

**VARADERO MARIDUEÑA S. A.**

**Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011  
e Informe de los Auditores Independientes**



**VARADERO MARIDUEÑA S. A.**

**Estados Financieros  
al 31 de Diciembre del 2011**

**Indice del Contenido**

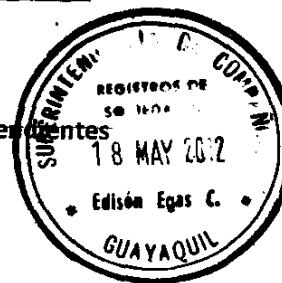
**Informe de los Auditores Independientes**

**Balance General**

**Estado de Pérdidas y Ganancias**

**Estado de Evolución del Patrimonio**

**Notas a los Estados Financieros**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**VARADERO MARIDUEÑA S.A.**

### **1.- Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de VARADERO MARIDUEÑA S.A., que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados y de Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2.- Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de VARADERO MARIDUEÑA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **3.- Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.<sup>1</sup> Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

### **4.- Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VARADERO MARIDUEÑA S.A. a Diciembre 31 del 2011, los resultados de sus operaciones y sus cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ing.Com. Teresa de Jesús Figueroa Vallejo  
SC-ANAE 190

## VARADERO MARIDUEÑA S.A.

**BALANCE GENERAL**  
**al 31 de Diciembre del 2011**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>A C T I V O</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja-Bancos	Nota 4	173.350,63	1.665.199,28	Proveedores Locales	Nota 9
Ctas.Cobrar Clientes	Nota 5	1.543.379,56	2.123.425,62	Obligaciones Institut.Financieras	"
Ctas.Cobrar Clas.Relacion.	"	136.639,69	95.392,59	Otras Ctas. A Pagar No Relacionados	"
Ctas.Cobrar Clas. No Relacionad.	"	253.958,55	153.379,20	Retenciones a Pagar	"
Provisión Cuentas Incobrables	"	(5.000,00)	-	Impuestos Retenidos	"
Inventario Productos en Proceso			481.104,72		
Inventarios Suministros	Nota 6	29.629,68	29.384,03		
Impuestos Anticipados	Nota 7	291.751,85	99.141,19		
Otras Activos Corrientes		141.544,01	219.661,75		
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2.565.253,97</b>	<b>4.866.688,38</b>		
<b>ACTIVO FIJO</b>				<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>3.501.785,55</b>
Terrenos y Mejoras	Nota 8	631.634,00	135.660,00	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>5.311.136,51</b>
Edificios	"	250.250,80	250.250,80	Obligaciones Bancarias	Nota 10
Obras en Proceso	"	22.543,03	6.039,65	Prestamos Accionistas	"
Menos: Deprec.Acum.	"	(196.733,60)	(100.260,61)	Otras Ctas. A Pagar No Relacionados	"
Maquinarias, Equipos e Instalac.	"	707.694,23	291.689,84	Provisiones para Deshació	"
Menos: Deprec.Acum.	"	(520.404,01)	(204.957,20)	<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>3.710.031,67</b>
Vehiculos	"	7.614.728,20	1.659.589,68	<b>Pasivos Diferidos</b>	<b>843.050,32</b>
Menos: Deprec.Acum.	"	(520.404,01)	(204.957,20)	<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>1.039.756,06</b>
Muebles y Enseres	"	75.610,19	38.125,10		<b>8.251.573,28</b>
Menos: Deprec.Acum.	"	(9.306,82)	(6.226,27)		<b>6.154.186,83</b>
Equipo de Computo	"	52.695,99	9.970,34		
Menos: Deprec.Acum.	"	(8.838,42)	(5.520,00)		
Naves, aeronaves y barcazas	"	11.441,51	9.331,93		
Otros Activos Fijos	"	33.505,05	33.505,05		
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>33.505,05</b>	<b>33.505,05</b>		
Cargos Diferidos		<b>7.975.271,16</b>	<b>1.837.254,74</b>		
<b>ACTIVO TOTAL</b>		<b>10.849.471,44</b>	<b>6.714.161,48</b>		
				<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>10.849.471,44</b>
					<b>6.714.161,48</b>

**VARADERO MARIDUEÑA S . A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
al 31 de Diciembre del 2011**

(Expresado en Dòlares de los Estados Unidos de Amèrica)

**INGRESOS**

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Ingresos gravados con 12% IVA	14.289.222,45	3.909.415,37
Ingresos gravados con 0% IVA	622.764,57	681.478,06
Otros Ingresos	3.605,92	1.595,70
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>14.915.592,94</b>	<b>4.592.489,13</b>

**EGRESOS**

Costo de Producción	<u>(13.114.550,23)</u>	<u>(3.682.743,33)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.801.042,71</b>	<b>909.745,80</b>

Menos:

**GASTOS GENERALES**

Gastos de Administraciòn	1.111.138,03	625.470,23
Gastos de Venta	-	-
Gastos Financieros	<u>38.643,53</u>	<u>66.474,54</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1.149.781,56</b>	<b>691.944,77</b>
	<b>651.261,15</b>	<b>217.801,03</b>

Menos:

15% Participaciòn Trabajadores	97.689,17	32.670,15
24% Impuesto a la Renta	<u>132.857,27</u>	<u>46.282,72</u>
	<b>230.546,44</b>	<b>78.952,87</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>420.714,71</b>	<b>138.848,16</b>

**VARADERO MARIDUEÑA S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
Año terminado al 31 de Diciembre del 2011

(En Dòlars de los Estados Unidos de Amèrica)

<b>D E T A L L E</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Utilidades Disponibles</b>	<b>Aporte Fut. Aum.Capital</b>	<b>T O T A L</b>
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>2.000,00</b>	<b>4.674,20</b>	<b>144.155,76</b>	<b>409.144,69</b>	<b>-</b>	<b>559.974,65</b>
<b><u>Aumentos:</u></b>						
Aportes Futuro Aumento de Capital						
Utilidad Neta del Ejercicio				420.714,71		420.714,71
Reserva Legal						
Reserva Facultativa			1.581.396,00			1.581.396,00
<b><u>Disminuciones</u></b>						
Distribucion de Dividendos				35.812,80		35.812,80
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>2.000,00</b>	<b>4.674,20</b>	<b>1.725.551,76</b>	<b>865.672,20</b>	<b>-</b>	<b>2.597.898,16</b>

## VARADERO MARIDUEÑA S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

#### **1.- OPERACIONES**

La Compañía VARADERO MARIDUEÑA S.A., fué constituida en el Ecuador en el año 1984 y su actividad principal es la construcción y reparación de naves y embarcaciones en general.

#### **2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados.

##### **a) Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de Marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17. Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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.

##### **b) Caja y Bancos**

Representa el efectivo disponible y saldos a favor de la Compañía en bancos locales.

##### **c) Ingresos y Costos por Ventas**

Los ingresos son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo de ventas de acuerdo con el método del devengado.

##### **d) Valuación de los Inventarios**

Al costo promedio que no excede a los valores de mercado y es como sigue:

- 1.- Productos terminados: al costo promedio incurrido en la construcción y reparación de las naves hasta su entrega final.
- 2.- Productos en proceso : representan los costos incurridos en el proceso de construcción y reparación de las naves.
- 3.- Materiales, repuestos y suministros: al costo promedio de adquisición, que no excede a su valor de mercado.

**e) Valuaciòn de Propiedades, Planta y Equipo**

Se muestra al costo històrico o valor ajustado y convertido a dòlares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, segùn corresponda, menos la depreciaciòn acumulada. El monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilizaciòn econòmica. El valor de los activos y la depreciaciòn acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro; y, el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciaciòn de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el mètodo de linea recta.

**f) Provisiòn para Trabajadores e Impuesto a la Renta**

Las provisiones para Participaciòn de Trabajadores e Impuesto a la Renta, estàn constituidas de acuerdo a las disposiciones legales a las tasas del 15% y 24% respectivamente, y son registradas con cargo a los resultados del año.

### **3.- TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF"**

La Superintendencia de Compañias estableciò la aplicaciòn obligatoria de las NIFF a partir de Enero 1 del año 2009, mediante Resoluciòn No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de Septiembre 4 del 2006 y fuè ratificada con la Resoluciòn No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de Julio 10 del 2008.

El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resoluciòn No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, se estableciò el cronograma de aplicaciòn obligatoria de las NIFF. En base a la presente Resoluciòn, la Compañia VARADERO MARIDUEÑA S.A. aplicaria obligatoriamente las NIFF a partir de Enero 1 del 2011, teniendo como periodo de transiciòn el año 2010. Esta Resoluciòn fue reformada, segùn la Resoluciòn No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de Enero 27 del 2011 y entre las principales reformas se incluye: las compañias que superen los \$ 4.000.000 en activos, \$ 5.000.000 en ingresos y mès de 200 trabajadores deberàn aplicar las NIFF completas. Consecuentemente, las compañias que no superen los montos antes indicados aplicaràn NIFF para PYMES. Segùn esta última reforma VARADERO MARIDUEÑA S.A. deberà aplicar las NIFF completas, teniendo como periodo de transiciòn el año 2010.

**4.- CAJA - BANCOS**

Caja - Bancos	<u>173.350,63</u>
	<u><b>173.350,63</b></u>

**5.- CUENTAS POR COBRAR**

Clientes	1.543.379,56
Cias. No Relacionadas	253.958,55
Cias.Relacionadas	136.639,69
Provisión Cuentas Incobrables	(5.000,00)
	<u><b>1.928.977,80</b></u>

6.- INVENTARIO DE SUMINISTROS	<u><b>29.629,68</b></u>
-------------------------------	-------------------------

**7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Crédito Fiscal S.R.I.	<u><b>291.751,85</b></u>
-----------------------	--------------------------

**8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>Saldo a Dic.31/2010</u>	<u>Venta o Adiciones</u>	<u>Saldo a Transferencia</u>	<u>Dic.31/2011</u>
Terrenos y Mejoras	135.660,00	495.974,00		631.634,00
Edificios	250.250,80			250.250,80
Obras en Proceso	6.039,65	16.503,38		22.543,03
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	1.659.589,68	5.955.138,52		7.614.728,20
Vehículos	43.570,16	39.485,09		83.055,25
Naves, Aeronaves y Barcazas	33.505,05			33.505,05
Muebles y Enseres	16.196,61	45.806,20		62.002,81
Equipo de Computo	14.851,93	5.428,00		20.279,93
Otros Activos Fijos				-
	<b>2.159.663,88</b>	<b>6.558.335,19</b>		<b>8.717.999,07</b>
Menos: Depreciación Acumulada	(322.409,14)	(420.318,77)		(742.727,91)
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>1.837.254,74</b>	<b>6.138.016,42</b>		<b>7.975.271,16</b>

**9.- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO**

Obligaciones Instituciones Financieras	157.206,70
Proveedores Locales	486.583,31
Otras Cuentas por Pagar No Relacionados	2.627.449,00
Retenciones a Pagar	97.689,27
Impuestos Retenidos	132.857,27
	<u>3.501.785,55</u>

**10.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Obligaciones Bancarias	778.341,67
Préstamos Accionistas	248.540,00
Otras Ctas. A Pagar No Relacionados	2.490.000,00
Provisiones para Deshaucio	193.150,00
	<u>3.710.031,67</u>

**11.- CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de la Compañía es de Dos Mil Dólares Americanos (\$ 2.000,00) representado por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una.