godínez Maigua Juan	7,906	2,848
Representaciones Garza Cia. Ltda.	10,878	10,063
La Herradura Holofer Cia. Ltda.	3,134	1,0422
Promepell S.A.	3,077	1,278
Aries Graficas Sencifelder C.A.	3,341	0
Main Colombia S.A.	3,377	0
Otros proveedores	31,628	23,583
Total	115,863	187,864

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Provisiones beneficios sociales	22,425	18,053
Impuestos por pagar	31,513	28,690
SESS por pagar	29,970	19,767
Obligaciones patronales	30,158	773
Total	114,166	67,283

13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos recibidos del cliente Sierrashoes S.A., cuyo saldo de US\$ 237.711, serán liquidados en el año 2016.

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2,014</u>	<u>2,014</u>
Otras cuentas por pagar		
Diners Club del Ecuador	9,601	23,186
Yambay Yambay Pedro	3,837	3,554
Walter Guggenbuhl Leupp	3,458	17,448
Sesev'n Cia. Ltda.	9,622	7,234
Provisión cuentas por pagar	10,102	0
BMI Iguales Medicas del Ecuador S.A.	3,415	0
Agencia de viajes Metroagencia S.A.	2,353	0
Varios por pagar	<u>32,510</u>	<u>29,252</u>
	74,908	80,684
Cuentas por pagar accionistas		
Walter Guggenbuhl	0	53,818
Klaus Gatringer	<u>125</u>	<u>125</u>
	125	53,943
Total	<u><u>75,034</u></u>	<u><u>134,627</u></u>

15. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u>	<u>Provisión</u>	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2013	1,039,879	215,800	1,255,679
Provisión año 2014	140,894	11,670	152,564
Pago jubilación a empleados	(16,877)		(16,877)
Pago bonificación por desahucio		(3,998)	(3,998)
Diciembre 31, 2014	<u>1,163,896</u>	<u>223,472</u>	<u>1,387,368</u>
Provisión año 2015	95,317	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><u>1,174,797</u></u>	<u><u>217,454</u></u>	<u><u>1,392,251</u></u>

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de CALZADO PONY S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2014 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:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Walter Guggenbuhl	98.870	98.870	90,08%
Uwe Guggenbuhl	7.688	7.688	7,00%
Klaus Göttinger	1.604	1.604	1,46%
Coral y Sánchez	1.603	1.603	1,46%
Total	109.760	109.760	100,00%

Reserva Legal:

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual se transferirá al 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 Revaluación de Propiedad, planta y equipo</u>
Propiedad planta y equipo	
Maquinaria y equipo	405.227
Vehículos	10.959
Muebles y enseres	71.950
Edificios	<u>29.878</u>
Total ajuste NIIF	517.424
Ajustes de años anteriores	<u>298.411</u>
Total	815.825
Absorción de pérdidas acumuladas y resultados de adopción de NIIF por primera vez según Acta de Junta de Accionistas	(815.825)
Diciembre 31, 2014	<u><u>0</u></u>

18. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN 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:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Registro de la provisión para jubilación patronal y desahucio en base al estudio actuarial	(479,865)
Provisión por obsolescencia de inventarios	<u>(152,067)</u>
Diciembre 31, 2013	(631,932)
Absorción de pérdidas acumuladas y resultados de adopción de NIIF por primera vez según Acta de Junta de Accionistas	631,932
Diciembre 31, 2015 y 2014	<u><u>0</u></u>

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 2015 y 2014, 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 ha presentado garantías para respaldar las obligaciones obtenidas del Banco Cofiec S.A. La garantía otorgada de acuerdo a la confirmación recibida es un lote de terreno No. 98 ubicado en la calle Juncal y Manuel Ambrosi.

En razón de que la obligación fue cancelada en el año 2015, se iniciaran los trámites para levantar la garantía que respaldaba esta obligación.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del dictamen 28 de marzo del 2016, 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.

21. 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.
