VIBRATEC S.A.
José Mascote 2410-A y Cuenca
E-mail: vibratec@vibratec.net
Teléf: 593 4-2451613-2451309
Telefax: 593 4-2454673
Guayaquil-Ecuador

Vibratec S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2011 y 2012

NOTA 1
La Empresa VIBRATEC S.A. fue constituida en la ciudad de Balzar el 02 de Diciembre de 1996 y fue inscrita en el Registro Mercantil del Canton de Guayaquil, el 15 de enero de 1997, con un capital inicial de S/.20´000.000 (US$ 800,00).

El objeto principal de la Compañía es dedicarse a la prestación de servicios por actividades de diseño, mantenimiento y reparación predictivo de maquinarias, análisis de vibraciones y balanceo dinámico de rotores, el plazo de duración de la compañía es de 100 años.

Vibratec es Distribuidor y agente de Comercialización para General Electric en el Ecuador.

NOTA 2
RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros consolidados de la Cia Vibratec S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, cumpliendo con la Resolución SCG 010 del 20 de Noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración; a menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Principales Políticas aplicadas a la preparación :

1.- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Esta conformado por el efectivo de la caja chica y el dinero que se deposita en las cuentas por las cancelaciones de los clientes.

2.- **Clientes**

Corresponden a los valores por cobrar a los clientes por los diferentes servicios prestados por la empresa esto es actividades de diseño, mantenimiento y reparación predictivo de maquinarias.

VIBRATEC S.A.
José Mascote 2410-A y Cuenca
E-mail: vibratec@vibratec.net
Telef: 593 4-2451613-2451309
Telefax: 593 4-2454673
Guayaquil-Ecuador

El tiempo promedio de recuperación de cartera es de 30 dias.

De acuerdo a la LRTI se debe provisionar al finalizar el ejercicio fiscal el valor correspondiente al 1 % como cuentas incobrables.

3.- **Inmovilizado Tangible**

Se representan los activos que posee la empresa al costo histórico menos la depreciación acumulada, para que sea considerado como activo debe superar el valor de $300.00 caso contrario será contabilizado como un gasto.

La depreciación de los activos se hace de acuerdo a los porcentajes estipulados de ley, y se carga al gasto o costo del ejercicio fiscal.

Activos	Tasas
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20
Maquinarias y Equipos	10

4.- **Cuentas por Pagar Proveedores**

Se constituye de obligaciones adquiridas ya sea por la compra de materiales para generar los ingresos, servicios u otros necesarios para el desarrollo normal del giro del negocio.

Las deudas se reflejan en su valor nominal, las mismas que en su mayoría se paga de contado y los de crédito otorgan un plazo no mayor a 30 días.

7.- **Cuentas por Pagar Proveedores Exterior**

La empresa es representante de General Electric en el Ecuador y para poder dar los servicios se hacen compras de repuestos a su filiales Bently Nevada y Alftair Filth Technology la misma que otorgan créditos por las compras con un plazo de 30 días. Los valores reflejados en el Balance corresponden al valor neto de la factura sin considerar los costos relacionados con la importación.

8.- **Provisión**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: 1.-es el resultado de eventos pasados. 1.1.- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y 1.2.- el monto se ha estimado de forma razonable.

VIBRATEC S.A.
José Mascote 2410-A y Cuenca
E-mail: vibratec@vibratec.net
Teléf: 593 4-2451613-2451309
Telefax: 593 4-2454673
Guayaquil-Ecuador

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

9.- **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los valores a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto el valor agregado.

NOTA 3
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

		2012 US$	2011 US$
Caja		200	200
Bancos	(1)	98.307	29.646
Total Caja Bancos		98.507	29.846

(1) Corresponden a los saldos de las cuentas de Banco Bolivariano y Pacifico.

NOTA 4
CUENTAS POR COBRAR .- CLIENTES
Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

	2012 US$	2011 US$
Clientes	28.988	119.270
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(1.232)	(1.232)
Total de Cuentas por Cobrar	27.756	118.038

Corresponden a servicios locales con un crédito promedio de 30 y 45 días para ventas propias del giro del negocio.

VIBRATEC S.A.
José Mascote 2410-A y Cuenca
E-mail: vibratec@vibratec.net
Teléf: 593 4-2451613-2451309
Telefax: 593 4-2454673
Guayaquil-Ecuador

NOTA 5
CUENTAS POR COBRAR .- ANTICIPO A PROVEEDORES

Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

	2012 US$	2011 US$
General Electric	0.00	215.000
Total Anticipos a proveedores	0.00	215.000

Se anticipo este valor para respaldar la importación de repuestos del proveedor Altair Filter Technology Ltd.

NOTA 6
DEPOSITOS EN GARANTIA . –

Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

	2012 US$	2011 US$
Soc. Financiera Interamericana (1)	338.474	0
Total de Depósitos en Garantía	338.474	0

(1) Comprende a un Depósito a Plazo entregado en garantía por un contrato con General Electric por Servicios de Monitoreo de Vibraciones en línea de Equipos críticos, compresores, el mismo que tiene vencimiento en Feb-13.

NOTA 7
ACTIVO FIJO
Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes:

2012	Al Inicio	Adiciones	Al Final
Terreno	21.629	92.409	114.038
Instalaciones	1,240	0	1.240
Equipos de Oficina	1.220	0	1.220
Herramientas	9.097	0	9.097
Maquinaria		174.902	174.902
Vehículos	40.880	1.120	42.000
	74.067	268.431	342.497
(-)Depreciación Acumulada	(15.531)	9.332	(24.863)
	58.536	259.099	317.635

VIBRATEC S.A.
José Mascote 2410-A y Cuenca
E-mail: vibratec@vibratec.net
Teléf: 593 4-2451613-2451309
Telefax: 593 4-2454673
Guayaquil-Ecuador

2011	Al Inicio	Adiciones	Al Final
Terreno	21.629	0	21.629
Instalaciones	1,240	0	1.240
Equipos de Oficina	1.220	0	1.220
Herramientas	9.097	0	9.097
Vehículos	19.434	21.446	40.880
	52.620	0	74.067
(-)Depreciación Acumulada	(6.199)	(9.332)	(15.531)
	46.421	12.114	58.536

NOTA 8
CUENTAS POR PAGAR .- PROVEEDORES

	2012 US$	2011 US$
Proveedores por Pagar	91.770	
Cheques Postfechados	338.474	0
	430.244	0

(1) Corresponde de valores a pagar a Alftair Filth Technology.

NOTA 9
PRESTAMOS ACCIONISTAS

	2012	2011
Guillermo Urquizo C.	12.000	122.799

Estos valores pendientes de pago están respaldados por un pagare.

NOTA 10
IMPUESTOS POR PAGAR
Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

	2012 US$	2011 US$
Retención Impuesto al Valor Agregado	2.973	1.100
Retencion en la Fuente	2.351	999
Impuesto a la Renta	20.579	0
IVA Cobrado	0	0
	25.903	2.099

VIBRATEC S.A.
José Mascote 2410-A y Cuenca
E-mail: vibratec@vibratec.net
Teléf: 593 4-2451613-2451309
Telefax: 593 4-2454673
Guayaquil-Ecuador

Estos valores fueron consignados al Servicio de Rentas Internas (SRI) a través de los formularios 103,104,101 en el mes de Enero.

NOTA 11
PASIVOS ACUMULADOS

Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

	2012 US$	2011 US$
Aportes al IESS	1.501	1.403
Decimo tercer sueldo	527	544
Decimo cuarto sueldo	2.848	2.031
Vacaciones	3.339	3.001
Total Pasivos Acumulados	8.215	6.979

NOTA 12
OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

	2012 US$	2011 US$
Participación de Trabajadores	13.047	

Ver declaración de Impuesto a la Renta y formulario de utilidades 2012.

NOTA 13
CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 comprende de 800 acciones ordinarias de valor nominal de US$ 1.00 cada acción.

NOTA 14
VENTAS Y COSTO DE VENTAS

A continuación se detalla los ingresos y costos de ventas de la compañía estan conformados de la siguiente manera:

	2012 US$	2011 US$
Ventas		
Servicios Prestados	942.923	669.828
	942.923	669.828

VIBRATEC S.A.
José Mascote 2410-A y Cuenca
E-mail: vibratec@vibratec.net
Teléf: 593 4-2451613-2451309
Telefax: 593 4-2454673
Guayaquil-Ecuador

	2012 US$	2011 US$
Costo de Producción		
Suministros y Materiales	13.853	16.673
Repuestos y Herramientas	5.529	5.357
Predomina el Intelecto	920	4.566
Servicios entre Sociedades	11.117	14.860
Mano de obra	30.253	18.815
Servicios prestados	20.181	48.643
Importaciones	363.275	193.020
Total Costos	445.130	301.935

NOTA 15
GASTOS DE ADMINISTRACION
Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

	2012 US$	2011 US$
Gastos de Personal	116.811	113.214
Servicios Basicos	2.514	1.176
Mantenimiento	518	329
Depreciaciones	9.332	9.332
Reembolso de Gastos	96.789	75.488
	225.964	199.539

NOTA 16
GASTOS DE VENTAS
Saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron los siguientes :

	2012 US$	2011 US$
Gastos de personal	88.878	80.912
Provisiones	6.764	
Otros Gastos	66.070	14.137
Total Gastos de Ventas	161.712	95.049

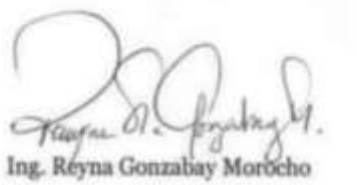
VIBRATEC S.A.
José Mascote 2410-A y Cuenca
E-mail: vibratec@vibratec.net
Teléf: 593 4-2451613-2451309
Telefax: 593 4-2454673
Guayaquil-Ecuador

NOTA 17
IMPUESTO A LA RENTA
Situacion Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía no ha sido fiscalizada por lo cual loa años 2007 al 2012, inclusive se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

NOTA 18
IMPUESTO A LA RENTA
Conciliación Tributaria

Utilidad neta del año	86.980
(-) Participación de los trabajadores	13.047
(+) Gastos no Deducibles	
(-) Amortización perdidas Tributarias años anteriores	
Utilidad Gravable	73.843
Utilidad a Reinvertir	
Impuesto Causado	20.579
Total Impuesto causado	
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	
(-)Retenciones en la Fuente	12.776



Ing. Reyna Gonzabay Morocho