



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

VIMATE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



VIMATE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

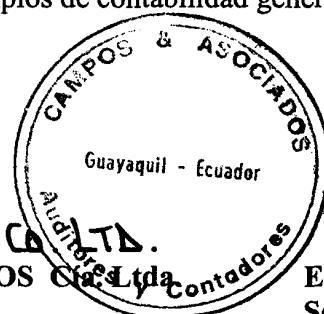
A los Accionistas de:

VIMATE S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de VIMATE S.A., 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y del flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VIMATE S.A, al 31 de Diciembre del 2008 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CAMPOS & ASOC. Cia. Ltda.
CAMPOS & ASOCIADOS Cia. Ltda
SC-RNAE - No. 527

30 de Abril del 2009

ECON. XAVIER CAMPOS C.
Socio
Reg. Prof. No. 2481

Chancillería Pública, Ap. 1000
Edificio Oficial, 1er piso, Oficina 1000
Teléfono: (05) 222-1000
Fax: (05) 222-1000

VIMATE S.A.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

		2008
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA/BANCOS	(Nota B)	91.656,64
CUENTAS Y DOC.POR COBRAR NETO	(Nota C)	533.933,33
INVENTARIOS	(Nota D)	587.970,77
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS		3.580,34
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.217.141,08
ACTIVOS FIJOS		
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota E)	107754,59
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-26.913,56
TOTAL ACTIVOS FIJOS		80.841,03
TOTAL DEL ACTIVO		1.297.982,11
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	(Nota F)	122.085,62
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS		1.865,38
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	(Nota H)	222.662,17
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		38.631,58
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	(Nota J)	27.198,11
OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO		2.921,80
PROVISIONES	(Nota G)	6.548,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		421.913,43
PASIVO A LARGO PLAZO		
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	(Nota I)	376.185,49
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		376.185,49
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO		203.335,00
RESERVA LEGAL		5.133,63
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		175.923,52
PERDIDA ACUMULADA EJERCICIO ANTERIOR		0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		115.491,04
TOTAL PATRIMONIO NETO		499.883,19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.297.982,11



Maria Teresa Servigon
Representante Legal



Katiuska Villacreses
Contador

Ver notas a los estados financieros.

VIMATE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS

VENTAS NETAS TARIFA 12%	2.082.148,36
VENTAS NETAS TARIFA 0%	20.077,62
OTRAS RENTAS GRAVADAS	<u>6.888,02</u>
TOTAL INGRESOS	2.109.114,00

COSTOS Y GASTOS

INVENTARIO INICIAL DE BIENES	531.238,15
IMPORTACIONES DE BIENES	1.710.924,75
(-) INVENTARIO FINAL	<u>-583.224,52</u>
TOTAL COSTOS	1.658.938,38

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	450.175,62
---------------------------------	-------------------

(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	202.243,36
(-)GASTOS DE VENTAS	62.840,76
(-)GASTOS FINANCIEROS	<u>3.770,77</u>
TOTAL GASTOS	268.854,89

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	181.320,73
--	-------------------

(-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES	27.198,11
----------------------------------	-----------

UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO	154.122,62
--	-------------------

UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO	154.526,32
--	-------------------

(-) IMPUESTO A LA RENTA 25%	38.631,58
-----------------------------	-----------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	115.491,04
------------------------------------	-------------------

Maria Teresa Servigon
Representante Legal.

Katiuska Villacreses
Contador

VIMATE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Suscripto	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Presente Ejercicio	Utilidad Retenida	Utilidad Total
Saldo al 1 de Enero del 2008	203.335,00	5.133,63		0,00	0,00	175.923,52
Transferencia cta. Capital	0,00	0,00		0,00	0,00	
Apropiación de Reserva	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
Aporte Acc. Futura Capital.	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
Resultado(Perdida) op. Ejec.	0,00	0,00		0,00	115.491,04	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	203.335,00	5.133,63		0,00	115.491,04	175.923,52
						499.883,19

VIMATE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

2008

FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA:

Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ 115.491,04
----------------------------------	---------------

Partidas que no representan efectivo:

Provisiones, Gastos, Depreciaciones y Amortizaciones	937,44
--	--------

Disminución (Aumento) Ctas. y Doc. Por Cobrar	8, 283,41
Disminución (Aumento) Inventarios	(51.986,37)
Aumento (Disminución) Ctas. y Doc. Por Pagar	6.647,94
Aumento (Disminución) Administración Tributaria	3.372,96
Aumento (Disminución) Obligaciones con el IESS	0,00
Disminución (Aumento) Pagos Anticipados	(2.367,48)
Disminución (Aumento) Crédito Tributario	10, 359,60
Disminución (Aumento) Mercaderia en Transito	(4, 746,25)
Disminución (Aumento) Crédito Tributario (Renta)	(735,80)
Total Flujo Neto de Operaciones	71.960, 61

FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSION:

	(9.827,77)
--	------------

FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (Disminución) Préstamos de Accionistas	15.412, 35
Aumento (Disminución) Préstamos Largo Plazo	(12, 004,32)
Aumento (Disminución) Cuentas Patrimoniales	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	0,00
Total Flujo Neto de Financiamiento	3.408,03

FLUJO NETO

Saldo Inicial de Caja/Bancos	65,540, 87
Saldo Final de Caja/Bancos	26,115, 77
	91.656,64

VIMATE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

VIMATE S.A, se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 27 de Octubre del 2000, inscrita el 13 de Noviembre de 2000 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal, la importación, exportación, compra ,venta, comercialización intermediación de toda clase de insumos, todo tipo de productos elaborados, artículos, equipos, materiales, para la instalación de accesorios relacionados o que se utilizan en el área de la construcción así como al área eléctrica, También tendrá la representación de empresas comerciales internacionales que distribuyan productos, artículos y todo tipo de actividades relacionados al área de la construcción y al área eléctrica.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados el las circunstancias.

Inventarios: Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Propiedad y Equipos: Los Activos Fijos se encuentran registrados al costo de adquisición

B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Cargos Diferidos

Representan los gastos incurridos en la reparación y mantenimiento de los barcos, registrado al costo de adquisición. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta.

Reserva Legal y Facultativa;

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades retenidas a disposición de los accionistas.

VIMATE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes:

A -ACTIVOS

	Indice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

B – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2008, representa valores en efectivo en caja chica y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

Caja	35, 073,24
Bancos Locales, Cuentas Corrientes	<u>56.583, 40</u>
TOTAL	91,656, 13

C – CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de Diciembre del 2008, el saldo de la cuenta por cobrar es el siguiente:

Cuentas por cobrar - clientes	478.958, 27
Otras Cuentas por Cobrar	21.621.73
Crédito Tributario (IVA)	9,128. 87
Crédito Tributario (RENTA)	<u>24.224.46</u>
TOTAL	533,933. 33

D– INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2008, el saldo de la cuenta de inventarios es el siguiente:

Inventario de Mercadería en Almacén	583,224, 52
Mercadería en Transito	<u>4.746, 25</u>
TOTAL	587,970, 77

VIMATE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

E – PROPIEDAD Y EQUIPOS

DETALLE	SALDO 01/01/2008	ADICIONES Y RECLASIFICACION	SALDO 31/12/2008
Muebles y Equipo de Ofic.	15.510,55	-6.472,82	9.037,73
Vehículos	82.416,27	16.300,59	98.716,86
TOTAL	97.926,82	9.827,77	107.754,59
(-)Depreciación Acumulada	-25.976,12	-937,44	-26.913,56
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	71.950,70	8.890,33	80.841,03

Propiedades, revelan saldos conciliados al 31 de Diciembre del 2008, e incluye lo siguiente,
Ver detalle:

VIMATE S.A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CONCEPTO -DETALLES	SALDO	ADICIONES Y 01/01/2008	RECLASIFICACION	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17	% SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2008
Muebles y Equipo de Ofic.	15.510,55		-6.472,82	0,00	0,00	10%	9.037,73
Vehículos	82.416,27		16.300,59	0,00	0,00	20%	98.716,86
TOTAL	97.926,82		9.827,77	0,00	0,00		107.754,59
Depreciacion Acumulada	-25.976,12		-937,44	0,00	0,00		-26.913,56
	71.950,70		8890,33	0,00	0,00		80.841,03

F – PROVEEDORES LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2008 el saldo de la cuenta por pagar consiste de lo siguiente:

Maviju S.A	102,627, 42
Proveedores Generales	<u>19,458, 20</u>
TOTAL	122.085, 62

G.- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2008, las provisiones por pagar consisten en lo siguiente:

Fondo de Reserva	2,597, 52
Vacaciones	2,021, 48
Décimo tercer sueldo	462, 81
Décimo cuarto sueldo	<u>1, 466,96</u>
TOTAL	6.548, 77

H– PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Al 31 de Diciembre del 2008, las obligaciones con terceros es el siguiente:

I.E.S.C.O	<u>222,662, 17</u>
TOTAL	222,622, 17

I.- CUENTA POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2008 el saldo de la cuenta por pagar a largo plazo a los inversionistas es el siguiente saldo:

Teresa Caballero	336, 62
Ing Servigon – Cobranzas	1,656. 09
VST Cobranzas	905.59
Sonia León	12,004, 32
Ing. Servigon	243.03
Cuentas por Pagar Accionista	<u>361,042, 84</u>
TOTAL	376.185, 49

J- PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de los impuestos a la renta. Este beneficio fue registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Participación Utilidades Trabajadores	<u>27,198, 11</u>
TOTAL	27,198, 11

K – AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

L- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 203.335 acciones a un valor nominal unitario US \$ 1,00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2008, cuyo detalle es el siguiente:

ACCIONISTAS	No. de Acciones	Valor Total
Vicente Servigon Caballero	40.667	40,667,00
Teresa Caballero de Servigon	111.835	111,835,00
Maria Servigon Caballero	40.667	40,667,00
Juan Servigon Caballero	10.166	10,166,00
Total	203.335	203,335, 00

M– RESERVA LEGAL

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta 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 ser utilizada para cubrir perdidas de operaciones o para capitalizarse.

N.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2008, la Compañía obtuvo una utilidad de USD 115.491,04.

O – ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIOLES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

P.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 0, 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

Q.- IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisado por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

De acuerdo con lo establecido en el articulo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

R.- INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue :

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2000	91.00
2001	22.40
2002	9.36
2003	6.07
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28

S. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2009), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

***** O *****