

FABRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a Notas	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	Referencia a Notas	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	182,876	289,463	230,176	Obligaciones bancarias	13	522,817	1,882,588	922,948
Cuentas por cobrar					Cuentas por pagar				
Clientes	9	1,097,055	957,882	936,021	Proveedores	14	2,052,782	2,079,657	1,301,175
Compañías y partes relacionadas	19	1,102,469	2,072,189	956,104	Compañías y partes relacionadas	19	44,905	173,198	416,116
Impuestos por recuperar		92,761	94,096	61,532	Impuesto a la renta por pagar	16	88,800	304,211	103,983
Otros		53,059	66,553	34,024	Otros impuestos por pagar		130,629	40,764	45,116
		2,345,344	3,190,720	1,987,681	Otros cuentas por pagar		318,251	601,795	930,925
							2,635,367	3,199,625	2,797,315
Inventarios	10	5,076,766	4,980,949	3,753,895	Pasivos acumulados				
Inversiones disponibles para la venta	11	-	-	1,824,683	Beneficios sociales	15	153,327	82,470	157,904
Total del activos corrientes		7,604,986	8,461,132	7,796,435	Total del pasivo corriente		3,311,511	5,164,683	3,878,167
ACTIVO NO CORRIENTE					PASIVO A LARGO PLAZO				
Inversiones disponibles para la venta	11	61,088	59,468	59,468	Obligaciones bancarias	13	760,000	-	760,000
Propiedades, planta y equipos	12	1,630,598	1,506,037	1,685,218	Impuesto Diferido	16	92,802	107,996	162,202
Otros activos		2,094	2,094	5,482	Provisión para jubilación patronal y desahucio	17	678,388	582,769	548,990
							1,531,190	690,765	1,471,192
Total del activos no corrientes		1,693,780	1,567,599	1,750,168	PATRIMONIO				
					Capital		2,025,000	2,025,000	1,680,000
Total del activo		9,298,766	10,028,731	9,546,603	Reservas		458,200	458,200	238,066
					Resultados acumulados		1,972,865	1,690,083	2,279,178
					Total patrimonio		4,456,065	4,173,283	4,197,244
							9,298,766	10,028,731	9,546,603

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Eco. Bustamante Medina Piedad Luisa

CONTADORA

FABRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reservas				Resultados acumulados			Total
		Reserva legal	Reserva facultativa	Otras reservas	Reserva por inversiones	Reserva capital	Por aplicación Inicial NIF (I)	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2010	1,680,000	108,085	238,229	230,501	(338,749)	852,204	970,088	456,886	4,197,244
Resoluciones de la Junta de accionistas del 23 de marzo del 2010:									
Apropiación para reserva legal		45,689						(45,689)	-
Apropiación para reserva facultativa			66,197					(66,197)	-
Aumento de capital	345,000							(345,000)	-
Venta de inversiones (Nota II)				(230,501)	338,749			(108,248)	-
Utilidad neta y resultado integral del año								(23,961)	(23,961)
Transferencia del efecto de adopción NIF sobre resultados del 2010							(162,618)	162,618	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	2,025,000	153,774	304,426	-	-	852,204	807,470	30,409	4,173,283
Utilidad neta y resultado integral del año								282,782	282,782
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>2,025,000</u>	<u>153,774</u>	<u>304,426</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>852,204</u>	<u>807,470</u>	<u>313,191</u>	<u>4,456,065</u>

(1) Ver Nota 4

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Eco. Bustamante Medina Piedad Luisa
CONTADORA