

**ATUNMAR S.A.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2009 y 2008

(Expresados en dólares del los Estados Unidos de América)





# ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:  
**ATUNMAR S.A.**

Manta – Ecuador, junio 02 de 2011

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ATUNMAR S.A., que comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía ATUNMAR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos 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.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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.



# ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

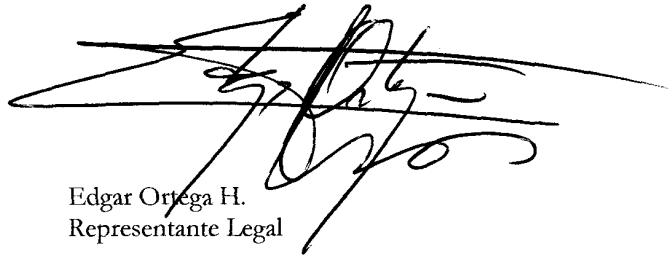
## *Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ATUNMAR S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## *Asuntos de énfasis*

5. Como se explica más ampliamente en la nota 3, la Compañía ha realizado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, transacciones con Compañías Relacionadas.

**ASSURANCE & SERVICES**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 00603**



Edgar Ortega H.  
Representante Legal

**ATUNMAR S.A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<u>Activos</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	1,821	1,675
Cuentas por cobrar, neto de estimación para cuentas de dudoso por US\$ 2,768 para los años 2009 y 2008		78,851	876,038
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)		2,148,677	677,900
Inventarios		30,340	344,621
Pagos anticipados		<u>124,153</u>	<u>193,857</u>
Total activos circulantes		<u>2,383,842</u>	<u>2,094,092</u>
Activos no circulantes			
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 5)		4,283,746	4,301,739
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 335,636 en el 2009 y US\$ 307,372 en el 2008 (Nota 6)		188,269	212,269
Otros activos		<u>87,587</u>	<u>0</u>
Total Activos	US\$	<u><u>6,943,444</u></u>	<u><u>6,608,100</u></u>

**ATUNMAR S.A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pasivos circulantes		
Sobregiros bancarios	US\$ 9,389	7,454
Cuentas por pagar (Nota 7)	1,744,382	2,218,291
Impuesto a la renta por pagar (Nota 8)	666,386	512,112
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (Nota 9)	<u>494,361</u>	<u>382,682</u>
Total pasivos circulantes	<u>2,914,518</u>	<u>3,120,539</u>
Pasivos a largo plazo		
Deuda a largo plazo (Nota 10)	1,075,327	1,075,327
Beneficios a los empleados largo plazo	52,033	56,662
Provisión reparaciones mayores	<u>330,000</u>	<u>330,000</u>
Total Pasivos	<u>4,371,878</u>	<u>4,582,529</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital - 737,000 (407,500 en el 2007) acciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, 737,000 (407,500 en el 2007) suscritas y pagadas. (Nota 10)	737,000	737,000
Reserva de capital	129,828	129,828
Reserva legal (Nota 10)	98,863	98,863
Resultados acumulados	<u>1,605,875</u>	<u>1,059,881</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>2,571,566</u>	<u>2,025,572</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>6,943,444</u>	<u>6,608,100</u>

**ATUNMAR S.A.**

**Estados de Pérdidas y Ganancias**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u><b>2009</b></u>	<u><b>2008</b></u>
Ingresos operativos			
Ventas netas	US\$	3,751,749	7,187,216
Costo de ventas		<u>2,798,050</u>	<u>4,796,238</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>953,699</u>	<u>2,390,978</u>
Gastos de ventas y administrativos		<u>229,836</u>	<u>533,234</u>
		<u><b>723,863</b></u>	<u><b>1,857,743</b></u>
Otros (egresos) / ingresos			
Otros (egresos) / ingresos		<u>79,068</u>	<u>(8,340)</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal		<u>802,931</u>	<u>1,849,403</u>
Participación de trabajadores (Nota 8)		120,440	277,410
Impuesto a la renta (Nota 8)		136,497	512,112
Reserva legal		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u><u>545,994</u></u>	<u><u>1,059,881</u></u>
Utilidad neta por acción	US\$	<u><u>0.74</u></u>	<u><u>1.44</u></u>

ATUNMAR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aporta futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	407,500	129,828	98,863	0	329,416	965,607
Aportes en efectivo	0	0	0	84	0	84
Aumento de capital	329,500	0	0	(84)	(329,416)	0
Utilidad neta	0	0	0	0	1,059,881	1,059,881
Saldo al 31 de diciembre de 2008	737,000	129,828	98,863	0	1,059,881	2,025,572
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	545,994	545,994
Saldo al 31 de diciembre de 2009	737,000	129,828	98,863	0	1,605,875	2,571,566

**ATUNMAR S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ 545,994	1,059,881
Ajustes:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	28,264	27,798
Provisiones beneficios sociales largo plazo	3,823	21,851
Otras provisiones	0	330,000
Participación trabajadores	120,440	277,411
Impuesto a la renta	136,497	512,112
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento / disminución en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(655,672)	(690,544)
Inventarios	314,281	8,464
Gastos pagados por anticipado	69,704	(35,496)
Otros activos	(87,513)	0
Cuentas por pagar	(610,406)	1,373,233
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	137,063	(318,846)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	2,475	2,565,863
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(4,264)	(8,605)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(4,264)	(8,605)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	1,935	(4,579)
Deuda a la largo plazo con compañías relacionadas	0	(2,552,606)
Aportes en efectivo por aumento de capital	0	84
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	1,935	(2,557,101)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	146	157
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,675	1,518
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 2)	US\$ 1,821	1,675



## **ATUNMAR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **(1) Constitución y objeto**

ATUNMAR S.A. fue constituida en noviembre de 1995, su domicilio principal es la ciudad de Manta, República del Ecuador; y, sus operaciones consisten principalmente en la captura de pescado, con un barco de su propiedad denominado “Lizi”.

Con el esquema monetario de dolarización, el alto precio internacional del petróleo y las remesas de los emigrantes, la economía ecuatoriana ha experimentado estabilidad. La inestabilidad política ha impedido la implantación de reformas estructurales necesarias para un crecimiento sustentable por lo que la estabilidad de economía ecuatoriana continúa dependiendo del precio internacional del petróleo.

#### **(2) Principales políticas contables**

##### **Base de Presentación.-**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

Las NEC's emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC's, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC's, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

## **ATUNMAR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

#### **Cuentas por cobrar.-**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados principalmente por transacciones con una compañía relacionada, por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

#### **Estimación para cuentas de dudoso cobro**

La estimación para cuentas de cobro dudoso, en la medida que haya base para liquidar la misma, se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables. La provisión se determina mediante una revisión de la antigüedad de las cuentas por cobrar.

#### **Inventarios.-**

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por el inventario de pesca en proceso, el cual es registrado al costo específico incurrido en la faena en tránsito.

#### **Propiedades y equipos.-**

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizadas al costo histórico o al valor ajustado según la NEC No. 17 de conversión de los estados financieros de sucres a dólares. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada, establecida por las disposiciones tributarias:

## **ATUNMAR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Edificios	5%
Embarcación	5%
Equipos de computación	33%

#### **Reserva para jubilación patronal y desahucio.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

#### **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-**

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de causación.

#### **Costos financieros**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

#### **Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico, en la medida que existe utilidad contable, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **Provisión para impuesto a la renta.-**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables que existan y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC's), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas.**

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se indica a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo corriente		
Cuentas por cobrar comerciales		
Marbelize S.A.	0	810,000
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)		
Copesma S.A.	59,910	0
Pesquera Betty C. S.A.	889,113	0
Incilicy S.A.	70,304	0
Pesquera Yelisava S.A.	155,709	0
Pesdel S.A.	137,734	0
Otras menores	1,172	632
	<u>1,313,942</u>	<u>632</u>
Activo no corriente		
Cuentas por cobrar (Nota 5)		
Accionistas	128,870	128,870
Copesma S.A.	429,304	429,304
Pesdel S.A.	3,458,481	3,458,481
Marbelize S.A.	0	17,919
Incilicy S.A.	267,091	267,090
Otras menores	0	75
	<u>4,283,746</u>	<u>4,301,739</u>

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Pasivos.		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar (Nota 7)		
Talleres del Caribe	121,842	25,999
Pesquera Betty C. S.A.	93,865	0
Mantair S.A.	16,000	0
Marbelize S.A.	446,336	0
Servimanta S.A.	8,891	0
	<u>686,934</u>	<u>25,999</u>
Pasivo no corriente		
Deuda a largo plazo (Nota 10)		
Pesquera Betty C. S.A.	375,509	375,509
Pesquera Yelisava	293,134	293,134
Indunaytur S.A.	17,041	17,041
Servimanta S.A.	389,643	389,643
	<u>1,075,327</u>	<u>1,075,327</u>

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Las transacciones con partes relacionadas, por los años terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008 se muestran a continuación:

**2009**

**Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:**

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos entregados</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Venta de pescado</u>	<u>Cobros por venta de pescado</u>	<u>Saldo final</u>
Accionistas	128,870	0	0	0	0	128,870
Pesquera Betty C. S.A.	0	1,020,011	(130,898)	0	0	889,113
Marbelize S. A.	827,919	0	0	3,759,672	(4,587,591)	0
Indilzy S.A.	267,090	99,872	(29,567)	0	0	337,395
Yelisava	0	279,107	(123,398)	0	0	155,709
Copesma S.A.	429,304	279,803	(219,893)	0	0	489,214
Pesdel S.A.	3,458,481	800,403	(662,669)	0	0	3,596,215
Otros menores	707		465			1,172
	<u>5,112,371</u>	<u>2,479,196</u>	<u>(1,165,960)</u>	<u>3,759,672</u>	<u>(4,587,591)</u>	<u>5,597,688</u>

**Cuentas por pagar, corto y largo plazo:**

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Talleres del Caribe	25,999	95,843	0	0	0	121,842
Pesquera Betty C. S.A.	375,509	93,865	0	0	0	469,374
Mantair S.A.	0	16,000	0	0	0	16,000
Marbelize S.A.	0	0	0	446,336	0	446,336
Servimanta S.A.	389,643	8,891	0	0	0	398,534
Pesquera Yelisava S.A.	293,135	0	0	0	0	293,135
Indunaytur	17,041	0	0	0	0	17,041
	<u>1,101,327</u>	<u>214,599</u>	<u>0</u>	<u>446,336</u>	<u>0</u>	<u>1,762,262</u>

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**2008**

**Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:**

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos entregados</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Venta de pescado (4)</u>	<u>Cobros por venta de pescado</u>	<u>Saldo final</u>
Accionistas	124,201	4,669	0	0	0	128,870
Pesquera Betty C. S.A.	0	0	0	0	0	0
Marbelize S. A.	403,092	0	(460)	7,159,642	(6,734,355)	827,919
Indilzy S.A.	86,361	180,729	0	0	0	267,090
Yclisava	0	0	0	0	0	0
Servimanta S.A.	183,235	0	0	0	0	183,235
Copesma S.A.	970,768	620,064	(1,161,528)	0	0	429,304
Pesdel S.A.	1,084,584	2,373,897	0	0	0	3,458,481
Otros menores	0	707	0	0	0	707
	<u>2,852,241</u>	<u>3,180,067</u>	<u>(1,161,988)</u>	<u>7,159,642</u>	<u>(6,734,355)</u>	<u>5,295,606</u>

**Cuentas por pagar, corto y largo plazo:**

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Talleres del Caribe	73,248	47,741	(94,990)	0	0	25,999
Copesma S.A.	998,286	0	(998,286)	0	0	0
Pesquera Betty C. S.A.	436,643	0	(61,134)	0	0	375,509
Mantair S.A.	0	0	0	0	0	0
Marbelize S.A.	0	0	0	0	0	0
Servimanta S.A.	0	389,643	0	0	0	389,643
Pesquera Yclisava S.A.	271,534	21,601	0	0	0	293,135
Indunaytur	17,081	0	(40)	0	0	17,041
	<u>1,796,792</u>	<u>458,984</u>	<u>(1,154,450)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,101,327</u>

Las ventas de la Compañía han sido realizadas a Marbelize S.A., una Compañía relacionada cuyas operaciones consisten en el procesamiento de atún. Tales ventas se realizan en condiciones y precios establecidos según las condiciones de mercado.

La Compañía recibe servicios contables, logísticos y de recursos tecnológicos de la compañía relacionada Servimanta S.A., a quienes reconoce una comisión en la prestación del servicio.

La Compañía provee y es provista de flujos de efectivo hacia y por compañías relacionadas, estos valores no tienen vencimientos específicos. Además, compañías relacionadas efectúan pagos por cuenta de la Compañía.

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(4) Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se encuentran conformadas por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 3)	1,313,942	632
Cuentas por cobrar empleados	158,792	128,622
Anticipos proveedores y contratistas	36,846	27,291
Impuestos anticipados		
Anticipos de impuesto a la renta	90,132	52,984
Crédito tributario de IVA	<u>548,965</u>	<u>468,372</u>
	<u><u>2,148,677</u></u>	<u><u>677,900</u></u>

El saldo de Crédito Tributario de IVA corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de combustible, activos fijos, materiales, repuestos y suministros utilizados en las operaciones de la Compañía para la venta de productos a exportadores directos. Tales valores son susceptibles de devolución previa la presentación por parte de la Compañía de la correspondiente solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas.

**(5) Cuentas por cobrar largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>4,283,746</u>	<u>4,301,739</u>
	<u><u>4,283,746</u></u>	<u><u>4,301,739</u></u>



**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(6) Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Edificios	140,086	140,086
Embarcación	365,469	365,469
Equipos de computación	10,391	8,291
Otros equipos	<u>7,959</u>	<u>5,795</u>
	<u><b>523,905</b></u>	<u><b>519,641</b></u>
 Depreciación acumulada	 <u>(335,636)</u>	 <u>(307,372)</u>
 <b>Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada</b>	 <u><b>188,269</b></u>	 <u><b>212,269</b></u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<u><b>212,269</b></u>	<u><b>231,462</b></u>
 Adiciones	 4,264	 8,605
Depreciación del año	<u>(28,264)</u>	<u>(27,798)</u>
 <b>Saldo al final del año</b>	 <u><b>188,269</b></u>	 <u><b>212,269</b></u>

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(7) Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta se halla conformada por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Partes relacionadas (Nota 3)	686,934	0
Proveedores y contratistas		
Partes relacionadas (Nota 3)	0	25,999
Locales	969,909	2,103,975
Del Exterior	48,084	20,872
Honorarios profesionales	23,455	26275.98
Otros	16,000	41169.17
	<u>1,744,382</u>	<u>2,218,291</u>

**(8) Impuesto a la renta**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se liquida el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable y se incluyen partidas conciliatorias a fin de determinar la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 802,931	1,849,403
Más gastos no deducibles / (menos) ingresos exentos	<u>60,055</u> 862,986	<u>476,455</u> 2,325,859
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>120,440</u>	<u>277,411</u>
Utilidad tributaria	<u>742,546</u>	<u>2,048,448</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$ <u>136,497</u>	<u>512,112</u>

Los años 2006 a 2010 se encuentran abiertos a una revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias.

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras ( exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el 2013.

**(9) Otras cuentas y gastos acumulados por pagar**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por liquidar	US\$	
Cuentas por pagar a los empleados		
Nómina y beneficios sociales por pagar	32,252	58,040
Participación de los trabajadores en las utilidades	407,662	286,890
Impuestos por pagar		
Impuesto al valor agregado - IVA	344	412
Retenciones en la fuente de impuestos	54,015	37,251
Otros	<u>89</u>	<u>89</u>
	US\$ <u><u>494,361</u></u>	<u><u>382,682</u></u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El gasto de participación a los trabajadores, por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 ascendió a US\$ 120,440 y US\$ 277,410.

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(10) Deuda a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la deuda a largo plazo se compone de:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Partes relacionadas (Nota 3)	US\$ <u>1,075,327</u>	<u>1,075,327</u>
	US\$ <u><u>1,075,327</u></u>	<u><u>1,075,327</u></u>

Los saldos presentados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 son préstamos sin plazos de vencimiento, sin garantía y no devengan intereses.

**(11) Patrimonio de los accionistas**

**Capital**

ATUNMAR S.A.se constituyó en la ciudad de Manta en noviembre de 1995, al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el capital social de la Compañía está constituido por 737,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

**(12) Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los registros contables de la Compañía difieren de los estados financieros adjuntos, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para propósitos de presentación de los Estados Financieros.

**ATUNMAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2009 y 2008**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(13) Contingencias**

La Compañía mantiene las siguientes causas:

- a. Juicio de impugnación No. 96-2009, por el contenido de la Resolución No. 113012009RREC004743 correspondiente a Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2005. La cuantía de este juicio es de US\$ 292,099.

Al 31 de diciembre de 2009, la causa se encontraba en periodo de prueba.

- b. Juicio de impugnación No 88-2009, por el contenido del Acta de Determinación Final No. RMA-ATRADDG09-1320090100038 correspondiente a Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006. La cuantía del juicio es de US\$ 456,949.

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía se encontraba en periodo de prueba.

- c. Juicio de impugnación No. 49-2009, por el contenido de la Resolución No. 113012009RREC002523 correspondiente a Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006. La cuantía de este juicio es de US\$ 126,078.

A la fecha indiada, la Compañía se encontraba en periodo de prueba.

El asesor jurídico de la Compañía indica que los argumentos expuestos por la Compañía, sobre todo aquellos relacionadas o con la ausencia de efecto legal, nulidad o caducidad, son suficientes como para obtener un pronunciamiento favorable por parte de las Autoridades Contencioso – Tributarias.

**(14) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.