

MECANOSOLVERS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. CONSTITUCION Y OPERACIONES

MECANOSOLVERS S.A. es una compañía establecida en la ciudad de Quito, constituida el 18 de marzo del 2.002. Su actividad principal es la presentación de servicio de mecánica automotriz e industrial, el ensamblaje y subensamblaje de vehículos, prestar servicios de soldadura, pintura, enderezada, y reparación de vehículos, la importación, la fabricación, la compraventa, la exportación, la comercialización y la distribución de toda clase de vehículos, motores equipos y maquinarias en general. Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá ejecutar toda clase de actos de contratos permitidos por la ley.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **MECANOSOLVERS S.A.** estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

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 en el siguiente resumen:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

NORMA	TIPO DE CAMBIO	FECHA DE APLICACION
NIIF 9	Mejora, reconocimiento y medición de Instrumentos Financieros	1 enero del 2013
NIC 19	Mejora, Reconocimiento y medición De los gastos por planes de beneficios Definidos y beneficios por terminación	1 enero del 2013
NIIF 10	Clarificación y nuevos parámetros para la Definición de control y principios para preparación de estados financieros consolidados	1 enero del 2013
NIIF 11	Eliminación del concepto de activos controlados Conjuntamente y la posibilidad de consolidación Proporcional de entidades bajo control conjunto	1 enero del 2013
NIIF 12	Mejora, revelaciones de participaciones en otras Entidades	1 enero del 2013
NIIF 13	Mejora, medición del valor razonable de activos y pasivos y revelaciones necesarias sobre este.	1 enero del 2013

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas citadas en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación.

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas 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 vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación y productos retirados del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período que se causan.

3.5. Inversiones Permanentes

Asociada es aquella entidad sobre la cual la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Negocio conjunto es aquella entidad en la cual la Compañía tiene control compartido por requerir que las decisiones económicas y estratégicas sean tomadas de forma unánime entre las partes, ya sea por la relación accionaria que se mantenga o por derechos establecidos contractualmente. En el caso del negocio conjunto mantenido por la Compañía el control se establece por su participación en la mitad de las acciones.

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

3.6.1. Reconocimiento y Medición:

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición expresado en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre del 2011, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

3.6.2. Depreciación

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

➤ Maquinaria	10 años
➤ Equipos	10 años
➤ Vehículos	5 años
➤ Mobiliario	10 años

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros

3.7. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo puede ser valorado de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen sistemas de computación de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

3.7.1. Amortización

Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Deterioro

3.9.1. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

3.9.2. Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

3.10. Beneficios Post-Empleo

3.10.1. Planes de contribución Definidos

La Compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

➤ **Planes de Beneficios Definidos**

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera). La tasa de incremento salarial aplicada es del 2.40% y la tasa de descuento aplicada es del 6.5% que corresponde a los rendimientos de los bonos de Ecuador a largo plazo como puntos de referencia. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➤ **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

➤ **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3.11. 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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La Disposición Reformativa Segunda, numeral 2.6 reforma el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reduciendo la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 25% al 22%.

Cabe señalar que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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. Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente. Durante el 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

3.12. Impuesto a la renta diferido

MECANOSOLVER S.A. procedió a cuantificar los efectos contables y tributarios por concepto de impuestos diferidos tanto por pagar y por cobrar, para este último, es criterio de la Administración que se generan las utilidades tributarias necesarias para poder compensarlos a futuro, así como, no existe indicios que muestren pérdidas tributarias a futuro.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias y temporales imponibles.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias y temporales deducibles en base a la probabilidad de beneficios fiscales futuros.

3.13. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

3.14. Estimaciones contables

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 basadas 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.

3.15. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a MECANOSOLVERS S.A. y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.16. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.17. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: 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. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

Debido a la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)****4.4. Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

4.5. Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de *capital óptima* para reducir el costo del capital.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Caja -Bancos		244.960,55	703.577,29
Banco del Austro	216.871,32	-	-
Unibanco	6.539,12	-	-
Efectivo	571.990,70	-	-
Caja Chica	7.700,00	-	-
	803.101,14	244.960,55	703.577,29

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Rodriguez Llerena Edison Iban	333.403,22	-	-
Arieltouring Cia.Ltda.	323.241,12	-	-
Hidalgo Cordova Maria.	156.324,11	-	-
Navas Suasnavas Marco Andre	135.012,62	-	-
Vasquez Guangua Sara Mercedes	123.625,99	-	-
Haro Fueres Blanca Ervira	90.000,00	-	-
Cerda Ramirez Myriam Thalia	82.105,58	-	-
Comercializadora Autoline S.A.	78.449,79	-	-
Cordova Encalada Zoila Delicia	71.783,47	-	-
Stech S.A.	62.076,29	-	-
Enriquez Quirola Manolo Leonar	59.476,39	-	-
Leon Suarez Maria Fracelina	59.471,84	-	-
Hidalgo Cordova Karen Estefani	56.699,69	-	-
Ron Ibarra Jorge Vinicio	55.190,40	-	-
Compania Guayallaturismo C.A.	52.656,40	-	-
Cedeno Claudio Gregorio	45.860,91	-	-
Tituaña Sinailin Jose Pablo	45.729,58	-	-
Trujillo Loja Jose Hernan	44.554,14	-	-
Pilaquina Avila Bolivar Vicen	43.834,97	-	-
Murgueitio Nicolalde Carlos Er	43.177,02	-	-
Renalcentro S.A.	43.099,89	-	-
Recalde Morales Joffre Vinici	42.731,76	-	-
Liga Deportiva Cantonal De Pal	42.300,00	-	-
Tejada Molina Maria Del Rocio	41.201,51	-	-
Carrera Jaramillo Fanny Jimena	41.019,66	-	-
Bolivar Compañia De Seguros De	39.958,32	-	-
Mera Franco Sandra Monserrate	39.957,88	-	-
Alban Mora Monica Leonor	39.351,73	-	-
Saa Vallejo Edison Mauricio	38.127,75	-	-
Almeida Mena Jorge Santiago	37.751,47	-	-
Romero Jorge Raul	36.609,80	-	-
Quimbiulco Yanchapaxi Adolfo D	36.193,14	-	-
Ecuampaques S.A.	35.709,04	-	-
Imputcorp S.A.	35.522,34	-	-
Varios	13.872.512,00	16.374.572,87	13.196.578,52
TOTAL	16.384.719,82	16.374.572,87	13.196.578,52

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)****7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Otas Cuentas por cobrar	1.036.453,12	8.039,63	6.980,00
Cuentas por cobrar Empleados	8.455,42	18.077,35	12.539,89
TOTAL	1.044.908,54	26.116,98	19.519,89

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Proveedores varios	13.377,63	34.208,59	30.946,93
Jaramillo José	9.842,68	-	-
Marco Velasco	5.000,00	-	-
Carlos Lucas Toala	23.599,00	-	-
Carlos Murillo	5.484,22	-	-
TOTAL	57.303,53	34.208,59	30.946,93

9. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Inventario Repuestos	1.549.385,85	1.403.359,93	1.058.500,48
Inventario Accesorios	41.546,02	36.294,41	37.473,67
Inventario Vehículos	3.974.237,73	6.812.678,22	5.796.295,07
Importaciones en Transito	949.763,25	1.131.378,02	263.213,33
TOTAL	6.514.932,85	9.383.710,58	7.155.482,55

Ver página siguiente- Propiedad, Planta y Equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

AÑO 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJA DE ACTIVO	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	660.330,66	124.091,86		784.422,52	
Muebles y enseres	114.336,33			114.336,33	10
Equipo Industrial	55.729,64			55.729,64	10
Equipo de oficina	20.489,71			20.489,71	10
Equipo de computación	92.748,52	40.839,55		133.588,07	33
Vehículos	97.646,43		(8.700,00)	88.946,43	20
Instalaciones	452.394,66			452.394,66	10
Herramientas	20.325,23			20.325,23	10
	<u>1.514.001,18</u>	<u>164.931,41</u>	<u>(8.700,00)</u>	<u>1.670.232,59</u>	

DEPRECIACION :

Muebles y enseres	42.055,64	11.070,70		53.126,34	
Equipo Industrial	30.259,57	6.287,37		36.546,94	
Equipo de oficina	9.802,67	2.143,73		11.946,40	
Equipo de computación	96.469,91	24.001,13		120.471,04	
Vehículos	20.270,53	19.524,82	(3.770,00)	36.025,35	
Instalaciones	100.059,46	38.787,72		138.847,18	
Herramientas	14.340,79	2.438,66		16.779,45	
Sub-Total	<u>313.258,57</u>	<u>104.254,13</u>	<u>(3.770,00)</u>	<u>413.742,70</u>	
TOTAL	<u>1.200.742,61</u>	<u>60.677,28</u>	<u>(4.930,00)</u>	<u>1.256.489,89</u>	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Depositos en Garantía	6.680,00	6.628,02	-
Seguros Pagados por Anticipado	12.317,72	-	-
	<u>18.997,72</u>	<u>6.628,02</u>	<u>-</u>

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
I.V.A. Compras Locales	16.110,57	391.083,01	382.170,24
I.V.A. Importaciones	62.258,12	-	-
Anticipo Impuesto a la Renta	99.874,62	86.759,82	94.535,32
Retenciones de IVA	-	10,97	10,67
Retenciones en la Fuente	16.045,07	8.133,71	7.509,39
	<u>194.288,38</u>	<u>485.987,51</u>	<u>484.225,62</u>

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Comercializadora Autoline	1.459.692,12	-	-
Fideicomiso Mercantil Carolina	1.005.315,02	-	-
Velasco Freire Marco Lener	410.210,00	-	-
Globaltrail Cia	237.747,28	-	-
Varios Proveedores	90.301,43	4.516.390,13	1.675.905,25
TOTAL	3.203.265,85	4.516.390,13	1.675.905,25

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Empleados	8.884,70	2.200,00	376,00
Seguros Bolívar x Pagar Clientes	9.392,37	-	-
Legalización y Gtos. Judiciales	74.615,26	-	-
Provision Patente e Imp. 1.5 por mil	32.888,08	-	-
Provisión Mantenimiento	144.568,00	-	-
Nomina	28.098,04	-	-
Multas SRI	4.638,67	1.958,45	-
Varios	101.310,93	247.007,98	-
Depositos por Identificar	464,35	7.000,17	4.420,02
TOTAL	404.860,40	258.166,60	4.796,02

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
IVA Ventas	138.466,08	152.835,05	163.541,76
Retencion Impuesto a la Renta	4.391,74	14.297,65	3.959,25
Retencion IVA	9.003,41	8.660,90	6.115,91
IESS por Pagar	10.925,44	10.289,02	8.797,99
TOTAL	162.786,67	186.082,62	182.414,91

Ver pagina siguiente – Participación trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2011	Año 2010
a.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES :		
Utilidad del ejercicio	783.741,11	686.971,22
15% Participación trabajadores	<u>117.561,17</u>	<u>103.045,68</u>
b.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA :		
Utilidad del ejercicio	783.741,11	686.971,22
(-) Participación trabajadores	(117.561,17)	(103.045,68)
(+) Gastos no deducibles	30.919,98	
(-) deducción por personal nuevo y discapacitados	(8.263,88)	
Base imponible del impuesto a la renta	<u>688.836,04</u>	<u>583.925,54</u>
25% & 24% Impuesto a la renta	<u>165.320,65</u>	<u>145.981,38</u>
c.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO :		
Impuesto a la renta causado	165.320,65	145.981,38
(-) Anticipo Impuesto a La Renta	(99.874,62)	(8.133,71)
(-) Retenciones en la fuente	<u>(16.045,07)</u>	<u>(86.759,82)</u>
SALDO A PAGAR	<u>49.400,96</u>	<u>51.087,85</u>

d. TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Accionistas decida reinvertir o el 24% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

17. **MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD CORRIENTE	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	1.441.326,24	3.678,20	7.780,00	1.620,89
Débitos:				
Pagos		(45.340,55)	(19.440,56)	(18.693,16)
Créditos				
Provisión	144.530,92	50.038,73	21.610,00	17.152,73
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1.585.857,16	8.376,38	9.949,44	80,46

18. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Décimo Tercer Sueldo	8.376,38	3.678,20	3.498,05
Décimo Cuarto Sueldo	9.949,44	7.780,00	7.084,45
Fondo de Reserva	80,46	1.620,89	-
TOTAL	18.406,28	13.079,09	10.582,50

19. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Préstamos Accionistas (MV)	9.495.653,60	9.512.482,37	10.971.158,70
Intereses por Financiamiento	8.063.599,95	7.342.051,64	5.424.399,65
TOTAL	17.559.253,55	16.854.534,01	16.395.558,35

20. CAPITAL SOCIAL

AL 31 de Diciembre del 2.011, el capital social de MECANOSOLVERS S.A., por USD 200.000,00 está integrado por 200.000 acciones ordinarias y nominativas por un valor de, US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye

	AÑO 2011	AÑO 2010	Al 1 Enero del 2010
Utilidades retenidas (a)	1.174.199,95	780.050,22	317.561,98
Deficit acumulado	(352.890,50)	(352.890,50)	(352.890,50)
Resultados acumulados por primera vez NIIF (b)	(92.901,03)	0,00	0,00
TOTAL	728.408,42	427.159,72	-35.328,52

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

a) UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

22. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

23. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

24. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2011, 2010, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

25. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

AL 31 de Diciembre del 2.011, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

28. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

AL 31 de Diciembre del 2.011 y la fecha de preparación de este informe (Julio 15 del 2.012), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

El 20 de noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF.

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

