

VARADERO MARIDUEÑA S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2014
e informe del auditor independiente

VARADERO MARIDUEÑA S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2014
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 2014, y el correspondiente 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 2014, 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 Abril del 2015

VARADERO MARIDUEÑA S.A.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2014****Expresado en U.S.dòlares**

	Nota	2014
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de Efectivo		246.004,36
Activos Financieros , neto	4	1.493.923,39
Inventarios		43.073,44
Activos por impuestos corrientes	5	118.198,59
Total activos corrientes		1.901.199,78
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, planta y equipo, neto	6	7.645.874,49
Total activos no corrientes		7.645.874,49
ACTIVOS A LARGO PLAZO		
Cuentas por Cobrar	7	800.337,95
Total activos		10.347.412,22


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General
C.P.A. Mariela Gómez Ch.
Contador General

VARADERO MARIDUEÑA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2014
Expresado en U.S.dólares

	Nota	2014
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y documentos por pagar	8	670.323,86
Obligaciones Financieras Locales	9	565.412,97
Pasivos por impuestos corrientes	10	406.121,63
Obligaciones Acumuladas	11	196.815,91
Total pasivos corrientes		1.838.674,37
PASIVO A LARGO PLAZO		
Cuenta por pagar a largo plazo		3.609.451,34
PATRIMONIO		
Capital Social	12	152.000,00
Otras Reservas		3.448.297,98
Reserva Legal	13	54.600,83
Reserva Facultativa		33.459,08
Resultados Acumulados		786.552,23
Utilidad del Ejercicio		424.376,39
Total Patrimonio		4.899.286,51
Total pasivo y patrimonio		10.347.412,22


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General


C.P.A. Mariela Gómez Ch.
Contador General

VARADERO MARIDUEÑA S.A.**Estado de Resultado Integral****Al 31 de diciembre del 2014****Expresado en U.S.dòlares**

VENTAS NETAS	7.370.836,82
COSTO DE VENTAS	4.314.490,48
MARGEN BRUTO	3.056.346,34
GASTOS OPERACIONALES	
Administrativos	2.084.869,23
Financieros	340.844,83
Utilidad antes de participación a trabajadores	630.632,28
15% Participación a Trabajadores	94.594,84
Utilidad antes de Conciliación tributaria	536.037,44
Impuesto a la Renta a Pagar (Ver Conciliación Tributaria)	36.771,10
Reserva Legal	49.926,63
Reserva Facultativa	24.963,32
Utilidad Neta del Ejercicio	424.376,39



Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General



C.P.A. Mariela Gómez Ch.
Contador General

Compañía Varadero Maridueña S.A.
Estados de Cambio en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit por Revaluación	Reserva por Valuación	Resultados Aplicación NIIF	Resultados Acumulados	Saldo
Saldo al 01 de Enero 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
Utilidad del Ejercicio								-
Ajuste años anteriores							499.266,34	499.266,34
Reclasificación según resolución							165.947,16	165.947,16
General de accionistas				1.471.814,69	1.622.107,87	150.293,18		-
Aumento de Capital según Acta de Accionistas	150.000,00				94.948,13		55.051,87	-
Apropiación de Reservas según Junta de Accionistas		49.926,63	24.963,32				74.889,95	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	152.000,00	54.600,83	33.459,08	3.298.004,80	0,00	-	1.361.221,80	4.899.286,51


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General


C.P.A. Mariela Gómez Ch.
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 2014
Expresado en U.S.dólars

Flujo de Efectivo de Actividades de Operación

2014

Utilidad (Pérdida) Neta	424.376,39
Ajuste para conciliar la pérdida neta con el efectivo utilizado en actividades de operación:	
Depreciación	1.144.671,17
Ajuste años anteriores	-165.947,16
Aumento en Reservas	74.889,95
Cambios netos en activos y Pasivos	
Aumento en cuentas por cobrar	370.555,49
Anticipo de Clientes	-1.271.703,62
Impuestos Anticipados	14.463,14
Otros Activos	86.427,87
Gastos Acumulados por Pagar	-192.694,07
Otras cuentas por pagar	-476.568,46
Cuentas por cobrar largo plazo	-320.674,84
Otras cuentas por cobrar	367.830,18
Obligaciones Fiscales	15.955,18
Obligaciones Patronales	-86.083,94
Aumento Proveedores	65.663,20
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	51.160,48

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Adiciones de Maquinarias y Equipos	-58.652,16
------------------------------------	------------

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento

Obligaciones por pagar a bancos	135.467,16
Cuenta por pagar Pronaca	-227.304,87

Aumento(disminución) neto del efectivo	-99.329,39
Efectivo al principio del año	345.333,75

Efectivo y equivalente de efectivo al final del año

246.004,36


Sr. Ernesto Maridueña M.
Gerente General


C.P.A. Mariela Gómez Ch.
Contador General

COMPAÑIA VARADERO MARIDUEÑA S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2014

Expresadas en U.S.dòlares

1. Operaciones

Varadero Maridueña S.A. está constituida en el Ecuador desde el 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 Contribuyentes (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 a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

(b) 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 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.

(c) 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 ,

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%

(d) 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.

(e) Impuestos

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

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 imponderables 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 imponderables. 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.

- (f) Ingresos y Costos Y Gastos** – Son registrados en los resultados del año en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de las mercaderías y recepción de servicios o la producción de bienes o servicios según como corresponda.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION.-

La compañía **VARADERO MARIDUEÑA S.A.**, registra 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.

La compañía registra los costos directamente a sus resultados.

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.

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.

(g) 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 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 elaborarán 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.ICP.AIFRS.11.01 de Enero 12 del 2011 en su ARTICULO 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 período de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

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.ICP.AIFRS.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-ICP.AIFRS.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 22 de mayo del 2013, los mismos que fueron puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación.

4. Activos Financieros, neto

Al 31 de diciembre del 2014, un resumen de activos financieros es como sigue:

Cuentas por cobrar clientes	(a)	1.169.672,69
Valores consignados		141.541,30
Anticipos a Proveedores		52.021,36
Prestamos a Empleados		21.085,06
Otras cuentas por cobrar		109.602,98
	total	1.493.923,39

- (a) Al 31 de diciembre del 2014 cuenta por cobrar clientes representan facturaciones por servicios y transferencias de bienes pendientes de cobros y que a la fecha de emisión del presente informe han sido cobradas en su gran mayoría. Los principales saldos son como sigue :

5. Activos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 incluye las siguientes cuentas:

		2014
Retenciones en la Fuente de Impto. Renta	(a)	117.698,59
Impto. Salida de Divisas		500,00
	total	<u>118,198,59</u>

- (a) Corresponden a las retenciones de impuesto a la renta que efectúan los clientes por la facturación que emite **VARADERO MARIDUEÑA S.A.**

6. Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2014 Propiedad, Planta y equipos presenta las siguientes cuentas:

Terrenos	631.634,00
Inmuebles	6.184.847,99
Muebles y Enseres	91.718,04
Maquinarias	4.019.464,76
Vehiculos	137.391,85
Propiedades de Inversión	444.717,55
Naves , Barcasas	37.205,05
Depreciación Acumulada	-3.901.104,75
total	<u>7.645.874,49</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de propiedades se presenta a continuación:

Saldo al 31 de diciembre del 2013	8.731.893,50
Adiciones	58.652,16
Depreciaciones	-1.144.671,17
Saldo al 31 de diciembre del 2014	7.645.874,49

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

7. Cuentas por cobrar largo plazo

Cuenta por cobrar a largo plazo representan préstamos a accionistas los mismos que no tienen fecha establecida de vencimiento ni generan intereses.

8. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 cuentas y documentos por pagar está integrada por las siguientes cuentas:

Proveedores		322.955,18
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.	(a)	299.868,68
Otras Provisiones		47.500,00
		670.323,86

(a) Representa la porción corriente por obligación a largo plazo con Procesadora Nacional de Alimentos (Pronaca) con vencimiento en septiembre del 2017.

9. Obligaciones Financieras Locales

Las obligaciones financieras locales al 31 de diciembre del 2014 se presentan a continuación:

Descripción	Corriente	Largo Plazo
Banco del Pichincha	546.926,59	109.948,29
Produbanco S.A.	4.413,10	5.364,11
Visa Pichincha	14.073,28	
	565.412,97	115.312,40

Obligaciones con el Banco del Pichincha corresponde a operaciones No. 2020875-00 por USD.400,000,00 con pagos mensuales con vencimiento en Abril del 2015 y operación No. 2157169-00 por USD.300,000,00 con vencimiento en Noviembre del 2015 a una tasa promedio de 9,74%.

Durante el año 2014 se registró en resultados USD. 65,768,37 por intereses de las obligaciones antes descritas.

10. Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2014 pasivos por impuestos corrientes está conformado por las siguientes cuentas:

Iva por Pagar	62.429,08
Retenciones de Iva	17.572,67
Retenciones en la Fuente	11.511,05
Impuesto a la Renta	36.771,10
Convenio de Pago SRI	277.278,02
Impuesto a la Renta Personal	559,71
	406.121,63

11. Obligaciones Acumuladas.

Obligaciones Acumuladas representan valores por pagar a empleados por sueldos, beneficios sociales y aportaciones al Iess, al 31 de diciembre del 2014 incluye los siguientes saldos:

Aportes al Iess	38.354,01
Decimo Tercer Sueldo	14.715,06
Decimo Cuarto Sueldo	35.293,95
Vacaciones	12.859,44
Nomina por Pagar	998,61
Participación a Trabajadores	94.594,84
	196.815,91

12. Capital Social

El capital Social de **VARADERO MARIDUEÑA S.A.** está constituido por 152,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1,00 cada una.

El 29 de Julio del 2014 la compañía realizó aumento de capital por USD. 150,000 según inscripción en el registro mercantil No. 178-2.

13. 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.

14. 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 2010 y están abiertos para su revisión los años 2011 al 2013.

(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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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	536,037,44
Más (menos) Partidas conciliatorias	
Ingresos exentos	
Gastos no deducibles	277,621,02
(-) Deducción Discapacitados	26,523,50
Utilidad gravable (pérdida fiscal)	787,134,96
Reinversión de Utilidades	187,000,00
Tasa Reinversión	12%
Tasa de Impuesto	22%
Provisión para impuesto a la renta	154,469,69

15. Eventos Posteriores

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes Abril 30 del 2015, 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.