

VARADERO MÁRIDUEÑA S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2013
e informe del auditor independiente

VARADERO MARIDUEÑA S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2013
e informe del auditor independiente

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
VARADERO MARIDUEÑA S. A.

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **VARADERO MARIDUEÑA S.A** al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral , de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados en base a mi auditoria.
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los referidos estados financieros , presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **VARADERO MARIDUEÑA S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF).
4. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera / NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

C.P.A Jaime Murillo P.
SC-RNAE No. 473

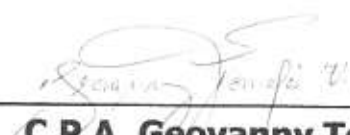
Guayaquil, Ecuador
30 de Junio del 2014

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

VARADERO MARIDUEÑA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013
Expresado en U.S.dólares

	Nota	2013
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de Efectivo	4	345.333,75
Activos Financieros ,neto	5	2.200.761,61
Inventarios		43.073,44
Activos por impuestos corrientes	6	132.661,73
Pagos Anticipados		4.207,60
Total activos corrientes		2.726.038,13
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, planta y equipo, neto	7	8.731.893,50
Cargos Diferidos		70.981,93
Cuentas por cobrar accionistas	8	388.748,90
Inversiones en Acciones		133.700,00
Total activos no corrientes		9.325.324,33
Total activos		12.051.362,46


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General


C.P.A. Geovanny Tomala
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

VARADERO MARIDUEÑA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013
Expresado en U.S.dólares

	Nota	2013
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y documentos por pagar	9	728.510,31
Obligaciones financieras locales	10	354.717,33
Anticipos de Clientes	11	3.362.517,92
Otras obligaciones Corrientes	12	606.050,91
Total pasivos corrientes		5.051.796,47
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Cuentas por pagar largo plazo	13	2.433.598,66
Total pasivos a largo plazo		2.433.598,66
PATRIMONIO		
Capital Social	14	2.000,00
Otras Reservas		-150.293,18
Reserva Legal	15	4.674,20
Reserva Facultativas		8.495,76
Reserva por Valuación		1.717.056,00
Superávit por Revalorización		1.826.190,11
Resultados Acumulados		1.102.792,57
Utilidad del Ejercicio		55.051,87
Total Patrimonio		4.565.967,33
Total pasivo y patrimonio		12.051.362,46


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General


C.P.A. Geovanny Tomala
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

VARADERO MARIDUEÑA S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre del 2013

Expresado en U.S.dólares

VENTAS NETAS 6.625.117,84

COSTO DE PRODUCCION 4.683.684,46

MARGEN BRUTO **1.941.433,38**

GASTOS OPERACIONALES

Administrativos 1.171.976,01

Financieros 534.118,89

Total Gastos **1.706.094,90**

UTILIDAD OPERACIONAL **235.338,48**

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A
TRABAJADORES E IMPTO. RENTA**

235.338,48

MENOS

15% Participación a Trabajadores 35.300,77

22% Impuesto a la Renta 144.985,80

Total **180.286,57**

UTILIDAD NETA **55.051,91**


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General


C.P.A. Geovanny Tomala
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

VARADERO MARIDUEÑA S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

Expresado en U.S.dòlares

Flujo de Efectivo de Actividades de Operaciòn

2013

Utilidad (Pérdida) Neta

55.051,87

**Ajuste para conciliar la pèrdida neta
con el efectivo utilizado en actividades
de operaciòn:**

Depreciacion

775.964,50

Dividendos por pagar

Ajuste alcance 15% participaciòn a trabajadores e Impto. Renta

(44.006,21)

Cambios netos en Activos y Pasivos:

Aumento en cuentas por cobrar

(483.192,84)

Cuentas por pagar

(359.633,66)

Impuestos Anticipados

(132.661,73)

Cuentas por cobrar largo plazo

108.507,89

Gastos acumulados por pagar

(484.526,89)

Inventarios

229.126,44

Pagos Anticipados

(4.207,60)

otros Activos

479.660,96

Proveedores

257.291,98

Impuestos por pagar

389.049,02

Efectivo neto utilizado en actividades de Operaciòn

786.423,73

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversiòn

Adiciones de Maquinarias y Equipos

(257.547,32)

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento

Obligaciones Bancarias

(310.457,19)

Prestamos Accionistas

-

Aumento(disminuciòn) neto del efectivo

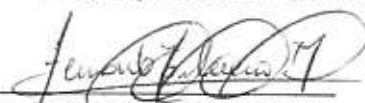
218.419,22

Efectivo al principio del año

126.914,53

Efectivo y equivalente de efectivo al final del año

345.333,75


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General


C.P.A. Geovanny Tomala
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Compañía Varadero Maridueña S.A.
Estados de Cambio en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revaluación	Reserva por Valuación	Resultados		Saldo
						Acumulados	Aplicación NIIF	
Saldo al 01 de Enero del 2012	2.000,00	4.674,20	8.495,76	1.826.190,11	1.717.056,00	-150.293,18	1.146.798,78	4.554.921,67
Utilidad del Ejercicio						55.051,87		55.051,87
Ajuste por alcance a provisión de 15% e Impto. a la Renta							-44.006,21	-44.006,21
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	2.000,00	4.674,20	8.495,76	1.826.190,11	1.717.056,00	-150.293,18	1.157.844,44	4.565.967,33


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General


C. P. A. Geovanny Tomala .
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

COMPAÑIA VARADERO MARIDUEÑA S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013
Expresadas en U.S.dólares

1. Operaciones

Varadero Maridueña S.A. está constituida en Ecuador desde 31 de julio de 1984 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de agosto de 1985. Su principal actividad es la construcción y/o reparación de embarcaciones navales, actividades de mantenimiento, reacondicionamiento y reparación de embarcaciones navales. Cuya finalidad es satisfacer las necesidades de sus clientes mediante servicios de excelente calidad.

Su domicilio y actividad productiva se da en el Guasmo Norte, Cooperativa 8 de Marzo, Manzana 3, Solar 1 y 2. La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0990778183001.

2. Entorno económico

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

3. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones, 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 estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

(b) Cuentas y documentos por cobrar

La compañía **VARADERO MARIDUEÑA S.A.**, reconocerá inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos-estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP). Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Como política de ventas y concesión de créditos **VARADERO MARIDUEÑA S.A.**, señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro;

Medición inicial

La entidad medirá las cuentas por cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

Medición Posterior

Las cuentas por cobrar posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Las cuentas por cobrar que no tengan establecida una tasa de interés se medirán al importe no descontado del efectivo que se espera recibir.

(c) Inventarios.

VARADERO MARIDUEÑA S.A., Registra sus inventarios al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios, materias primas, repuestos y accesorios, que sean adquiridos a terceros se valorizarán al precio de adquisición y cuando se consumen se

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

INVENTARIO DE PRODUCTOS

Medición inicial

El costo de adquisición de los productos comprenderá el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (no recuperables posteriormente, transporte, manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales).

Cuando el costo de adquisición de los materiales comprenda descuentos, rebajas y otras partidas similares éstas se deducirán para determinar dicho costo.

Medición posterior

La entidad al final de cada período sobre el que se informa, determinará si los inventarios están deteriorados, es decir, si el valor en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo por daños, obsolescencia), el inventario se medirá a su precio de venta menos los costos de producción y costos de ventas y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor.

(d) Pagos Anticipados

Medición inicial

VARADERO MARIDUEÑA S.A., entre otros registrará en este rubro los gastos pagados por anticipados que tenga la entidad. Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo. La cuenta de pagos anticipados ó gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.

Medición posterior

Se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor.

Cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo.

Cuando la empresa determine que estos bienes o derechos han perdido su utilidad, el valor no aplicado deberá cargarse a los resultados del período.

(e) Propiedades, planta y equipo

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación¹ - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

(f) Participación de empleados en las utilidades

La compañía debe registrar el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta según el código de trabajo.

(g) Impuestos

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

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Impuesto 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 serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(h) Ingresos y Costos Y Gastos –

INGRESOS

La compañía **VARADERO MARIDUEÑA S.A.**, registrará como ingreso de actividades ordinarias todos aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

La compañía **VARADERO MARIDUEÑA S.A.**, registrará los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION.-

La compañía **VARADERO MARIDUEÑA S.A.**, registrará el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

El costo de ventas será determinado en base al precio promedio de los inventarios vendidos, y su registro contable se realizará en el propio día de la venta.

La compañía por decisión de la gerencia registra los costos directamente a sus resultados llevando sus inventarios de forma extracontable

GASTOS

VARADERO MARIDUEÑA S.A., incluirá tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.

Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

(i) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008 se resuelve lo siguiente:

ARTÍCULO PRIMERO: Establecer el siguiente cronograma y aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoria externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de Diciembre del 2007; las compañías Holding o Tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

conformado grupos empresariales; las Compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de Sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

ARTICULO SEGUNDO: Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero elaboraran obligatoriamente hasta **Marzo del 2009, Marzo del 2010 y Marzo del 2011**, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos lo siguiente:

- Un Plan de Capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnostico de los principales impactos en la empresa

Según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de Enero 12 del 2011 en su ARTÍCULO DECIMO PRIMERO se indica lo siguiente:

Aquellas compañías que por efectos de la presente resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y remitirán a esta

Superintendencia, hasta el 31 de mayo del 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

La Superintendencia de Compañías emitió en diciembre 23 del 2009, la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No. 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió disposiciones legales sobre los procedimientos para la implementación y aplicación de las NIIF, tales como: Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 con fechas de octubre 11 del 2011 correspondiente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. También en ese mismo año, se emitió la Resolución No. SC-ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011, relacionada con el destino de los saldos de las cuentas de Reservas de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de diciembre del 2011, para Normar en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, **VARADERO MARIDUEÑA S.A.** ha cumplido con el proceso obligatorio de implementación y aplicación de las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF), de conformidad a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y ha procedido a la presentación final de los estados financieros autorizados el 5 de abril del 2014, los mismos que fueron puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación.

4. Efectivo y equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2013 efectivo y su equivalente, está conformado de la siguiente forma:

		2013
Caja General		1,491,50
Banco Produbanco		213,862,03
Banco Pacifico		114,683,12
Pichincha Panamá		11,994,29
Banco Pichincha		2,501,13

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Banco de Machala		801,68
	total	345,333,75

5. Activos Financieros, neto

Al 31 de diciembre del 2013 activos financieros netos está representada por los siguientes saldos:

Cuentas por cobrar clientes	(a)	1.817.206,75
Pagos en exceso SRI		33.285,43
Anticipos a Proveedores		19.606,77
Valores Consignados		141.541,30
Compañías Relacionadas		2.500,00
Préstamos a empleados		18.674,39
Otras Cuentas por cobrar		167.946,97
	total	2.200.761,61

(a) Al 31 de diciembre del 2013 clientes representa facturaciones por servicios pendientes de cobros y que a la fecha de emisión del presente informe han sido cobradas en su gran mayoría. Representan principalmente los siguientes:

Peandres S.A.		614.000,00
Japina S.A.		38.485,65
Trademor S.A.		26.600,00
Industria Pesquera Junin S.A		741.920,31
Pronaca C.A.		123.614,40
Pesquera Centromar S.A.		124.701,16
Otros Clientes		147.885,23
	total	1.817.206,75

6. Activos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 incluye las siguientes cuentas:

Credito tributario Iva		34.520,54
Credito tributario Impto. Renta		98.141,19
	total	132.661,73

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

7. Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2013, propiedad planta y equipos está compuesta por las siguientes cuentas:

Edificio e Instalaciones		6.183.447,99
Terreno		631.634,00
Muebles y Enseres		70.246,73
Maquinarias y Equipos		4.017.629,20
Vehiculos		83.055,25
Equipos de Computación		24.741,31
Naves y Barcasas		37.205,05
Propiedades de Inversión		440.367,55
Depreciación Acumulada		-2.756.433,58
	total	8.731.893,50

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de propiedades se presenta a continuación:

Saldo al 31 de Diciembre del 2012	9,250,310,68
Adiciones del año	250,854,92
Depreciaciones	(769,272,10)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	8,731,893,50

8. Cuentas por cobrar accionistas

Cuentas por cobrar accionistas representan préstamos otorgados a los accionistas los cuales no tienen fecha de vencimiento establecida no generan intereses.

9. Cuentas y documentos por pagar

Cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2013 está conformada por las siguientes cuentas:

Proveedores		257.291,98
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	(a)	471.218,33
	total	728.510,31

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

(a)Corresponde a la porción corriente por obligación a largo plazo de USD.2,490,000,00 por compra de terreno a Procesadora Nacional de Alimentos S.A con pagos trimestrales y fecha de vencimiento en septiembre del 2017 a una tasa del 10% anual.

10. Obligaciones financieras locales

Al 31 de Diciembre del 2013, el saldo de obligaciones financieras se detalla a continuación:

Descripción	Corriente	Largo Plazo
Banco del Pichincha	216542,18	243.111,15
Produbanco S.A.	138175,15	
total	354.717,33	243.111,15

Al 31 de diciembre del 2013 Banco del Pichincha está conformado por dos operaciones No, 1232734 por USD. 400,000,00 con pagos mensuales con fecha de vencimiento 14 de agosto del 2014 con tasa referencial del 9,69 % anual y operación No. 122646 con pagos mensuales con fecha de vencimiento del 15 de septiembre del 2016 a una tasa promedio del 9,74% anual intereses los cuales fueron devengados durante el periodo correspondiente al año 2013.

Banco Produbanco corresponde a operación No. 2081496 por USD. 150,000,00 con pagos mensuales de dividendos a una tasa promedio del 11,23% con fecha de vencimiento del 24 de Noviembre del 2014.

11. Anticipos de Clientes

Al 31 de diciembre del 2013 anticipos de clientes corresponden a valores recibidos de los clientes para el mantenimiento y reparación de las embarcaciones los mismos que son dados de baja al momento de la finalización y facturación de los servicios.

12. Otras obligaciones corrientes.

Otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2013 incluyen los siguientes saldos:

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

15% Participación a trabajadores		35.300,77
Decimo Cuarto Sueldo		38.809,11
Nominas por pagar		38.409,61
Decimo Tercero Sueldo		15.227,46
Aportes al Iess		23.291,22
Vacaciones		11.996,16
Convenio IVA SRI	(a)	277.278,04
IVA por pagar		73.763,02
Retenciones en la fuente		3.677,94
Impuesto a la Renta		35.447,45
Provisiones Varias		52.850,13
	total	606.050,91

- (a) Corresponde a la porción corriente por facilidad de pago concedida por el SRI según resolución No. 109012013RCDE047476 emitida el 4 de octubre del 2013 para obligación tributaria correspondiente al periodo de agosto del 11 por USD. 571,216,57 más los respectivos intereses los mismos que se realizará en el plazo de 4 semestres .

13. Cuentas por pagar a largo plazo.

Al 31 de Diciembre del 2013, el saldo de cuentas por pagar a largo plazo se compone según como sigue:

		2013
Banco del Pichincha	Nota 10	243,111,15
Intereses por pagar		80,489,07
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	Nota 9	1,600,894,77
Convenio IVA SRI	Nota 11	277,278,02
Provisión por Desahucio	(a)	172,451,65
Provisión Jubilación patronal	(a)	54,024,00
Otras a largo plazo		5,350,00
	Total	2,433,598,66

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

- (a) Para poder garantizar debidamente el derecho del trabajador, el patrono debe constituir en el pasivo del estado de situación financiera una reserva legal y técnicamente calculada por medio de un estudio actuarial contra la cual se harían los pagos de las pensiones de jubilación y desahucio cuando llegue el caso.

El monto de la creación y la diferencia de las actualizaciones anuales, se deben contabilizar como un gasto deducible del impuesto a la renta al tenor del numeral 13 del Art. 10 de la ley de Régimen Tributario Interno.

La compañía **VARADERO MARIDUEÑA S.A.** realizó la provisión según estudio actuarial efectuado por el Ec. Washington Aguirre García emitido el 11 de abril del 2014.

14. Capital Social

El capital Social de Varadero Maridueña S.A. está constituido por 2,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1,00 cada una.

15. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución 31 de Julio de 1984.

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes ha prescrito la revisión fiscal correspondiente al año 2009 y están abiertos para su revisión los años 2010 al 2012.

(b) Tasa de impuesto-

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

(c) Conciliación del Resultado Contable - Tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad (pérdida) contable con la utilidad (pérdida) fiscal de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

Utilidad (pérdida) antes de provisión para Impuesto a la renta	200,037,71
Más (menos) Partidas conciliatorias	
Deducción discapacitados	(34,155,80)
Gastos no deducibles	518,168,20
Utilidad gravable (pérdida fiscal)	684,050,11
Tasa de Impuesto	22%
Valor a Reinvertir	55,051,87
Provisión para impuesto a la renta	144,985,80

17. Eventos Posteriores

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes junio 30 del 2014, no se presentaron hechos o eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.