

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

1. INFORMACION GENERAL

Vimaco Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito, el 03 de Mayo del 1973, actualmente cuenta con un capital de US\$ 11,772.00 (once mil setecientos setenta y dos 00/100 dólares de los estados unidos), el cien por ciento del capital es nacional, aportado por cada uno de los socios de nacionalidad ecuatoriana por lo cual se constituye en una parte integrante del desarrollo de la economía del país.

Las actividades principales que desarrolla son: Servicios de instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos y electrónicos de telecomunicaciones; operación de redes de planta externa, actividades de construcción y fiscalización; Venta al por mayor y menor de equipos de iluminación y control; Venta al por mayor de equipo de seguridad para aeropuertos; actividades de elaboración de obras civiles.

Vimaco Cía. Ltda., ha ganado prestigio por el servicio de excelencia a través de más de 40 años entregado a la industria, al sector comercial, a las entidades del sector público y a la colectividad.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes (NIIF Pymes).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía, como parte del proceso de conversión a NIIF PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Vimaco Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF PYMES al 1 de enero del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF PYMES.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Vimaco Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos

supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la sección 10, estas políticas contables han sido definidas en función de las NIIFS Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Vimaco Cía. Ltda., comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información para PYMES.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los fondos disponibles en caja bancos e inversiones financieras a corto plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son determinadas en base a las políticas adoptadas por la gerencia de conformidad con los parámetros establecidos en las Normas Internacional de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES) secciones 2-3-4-11, a fin de que se registren y sean medidos a su valor razonable e incluyen una provisión para deducir su valor al de probable realización. La mencionada provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

2.5 Inventarios

Los inventarios se encuentran valorados como sigue:

Inventarios Productos Terminados no producidos por la empresa: Al costo promedio de adquisición (incluye precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos no

recuperables de las autoridades fiscales, transporte entre otros), que no supera el valor neto de realización.

Inventarios en tránsito: Al costo de los desembolsos incurridos a la fecha de corte.

2.6 Propiedades Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas de conformidad con los parámetros establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 y la Sección 17 de la NIIF para Pymes, por lo que se encuentran valorados siguiendo el modelo del coste o modelo de revalorización menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Edificios.- Los edificios han sido medidos al valor razonable proveniente de avalúos o montos estimados en los avalúos catastrales municipales.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

Items	Vida útil (en años)	Valor residual
Edificios	40	0%
Muebles y Enseres	17	10%
Maquinaria y Equipo	15	10%
Equipo de Computación y Software	5	0%
Vehículos	10	20%

La compañía no considera el valor residual de los Equipos de Computación y Software para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados de este ítem son tratados como chatarra de acuerdo a políticas empresariales.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.7 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras obligaciones por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 12 y 13 respectivamente.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarios. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación Patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

2.9.2 Participación a trabajadores

Vimaco Cía. Ltda., reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar a sus clientes.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES (NIIF PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.6.11 del 11 de octubre del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES) a partir del año 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a NIFF PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la compañía definió como su período de transición a las NIIFS PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIFS PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF PYMES que se establece en la sección 35 Transición a la NIIF para PYMES.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) Estimaciones.-** Únicamente para efectos comparativos, para la fecha de transición (1 de enero del 2011) y el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), se han modificado los años de vida útil para la estimación del gasto de depreciación y depreciación acumulada de los rubros de propiedades, planta y equipos que difieren de las utilizadas para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a) Uso del valor razonable como costo atribuido.-** Vimaco Cía. Ltda., optó por la medición de las partidas de propiedades, plantas y equipos y usar valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes.

La compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3.3 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las condiciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujo de efectivo previamente informados de Vimaco Cía. Ltda.:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	31 Diciembre 2011	01 Enero 2011
Total patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	174.826,33	212.251,04

Ajustes por la conversión a NIIF PYMES:

Incremento en la provisión de cuentas por cobrar	-148,10	-148,10
Eliminar exceso depreciación acumulada vehículos	3.622,66	6.401,29
Revaluación de propiedad, planta y equipo edificios	5.904,10	8.772,64
Provisión Jubilación Patronal	-32.355,22	-49.831,74
Provisión Desahucio	-36.379,95	-43.269,80
Reconocimiento de impuestos diferidos	14.265,04	18.570,46
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF PYMES	129.734,86	152.745,79

Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF PYMES:

Cuentas por cobrar.- Las provisiones para las cuentas por cobrar deberán efectuarse conforme a las políticas adoptadas por la Administración de la compañía, en base a la posibilidad real de recuperación de los valores; conforme a NIIF “Los préstamos y partidas a cobrar se valorarán al costo amortizado”

VIMACO CIA. LTDA.**ANALISIS DE ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR**

01/01/2010 - 31/12/2010

CLIENTE	SALDO AL 31/12/2011	No. días vencimientos			Mayor a 1 año	
		1-30	31-60	61-180	No. años	Valor
CORPORACION NACIONAL TELE.	1.229,03				1	1.229,03
LUGAMODA	117,71				3	117,71
ING. PIO RODRIGUEZ	678,00				3	678,00
ING. BOLIVIA CARPIO	360,00				2	360,00
BVB INGENIEROS S.A.	10.612,00	10.612,00				
IACIT SOLUCIONES TECNOLOGICAS	120,00				1	120,00
ING. GUSTAVO TAPIA	6.425,69				2	6.425,69
ARQ. JIMMY ARMENDARIZ	39,20		39,20			
ING. DIEGO ALCO CER	1.354,27	1.354,27				
LOCAL MAGDALENA	367,75				2	367,75
TOTAL	21.303,65	11.966,27	39,20	0,00		9.298,18
Porcentajes	100%	56,17	0,18	0,00		43,65
Provisión bajo escenario exigente		239,33	1,96	0,00		1.952,62
Suma total						2.193,90

Tablas de Provisión

Tabla de provisión	1-30	31-60	61-180
Escenario Bajo	1%	2%	3%
Escenario Medio	1%	3%	5%
Escenario Exigente	2%	5%	10%

Para los créditos mayores a un año se incrementará 10% adicional anual
 Para los créditos mayores a un año se incrementará 15% adicional anual
 Para los créditos mayores a un año se incrementará 20% adicional anual

De acuerdo a NEC, la empresa realizaba una provisión correspondiente al 1% del total de la cartera de cuentas por cobrar, porcentaje establecido por la legislación tributaria, sin considerar las probabilidades de cobro de las mismas. Este ajuste se lo realiza de acuerdo al análisis de antigüedad de la cartera, ubicando dentro de un escenario exigente a las cuentas por cobrar en el rango de 1-30 días y mayores de un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, se deben revisar los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

VALOR EN BALANCE 2010 DE PROVISION CTA.	
INCOBRABLES	2.045,80
PROVISION REAL SEGÚN ANALISIS VENCIMIENTOS	<u>2.193,90</u>
AJUSTE	<u><u>148,10</u></u>

A continuación se presenta el análisis de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011:

VIMACO CIA. LTDA.
ANALISIS DE ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR
01/01/2011 - 31/12/2011

CLIENTE	SALDO AL 31/12/2011	No. días vencimientos			Mayor a 1 año	
		1-30	31-60	61-180	No. años	Valor
ING. GUSTAVO TAPIA	6.425,69				2,00	6.425,69
TOTAL	6.425,69			0,00		6.425,69

Provisión 1.285,14

Tablas de Provisión

Tabla de provisión	1-30	31-60	61-180
Escenario Bajo	1%	2%	3%
Escenario Medio	1%	3%	5%
Escenario Exigente	2%	5%	10%

Para los créditos mayores a un año se incrementará 10% adicional anual
 Para los créditos mayores a un año se incrementará 15% adicional anual
 Para los créditos mayores a un año se incrementará 20% adicional anual

De acuerdo al análisis de antigüedad de cuentas se verificó que no se requiere ningún ajuste al 31 de diciembre del 2011.

Ajustes de propiedades, planta y equipo: Para la aplicación de las NIIF PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, luego mediante los estudios técnicos correspondientes se modificó su vida útil, con excepción de los edificios los cuales de acuerdo a la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías (SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015.AVALUO), en el artículo primero indica que toda compañía que posea bienes inmuebles y que aplique NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, en la fecha de transición (1 de enero del 2011), en aplicación a la sección 35, podrá medirlos a valor razonable o revalúo utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011.

Al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la determinación de nuevas vidas útiles bajo NIIF y valuación de acuerdo avalúo impuesto predial generaron un incremento en los saldos de propiedades planta y equipo de US\$ 9,526.76 y US\$ 15,173.93 respectivamente.

Jubilación Patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Vimaco ha registrado esta provisión de acuerdo a un estudio actuarial y los saldos al 01 de enero y al 31 de diciembre son como sigue: US\$ 32,355.22 y US\$ 49,831.74 respectivamente.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Vimaco ha registrado esta provisión de acuerdo a un estudio actuarial y los saldos al 01 de enero y al 31 de diciembre son como sigue: US\$ 36,379.95 y US\$ 43,269.80 respectivamente

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF PYMES, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$ 16,456.19 y US\$ 5,604.26; así como de pasivos diferidos US\$ 2,191.15 y US\$ 1,298.84 respectivamente.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y período futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos ítems hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2011, Vimaco Cía. Ltda., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo.- Como se describe en la Nota 2.6, la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil de todos los ítems de propiedad planta y equipo debería ser aumentada.

El efecto financiero de esta revisión, asumiendo que los activos se mantienen hasta el final de su vida útil estimada, es la disminución en el gasto de depreciación en el período financiero actual por aproximadamente US\$ 18,006.16.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El resumen de las cuentas de efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

	2012	2011
Bancos	181.933,54	505.185,71
Caja Chica	569,66	400,00
Inversiones		52.000,00
Total	182.503,20	557.585,71

6. ACTIVOS FINANCIEROS

6.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 Diciembre		1 Enero
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales		6.425,69	21.303,65
Provisión para cuentas incobrables		-2.110,06	-2.193,90
Subtotal	0,00	4.315,63	19.109,75
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados	16.090,28	9.769,63	800,00
Otros		165.351,12	
Total	16.090,28	179.436,38	19.909,75

Cambios en la provisión para cuentas incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al inicio del año	2.258,16	2.193,90
Provisión del año		64,26
Castigos	-2.258,16	
Saldos al final del año	0,00	2.258,16

7. INVENTARIOS

	31 Diciembre		1 Enero
	2012	2011	2011
Inventario productos terminados comprados a terceros	31.093,34	31.882,83	156.025,12
Total	31.093,34	31.882,83	156.025,12

Al 31 de diciembre del 2012:

Inventario productos terminados comprados a terceros incluye principalmente equipos importados para telecomunicaciones por US\$ 27,963.74 y cable de acometida telefónica que se utilizan en proyectos de instalaciones telefónicas por US\$ 3,129.60.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Este rubro principalmente incluye anticipos a proveedores locales por US\$ 230,518.43 en el 2012 y US\$ 48,836.37 se detalla a continuación de detalla de la cuenta:

	2012	2011
Anticipos a proveedores locales	230.518,43	48.836,67
Ing. Fausto Barzallo	85.048,42	
Ing. Gonzalo Moreano	32.175,49	
Ing. Simón Caicedo	89.546,74	25.868,15
Grupo Consertec		19.530,88
Tuberías Pacífico S.A.	3.467,98	
Sr. José Llumiquinga	14.785,40	
Ing. Jorge Ulcuango		1.500,00
Energy Plam		460,14
Ecuatran S.A.		1.182,50
Ing. Gilberto Montoya	5.494,40	
Mueblería Granda		200,00
Moya Electric		95,00
Total	230.518,43	48.836,67

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de activos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

	31 Diciembre		1 Enero
	2012	2011	2011
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario de IVA	193.661,89	48.889,00	99.518,17
Crédito tributario de I.R. Retención Fuente	5.420,11	28.924,85	6.155,74
Crédito tributario de I.R. años anteriores		3.943,70	17.667,42
Crédito tributario de I.R. ISD	87.950,44	5.861,04	
Anticipo impuesto a la renta		3.204,24	
Total	287.032,44	90.822,83	123.341,33

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	31 Diciembre		1 Enero
	2012	2011	2011
Costo	273.731,41	263.198,41	229.669,00
	-	-	-
Depreciación acumulada	192.739,39	182.773,15	171.515,32
Total	80.992,02	80.425,26	58.153,68
Clasificación:			
Edificios	142.238,61	142.238,61	110.347,19
Muebles y Enseres	3.654,47	3.654,47	11.584,81

Maquinaria y Equipo	22.416,23	14.434,09	22.484,64
Equipos de Computación	7.224,14	4.673,28	29.256,22
Vehículos	98.197,96	98.197,96	55.996,14

Total **273.731,41** **263.198,41** **229.669,00**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Costo						
Saldo 1 enero, 2011	110.347,19	11.584,81	22.484,64	29.256,22	55.996,14	229.669,00
Adquisiciones					42.201,82	42.201,82
Ventas/bajas		-7.930,34	-8.050,55	-24.582,94		-40.563,83
Revaluación	31.891,42					31.891,42
Saldo 31 dic., 2011	142.238,61	3.654,47	14.434,09	4.673,28	98.197,96	263.198,41
Adquisiciones	0,00		7.982,14	2.550,86		10.533,00
Ventas/bajas						
Saldo 31 dic., 2012	142.238,61	3.654,47	22.416,23	7.224,14	98.197,96	273.731,41

	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Depreciación						
Saldo 1 enero, 2011	100.387,35	9.338,03	12.915,66	11.882,34	36.991,94	171.515,32
Depreciación año	2.818,58	26,19	136,86	1.080,65	6.955,32	11.017,60
Ventas/bajas		-6.742,38	-7.580,20	-11.681,44	-2.778,63	-28.782,65
Revaluación	29.022,88					29.022,88
Saldo 31 dic., 2011	132.228,81	2.621,84	5.472,32	1.281,55	41.168,63	182.773,15
Depreciación año	641,42	95,47	1.350,98	1.444,83	6.433,54	9.966,24
Ventas/bajas						
Saldo 31 dic., 2012	132.870,23	2.717,31	6.823,30	2.726,38	47.602,17	192.739,39

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Resumen de movimientos de la cuenta es la siguiente:

	31 Diciembre		1 Enero	Total
	2012	2011	2011	
Activos por impuestos diferidos	44,48	5.604,26	16.456,19	22.104,93

Estos registros corresponden a diferencias temporarias producidas por la Provisión Jubilación Patronal y Desahucio.

12. CUENTAS DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)

	31 Diciembre		1 Enero
	2012	2011	2011
Proveedores			
Locales	54.595,39	50.763,17	96.056,73
Exterior	78.838,02	0,00	0,00
Total	133.433,41	50.763,17	96.056,73

Al 31 de diciembre del 2012, Cuentas y documentos por pagar Proveedores incluye principalmente saldos por pagar a compañías nacionales y extranjeras por US\$ 133,433.41.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

	31 Diciembre		1 Enero
	2012	2011	2011
Con la Administración tributaria	3.924,87	18.507,88	1.096,79
Impuesto a la renta por pagar	49.139,87	53.910,43	28.779,50
Con el IESS	1.977,87	972,34	946,19
Por beneficios de Ley a empleados	1.759,89	1.994,16	680,66
Participación trabajadores	8.988,81	24.941,49	13.529,22
Dividendos por pagar	66.898,18	107.811,97	86.821,29
Total	132.689,49	208.138,27	131.853,65

13.1 Con la Administración tributaria.- Al 31 de diciembre del 2012 este rubro incluye principalmente valores pendientes de pago por Retenciones del I.V.A. 1,473.40 y de Retenciones Fuente por US\$ 2,451.47.

13.2 Impuesto a la renta por pagar.- A continuación de detalla información relacionada con la cuenta.

Impuestos a la renta reconocidos en los resultados

El gasto de impuesto a la renta incluye:

	2012	2011
Gasto del impuesto corriente	49.139,87	53.910,43
Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-44,48	-18.570,46
Total gasto de impuestos	49.095,39	35.339,97

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, en el año 2012 se calcula en un 23% sobre las utilidades antes de impuestos y participaciones o sujetas a distribución y del 15% para la participación de trabajadores.

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

	2012	2011
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	59.925,39	166.276,63
Partidas conciliatorias:		
Menos:		
15% Participación trabajadores	8.988,81	24.941,49
Más:		
Gasto no deducible de bien revaluado	143,43	
Gasto no deducible depreciación vehículo mayor a 35,000	575,97	
Gasto no deducible de jubilación patronal	202,19	
Provisión por subcontratos	144.380,56	
Otros gastos no deducibles locales	17.412,89	83.291,65
Utilidad gravable	213.651,62	224.626,79
Impuesto a la renta cargado a los resultados	49.139,87	53.910,43

No se nos ha comunicado ningún hecho relacionado con las declaraciones de impuestos por parte de las autoridades tributarias es decir el Servicio de Rentas Internas (SRI), por lo que son susceptibles de revisión.

Movimiento de la provisión de impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta y crédito tributarios son como sigue:

Año 2012	Crédito Tributario	Impuesto a la renta por pagar	Total
Saldo inicial	0,00		0,00

Gasto de impuesto a la renta corriente		-49.139,87	-49.139,87
Retenciones en la fuente		5.420,11	5.420,11
Crédito tributario de ISD		87.950,44	87.950,44

Saldo final	0,00	44.230,68	44.230,68
--------------------	------	-----------	-----------

Año 2011	Crédito Tributario	Impuesto a la renta por pagar	Total
Saldo inicial	3.943,70		3.943,70
Gasto de impuesto a la renta corriente		-53.910,43	-53.910,43
Retenciones en la fuente		28.924,85	28.924,85
Crédito tributario de ISD		5.861,04	5.861,04
Anticipo de impuesto a la renta		9.359,98	9.359,98
Otros		-6.155,74	-6.155,74
Saldo final	3.943,70	-15.920,30	-11.976,60

El anticipo de impuesto a la renta del año 2011 fue cancelado en efectivo en los meses de julio y septiembre del año 2011, en cumplimiento de legislaciones legales ecuatoriana vigentes.

Actas de determinación fiscal:

Hasta la fecha, Vimaco Cía. Ltda., no ha recibido notificaciones con respecto a los últimos ejercicios fiscales por lo cual estarían abiertos para futuras fiscalizaciones sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

13.3 Con el IESS.- Al 31 de diciembre del 2012 este valor representa los aportes correspondientes al mes de diciembre que se cancelaron el enero 2013.

13.4 Por beneficios de Ley a Empleados.- Incluyen principalmente las provisiones realizadas por décimo tercero y décimo cuarto.

13.5 Participación trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	31 Diciembre		1 Enero
	2012	2011	2011
Saldos al inicio del año	24.941,49	13.529,22	9.793,28
Provisión del año	8.988,81	24.941,49	13.529,22
Pagos efectuados	-24.941,49	-13.529,22	-9.793,28

Saldos al final del año 8.988,81 24.941,49 13.529,22

13.6 Dividendos por pagar.- En el ejercicio económico 2012 el saldo de este rubro es de US\$ 66,898.18, la Gerencia General planea pagarlos en el transcurso del año 2013.

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	31 Diciembre 2012	2011	1 Enero 2011
Préstamos de directivos	<u>160.000,00</u>	<u>90.000,00</u>	<u>92.895,45</u>
Total	160.000,00	90.000,00	92.895,45

Incluyen préstamos recibidos del Sr. José Arturo Padilla, Presidente de la compañía con el objetivo de cumplir con el contrato firmado con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas, los mismos que serán cancelados en el año 2013.

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	31 Diciembre 2012	2011	1 Enero 2011
Otros Pasivos corrientes	<u>144.380,56</u>	<u>0,00</u>	<u>11.846,85</u>
Total	144.380,56	0,00	11.846,85

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta incluye principalmente una provisión por subcontratos firmados para el contrato del Ministerio de Transporte y Obras Públicas.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	31 Diciembre 2012	2011	1 Enero 2011
Jubilación patronal	68.428,54	49.831,74	32.355,22
Bonificación por desahucio	<u>45.825,65</u>	<u>43.269,80</u>	<u>36.379,95</u>
Total	114.254,19	93.101,54	68.735,17
Clasificación:			
Total			
Corriente	9.653,40		
No corriente	<u>104.600,79</u>	<u>93.101,54</u>	<u>68.735,17</u>

Total **114.254,19** **93.101,54** **68.735,17**

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El movimiento de los pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	31 Diciembre		1 Enero	Total
	2012	2011	2011	
Pasivos por impuestos diferidos	31,55	1.298,84	2.191,15	3.521,54

Estos valores se originan de las diferencias temporarias de la revaluación de edificios y exceso en depreciación de vehículos.

17. PATRIMONIO

Capital Social.- El capital social suscrito o asignado, está constituido por 11,772.00 participaciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una distribuida de la siguiente manera:

Nombre de socio	%	Valor
Ing. Amilcar Arturo Padilla Proaño	52	6.120,00
Ing. Karina Eliane Padilla Vela	28	2.826,00
Ing. Sebastian Amilcar Padilla Vela	28	<u>2.826,00</u>
Total		<u><u>11.772,00</u></u>

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulado.- Al 1 de enero del 2011 se reconocieron ajustes en los resultados acumulados de US\$ - 65,260.61 y al 31 de diciembre del 2011, US\$ - 21,587.74, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, los cuales de acuerdo a disposiciones legales si el saldo es deudor este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido si los hubiere.

Dividendos pagados.-

En sesión celebrada el 30 de abril del 2012 se resuelve distribuir dividendos por US\$ 50,000.00, correspondientes al ejercicio económico 2011; y en diciembre del 2012 se pagó parte de los dividendos del 2011 por US\$ 40,300.18.

1. INGRESOS

13.1 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos, la prestación de productos y contratos adquiridos con empresas del sector público son las siguientes:

	2012	2011
Venta de bienes	378.329,42	803.176,24
Prestación de servicios	7.875,00	1.886.715,91
Contratos de construcción	3.681.447,29	0,00
Total	4.067.651,71	2.689.892,15

13.2 Otros Ingresos

Durante el año 2012, Vimaco ha recibido otros ingresos de acuerdo a lo detalle a continuación:

Intereses financieros ganados.- La Gerencia General de la compañía decidió en año 2012 invertir en pólizas de acumulación, cierta parte de los anticipos del contrato del Ministerio de Transporte por el lapso que no requeriría la empresa; también incluyen los intereses financieros recibidos por las cuentas de ahorros del Produbanco y Pichincha. Los valores generados por este ítem se presentan a continuación:

	2012	2011
Intereses financieros ganados	38.904,74	2.598,04
Total	38.904,74	2.598,04

2. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
Costo de Ventas	3.828.863,67	2.111.482,89
Gastos de Ventas	90.248,58	235.648,39
Gastos de Administración	78.636,62	686.795,36
Gastos Financieros	43.296,93	24.123,71
Otros Gastos	17.412,89	70.991,87
Total	<u>4.058.458,69</u>	<u>3.129.042,22</u>

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
Costo ventas equipos vendidos y de contratos	2.129.121,76	585.878,19
Costo ventas servicios prestados	263.078,14	1.525.604,70
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	113.813,55	137.030,61
Aportes a la Seguridad Social (incluye fondo reserva)	21.773,44	21.687,72
Beneficios sociales e indemnizaciones	10.340,02	18.260,71
Gasto planes de beneficios a empleados	21.152,65	
Honorarios profesionales y dietas	104.517,98	86.776,82
Mantenimiento y reparaciones	4.361,93	3.086,44
Arrendamiento operativo	344,40	1.777,76
Comisiones ventas	0,00	446,79
Combustible y lubricantes	2.636,30	3.082,99
Gastos de Gestión		1.531,69
Seguros y Reaseguros	82.068,91	82.440,15
Transporte	26.153,84	19.881,29
Gastos de viaje	59.947,16	89.106,52
Servicios Varios	601.898,24	25.999,78
Notarios y registradores propiedad	573,25	5.370,84
Impuestos contribuciones y otros	5.879,96	5.646,39
Depreciación de propiedades, planta y equipo	9.966,24	11.017,60
Suministros y materiales	388.240,54	403.630,44
Gasto provisión subcontratos firmados	144.380,56	
Gasto cuentas incobrables		64,26
Gasto intereses	14.632,13	5.437,90
Comisiones financieros	35.814,07	18.507,10
Otros gastos financieros	350,73	178,71
Otros gastos	17.412,89	76.596,82
Total	<u>4.058.458,69</u>	<u>3.129.042,22</u>

Durante el año 2012:

- **Costo ventas equipos vendidos y de contratos**, representan principalmente el costo de equipos y cables telefónicos vendidos localmente; así como el costo de importación desde Corea de equipos para el contrato con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas para la “Adquisición, Implantación y Puesta en Marcha de Sistemas Para la Navegación Aérea en Aeropuertos y Estaciones del Ecuador: Ítem IV Iluminación de Pista y Energía”
- **Servicios varios**, incluyen principalmente desembolsos realizados a compañías y personas naturales del país con los que se ha firmado contratos por: Construcción de obras civiles, bloques eléctricos, postes metálicos octogonales telescópicos, bases de hormigón entre las principales.
- **Suministros y Materiales**, representan principalmente pagos a empresas locales por contratos de adquisición de materiales menores utilizados en contratos con entidades del sector público.

3. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos y principales transacciones con partes relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen las siguientes:

	2012	2011
Pasivo corriente		
Dividendos por pagar	66.898,18	107.811,97
Otros Pasivos financieros		
Préstamos de directivos	160.000,00	90.000,00
Otras cuentas y documentos por pagar relacionados	7.500,00	
Total	234.398,18	197.811,97

Dividendos por pagar.- Al 31 de diciembre del 2012, Vimaco tiene por US\$ 66,898.18 de dividendos por pagar a los socios de resultados de años anteriores. Al 31 de diciembre del 2011 se registra la suma de US\$ 107,811.97 de dividendos por pagar. La empresa espera pagar estos valores en el transcurso del 2013.

Préstamos de Directivos.- Estos valores representan préstamos recibidos del Sr. José Arturo Padilla Ron, presidente de la compañía a fin de utilizarlos como capital de trabajo para el contrato con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas.

4. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo del 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

5. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Gerencia General y la Junta de socios de la compañía el 06 de mayo del 2013.



Ing. Amilcar Padilla
GERENTE GENERAL
VIMACO CIA. LTDA.



Lcda. Liz Soria
CONTADORA
Registro No. 117-10