

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

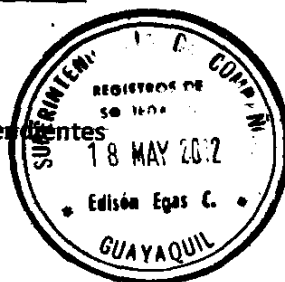
Informe de los Auditores Independientes

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

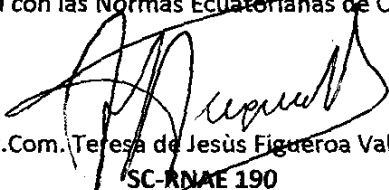
La Administración de VARADERO MARIDUEÑA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación 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 la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. 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-RNAE 190

VARADERO MARIDUEÑA S.A.

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO**ACTIVO CORRIENTE**

		2011	2010
Caja-Bancos	Nota 4	173.350,63	1.665.199,28
Ctas.Cobrar Clientes	Nota 5	1.543.379,56	2.123.425,62
Ctas.Cobrar Ctas.Relacion.	"	136.639,69	95.392,59
Ctas.Cobrar Ctas. No Relacionad.	"	253.958,55	153.379,20
Provisión Cuentas Incobrables	"	(5.000,00)	-
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
Otros Activos Corrientes		141.544,01	219.661,75
Total Activo Corriente		2.565.253,97	4.866.688,38

ACTIVO FIJO

Terrenos y Mejoras	Nota 8	631.634,00	135.660,00
Edificios	"	250.250,80	250.250,80
Obras en Proceso	"	22.543,03	6.039,65
Menos: Deprec.Acum.	"	(196.733,60)	(100.260,61)
		707.694,23	291.689,84
Maquinarias, Equipos e Instalac.	"	7.614.728,20	1.659.589,68
Menos: Deprec.Acum.	"	(520.404,01)	(204.957,20)
		7.094.324,19	1.454.632,48
Vehiculos	"	83.055,25	43.570,16
Menos: Deprec.Acum.	"	(7.445,06)	(5.445,06)
		75.610,19	38.125,10
Muebles y Enseres	"	62.002,81	16.196,61
Menos: Deprec.Acum.	"	(9.306,82)	(6.226,27)
		52.695,99	9.970,34
Equipo de Computo	"	20.279,93	14.851,93
Menos: Deprec.Acum.	"	(8.838,42)	(5.520,00)
		11.441,51	9.331,93
Naves, aeronaves y barcasas	"	33.505,05	33.505,05
Otros Activos Fijos	"	-	-
		33.505,05	33.505,05
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		7.975.271,16	1.837.254,74
Cargos Diferidos		308.946,31	10.218,36
ACTIVO TOTAL		10.849.471,44	6.714.161,48

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO CORRIENTE**

		2011	2010
Proveedores Locales	Nota 9	486.583,31	520.162,50
Obligaciones Institut.Financieras	"	157.206,70	4.647.709,81
Otras Ctas. A Pagar No Relacionados	"	2.627.449,00	-
Retenciones a Pagar	"	97.689,27	32.670,15
Impuestos Retenidos	"	132.857,27	110.594,05
		-	-

Total Pasivo Corriente**3.501.785,55 5.311.136,51****PASIVO A LARGO PLAZO**

Obligaciones Bancarias	Nota 10	778.341,67	-
Prestamos Accionistas	"	248.540,00	843.050,32
Otras Ctas. A Pagar No Relacionados	"	2.490.000,00	-
Provisiones para Deshaucio	"	193.150,00	-
Total Pasivo Largo Plazo		3.710.031,67	843.050,32

Pasivos Diferidos**1.039.756,06 -****PASIVO TOTAL****8.251.573,28 6.154.186,83****PATRIMONIO**

Capital Social	Nota 11	2.000,00	2.000,00
Utilidad/Perdidas Ejerc.Anteriores	"	444.957,49	270.296,53
Reserva Legal	"	4.674,20	4.674,20
Reserva Facultativa	"	1.725.551,76	144.155,76
Utilidad/Pérdida Pte.Ejercicio	"	420.714,71	138.848,16
Total del Patrimonio		2.597.898,16	559.974,65

PASIVO TOTAL**10.849.471,44 6.714.161,48**

VARADERO MARIDUEÑA S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>I N G R E S O S</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
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
TOTAL INGRESOS	14.915.592,94	4.592.489,13
 <u>E G R E S O S</u>		
Costo de Producción	(13.114.550,23)	(3.682.743,33)
UTILIDAD BRUTA	1.801.042,71	909.745,80
 <u>Menos:</u>		
 <u>GASTOS GENERALES</u>		
Gastos de Administración	1.111.138,03	625.470,23
Gastos de Venta	-	-
Gastos Financieros	38.643,53	66.474,54
	1.149.781,56	691.944,77
UTILIDAD DEL EJERCICIO	651.261,15	217.801,03
 <u>Menos:</u>		
15% Participación Trabajadores	97.689,17	32.670,15
24% Impuesto a la Renta	132.857,27	46.282,72
	230.546,44	78.952,87
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	420.714,71	138.848,16

VARADERO MARIDUEÑA S. A.

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

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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 POLITICAS 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 periodo 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) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación 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 depreciación 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 método de línea recta.

f) Provisión para Trabajadores e Impuesto a la Renta

Las provisiones para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta, están 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 Compañías estableció la aplicación obligatoria de las NIIF a partir de Enero 1 del año 2009, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de Septiembre 4 del 2006 y fue ratificada con la Resolución 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 Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF. En base a la presente Resolución, la Compañía VARADERO-MARIDUEÑA S.A. aplicaría obligatoriamente las NIIF a partir de Enero 1 del 2011, teniendo como periodo de transición el año 2010. Esta Resolución fue reformada, según la Resolución 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 compañías que superen los \$ 4.000.000 en activos, \$ 5.000.000 en ingresos y más de 200 trabajadores deberán aplicar las NIIF completas. Consecuentemente, las compañías que no superen los montos antes indicados aplicarán NIIF para PYMES. Según esta última reforma VARADERO-MARIDUEÑA S.A. deberá aplicar las NIIF completas, teniendo como periodo de transición el año 2010.

4.- CAJA - BANCOS

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

5.- CUENTAS POR COBRAR

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

6.- INVENTARIO DE SUMINISTROS

29.629,68

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Crédito Fiscal S.R.I.	<u>291.751,85</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>Adiciones</u>	<u>Venta o Transferencia</u>	<u>Saldo a 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
Vehiculos	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	-			-
	<u>2.159.663,88</u>	<u>6.558.335,19</u>	-	<u>8.717.999,07</u>
Menos: Depreciación Acumulada	(322.409,14)	(420.318,77)		(742.727,91)
Activo Fijo Neto	<u>1.837.254,74</u>	<u>6.138.016,42</u>		<u>7.975.271,16</u>

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.