MECANOSOLVERS S.A

INFORME DE

AUDITORIA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelauditores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
MECANOSOLVERS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MECANOSOLVERS S.A.,** que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. Los Estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre del 2.010 fueron auditados por otra firma auditora cuyo informe de fecha 01 de abril 2011, contienen una opinión sin salvedades sobre esos estados.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **MECANOSOLVERS S.A.** es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MECANOSOLVERS S.A.,** al Estado de Situación Financiera, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2011 **MECANOSOLVERS S.A.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009.

Quito – Ecuador
Julio 15 del 2012

Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726

Cedel S.A.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
25 SET. 2012
OPERADOR 16
QUITO

Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelauditores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

CEDEL S.A.

MECANOSOLVERS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

	Nota	Año 2011	Año 2010	Al 1 de enero del 2010
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	803.101,14	244.960,55	703.577,29
Documentos y cuentas por cobrar:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	16.384.719,82	16.374.572,87	13.196.578,52
Anticipo Proveedores	8	57.303,53	34.208,59	30.946,93
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	7	1.044.908,54	26.116,98	19.519,89
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad (Nota 16)		(1.585.857,16)	(1.441.326,24)	(1.281.479,12)
Inventarios	9	6.514.932,85	9.383.710,58	7.155.482,55
Servicios y otros pagos anticipados	11	18.997,73	6.628,02	-
Activos por impuestos corrientes	12	194.288,38	485.987,51	484.225,62
Total corriente		**23.432.394,83**	**25.114.858,86**	**20.308.851,68**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10	1.256.489,89	1.200.742,61	312.318,49
Otras cuentas por cobrar cargos diferidos		-	-	4.451,65
Activos por impuestos diferidos		51.629,89	-	-
Total Activo No Corriente		**1.308.119,78**	**1.200.742,61**	**316.770,14**
TOTAL		**24.740.514,61**	**26.315.601,47**	**20.625.621,82**

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Notas	Año 2011	Año 2010	Al 1 de enero del 2010
PASIVOS CORRIENTES:				
Pasivos Financieros				
Prestamo y/o Sobregiro Bancario		81.041,73	712.667,21	-
Cuentas por pagar no relacionadas	13	3.203.265,85	4.516.390,13	1.675.905,25
Anticipo Clientes		950.000,00	1.855.594,08	950.000,00
Otras cuentas por pagar	14	404.860,40	258.166,60	4.796,02
Total Pasivos Financieros		**4.639.167,98**	**7.342.818,02**	**2.630.701,27**
Provisiones				
Pasivos por impuestos corrientes	15	162.786,67	186.082,62	182.414,91
Provisiones sociales	17-18	18.406,28	13.079,09	10.582,50
Participaciòn trabajadores	16	117.561,17	103.045,68	98.953,90
Impuesto a la renta	16	165.320,65	145.981,38	140.294,37
Total Provisiones		**464.074,77**	**448.188,77**	**432.245,68**
Total Pasivo Corriente		**5.103.242,75**	**7.791.006,79**	**3.062.946,95**
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Cuentas por pagar relacionadas	19	9.495.653,60	9.512.482,99	10.971.158,70
Otros pasivos a largo plazo	19	8.063.599,95	7.342.051,64	5.424.399,65
Total pasivo largo plazo		**17.559.253,55**	**16.854.534,63**	**16.395.558,35**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social	20	200.000,00	200.000,00	200.000,00
Aporte futura capitalización		500.000,00	500.000,00	500.000,00
Reserva legal	22	83.750,60	39.956,19	82.000,64
Otras Reservas		65.000,00	65.000,00	-
Resultados acumulados	21	728.408,42	427.159,72	(35.328,52)
Resultados del Ejercicio		500.859,29	437.944,14	420.444,40
Total patrimonio		**2.078.018,31**	**1.670.060,05**	**1.167.116,52**
TOTAL		**24.740.514,61**	**26.315.601,47**	**20.625.621,82**

Jacqueline Serrano R.
SC-RNAE571

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CEDEL

MECANOSOLVERS S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2011	Año 2010
Ventas netas	11.284.848,33	9.742.926,10
(-) Costo de ventas	(9.564.524,01)	(7.815.439,33)
UTILIDAD BRUTA	**1.720.324,32**	**1.927.486,77**
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Personal	(463.263,27)	(1.855.062,31)
Gastos administrativos	(1.215.227,15)	-
Gastos de ventas	(238.224,05)	-
Gastos financieros	(23.798,79)	-
Sub-total	**(1.940.513,26)**	**(1.855.062,31)**
UTILIDAD OPERACIONAL	**(220.188,94)**	**72.424,46**
OTROS:		
Otros gastos	(7.986,09)	(54.459,83)
Otros ingresos	1.011.916,14	669.006,59
Sub-total	**1.003.930,05**	**614.546,76**
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	**783.741,11**	**686.971,22**
Menos:		
15% Participación a trabajadores (Nota 14)	(117.561,17)	(103.045,68)
25% Impuesto a la renta	-	(145.981,38)
24% Impuesto a la renta (Nota 14)	(165.320,65)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**500.859,29**	**437.944,16**

Jacqueline Serrano R.
SC-RNAE571

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

CEDEL S.A.

MECANOSOLVERS S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION INVERSIONES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC										
1 de Enero de 2010	200.000,00	500.000,00	82.000,64			317.561,98	(352.890,50)		420.444,40	1.167.116,52
CORRECCIONES DE ERROR:										
DETALLE AJUSTES POR NIIF (Nota)										
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	200.000,00	500.000,00	82.000,64	-	-	317.561,98	(352.890,50)		420.444,40	1.167.116,52
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION										
1 de Enero de 2011	200.000,00	500.000,00	39.956,19	65.000,00		780.050,22	(352.890,50)		437.944,14	1.670.060,05
CORRECCIONES DE ERROR:										
DETALLE AJUSTES POR NIIF:								-	-	
										-
AJUSTE DE NEC A NIIF										
SALDO INICIAL DEL PERIODO BAJO NIIF	200.000,00	500.000,00	39.956,19	65.000,00	-	780.050,22	(352.890,50)		437.944,14	1.670.060,05
SALDO INICIAL DE EJECUCION BAJO NIIF	200.000,00	500.000,00	39.956,19	65.000,00	-	780.050,22	(352.890,50)		437.944,14	1.670.060,05
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO										-
Transferencia de resultados			43.794,41			394.149,73			(437.944,14)	-
Resutados del ejercicio 2011									783.741,11	783.741,11
15% Participación trabajadores									(117.561,17)	(117.561,17)
24% Impuesto a la renta									(165.320,65)	(165.320,65)
										-
Detalle de ajustes por NIIF								(92.901,03)		(92.901,03)
Fin periodo de Ejecución 31 de diciembre del 2011	200.000,00	500.000,00	83.750,60	65.000,00	-	1.174.199,95	(352.890,50)	(92.901,03)	500.859,29	2.078.018,31

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

CEDEL S.A.

MECANOSLVERS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.011	Año 2.010
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,	**558.140,59**	**(458.616,74)**
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**645.048,56**	**(306.856,39)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	**11.274.701,38**	**4.987.461,65**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11.274.701,38	4.318.455,06
Otros cobros por actividades de operación	-	669.006,59
Clases de pagos por actvidades de operación	**(10.629.652,82)**	**(5.294.318,04)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.549.052,48)	(5.239.858,21)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(197.268,77)	-
Intereses pagados	-	(54.459,83)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	120.800,91	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(4.004.132,48)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(160.001,41)**	**(1.323.403,22)**
Otras entradas (salidas) de efectivo	(160.001,41)	(1.323.403,22)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**73.093,44**	**1.171.642,87**
Otras entradas	704.718,92	458.975,66
Pagos de préstamos	(631.625,48)	712.667,21
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**558.140,59**	**(458.616,74)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**244.960,55**	**703.577,29**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**803.101,14**	**244.960,55**

AJUSTE POR CONVERSION A NIIF

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

CEDEL S.A.

MECANOSLVERS S.A
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011 Y 2.010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.011	Año 2.010
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**783.741,11**	**437.944,16**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(55.971,47)**	**260.158,37**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	104.254,13	100.311,93
Ajustes por gastos en provisiones	88.801,46	159.846,44
Ajustes por ganancias en valor razonable	-	
Ajustes por impuesto a la renta	(145.981,38)	
Ajustes por gasto de participacion trabajadores	(103.045,68)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(82.721,08)**	**(1.004.958,91)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(10.146,95)	(2.792.124,20)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(727.092,43)	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(35.464,65)	(2.228.228,02)
(Incremento) disminución en inventarios	2.868.777,73	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.191.347,32)	4.003.530,78
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(81.853,38)	11.862,53
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(905.594,08)	
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**645.048,56**	**(306.856,38)**

AJUSTE POR CONVERSION A NIIF

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)