

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
METALMECANICA METALCAR C. A.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de METALMECANICA METALCAR C. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de METALMECANICA METALCAR C. A. al 31 de Diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Audit Group
SC - RNAE No. 640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

10 de Abril del 2015

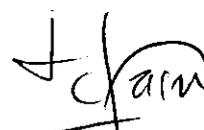
METALMECANICA METALCAR C. A.

Estados de Situación Financiera

| | 31 de Diciembre | |
|--|---------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i> | 142,060 | 1,024,630 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i> | 561,906 | 399,737 |
| Inventarios <i>(Nota 6)</i> | 459,452 | 362,871 |
| Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i> | 122,387 | 113,341 |
| Total activos corrientes | <u>1,285,805</u> | <u>1,900,579</u> |
| Activos no corrientes: | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i> | - | 298,906 |
| Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 7)</i> | 709,576 | 698,532 |
| Total activos no corrientes | <u>709,576</u> | <u>997,438</u> |
| Total activos | <u>1,995,381</u> | <u>2,898,017</u> |
| Pasivos y patrimonio | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Préstamos bancarios <i>(Nota 8)</i> | 64,378 | 230,716 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i> | 635,198 | 1,222,447 |
| Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 10)</i> | 133,309 | 128,279 |
| Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 11)</i> | 16,846 | 273,804 |
| Total pasivos corrientes | <u>849,731</u> | <u>1,855,246</u> |
| Pasivos no corrientes: | | |
| Préstamos bancarios <i>(Nota 8)</i> | - | 124,444 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 9)</i> | 210,851 | 359 |
| Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 10)</i> | 135,982 | 112,309 |
| Total pasivos no corrientes | <u>346,833</u> | <u>237,112</u> |
| Total pasivos | <u>1,196,564</u> | <u>2,092,358</u> |
| Patrimonio: | | |
| Capital pagado <i>(Nota 13)</i> | 125,000 | 125,000 |
| Reserva legal | 62,500 | 62,500 |
| Utilidades retenidas: | | |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES | 245,742 | 245,742 |
| Utilidades acumuladas | 365,575 | 372,417 |
| Total patrimonio | <u>798,817</u> | <u>805,659</u> |
| Total pasivos y patrimonio | <u>1,995,381</u> | <u>2,898,017</u> |



Edgar Montenegro Palacios
Gerente General

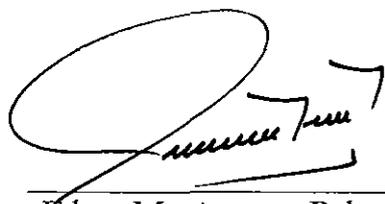


CPA. Juan Jaen Gavica
Contador General

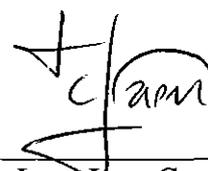
METALMECANICA METALCAR C. A.

Estados de Resultados Integrales

| | Años Terminados el 31 de Diciembre | |
|--|---------------------------------------|--------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos: | | |
| Ventas, netas | 679,196 | 1,373,522 |
| Servicio | 5,601,070 | 5,994,918 |
| Costo de ventas | <u>(5,386,440)</u> | <u>(6,479,852)</u> |
| Utilidad bruta | 893,826 | 888,588 |
| Gastos de ventas <i>(Nota 14)</i> | (283,250) | (99,646) |
| Gastos de administración <i>(Nota 15)</i> | (525,827) | (492,886) |
| Costos financieros | (16,508) | (47,542) |
| Otros ingresos, neto | 37,722 | 21,080 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | <u>105,963</u> | <u>269,594</u> |
| Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i> | <u>(112,805)</u> | <u>(106,815)</u> |
| (Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos | <u>(6,842)</u> | <u>162,779</u> |



Edgar Montenegro Palacios
Gerente General



CPA. Juan Jaen Gavica
Contador General

METALMECANICA METALCAR C. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

| | <u>Utilidades Retenidas</u> | | | | Total |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---|------------------------------|----------------|
| | Capital Pagado | Reserva Legal | Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES | Utilidades Acumuladas | |
| | <i>(US Dólares)</i> | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012 | 125,000 | 50,094 | 245,742 | 222,044 | 642,880 |
| Apropiación | - | 12,406 | - | (12,406) | - |
| Utilidad neta del año, 2013 | - | - | - | 162,779 | 162,779 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | 125,000 | 62,500 | 245,742 | 372,417 | 805,659 |
| Pérdida neta del año, 2014 | - | - | - | (6,842) | (6,842) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | 125,000 | 62,500 | 245,742 | 365,575 | 798,817 |



Edgar Montenegro Palacios
Gerente General



CPA. Juan Jaen Gavica
Contador General

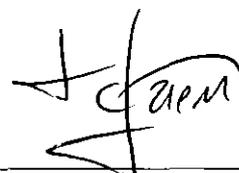
METALMECANICA METALCAR C. A.

Estados de Flujos de Efectivo

| | Años Terminados el | |
|--|---------------------|------------------|
| | 31 de Diciembre | |
| | 2014 | 2013 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Recibido de clientes | 6,364,025 | 7,586,669 |
| Pagado a proveedores y empleados | (6,775,364) | (6,132,193) |
| Efectivo generado (utilizado) por las operaciones | (411,339) | 1,454,476 |
| Intereses pagados | (16,508) | (62,614) |
| Impuesto a la renta pagado | (112,805) | (97,882) |
| Otros ingresos, netos | 37,722 | 21,080 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | (502,930) | 1,315,060 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Compras de propiedad, plantas y equipos | (110,802) | (41,804) |
| Venta de propiedad, plantas y equipos | 21,945 | - |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión | (88,857) | (41,804) |
| Efectivo de actividades de financiamiento: | | |
| (Disminución) aumento en obligaciones a corto y largo plazo | (290,783) | (122,504) |
| Pago de obligaciones a largo plazo | - | (160,000) |
| Efectivo neto de actividades de financiamiento | (290,783) | (282,504) |
| Aumento neto en efectivo en caja y bancos | (882,570) | 990,752 |
| Efectivo en caja y bancos al principio del año | 1,024,630 | 33,878 |
| Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3) | 142,060 | 1,024,630 |
| Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | |
| (Pérdida) utilidad neta | (6,842) | 162,779 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | |
| Provisión para cuentas dudosas | 9,701 | 9,446 |
| Provisión y reverso de beneficios definidos | 23,673 | 29,297 |
| Depreciación de propiedad, planta y equipos | 77,813 | 71,274 |
| Reversión gasto por impuesto diferido | | 8,933 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 126,535 | 183,646 |
| Disminución en cuentas por cobrar accionista, parte y compañía relacionada | - | 21,051 |
| (Aumento) disminución en inventarios | (96,581) | 671,579 |
| Aumento en activos por impuestos corrientes | (9,046) | (27,491) |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (376,256) | 210,397 |
| Disminución en cuentas por pagar accionista y parte relacionada | - | (5,143) |
| Aumento en obligación por beneficios definidos | 5,031 | 19,836 |
| Disminución en pasivos por impuestos corrientes | (256,958) | (40,544) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | (502,930) | 1,315,060 |



Edgar Montenegro Palacios
Gerente General



CPA. Juan Jaen Gavica
Contador General