

INFORME DE COMISARIO DE

**VARADEROS Y TALLERES DURAN
VATADUR S.A.**

EJERCICIO ECONOMICO



DEL 1 DE ENERO AL 31 DE

DICIEMBRE DEL 2.005

**A LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y
ACCIONISTAS DE:
VARADEROS Y TALLERES DURAN, VATADUR S.A.**

De conformidad con las disposiciones del art. 321 de la ley de compañías y concordancia con lo establecido en la resolución 92.1.4.3.014, cumpla en remitirles a ustedes, señores accionistas, mi informe de Comisario el mismo que examinando los Estados Financieros de la Empresa y habiendo realizado pruebas selectivas de procedimientos de Auditoria, de los registros contables de mayor significado en la operación del negocio, he podido encontrar lo siguiente:

ASPECTOS GENERALES

El año 2.005 fue un período de muchas expectativas interesantes para la empresa, pero al transcurrir el año fiscal se fueron dando los siguientes resultados.

RESULTADOS ECONOMICOS

Las Ventas Netas correspondientes al ejercicio económico del 2.005 fue de \$2'205.830,99 comparada con las ventas del ejercicio económico del 2.004 que fue \$2'066.026,33 representa un incremento del 6,77%. En el mismo orden los costos de ventas, gastos administrativos y gastos financieros sumaron un total de \$2'070.621,65 su incremento se vio reflejada en los resultados del ejercicio económico, arrojando una utilidad de \$135.209,34 valor inferior al resultado del ejercicio anterior con un decremento en el orden del 35,75%.

Como ustedes pueden observar los rubros mas importantes de ingresos en este ejercicio económico han sido los proyectos de MODERSA, SUINLI y SUINBA pero no obstante los costos de construcción para estos proyectos han sido mucho mas costosos, que el valor de sus contratos. Para el caso concreto de MODERSA, la compañía VATADUR ha contratado los servicios de Auditoria a la empresa TAXES AND AUDITING SERVICES INTERNACIONAL. TAX LTDA. Quien ha determinado un exceso de gasto para Modersa de \$919.462,64 y para los proyectos SUINLI Y SUINBA un exceso de gasto de \$65.607,07 . Cabe mencionar que hasta el momento del litigio en contra de Modersa, se ha pagado al Ab. Osiris Sánchez M. encargado



del caso un valor de \$2'408.000,00 y como anticipo en Asesoría Legal un valor de \$517.811,00, además podemos observar que existe un gasto, deducido del estado de resultados del ejercicio 2.005 por un valor de \$456.048,76 por concepto de asesoría legal. Con todos estos antecedentes para el ejercicio económico 2.006 habrá que deducir varios rubros que van a afectar los estados de resultados de dicho ejercicio.

BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE.-

El Activo Corriente del ejercicio 2.005 fue de \$4'326.859,02 producto del saldo en la cuenta Caja General, Bancos, Cuentas Por Cobrar – Clientes – SRI – Anticipos a Contratistas y Anticipo Asesor Legal. Este monto en relación al ejercicio anterior 2.004 refleja un incremento del 85% .

ACTIVOS A LARGO PLAZO.-

En este rubro se ha considerado valores cargados en la cuenta Cargos Diferidos, producto de contratos no liquidados como SUINLI – SUINBA – Ab. OSIRIS SANCHEZ M. litios (MODERNA), este valor asciende a \$6'749.011,01

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

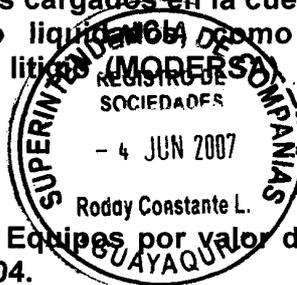
Existe un incremento en la compra de Equipos por valor de \$470.317 con relación al ejercicio económico 2.004.

La cuenta Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados Refleja un decremento en el orden del 21,70% en relación al año 2.004

PASIVO CORRIENTE.-

El Pasivo Corriente tuvo un decremento por el valor de \$21.157,88 en relación al ejercicio anterior.

CAPITAL DE TRABAJO	2.005	2.004
ACTIVO CORRIENTE	\$4'326.859,02	\$2'338.807,03
PASIVO CORRIENTE	- 5'788.604,08	- 1'959.853,80
	-----	-----
	(\$1'461.745,06)	\$ 378.953,23
RELACION	- 0.75	1.19



Roddy Constante L.

De acuerdo al análisis del Capital de Trabajo entre los ejercicios del 2.005 y 2.004 podemos observar un decremento en el capital de trabajo del ejercicio 2.005. Por consiguiente la situación de la empresa se ve apremiante en vista que no podrá cumplir con los pagos adquiridos con proveedores, esto se originó por los problemas legales que tuvo la empresa desde junio 15 del 2.005, lo cual le significó un deterioro en sus índices de iliquidez.

Con respecto a los Pasivos a Largo Plazo, estos se han ido cancelando conforme al flujo de efectivo de la empresa.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.-

Pese a la serie de situaciones que la empresa tuvo que soportar, la Compañía obtuvo una utilidad moderada. Por tal motivo recomiendo que este valor, sirva para reforzar el patrimonio de la compañía.

Los Libros Sociales, Actas Generales de Juntas de Accionistas, libros de Acciones y otros Documentos Importantes, se encuentran al día, y guardados en caja de seguridad.

Tanto las Obligaciones Tributarias, Seguro Social y otras obligaciones con Instituciones Gubernamentales, se encuentran al día y canceladas en su momento.

Atentamente,



Ing. Rubén Del Pezo Pesantes
COMISARIO

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0990954127001

RAZON SOCIAL: VARADEROS Y TALLERES DURAN VATADUR S.A.

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE DE CONTRIBUYENTE: OTROS

REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: CAMPOS AVILES FERNANDO PATRICIO

FEC. INICIO ACTIVIDADES.: 14/01/1988 FEC. CONSTITUCION: 14/01/1988

FEC. INSCRIPCION: 27/04/1989 FEC. ACTUALIZACION: 15/09/2005

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE DISEÑO Y CONSTRUCCION DE BUQUES PARA EL TRANSPORTE DE PASAJEROS

DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: GUAYAS Cantón: DURAN Parroquia: ELOY ALFARO (DURAN) Número: S/N Kilómetro: SEIS
Camino: VIA A DURAN TAMBO Referencia ubicación: A CINCUENTA METROS DE LA EMPRESA CAFESA Teléfono
Trabajo: 2805083

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXOS DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002

ABIERTOS: 2

CERRADOS: 0

JURISDICCION: REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: EASPIAZU Lugar de emisión: GUAYAQUIL AV. FRANCISCO DE ORELLANA Y JUSTINO CORNEJO (WTC)

Fecha y hora: 15/09/2005 08:09:28



Erika E. Aspinzu Echeverría
DELEGADO DEL R.U.C.
Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR