

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

C O N T E N I D O

	<u>PAGINA</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujo de Efectivo	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los socios de:

MECANISMOS DEL ECUADOR

MECADEC CIA LTDA.

1. *Informe sobre los estados financieros*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos **MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA. LTDA** al 31 de Diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de Diciembre de 2011 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, por lo que no emitimos opinión de dichos saldos.

2. *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

La Administración de la Compañía **MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA. LTDA** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



COMPAÑIA DE SERVICIO DE AUDITORIA
OUTCONTROL CÍA. LTDA.



4. *Base para opinión calificada*

Debido a que se nos contrató como auditores de la Compañía después del 31 de diciembre de 2012, no estuvimos presentes para observar el inventario físico, debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos satisfacerlos con respecto a las cantidades del inventario al 31 de diciembre de 2012 por medio de otros procedimientos de auditoría. Los montos de inventario al 31 de diciembre de 2012 se consideran en la determinación de los resultados de las operaciones con respecto al año que terminó el 31 de diciembre de 2012.

5. *Opinión*

En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos indicados en el párrafo 4, los estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA. LTDA**, al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 22 de Julio de 2015

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829

Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de Enero de 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	<u>Al 31 de Diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de Enero de</u> <u>2011</u>
Activo				
Activo Corto plazo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	50.943,37	47.163,36	24.355,80
Cuentas por cobrar	6	622.593,30	1.117.624,22	911.444,91
Inventarios	7	133.771,76	280.843,15	21.299,92
Total activo corto plazo		807.308,43	1.445.630,73	957.100,63
Activo largo plazo				
Propiedad, maquinaria y equipo, neto	8	8.123,21	8.659,20	3.225,32
Otros activos	9	228.963,18	-	-
Total activo largo plazo		237.086,39	8.659,20	3.225,32
Total Activo		1.044.394,82	1.454.289,93	960.325,95
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Cuentas por pagar	10	557.199,33	986.495,61	467.333,17
Pasivos acumulados	11	8.320,68	998,03	4.331,45
Total pasivo corriente		565.520,01	987.493,64	471.664,62
Pasivo no corriente				
Jubilación patronal y desahucio	14	1.972,68	-	-
Total pasivo corrientes		1.972,68	-	-
Total Pasivo		567.492,69	987.493,64	471.664,62
Patrimonio de los accionistas				
Capital social	15	26.642,00	26.642,00	26.642,00
Reserva legal		869,28	869,28	869,28
Implementación NIIF		443.500,96	443.500,96	443.500,96
Resultados acumulados		5.889,89	(4.215,95)	17.649,09
Total patrimonio de los accionistas		476.902,13	466.796,29	488.661,33
Total Pasivo y Patrimonio de los accionistas		1.044.394,82	1.454.289,93	960.325,95

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA. LTDA.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos operativos			
Ingresos por Venta de bienes	US\$	4.245.883,95	US\$ 4.224.720,23
Costos y gastos de operación			
Costo de ventas		(3.716.152,19)	(3.981.408,25)
Gastos de venta y administrativos		(280.262,05)	(238,145,57)
Utilidad en operación		<u>249.469,71</u>	<u>5,166,41</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(211.603,65)	(5,221,51)
Otros ingresos		410,46	145,10
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>(211.193,19)</u>	<u>(5,076,41)</u>
Resultado del Ejercicio antes de impuestos		<u>38.276,52</u>	<u>90,00</u>
Impuesto a la renta		26.940,68	21,955,07
Otros Resultados Integrales			
Jubilación Patronal y desahucio		1,230,00	-
Resultado Integral neto del ejercicio	US\$	<u><u>10,105,84</u></u>	US\$ <u><u>(21,865,07)</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de Enero de 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Implementación NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de Enero de 2011	26.642,00	869,28	443.500,96	17.649,12	488.661,33
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(21,865,07)	(21,865,07)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>26.642,00</u>	<u>869,28</u>	<u>443.500,96</u>	<u>(4,215,95)</u>	<u>466.796,29</u>
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	10,105,84	10,105,84
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>26.642,00</u>	<u>869,28</u>	<u>443.500,96</u>	<u>5,889,89</u>	<u>476.902,13</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	4.740.914,87	4.018.540,95
Pagos de Efectivo		
A proveedores y empleados	<u>(4.735.865,90)</u>	<u>(3.989.436,13)</u>
Efectivo Neto utilizando en actividades de operación	<u>5.048,97</u>	<u>29.104,82</u>
Flujode efectivo de actividades de Inversión:		
Adiciones de propiedad maquinaria y equipo	<u>(1.268,96)</u>	<u>(6.297,26)</u>
Efectivo Neto utilizando en actividades de inversión	<u>(1.268,96)</u>	<u>(6.297,26)</u>
Aumento neto del efectivo	3.780,01	22.807,56
Efectivo disponible al inicio del ejercicio	47.163,36	24.355,80
Efectivo disponible al cierre del ejercicio	<u>50.943,37</u>	<u>47.163,36</u>
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON		
EL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIV. DE OPERAC.		
Resultado del ejercicio	10.105,84	(21.865,04)
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación de Propiedad maquinaria y equipo	1.804,95	863,38
Amortización de otros activos	57.036,82	-
Provisión Jubilación patronal	1.972,68	-
Impuesto a la Renta	<u>26.940,68</u>	<u>21.955,07</u>
Aumentos (disminuciones) en el capital de trabajo		
Cuentas por cobrar Clientes	495.030,92	(206.179,31)
Otras cuentas por cobrar	147.071,39	(259.543,23)
Otros activos	(286.000,00)	-
Cuentas por pagar proveedores	(456.236,96)	497.207,37
Pasivos Acumulados	7.322,65	(3.333,42)
 Efectivo utilizado en actividades de operación	<u>5.048,97</u>	<u>29.104,82</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La Compañía **MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA. LTDA**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 25 de febrero de 2004 con resolución No. 741; el 28 de Diciembre de 2006 bajo la resolución No. 5123 se realizó un aumento de capital; el 19 de septiembre de 2012 se realizó el cambio del objeto social con Resolución No. 4791.

La Compañía tiene como objeto social la fabricación, compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización, de piezas y partes para vehículos automotores, repuestos, cinturones de seguridad, materiales para el transporte y en general de toda clase de accesorios y piezas de naturaleza mecánica; así como la materia prima para su fabricación.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el año 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La Compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011. Los efectos de la transición se explican detalladamente en la Nota 3. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, inventarios a su valor neto de realización y obligaciones por benéfico post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, 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:

Nuevas normas e interpretaciones

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2013

Mejoras o modificaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdo conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Declaración de intereses en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero de 2013

La Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

a) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

c) Inventarios

Los inventarios correspondientes a productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la empresa. La provisión para inventarios obsoletos se carga a los resultados del año.

d) Pagos anticipados

Corresponden principalmente a servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

e) Activos fijos

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La propiedad, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

d) Otros activos

Corresponde a la Asistencia Técnica prestada desde Colombia para la elaboración de los productos en el Ecuador, esta asistencia será amortizada en el plazo de 5 años, a razón del 20% anualmente.

f) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

g) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

h) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

i) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

k) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

l) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios.

Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (“NIIF”)

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2011.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2011. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro “ajustes de primera adopción” en el patrimonio.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2011, ver Nota 3.5 (numerales (a) y (b)). Asimismo, como parte del proceso de adopción de NIIF la Compañía identificó algunos ajustes que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que son reclasificadas como ajustes a la normatividad anterior y son explicados como parte de las notas antes mencionadas.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 se detalla a continuación:

	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Debe	Haber	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Activo				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	24.356,00			24.356,00
Cuentas por cobrar comerciales	454.287,00			454.287,00
(-) Provisión Incobrables	(2.461,00)			(2.461,00)
Inventarios	21.300,00			21.300,00
Pagos anticipados	14.586,00			14.586,00
Impuestos Anticipados	445.032,00			445.032,00
Total Activo Corriente	957.101,00			957.101,00
Activo no corriente				
Maquinaria y Equipo	18.781,00			18.781,00
(-) Depreciación Acumulada	(15.556,00)			(15.556,00)
Propiedad maquinaria y equipo	3.225,00			3.225,00
Total activo	960.326,00			960.326,00
PASIVO				
Cuentas por Pagar Proveedores	418.766,00			418.766,00
Servicio de Rentas Internas	47.745,00			47.745,00
IESS	822,00			822,00
Beneficios sociales	4.331,00			4.331,00
Otras Obligaciones	52.898,00			52.898,00
Total pasivo corriente	471.665,00			471.665,00
Pasivo no corriente				
Proveedores largo plazo	343.501,00	343.501,00		0,00
Cuentas y documentos por pagar	343.501,00			0,00
TOTAL PASIVO	815.166,00			471.665,00

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Debe	Haber	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
PATRIMONIO				
Capital Social	26.642,00			26.642,00
Aporte Futura Capitalización	100.000,00	100.000,00		0,00
Reserva Legal	869,00			869,00
Resultados Acumulados	17.649,00			17.649,00
Implementación NIIF primera vez	0,00		443.501,00	443.501,00
Total Patrimonio	145.160,00			488.661,00
Total Pasivo y Patrimonio	960.326,00			960.326,00

- b) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Debe	Haber	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
ACTIVO				
Efectivo y equivalentes al efectivo	47.163,36			47.163,36
Cuentas y documentos por cobrar	602.582,13			602.582,13
(-) Provisión por cuentas incobrables	(2.460,53)			(2.460,53)
Total activos financieros	600.121,60			600.121,60
Inventarios	280.843,15			280.843,15
Servicios y otros pagos anticipado	21.750,08			21.750,08
Activos por impuestos corrientes	495.734,86			495.734,86
Otros activos corrientes	17,68			17,68
ACTIVO CORRIENTE	1.445.630,73			1.445.630,73
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades planta y equipo				
Maquinaria y equipo	25.078,45			25.078,45
(-) Depreciación acumulada	(16.419,25)			(16.419,25)
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	8.659,20			8.659,20
TOTAL ACTIVO	1.454.289,93			1.454.289,93

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Debe	Haber	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
PASIVO				
Cuentas por pagar proveedores	911.842,43			911.842,43
Administración Tributaria	73.559,29			73.559,29
I.E.S.S. por pagar	1.093,89			1.093,89
Beneficios empleados	998,03			998,03
PASIVO CORRIENTE	987.493,64			987.493,64
PASIVO NO CORRIENTE				
Documentos por pagar largo plazo	343.500,96	443.500,96	100.000,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	343.500,96	443.500,96	100.000,00	0,00
TOTAL PASIVO	1.330.994,60			987.493,64
PATRIMONIO				
Capital Social	26.642,00			26.642,00
Aporte Futura Capitalización	100.000,00	100.000,00		0,00
Reserva Legal	869,28			869,28
Resultados Acumulados	(4.215,95)			(4.215,95)
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF			443.500,96	443.500,96
Total Patrimonio	123.295,33			466.796,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.454.289,93			1.454.289,93

3.2 Reconciliación del estado de resultados integral-

No se determinó efectos en el Estado de Resultados Integrales bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC y bajo normas internacionales de información financiera – NIIF, al 31 de diciembre de 2011.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto-

Los efectos en el Estado de Cambios en el Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC y bajo normas internacionales de información financiera – NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
Total patrimonio neto según PCGA- Ecuador	45,160,37	23,295,33
Adopciones:	443,500,96	443,500,96
Total ajustes	443,500,96	443,500,96
Total patrimonio neto según NIIF	488,661,33	466,796,29

3.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo-

No se ha determinado un efecto en el estado de flujos de efectivo, excepto por la presentación de las partidas provenientes de la adopción de las NIIF y que son eliminadas por no constituir flujo de efectivo.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal						
Equivalentes de efectivo	50.943	-	47.163	-	24.356	-
Cuentas por cobrar	622.593	-	1.117.624	-	911.445	-
Inventarios	133.772	-	280.843	-	21.300	-
Total activos financieros	807.308	-	1.445.631	-	957.101	-

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Pasivos financieros medidos al costo

Cuentas por pagar	557.199	-	986,496	-	467.333	-
Pasivos acumulados	8.321	1973	998	-	4.331	-
Total pasivos financieros	565.520	1,973	987,494	-	471.665	-

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y los inventarios se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Caja General	148,95	150,00	150,00
Bancos	50.794,42	47.013,36	24.205,80
	50.943,37	47.163,36	24.355,80

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, cuentas por cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Comerciales	377.274,96	581.821,44	454.287,22
Anticipo Proveedores	14.886,32	13.848,40	13.086,09
Empleados	245,38	4,33	-
Servicio de Rentas Internas	205.771,37	495.734,86	445.032,13
Fondos de garantía	-	7.900,00	1.500,00
Otras por cobrar	26.875,80	20.768,69	-
Provisión Incobrables	(2.460,53)	(2.460,53)	(2.460,53)
	622.593,30	1.117.624,22	911.444,91

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento de hasta 60 días, las mismas que no generan intereses. Los clientes tienen una alta rotación, tanto de nuevos clientes.

Durante los años 2012 y 2011, la estimación para cuentas incobrables no ha tenido movimiento.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el inventario se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	133.771,72	280.843,15	21.299,92
	<u>133.771,72</u>	<u>280.843,15</u>	<u>21.299,92</u>

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de propiedad, equipos, mobiliario y vehículos en la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			C hi
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	
Equipo de oficina	-	-	-	136,16	(105,33)	30,83	
Muebles y enseres	11.708,99	(5.041,24)	6.667,75	11.572,83	(3.764,91)	7.807,92	
Equipo electrónico	3.034,00	(1.578,56)	1.455,44	1.765,00	(944,57)	820,43	
Vehículos, equipo de transporte	11.604,46	(11.604,44)	0,02	11.604,46	(11.604,44)	0,02	
	<u>26.347,45</u>	<u>(18.224,20)</u>	<u>8.123,25</u>	<u>25.078,45</u>	<u>(16.419,25)</u>	<u>8.659,20</u>	<u>1</u>

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 los otros activos corresponde a la asistencia Técnica para el montaje y ampliación de la planta en el Ecuador, así tenemos:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Costo	286,000,00	-
Amortización	(57,036,82)	-
	<u>228,963,18</u>	<u>-</u>

Al 31 de Diciembre del 2012, los otros activos corresponde al contrato por Diseño de Planta Industrial y Cesión Temporal de know how; celebrado entre ANDINATRIM S.A. de Colombia, el cual se amortizo el 100% y 25% a partir del año 2014 respectivamente, de acuerdo a la utilización de dicho know how.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Proveedores	415.312,77	911.842,43	418.682,33
Anticipo Clientes	5.169,78	-	-
Servicio de Rentas Internas	134.744,40	73.559,29	47.745,36
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1.591,15	1.093,89	821,58
Otras por pagar	381,23	-	83,90
	<u>557.199,33</u>	<u>986.495,61</u>	<u>467.333,17</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Beneficios Sociales	1.594,63	998,03	471,99
Participación Trabajadores	6.726,05	-	3.859,46
	8.320,68	998,03	4.331,45

12. PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía con sus accionistas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Jaramillo Arteaga Gloria Beatriz	1,332	5,00%
Quijano Forero Álvaro Fernando	5,328	20,00%
Pineda Cruz Carlos Arturo	19,982	75,00%
	26,642	100,00%

(b) Saldos y transacciones con accionistas y partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012, las transacciones con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2012
Omnibus BB Transportes S.A.	Cuenta por cobrar	Venta	Corriente	4,415,159.27
				4,415,159,27

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Cuentas	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2012
Andinatrim S.A.	Cuentas por pagar	Inventarios	Corriente	3,631,482.68
Andinatrim S.A.	Cuentas por pagar	Otros activos	Corriente	286,000.00
				<u>3,917,482,68</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con accionistas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2012, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2012
Sueldos fijos	3,539,04
Beneficios sociales	589,84
	<u>4,128,88</u>

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

Se han realizado ventas con partes relacionadas durante el año, la política de la Compañía es realizar a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no devengan intereses. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de accionistas.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	26,940,68	21,955,07
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	26,940,68	21,955,07

- b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	38,114,29	90,00
Gastos no deducibles	1,114,09	806,87
Utilidad gravable	39,228,38	896,87
Tasa legal de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	9,022,53	215,25
Anticipo Impuesto a la renta causado	26,940,68	21,955,07
Menos – retenciones en la fuente	(42,087,61)	(42,237,65)
Crédito de años anteriores	(111,286,51)	(91,003,93)
Saldo a favor del contribuyente	126,433,44	111,286,51

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años, de acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto-

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2012 es del 23%.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impuesto a la renta se calculó a una tasa del 23% y 24% correspondientes sobre las utilidades tributables, sin embargo, luego de la aprobación de los estados financieros se resolvió no reinvertir.

(c) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

(d) Anticipo de Impuesto a la Renta-

A partir del año 2012, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

(e) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados,

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta-**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2012 las obligaciones a largo plazo corresponde a US\$ 1,972,68 por Jubilación Patronal y desahucio, así tenemos:

(a) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

(b) Desahucio-

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

15. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social de **MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA. LTDA.**, asciende a US\$ 26,642 dividido en 26,642 participaciones al valor US\$ 1 cada una.

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF-

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Utilidad por acción-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	2012	2011
Utilidad del período	10,105,84	(21,865,07)
Promedio ponderado de número de acciones	26,742	26,742
Utilidad básica por acción	0.377	-

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio participaciones durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Durante los años 2012 y 2011 el principal cliente es Omnibus BB Transportes S.A., las ventas ascendieron al 93,00% en el 2012 y el 99% en el 2011.

17. PRINCIPALES CONTRATOS Y ACUERDOS

Al 31 de Diciembre del 2012, corresponde al contrato por Diseño de Planta Industrial y Cesión Temporal de know how; celebrado con ANDINATRIM S.A. de Colombia, el cual se devengara de acuerdo a la transferencia del know how que será máximo hasta el 2017.

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Competencia

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

b) Cambios tecnológicos

El servicio que ofrece la empresa siempre está en función de los avances tecnológicos. Para solventar cualquier inconveniente tiene un área de tecnología que siempre está en constante capacitación y en contacto con las grandes empresas que suministran la tecnología para el servicio que se ofrece.

c) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La actividad de la empresa está expuesta a riesgos financieros, tales como los riesgos de mercado, crédito y de liquidez que son cuantificables, así como los riesgos legales y operativos.

La empresa, a través de su área Financiera, ha definido sus límites, políticas y procedimientos los mismos están enfocadas a minimizar los riesgos mencionados.

Por tal razón se ha definido claramente las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre los distintos departamentos de la Gerencia Financiera.

d) Riesgo de tasa de interés-

La empresa obtiene sus préstamos a tasa de interés vigente. Las obligaciones con los proveedores no son pactados a ningún tipo de interés, los tiempos de pago fluctúan de acuerdo al servicio o bien recibido. Se tiene suficiente cobertura de tiempo para los pagos de con los proveedores.

e) Riesgo de tipo de cambio-

La empresa no trabaja con otro tipo de moneda que no sea el dólar, por lo tanto no está expuesta a riesgo de tipo de cambio.

f) Riesgo de liquidez-

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

g) Riesgo de gestión de capital-

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

h) Riesgo de crédito-

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio.

MECANISMOS DEL ECUADOR MECADEC CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y el área financiera que se encarga de realizar las cobranzas. Como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo.

El mecanismo que tiene la empresa y los controles automatizados mitiga los riesgos de incobrabilidad.

i) Valor razonable –

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia Financiera de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, excepto la información que debe ser presentada a la Superintendencia de Compañías.
