



**Calzado  
RONY S.A.**

## **CALZADO PONY S.A.**

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011  
(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 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **CALZADO PONY S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a 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 entidad, 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.

### **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

Pág. 1



fabricación, producción y comercialización de calzado deportivo, semideportivo y componentes para la industria del calzado en general.

### **3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES**

Los estados financieros de **CALZADO PONY S.A.**, a NIIF comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición), y 1 de enero del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

#### **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 gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto



plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. 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 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 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 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>2012</u>	<u>2011</u>
Caja general fabrica	2.713	22.480
Caja chica	150	150
Banco del Pichincha	2.755	12.619
Banco Bolivariano	40	40
Produbanco	10.542	18.586
Banco Coffec	13.103	17.226
Total	<u>29.303</u>	<u>71.101</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:



	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cientes	218.631	135.156
Anticipos de sueldos / personal de la empresa	2.295	2.233
Anticipos por liquidar	1.000	1.000
Varias cuentas por cobrar	19.388	21.484
<b>Subtotal</b>	<u>241.314</u>	<u>159.873</u>
<b>(-) Provision para cuentas incobrables (A)</b>	<u>(6.745)</u>	<u>(6.745)</u>
<b>Total</b>	<u><u>234.569</u></u>	<u><u>153.128</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

	<b>(US\$ dólares)</b>
Saldo inicial	(8.181)
(-) Baja de cuentas por cobrar	<u>1.436</u>
<b>Diciembre 31, 2011 y 2012</b>	<u><b>(6.745)</b></u>

## 6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Arículos terminados	708.002	618.521
Materia prima y materiales	193.597	217.079
Productos en proceso	76.937	99.789
Inventarios en consignacion	6.387	3.952
Artículos de terceros	4	8
	<u>984.927</u>	<u>939.349</u>
<b>(-) Provision por obsolescencia (A)</b>	<u>(152.066)</u>	<u>(152.066)</u>
<b>Total</b>	<u><u>832.861</u></u>	<u><u>787.283</u></u>

**(A)** En el año 2012 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	<u>66.896</u>
Total provisión	<u>152.066</u>

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	6.504	3.333
Impuestos fiscales por cobrar	0	10.402
Anticipo de impuesto a la renta	0	16.459
Otros pagos anticipados	1.675	1.675
Seguros anticipados	1.286	
Pagos anticipado	<u>2.121</u>	<u>1.972</u>
Total	<u>11.586</u>	<u>33.841</u>

**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>2.012</u>	<u>2.011</u>
Terrenos	258.018	0	258.018	243.334
Edificios	30.000	750	29.250	30.000
Maquinaria y equipo	433.875	36.882	396.993	410.819
Vehiculos	24.800	2.528	22.272	24.800
Muebles y enseres	71.660	12.275	59.385	71.659
Adecuaciones e instalaciones	0	0	0	14.687
Total	<u>818.353</u>	<u>(52.435)</u>	<u>765.918</u>	<u>795.299</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	416.141	(120.875)	295.266
Adquisiciones	0		0
Gasto depreciacion		(17.389)	(17.389)
Diciembre 31, 2011 - NEC	<u>416.141</u>	<u>(138.264)</u>	<u>277.877</u>
Ajustes adpocion NIIF	379.159	138.263	517.422
Diciembre 31, 2011 - NIIF	<u>795.300</u>	<u>(1)</u>	<u>795.299</u>
Adquisiciones	23.055		23.055
Gasto depreciacion		(52.436)	(52.436)
Diciembre 31, 2012	<u><b>818.355</b></u>	<u><b>(52.437)</b></u>	<u><b>765.918</b></u>

## 9. CARGOS DIFERIDOS

El detalle de las inversiones en otras compañías es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo</u>
		<u>acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	163.111	(156.991)	6.120
Aumentos	6.884		6.884
Amortización		(3.848)	(3.848)
Diciembre 31, 2011	<u>169.995</u>	<u>(160.839)</u>	<u>9.156</u>
Adiciones	16.286		16.286
Neteo de cuentas	(141.056)	141.056	0
Amortizacion del periodo		(7.767)	(7.767)
Diciembre 31, 2012	<u><b>45.225</b></u>	<u><b>(27.550)</b></u>	<u><b>17.675</b></u>

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por sobregiros y obligaciones bancarias que la compañía mantiene con las siguientes instituciones financieras:



	<u>Corto</u>	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>Plazo</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Banco Cofiec S.A.	57.456	57.456	47.747
Produbanco	0	0	4.317
<b>Total</b>	<b>57.456</b>	<b>57.456</b>	<b>52.064</b>

Las obligaciones con Cofiec S.A. están representadas por dos obligaciones cuyo saldos a diciembre del 2012, es de US\$ 26.057, y US\$ 31.399 cuyos vencimientos son en marzo 8 del 2013 y julio 31 del 2013 respectivamente, el interés anual para ambas obligaciones es de 11,23%

#### 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Curtiduria Tungurahua S.A.	40.801	28.581
Curtilan S.C. Curtiduria Lanás	35.473	57.570
Ecuatoriana de Curtidos Salazar S.A.	2.282	4.370
Doltrex S.A.	14.086	8.921
Baculima Palomeque Luis Fernando	15.154	9.091
Milplast Cia. Ltda.	0	5.069
Diaz Almeida Patricio / Teneria Diaz	0	9.647
Curtiduria Gutierrez / Gutierrez Maigua Juan	7.531	9.508
Industrias Omega C.A.	6.235	0
La Fortaleza Relafor Cia. Ltda.	4.988	0
Otros proveedores	38.036	37.676
	<u>164.586</u>	<u>170.433</u>

#### 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR



Calzado  
**RONY** S.A.

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones beneficios sociales	16.028	15.040
Impuestos por pagar	23.113	20.756
IESS por pagar	15.654	14.788
Obligaciones patronales	1.534	290
Total	<u>56.329</u>	<u>50.874</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 2013.

### 14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:



Calzados  
**RONY** S.A.

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2.012</u></b>	<b><u>2.011</u></b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Diners Club del Ecuador	13.314	18.725
Llumiluisa Guilcamaigua Wilson	8.395	
Walter Guggenbuhk Leupp	100.350	88.087
Servin Cia. Ltda.	7.021	5.796
Provision cuentas por pagar	2.138	808
Varios por pagar	47.197	44.880
	<u>178.415</u>	<u>158.296</u>
<b>Cuentas por pagar accionistas</b>		
Walter Guggenbuhl	80.661	80.661
Alexandra Blatter	4.359	4.359
Kalus Gattringer	125	415
	<u>85.145</u>	<u>85.435</u>
<b>Total</b>	<b><u>263.560</u></b>	<b><u>243.731</u></b>

## 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 , 2011	357.409	0	357.409
Provision año 2011	167.619	50.713	218.332
Pago jubilacion a empleados	<u>(17.876)</u>		<u>(17.876)</u>
<b>Diciembre 31, 2011 NEC</b>	507.152	50.713	557.865
Ajuste NIIF	<u>359.003</u>	<u>120.863</u>	<u>479.866</u>
<b>Diciembre 31, 2011 NIIF</b>	<b>866.155</b>	<b>171.576</b>	<b>1.037.731</b>
Provision año 2012	78.754	19.172	97.926
Pago jubilacion a empleados	(13.599)		(13.599)
Pago bonificacion por desahucio		<u>(2.472)</u>	<u>(2.472)</u>
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<u><b>931.310</b></u>	<u><b>188.276</b></u>	<u><b>1.119.586</b></u>

## 16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### Capital Social:

El capital social de **CALZADO PONY S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participacion</u>
Walter Guggenbuhl	98.870	98.870	90%
Blatter Alexandra	7.683	7.683	7%
Klaus Gattringer	1.604	1.604	1%
Coraly Sanchez	1.603	1.603	1%
<b>Total</b>	<u><b>109.760</b></u>	<u><b>109.760</b></u>	<u><b>100%</b></u>



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

### 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:



<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	(152.066)
<b>Diciembre 31, 2012</b>		<u><u>(631.931)</u></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 2012 y 2011, 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.

### Trámites Judiciales

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía mantiene trámites judiciales a cargo del DR. Miguel Cantos del Estudio Jurídico Legis Corp Abogados, consistentes en dos juicios laborales que están pendientes de sentenciarse.

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 28 de marzo del 2013; 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 y Contador.



SR. KLAUS GATTRINGER P.  
**GERENTE GENERAL**



DRA. ESMERALDA GARCIA R.  
**CONTADORA GENERAL**