

**MECÁNICA DE PRECISIÓN LEMA DEL PACÍFICO MEPRELPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

NOTA 1 – ANTECEDENTES

Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA S.A., fue constituida según escritura pública del 12 de diciembre de 1994. Con el objeto de dedicarse a la fabricación y comercialización de moldes, matrices, prensa, maquinarias, partes y piezas necesarias para la actividad industrial.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA S.A., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados (2011).	Enero 1, 2013

NIC 27	Estados financieros separados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011).	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa.	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las mejoras y nuevas NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Proveedores y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los servicios prestados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo del activo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Maquinaria, equipo y herramientas	10
Equipos de cómputo y software	3
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Instalaciones y adecuaciones	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

g) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

h) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011 – 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente y sobre una base devengada.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

j) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Así como se hayan transferido los riesgos y beneficios significativos de propiedad

k) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Mecánica de Precisión Lema del Pacífico MEPRELPA S.A., por ser una empresa considerada del tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2012.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

- a) Conciliación del Patrimonio Neto elaborado según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.**

No existen diferencias significativas entre el patrimonio presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

b) Conciliación de la utilidad neta elaborada según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y según las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

No existen diferencias significativas entre el Resultado Integral del año presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionada con el siguiente concepto:

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia tiene a su cargo la evaluación de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Internacional S.A.	86,727	68,007
Banco de Guayaquil S.A.	4,918	155,772
Banco del Austro S.A.	23,117	73,142
Fondos fijos y por depositar		
Fondo rotativo	1,500	1,500
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>116,262</u>	<u>298,421</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	159,243	398,497
Cerámica Rialto S.A.	218,059	153,904
Italpisos S.A.	877,703	578,809
Cerámica Andina S.A.	18,073	10,163
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	90,057	72,102
Esfel S.A.	9,403	7,469
Keramikos S.A.	81,417	343
Almacenes Juan Eljuri S.A.	15,836	14,986
Ecuacocoa S.A.	11,845	9,053
Interboro Transportes S.A.	11,970	22,778
Otros menores	18,103	13,119
	<u>1,511,709</u>	<u>1,281,223</u>
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(577)	(577)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1,511,132</u>	<u>1,280,646</u>

A continuación se muestra un detalle de los clientes según el vencimiento:

(Ver página siguiente)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

CLIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 360 DIAS	MAS DE 360 DIAS	TOTAL
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	48,252	56,923	19,397	34,671	-	159,243
Cerámica Rialto S.A.	42,193	40,493	4,790	112,878	17,705	218,059
Italpisos S.A.	55,521	15,803	18,039	209,530	578,809	877,703
Cerámica Andina C.A.	1,465	2,310	1,198	4,021	9,078	18,073
Keramikos S.A.	81,245	24	-	-	147	81,416
Esfel S.A.	597	1,007	1,038	6,761	-	9,403
Interborder S.A.	-	-	27	920	1,996	2,943
Sanitarios HYPOO-CO S.A.	1,569	3,582	463	12,343	72,102	90,057
Fibroacero S.A.	232	-	-	150	-	382
Press Forja S.A.	-	-	-	-	526	526
Interboro Transport S.A.	-	703	120	686	10,461	11,970
Almacenes Juan Ejuri	-	256	-	594	14,986	15,836
Graiman S.A.	2,242	3,622	-	-	-	5,864
El Carrusel Cia. Ltda.	-	103	-	632	5,384	6,119
Ecuacocoa C.A.	763	605	-	9,511	967	11,845
Karnataka S.A.	-	-	-	-	620	620
Ecuatoriana de Artefactos S.A.	-	144	65	1,438	-	1,647
TOTAL	234,079	125,574	45,137	394,134	712,783	1,511,706

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Materiales y suministros	80,271	86,148
Inventarios en proceso	7,892	23,841
Importaciones en tránsito	(1) 351,963	2,217
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>440,126</u>	<u>112,206</u>

(1) Las importaciones en tránsito están conformadas principalmente por una máquina rectificadora por US\$. 182.972 y un centro mecanizado y torno por US\$. 156.003.

NOTA 8 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

**NOTA 8 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Maquinaria y equipo	951,637	948,488	10%
Equipos de computación y software	6,736	2,814	33%
Muebles y enseres	2,972	2,972	10%
Equipos de comunicación	1,072	1,072	10%
Herramientas	11,428	10,930	10%
Instalaciones en planta	17,476	17,476	10%
Adecuación local	23,782	23,782	10%
Equipo de oficina	944	944	10%
 Total de propiedades y equipos	 <u>1,016,047</u>	 <u>1,008,478</u>	
 Menos:			
Depreciación acumulada	(757,912)	(703,555)	
 Total al 31 de diciembre del 2011 y 2010	 <u><u>258,135</u></u>	 <u><u>304,923</u></u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 y 2010	304,923	362,110
Adiciones y retiros (netos)	(1) 7,571	-
Depreciación del año	(54,359)	(57,187)
 Saldo final al 31 de diciembre 2011 y 2010	 <u><u>258,135</u></u>	 <u><u>304,923</u></u>

(1) Las adiciones corresponden principalmente a la compra de maquinaria (compresor 10Hp) por US\$. 3.150 y licencia de software por US\$. 3.000.

**NOTA 9 – TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS**

(Ver página siguiente)

**NOTA 9 – TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS**
(Continuación)

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre, corresponden a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO		
Documentos y cuentas por cobrar (1)		
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	159,243	398,497
Cerámica Rialto S.A.	218,059	153,904
Italpisos S.A.	877,703	578,809
Cerámica Andina S.A.	18,073	10,164
Keramikos S.A.	81,417	343
Esfel S.A.	9,403	7,469
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	90,058	61,138
Otros menores	2,943	14,056
Total	<u>1,456,899</u>	<u>1,224,380</u>

(1) El detalle por vencimientos se describe en la Nota 6.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVO		
Documentos y cuentas por pagar (2)		
Inmobiliaria Cermosa S.A.	1,456	-
Keramikos S.A.	60	-
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	501	-
Otras menores	-	2,837
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>2,017</u></u>	<u><u>2,837</u></u>

(2) A continuación se muestra un detalle de las cuentas por pagar según el vencimiento:

CLIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 360 DIAS	MAS DE 360 DIAS	TOTAL
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	501	-	-	-	-	501
Keramikos S.A.	60	-	-	-	-	60
Inmobiliaria Cermosa S.A.	1,456	-	-	-	-	1,456
TOTAL	2,017	-	-	-	-	2,017

NOTA 10 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

**NOTA 10 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta de la Compañía (1)	83,507	51,198
Impuesto a la renta de funcionarios	552	188
Impuesto al valor agregado (IVA)	16,722	11,586
Retenciones del impuesto al valor agregado	331	307
Retenciones del impuesto a la renta	245	240
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>101.357</u>	<u>63.519</u>

(1) Ver Nota 13

NOTA 11 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nómina por pagar	4,833	-
Obligaciones con el IESS	6,381	6,287
Beneficios sociales	6,882	6,150
Participación trabajadores	69,993	63,153
Accionistas	7,180	7,180
Gastos devengados	14,888	16,274
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>110.157</u>	<u>99.044</u>

NOTA 12 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	45,360	39,222
Desahucio	3,735	3,735
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>49.095</u>	<u>42.957</u>

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Ver página siguiente)

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	441,017	395,419
(-) Participación trabajadores	(66,153)	(59,313)
(+) Gastos no deducibles	13,131	5,233
(-) Dedución pago a discapacitados	(24,920)	(23,849)
=Base imponible antes impuesto a la renta	<u>363,075</u>	<u>317,490</u>
Impuesto a la renta causado	83,507	51,198
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	(784)	(133)
(-) Retenciones en la fuente	(17,970)	(15,212)
Saldo por pagar del contribuyente	<u><u>64,753</u></u>	<u><u>35,853</u></u>

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía está constituida por un capital social de 970.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00.

NOTA 15 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.