



*Econ. S. Paulino Labre A.*

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA  
Manzana 639 - Villa 1  
Av. 3ra. y Herradura G  
TELEFONO: 249-481  
CASILLA: 09-01-10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

3 de octubre del 2003

### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas de  
**VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Varaderos y Talleres Durán Vatadur S. A. al 31 de diciembre del 2002, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Varaderos y Talleres Durán Vatadur S. A. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
**Econ. S. Paulino Labre A.**  
**Reg. Nac. 8538**  
**SC-RNAE 156**

VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 7,940
Cuentas por cobrar (Nota B)	<u>230,426</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 238,366

ACTIVOS FIJOS (Nota C) 69,846

OTROS ACTIVOS (Nota D) 31,531

US\$ 339,743

=====

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Sobregiro bancario	US\$ 11,740
Cuentas por pagar (Nota E)	11,536
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	34,650
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,176</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 59,096

ANTICIPOS DE CLIENTES 78,865

CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota G) 31,104

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 80.000, de valor nominal US\$ 0.04 cada una	3,200
Aportes para futuro aumento de capital	89,142
Reserva legal (Nota H)	924
Reserva de capital	47,756
Ganancias acumuladas	26,144
Ganancia del ejercicio	<u>3,512</u>

170,678

US\$ 339,743

=====

Ver notas a los estados financieros.

VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 1,152,555
Intereses ganados	1,697
Otros ingresos	<u>1,656</u>
	1,155,908

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	475,551
Gastos de administración	<u>674,849</u>

1,150,400

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS  
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

5,508

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota I)

(826)

Impuesto a la renta (Nota J)

4,682  
(1,170)

GANANCIA NETA

US\$ 3,512  
=====

Ver notas a los estados financieros.

VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuro aumento</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 1 de enero del 2002	US\$ 3,200	US\$ 89,142	US\$ 924	US\$ 47,756	US\$ 6,463	US\$ 19,681
Transferencia					19,681	(19,681)
Ganancia neta						<u>3,512</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	US\$ 3,200 =====	US\$ 89,142 =====	US\$ 924 ===	US\$ 47,756 =====	US\$ 26,144 =====	US\$ 3,512 =====

Ver notas a los estados financieros.

VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Ganancia neta		US\$ 3,512
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 15,997	
Ajuste	<u>(319)</u>	
Total ajustes		15,678
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(28,623)	
Aumento en sobregiro bancario	(13,274)	
Aumento en cuentas por pagar	(560,114)	
Disminución en gastos acumulados por pagar	21,559	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>(555)</u>	(581,007)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(561,817)
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de activos fijos	(47,067)	
Retiros de activos fijos	1,047,513	
Disminución en otros activos	<u>40,441</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		1,040,887
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar a largo plazo	(28,873)	
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo	(503,070)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(531,943)
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Decremento neto durante el año		(52,873)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>60,813</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		US\$ 7,940
		=====

Ver notas a los estados financieros.

VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Varaderos y Talleres Durán Vatadur S. A. (la Compañía) está constituida desde el 21 de noviembre de 1986 en Guayaquil. Su actividad es el diseño, construcción, reconstrucción, reparación y mantenimiento de buques, naves, embarcaciones y toda clase de estructuras flotantes autopropulsadas o sin propulsión, que se encuentren en muelles, diques, varaderos o lugares de cuarentena o fondeo, dentro o fuera del País.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios e instalaciones	20	5
Parrilla, varamiento y muelle	30	33
Maquinaria, equipo y herramientas	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	5	20

VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes	US\$ 206,473
Préstamos y anticipos a empleados	3,433
Otras	<u>20,520</u>
	230,426
	=====

C. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2001	US\$ 1,370,392
Adiciones	47,067
Retiros	<u>(1,212,013)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>205,446</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	119,603
Adiciones	<u>15,997</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>135,600</u>
	Neto US\$ 69,846
	=====

D. OTROS ACTIVOS:

Compañía relacionada	US\$ 28,862
Accionista	11
Crédito tributario (12% I.V.A.)	<u>2,658</u>
	US\$ 31,531
	=====

E. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores	US\$ 8,528
Retenciones en la fuente	289
Aportes personales al I. E. S. S.	1,267
Otras	<u>1,452</u>
	US\$ 11,536
	=====

VARADEROS Y TALLRES DURAN VATADUR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

F. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 26,481
Aportes patronales al I. E. S. S.	1,638
Participación de trabajadores	1,577
Otros	<u>4.954</u>
	US\$ 34,650
	=====

G. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Compañías relacionadas	US\$ 31,104
	=====

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

H. RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

I. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes en el País, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

J. IMPUESTO A LA RENTA:

Durante el ejercicio fiscal del año 2002, de acuerdo con las leyes tributarias la tarifa impositiva fue del 25% aplicable a las ganancias gravables de la Compañía, la cual ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996.

VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**K. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Hasta el 31 de diciembre del 2002, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por pagar a largo plazo:  
Compañías relacionadas

US\$ 31,104

**L. EVENTOS POSTERIORES:**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (3 de octubre del 2003), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

---