

baja SS

34295

ATUNMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2005

(Con Opinión de los Auditores Independientes)



HERRERA CHANG

& asociados

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

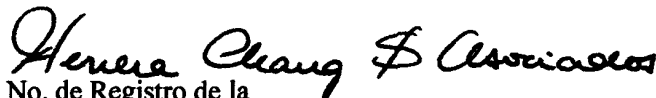
A la Junta General de Accionistas
ATUNMAR S. A.

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **ATUNMAR S. A.** al 31 de diciembre del 2005, 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.

En nuestra opinión, 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 2005, 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.

Mediante acta definitiva de Determinación Tributaria RMA-ATIADDT2006-00029 del 17 de abril del 2006 el Servicio de Rentas Internas establece diferencias en el impuesto a la renta del ejercicio económico 2001 por un monto de US\$ 470.835 (capital e intereses); además Crédito tributario IVA incluye US\$31.254, que el Servicio de Rentas Internas ha glosado en las solicitudes de devolución del impuesto al valor agregado, sobre los cuales la Compañía ha presentado juicios de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 4 de Portoviejo y ante Tribunal Distrital de lo Fiscal y Recursos de Revisión, respectivamente. La Administración y los abogados estiman no tener un resultado adverso; por lo tanto, los estados financieros no incluyen provisión alguna por este concepto.


No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 010


Maritza Man Hung Hablich
Gerente General

Septiembre 22, 2006.

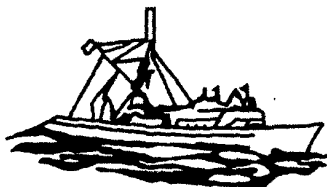
Carchi 601 y Quisquis, Guayaquil - Ecuador

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.

Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905
Teléfonos: 626017 - 628115 - 626569 - Fax: 624050 - P.O. Box: 13-05-109
Manta - Ecuador

Manta, febrero 09 del 2007

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente usted encontrará el original del informe de auditoría externa por el año que terminó el 31 de diciembre del 2005 de la Compañía ATUNMAR S. A.

Atentamente,

ATUNMAR S. A.

M. Arteaga
FIRMA AUTORIZADA



9 FEB. 2007

ATUNMAR S. A
(Manta - Ecuador)

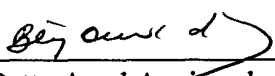
ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2005

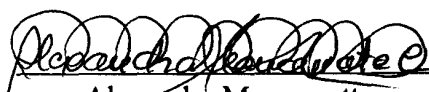
Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		US\$	1.352
Cuentas por cobrar:			
Clientes (nota 3)	1.311.726		
Relacionadas (nota 3)	14.379		
Crédito tributario IVA (nota 10)	277.473		
Préstamos a empleados	23.734		
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 9)	0		
Otras cuentas por cobrar	49.405		
Total cuentas por cobrar	<u>1.676.716</u>		
Menos provisión para cuentas de dudoso cobro (nota 8)	<u>2.768</u>		
Total cuentas por cobrar, neto			1.673.948
Inventarios (nota 2c)			
Pesca en proceso	2.199		
Repuestos	<u>16.853</u>		
Total inventarios			19.052
Gastos pagados por anticipado			<u>156.583</u>
Total activo corriente			1.850.935
Cuentas por cobrar largo plazo (nota 4)			829.449
Propiedades, Barco Pesquero y equipos	506.370		
Menos depreciación acumulada	<u>227.850</u>		
Barco pesquero y equipos, neto (nota 5)			278.520
Otros activos			32
		US\$	<u><u>2.958.935</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Betty Auad Aguirre de Cuka
Gerente General


Alexandra Moncerratte
Contador General

ATUNMAR S. A
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2005

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Sobregiro bancario	US\$	5.625
Cuentas por pagar:		
Proveedores	457.878	
Partes relacionadas (nota 3)	5.131	
Otras	<u>77.358</u>	
Total cuentas por pagar		540.366
Gastos acumulados por pagar (nota 7)		119.197
Impuesto a la renta por pagar (nota 9)		<u>57.110</u>
Total pasivo corriente		<u>722.298</u>

Deudas a largo plazo:

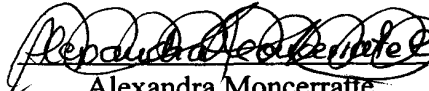
Relacionadas (nota 3)	606.614	
Reserva para jubilación patronal y desahucio (nota 8)	34.811	
Provisión para mantenimiento y reparación de barco pesquero (nota 8)	<u>693.542</u>	
Total deudas a largo plazo		1.334.966
Total pasivos		<u>2.057.264</u>

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito y pagado:		
128.000 acciones de US\$1 cada una (nota 14)	128.000	
Reserva legal (nota 12)	57.346	
Reserva de capital (nota 11)	129.828	
Utilidades disponibles	<u>586.498</u>	
Total patrimonio		901.672
	US\$	<u><u>2.958.936</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Betty Auad Aguirre de Cuka
Gerente General

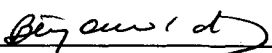

Alexandra Moncerratte
Contador General

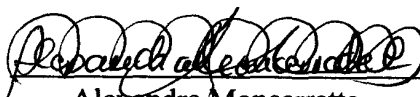
ATUNMAR S. A
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2005

Ventas (nota 3)	US\$	2.727.799
Costo de ventas		<u>2.130.992</u>
Utilidad bruta		596.806
Gastos de operación -		
Gastos administrativos y generales		<u>205.805</u>
Utilidad operacional		391.001
Otros ingresos (egresos):		
Intereses y comisiones bancarias	-7.660	
Otros	<u>-75</u>	
Total otros ingresos (egresos), neto		<u>-7.734</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		383.266
Participación de trabajadores sobre utilidades (notas 7 y 9)		<u>60.240</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		323.027
Impuesto a la renta (nota 9)		61.832
Utilidad neta	US\$	<u><u>261.195</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros


 Betty Auad Aguirre de Cuka
 Gerente General

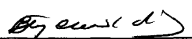

 Alexandra Moncerratte
 Contador General

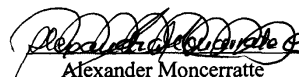
ATUNMAR S.A.
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2005

	Capital acciones	Aporte para fut. capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de Capital	Utilidades disponibles	Total
Saldo al inicio del año	US\$ 2.000	0	17.286	129.828	490.823	639.937
Aportes para futura capitalización	0	125.461	0	0	-125.461	0
Aportes en efectivo (nota 14)	0	539	0	0	0	539
Aumento de capital (nota 14)	126.000	-126.000	0	0	0	0
Apropiación de reserva años 2004 y 2005 (nota 12)	0	0	40.060	0	-40.060	0
Utilidad neta	0	0	0	0	261.195	261.195
Saldo al final del año	US\$ <u>128.000</u>	<u>0</u>	<u>57.346</u>	<u>129.828</u>	<u>586.498</u>	<u>901.672</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Betty Auad Aguirre de Cuka
Gerente General


Alexander Moncerratte
Contador General

ATUNMAR S. A
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2005

Aumento (disminución) en efectivo

Flujos de efectivo en actividades operacionales:

Efectivo recibido de clientes	US\$ 1.416.072	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3.010.191	
Intereses pagados	-7.660	
Otros	-36.602	
Impuesto a la renta	-25.135	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		-1.663.515

Flujos de efectivo en actividades de inversión -

Adquisición de activos fijos		-86
------------------------------	--	-----

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:

Aumento neto en relacionadas	1.694.821	
Aporte en efectivo aumento de capital	539	
Disminución en sobregiro bancario	-31.638	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		1.663.722

Aumento, neto del efectivo		121
----------------------------	--	-----

Efectivo al inicio del año		1.231
----------------------------	--	-------

Efectivo al final del año	US\$	1.352
---------------------------	------	-------

P A S A N

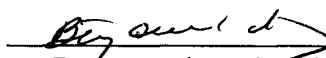
ATUNMAR S. A
(Manta - Ecuador)

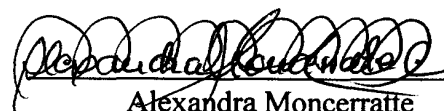
VIENEN

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

Utilidad neta	US\$	261.195
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación-		
Depreciación		25.545
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	-1.320.908	
Disminución en inventarios	38.113	
Aumento en gastos pagados por anticipado	-54.244	
Aumento en cuentas por pagar	68.844	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	41.419	
Aumento en gastos acumulados por pagar	36.970	
Disminución en provisión para mantenimiento y reparación de barco pesquero	<u>-760.449</u>	
Total cambios en activos y pasivos		<u>-1.950.255</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	US\$	<u><u>-1.663.515</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Betty Auad Aguirre de Cuka
Gerente General


Alexandra Moncerraite
Contador General

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

31 de diciembre del 2005

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.

Es propietaria del buque pesquero "Lizi". El 100% de sus ventas las realiza a compañía relacionada exportadora.

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 registró en años anteriores con cargo a resultados provisiones para cubrir eventuales pérdidas que podrían producirse en la realización de las cuentas por cobrar.

c) Inventarios

Los inventarios incluyen:

- Pesca en Proceso, que corresponde a viaje en tránsito, que se registra al costo según facturas; y
- Repuestos valuados al costo de adquisición.

d) Propiedades, barco pesquero y equipos

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

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, son contabilizados en el gasto, mientras que las adquisiciones, renovaciones y mejoras que alargan la vida útil se capitalizan.

Las propiedades, barco pesquero 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) Otros Activos

Los Otros Activos están representados por Cuotas pagadas a Corpei.

f) 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. La Compañía no ha realizado provisión para este concepto durante el año.

g) Provisión para mantenimiento y reparaciones

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

h) Indemnizaciones

La Compañía carga las indemnizaciones en los resultados del período en el que incurren.

i) 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.

j) 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.

k) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo 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 finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3.- Transacciones con partes relacionadas

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

- Los accionistas efectuaron aporte para aumento de capital en numerario por US\$539 (nota 14).
- Vende el 100% de su pesca a compañía relacionada en condiciones especiales de financiación. Los saldos por cobrar que se incluyen en clientes al 31 de diciembre del 2005, por este concepto asciende a US\$1.311.691.
- Utiliza para sus operaciones, instalaciones de compañía relacionada, por este concepto la compañía reconoce canon de arrendamiento por US\$1.334 mensuales.
- Suple de efectivo a compañías relacionadas y accionistas, estos valores no generan intereses ni tienen vencimiento específico.
- Recibe servicios administrativos y contables de compañías relacionadas sin costo alguno.
- 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>Ingresos</u>	<u>US\$</u>
Ventas netas	2.566.239
Bono por Compra	160.850
 <u>Gastos</u>	
Arriendos pagados	16.008

4.- Cuentas por Cobrar - largo plazo.

Un detalle de las cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2005, es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Accionista	28.943
Relacionadas	800.506
	<u>829.449</u>

5.- Propiedades, barco pesquero y equipos

Al 31 de diciembre del 2005, el movimiento de propiedades, barco pesquero y equipos, es como sigue:

<u>US\$</u>				
	<u>Saldo al</u>		<u>Saldo al</u>	
	<u>31-dic-04</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-05</u>	<u>%</u>
Costo				
Edificios	US\$ 140.000	86	140.086	5%
Barco Pesquero	365.468	0	365.468	5%
Equipos de computación	816	0	816	33%
Total costo	506.284	86	506.370	
 Depreciación acumulada	 202.305	 25.545	 227.850	
Propiedades, barco pesquero y equipos, neto	US\$ <u>303.979</u>		<u>278.520</u>	

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad fue de US\$25.545.

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 2005 es como sigue:

		Saldo 31-dic-04	Adiciones	Pagos	Saldo 31-dic-05
Décimo Tercer Sueldo	US\$	10.712	16.468	-21.238	5.941
Décimo Cuarto Sueldo		2.938	2.328	-2.904	2.362
Vacaciones		11.525	8.234	-5.378	14.381
Fondo de Reserva		24.050	15.339	-3.116	36.273
15% participación de trabajadores		33.002	60.240	-33.002	60.240
	US\$	<u>82.227</u>	<u>102.608</u>	<u>-65.638</u>	<u>119.197</u>

8.- Provisiones

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

	US\$		
	Saldo al 31-dic-04	Pagos	Saldo al 31-dic-05
Provisión para cuentas de dudoso cobro	2.768	0	2.768
Provisión para Reparación y mantenimiento de barco pesquero	1.453.991	-760.449	693.542
Reserva para jubilación patronal y desahucio	34.811	0	34.811

9.- Impuesto a la renta

Las autoridades fiscales han revisado las declaraciones de impuesto a la renta que ha presentado la Compañía hasta el año 2001.

El Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, 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 2005. El valor a reinvertir en el año 2006 asciende a US\$235.076.

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 2005, difiere del cálculo de la base por lo siguiente:

	<u>US\$</u>
Utilidad contable antes participación de trabajadores e impuestos	383.266
Más: Gastos no deducibles	<u>18.331</u>
Base imponible de participación de trabajadores	401.597
15% Participación trabajadores	<u>60.240</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	341.357
Base Imponible del Impuesto a la Renta tarifa 25%	106.282
Base Imponible del Impuesto a la Renta tarifa 15%	235.076
Impuesto a la renta causado	<u><u>61.832</u></u>

El movimiento de impuesto a la renta por pagar, al 31 de diciembre del 2005 es:

	<u>US\$</u>
Saldo al inicio del año	-20.413
Impuesto pagado	20.413
Anticipo de Impuesto a la Renta.	4.722
Impuesto a la renta causado	<u>-61.832</u>
Total impuesto por pagar	<u><u>-57.110</u></u>

10.- Crédito tributario IVA

La Compañía acogiéndose 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>	<u>US\$</u>
Años Anteriores	19.294
2003	31.579
2004	23.444
2005	<u>203.157</u>
	<u><u>277.473</u></u>

En el 2005, el Servicio de Rentas Internas emitió Notas de crédito a favor de la Compañía por US\$215.840 que corresponden a solicitudes de devolución del Impuesto al Valor agregado del año 2002, 2003 y 2004.

En el saldo del Crédito tributario al 31 de diciembre del 2005 se incluyen US\$31.254 sobre los cuales se han presentado juicios de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal. A la fecha de este informe la Compañía no ha efectuado las solicitudes de devolución del IVA correspondientes al año 2005.

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 efectuado durante el año provisión por este concepto.

14.- Aumento de capital:

Mediante Escritura Pública de aumento de capital suscrito, aumento de capital autorizado y reforma de estatutos sociales inscrita en el Registro Mercantil de Manta el 23 de diciembre del 2005, la Compañía aumentó el capital suscrito en US\$126.000, mediante utilización de la reinversión de utilidades del año 2004 por US\$125.461 y la diferencia US\$539 mediante pago en numerario en proporción a la participación accionaria.

15.- Contratos

La Compañía suscribió Contrato de Mandato en septiembre del 2005 con Conpingensa S.A., con el objeto de que el proveedor a nombre de la Compañía realice adquisiciones de bienes y prestación de servicios a terceros. El plazo de este contrato es de un año calendario, con opción a renovarlo de manera indefinida y por este servicio se reconocerá el 1,5% del total de los bienes o servicios adquiridos en nombre de la Compañía.

16.- Eventos subsecuentes

La Compañía con fecha 17 de abril del 2006 recibió Acta definitiva de Determinación Tributaria No.RMA-ATIADDT2006-00029 correspondiente al periodo 2001 por parte del Servicio de Rentas Internas, estableciendo un impuesto a la renta a pagar por US\$470.835 que incluye los intereses.

Sin embargo; la Compañía presenta al Tribunal Distrital de lo Fiscal No.4 con sede en Portoviejo; demanda para dejar sin efecto el acta de determinación tributaria mencionada en el párrafo anterior.
