

34295

ATUNMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2004

(Con Opinión de los Auditores Independientes)



HERRERA CHANG

& asociados

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
ATUNMAR S. A.

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **ATUNMAR S. A.** al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. La auditoría incluye un examen en base a pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros. La auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

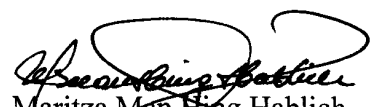
Al 31 de diciembre del 2004 existen diferencias no conciliadas ni aclaradas entre los saldos que se presentan en libros y compañías relacionadas por US\$536.070.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **ATUNMAR S. A.** al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad aceptados en el Ecuador.


No. de Registro de la

Superintendencia de
Compañías: 010

Abril 22, 2005


Maritza Manríng Hablich
Apoderada

Carchi 601 y Quisquis, Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593-4) 2292000
Fax: (593-4) 2281946

e-mail: herreraf@interactive.net.ec

P.O. Box: 09-01-8325

Herrera Chang & Asociados es
una Firma Corresponsal de
RSM International, asociación de
firmas independientes de
contabilidad y consultoría.

ATUNMAR S.A.
(Manta - Ecuador)

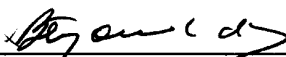
ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2004

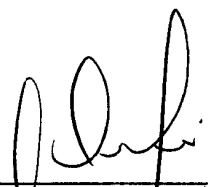
Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		US\$	1.231
Cuentas por cobrar:			
Relacionadas (nota 4)	313.751		
Crédito tributario IVA (nota 10)	290.156		
Préstamos a empleados	43.118		
Otras	12.878		
Total cuentas por cobrar	659.903		
Menos provisión para cuentas de dudoso cobro (nota 8)	2.768		
Total cuentas por cobrar, neto			657.135
Inventarios :			
Pescado en camara de frío (nota 3)	40.312		
Repuestos	16.853		
Total inventarios			57.165
Gastos pagados por anticipado			102.339
Total activo corriente			817.870
Barco pesquero	506.284		
Menos depreciación acumulada	202.305		
Barco pesquero, neto (nota 5)			303.979
Cuentas por cobrar accionistas y relacionadas - largo plazo (nota 4)			2.089.544
Otros activos			32
		US\$	<u>3.211.425</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Betty Auad de Cuka
Presidente


Omar Vera Silva
Contador General

ATUNMAR S.A.
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2004

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Sobregiro bancario	US\$	37.263
--------------------	------	--------

Cuentas por pagar:

Proveedores	323.595	
Otras	142.797	
Total cuentas por pagar		466.392

Gastos acumulados por pagar (nota 7)	82.227
--------------------------------------	--------

Impuesto a la renta por pagar (nota 9)	20.413
--	--------

Total pasivo corriente	606.295
------------------------	---------

Deudas a largo plazo:

Relacionadas (nota 4)	476.391	
Reserva para jubilación patronal y desahucio (nota 8)	34.811	
Provisión para mantenimiento y reparación de barco pesquero (nota 8)	1.453.991	

Total deudas a largo plazo	1.965.193
----------------------------	-----------

Total pasivos	2.571.488
---------------	-----------

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito y pagado: 2.000

acciones de US\$1 cada una	2.000
----------------------------	-------

Reserva legal (nota 12)	17.286
-------------------------	--------

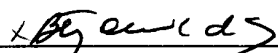
Reserva de capital (nota 11)	129.828
------------------------------	---------

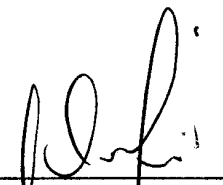
Utilidades disponibles	490.823
------------------------	---------

Total patrimonio	639.937
------------------	---------

US\$	3.211.425
------	-----------

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Betty Auad de Cuka
Presidente


Omar Vera Silva
Contador General

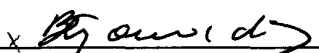
ATUNMAR S.A.
(Manta - Ecuador)

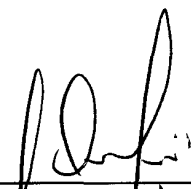
ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2004

Ventas (nota 4)	US\$ 2.081.741
Costo de ventas	<u>1.648.076</u>
Utilidad bruta	433.665
Gastos de operación	<u>171.807</u>
Utilidad operacional	261.858
Otros ingresos (egresos)	
Intereses y comisiones bancarias	-44.864
Indemnización de seguros (nota 14)	208.564
Reparaciones mayores (nota 14)	-165.990
Otros	<u>-44.492</u>
Total otros ingresos	<u>-46.782</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	215.076
Participación de trabajadores sobre las utilidades (notas 7 y 9)	<u>33.002</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	182.074
Impuesto a la renta (nota 9)	31.383
Utilidad neta	<u><u>US\$ 150.691</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Betty Auad de Cuka
Presidente

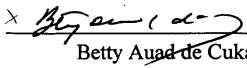

Omar Vera Silva
Contador General

ATUNMAR S.A.
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2004

		Capital acciones	Reserva legal	Reserva de Capital	Utilidades disponibles	Total
Saldo al inicio del año	US\$	2.000	17.286	129.828	340.132	489.246
Utilidad neta		0	0	0	150.691	150.691
Saldo al final del año	US\$	<u>2.000</u>	<u>17.286</u>	<u>129.828</u>	<u>490.823</u>	<u>639.937</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

x 
Betty Ayud de Cuka
Presidente


Omar Vera Silva
Contador General

ATUNMAR S.A.
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2004

Aumento (disminución) en efectivo:

Flujos de efectivo en actividades operacionales:

Efectivo recibido de clientes	US\$	2.393.000	
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-2.032.947	
Intereses pagados		-7.104	
Impuesto a la renta		-18.929	
Indemnización de seguros		208.564	
Reparaciones mayores		-165.990	
Otros		-9.395	
Efectivo neto provisto en actividades de operación			367.199

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión-

Adquisición de propiedades y equipos			-816
--------------------------------------	--	--	------

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:

Aumento neto en sobregiro bancario		21.724	
Disminución en relacionadas		-386.957	
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento			-365.233

Aumento, neto del efectivo			1.150
----------------------------	--	--	-------

Efectivo al inicio del año			81
----------------------------	--	--	----

Efectivo al final del año	US\$		<u>1.231</u>
---------------------------	------	--	--------------

P A S A N

ATUNMAR S.A.
(Manta - Ecuador)

VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
en actividades de operación

Utilidad neta US\$ 150.691

Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto
provisto en actividades de operación:

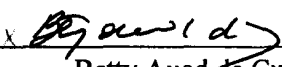
Depreciación	25.521	
Provisión cuentas incobrables	2.768	
Pérdida por IVA no devuelto	39.454	
Total partidas conciliatorias		67.743

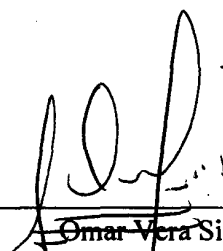
Cambios en activos y pasivos:

Disminución en cuentas por cobrar	174.896	
Aumento en inventarios	-48.738	
Disminución en gastos pagados por anticipado	2.096	
Disminución en cuentas por pagar	-10.388	
Aumento en gastos acumulados por pagar	18.445	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	12.454	
Total cambios en activos y pasivos		148.765

Efectivo neto provisto en actividades de operación US\$ 367.199

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Betty Auad de Cuka
Presidente


Omar Vera Silva
Contador General

ATUNMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2004

1.- Operaciones:

ATUNMAR S.A., se constituyó mediante escritura pública el 6 de octubre de 1995, inscrita en el Registro Mercantil de Manta el 8 de noviembre del 1995, y su actividad es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos moluscos y otros animales acuáticos.

El 100% de sus ventas las realiza a compañía relacionada.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia y disposiciones o prácticas dictadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La Compañía registra con cargo a resultados provisiones para cubrir eventuales pérdidas que podrían producirse en la realización de las cuentas por cobrar.

c) Inventarios

La Compañía valúa su inventario de pescado al costo directo de captura tales como: mano de obra directa e insumos, el que no excede el valor neto realizable.

Los otros gastos incurridos se registran directamente en los resultados del ejercicio en que se incurren.

Los inventarios de repuestos están valuados al costo de adquisición.

d) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición, convertido a US dólares, efectuada de acuerdo a disposiciones legales (nota 5)

Las propiedades y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Barco pesquero	5%
Equipos de computación	33%

e) Reserva para jubilación patronal

El Código de Trabajo requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco (25) años de trabajo con ellos. Aunque, si un trabajador fuere despedido y hubiere cumplido veinte (20) años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal.

f) Provisión para mantenimiento y reparaciones

La Compañía efectuó en años anteriores provisión para mantenimiento y reparaciones mayores del buque en base a estimaciones.

g) Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la Compañía, de acuerdo a la Ley.

h) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la Compañía.

3.- Inventario - pescado

Corresponde a 248,41 toneladas de pescado que se encuentran almacenadas en cámaras de frío de compañía relacionada (nota 4)

4.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Vende el 100% de su pesca a compañía relacionada en condiciones especiales de descuentos por volumen y de financiación. El descuento por volumen de compra otorgado durante el año fue del 11,29% del total de sus ventas. Los saldos por cobrar que se incluye en relacionadas al 31 de diciembre del 2004, por este concepto asciende a US\$276.751 .
- Recibe servicios de alquiler de cámara de frío y de grúa, en condiciones equiparables que a terceros
- Recibió de compañía relacionada préstamo por US\$ 236.000 el cual genera el 16% de interés anual y se pagara de acuerdo a la disponibilidad de la compañía.
- Suple de efectivo a compañías relacionadas y accionistas, estos valores no generan intereses ni tienen vencimiento específico.
- Recibe servicios administrativos y reconoce gastos de mantenimiento de las instalaciones que utiliza a compañías relacionadas
- Los saldos con compañías relacionadas que se presentan en el estado de situación resultan de las transacciones arriba mencionadas y el estado de resultados incluye los siguientes valores percibidos o pagados a relacionada:

	<u>US\$</u>
<u>Ingresos</u>	
Ventas netas	2.081.741
<u>Gastos</u>	
Gastos de mantenimiento y gastos de personal	35.000
Compra de repuestos	55.083
Alquiler camara de frío	44.715
Alquiler de grúa	7.350
<u>Otros Egresos</u>	
Gastos Financieros	37.760

5.- Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2004, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

		US\$			
		Saldo al	Adiciones	Saldo al	%
		31-12-2003		31-12-2004	
Costo					
Edificios	US\$		140.000	140.000	5%
Barco Pesquero		365.468		365.468	5%
Equipos de computación			816	816	33%
Total costo		365.468	140.816	506.284	
Depreciación:					
Edificios		0	7.000	7.000	
Barco Pesquero		176.784	18.274	195.058	
Equipos de computación		0	247	247	
		176.784	25.521	202.305	
Edificios, barco pesquero y equipos, neto	US\$	188.684		303.979	

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad fue de US\$25.521.

6.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y derechos de autor.

7.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

		Saldo	Adiciones	Pagos	Saldo
		31-12-2003			31-12-2004
Décimo Tercer Sueldo	US\$	1.700	9.638	-626	10.712
Décimo Cuarto Sueldo		1.717	3.323	-2.102	2.938
Vacaciones		13.106	4.819	-6.400	11.525
Fondo de Reserva		27.489	9.637	-13.076	24.050
15% participación de trabajadores		19.770	33.002	-19.770	33.002
	US\$	63.782	60.418	-41.973	82.227

8.- Provisiones

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el 2004:

	Saldo al 31-12-2003	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-12-2004
Provisión para cuentas de dudoso cobro	0	2.768	0	2.768
Provisión para Reparación y mantenimiento de barco pesquero	1.453.991	0	0	1.453.991
Reserva para jubilación patronal y desahucio	34.811	0	0	34.811

9.- Impuesto a la renta

Las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones de impuesto a la renta que ha presentado la Compañía.

El Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos sobre el valor de las utilidades reinvertidas hasta el 31 de diciembre del siguiente año, de lo contrario reliquidará el impuesto. La Compañía se acogerá a esta disposición con las utilidades del 2004. El valor a reinvertir asciende a US\$125.461

El gasto por 15% de participación de trabajadores y 25% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2004, difiere del cálculo de la base por lo siguiente:

	US\$
Utilidad contable antes participación de trabajadores e impuestos	215.076
Más: Gastos no deducibles	4.934
Base imponible de participación de trabajadores	220.010
Participación trabajadores	33.002
Utilidad ante de impuesto a la renta	187.009
Menos:	
Ingresos exentos	208.564
Mas:	
Gastos no deducibles	197.275
Base imponible de impuesto a la renta	175.720
Impuesto a la renta causado	31.383

El movimiento de impuesto a la renta por pagar, al 31 de diciembre del 2004 es:

	US\$
Saldo al inicio del año	-7.959
Impuesto pagado	7.959
Retenciones en la fuente del año	10.970
Impuesto a la renta causado	-31.383
Total impuesto por pagar	<u>-20.413</u>

10.- Crédito tributario IVA

La Compañía acogién dose a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, reclama la devolución del IVA pagado en la compra de bienes y servicios en base a las ventas realizadas a exportadores directos. Un detalle es:

<u>Crédito tributario IVA</u>	US\$
2002	98.814
2003	39.454
2004	151.888
	<u>290.156</u>

11.- Reserva de capital

La Reserva de capital se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a US dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda al valor de la pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

12.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

13.- Provisión para jubilación patronal

El Código de Trabajo, establece el pago obligatorio de las pensiones de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador. La Compañía no ha establecido, durante el año una reserva por este concepto.

14.- Reparaciones mayores

Corresponde a reparaciones de rotura de máquina, valor que fue recuperado mediante indemnización del seguro.

15.- Diferencia entre Declaración de Impuesto a la Renta y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2004, los estados financieros que se acompañan difieren con la declaración de impuesto a la renta por reclasificaciones que la Compañía registró posteriormente.

<u>Diferencias en:</u> <u>Estados de Situación</u>	<u>Aumento</u> <u>(Disminución)</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVO</u>	
Activo corriente	1.772.440
Cuentas por cobrar - largo plazo	-1.761.438
Otros activos	-32
	<u>10.970</u>
<u>PASIVO</u>	
Pasivo corriente	487.361
Deuda a largo plazo	-476.391
	<u>10.970</u>
