



34295

OK
2007-7-20

ATUNMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2006

(Con Opinión de los Auditores Independientes)

exp. 34.295



20 SET. 2007



Herrera Chang & Asociados

RSM!

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 2006, 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ATUNMAR S. A. al 31 de diciembre del 2006, 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); 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 según juicio No. 51-2006, quien el 10 de julio del 2007 resuelve que la Compañía debe cancelar el impuesto a la renta sobre una base de US\$ 5.143; 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 Tribunal Distrital de lo Fiscal y Recursos de Revisión. La Administración y los abogados estiman no tener un resultado adverso; por lo tanto, los estados financieros no incluyen provisión alguna por este concepto.

Herrera Chang & Asociados

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 010

Agosto 17, 2007


Maritza Man Hing Hablich
Gerente General

Carchi 601 y Quisquis, Edif Quil
Telf.: (593-4) 2292 000 - Fax: (593-4) 2281 946
P.O.Box: 09-01-8325
admin@herrerachang.com
Guayaquil - Ecuador

Azuay 336 y República
Edif. El Portón Of. 1
Telf.: (593-2) 2240 840 - 2267 818
Quito - Ecuador

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 2006

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		US\$	3.964
Cuentas por cobrar:			
Clientes (nota 3)	935.000		
Relacionadas (nota 3)	31.442		
Crédito tributario IVA (nota 9)	415.242		
Préstamos a empleados	6.390		
Otras cuentas por cobrar	135.865		
Total cuentas por cobrar	1.523.939		
Menos provisión para cuentas de dudoso cobro (nota 7)	2.768		
Cuentas por cobrar, neto			1.521.171
Inventarios (nota 2c)			
Pesca en proceso	132.008		
Repuestos	20.922		
Total inventarios			152.930
Gastos pagados por anticipado			149.400
Total activo corriente			1.827.465
Cuentas por cobrar relacionadas - largo plazo			1.284.218
Barco Pesquero y equipo	507.930		
Menos depreciación acumulada	253.699		
Barco pesquero y equipos, neto (nota 4)			254.231
Otros activos			32
		US\$	<u>3.365.946</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Jelisava Cuka
Jelisava Cuka
Apoderada

Diana Navarrete
Diana Navarrete
Contadora General

ATUNMAR S. A
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
 31 de diciembre del 2006

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Sobregiro bancario	US\$	79.986
Cuentas por pagar:		
Proveedores	439.715	
Otras	69.005	
Total cuentas por pagar		508.720
Gastos acumulados por pagar (nota 6)		42.264
Impuesto a la renta por pagar (nota 8)		70.945
Total pasivo corriente		701.915

Deudas a largo plazo:

Relacionadas (nota 3)	1.678.271	
Reserva para jubilación patronal y desahucio (nota 12)	34.811	
Total deudas a largo plazo		1.713.082
Total pasivos		2.414.997

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito y pagado:		
363.200 acciones de US\$1 cada una	363.200	
Reserva legal (nota 11)	62.261	
Reserva de capital (nota 10)	129.828	
Utilidades disponibles	395.660	
Total patrimonio		950.949
	US\$	3.365.946

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

Jelisava Cuka
 Jelisava Cuka
 Apoderada

Diana Navarrete
 Diana Navarrete
 Contadora General

ATUNMAR S. A
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006

Ventas (nota 3)	US\$ 2.967.156
Costo de ventas	<u>2.638.487</u>
Utilidad bruta	328.669
Gastos de operación	
Gastos administrativos y generales	<u>248.907</u>
Utilidad operacional	79.762
Otros ingresos (egresos):	
Intereses y comisiones bancarias	<u>-3.885</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	75.877
Participación de trabajadores sobre utilidades (nota 6)	12.889
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>62.988</u>
Impuesto a la renta (nota 8)	13.835
Utilidad neta	<u><u>US\$ 49.153</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Jelisava Cuka
Jelisava Cuka
Apoderada

Diana Navarrete
Diana Navarrete
Contadora General

ATUNMAR S.A.
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

		Capital acciones	Aporte para futura capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de Capital	Utilidades disponibles	Total
Saldo al inicio del año	US\$	128.000	0	57.346	129.828	586.498	901.672
Aporte para futura capitalización		0	235.076	0	0	-235.076	0
Aporte en efectivo (nota 13)		0	124	0	0	0	124
Aumento de capital (nota 13)		235.200	-235.200	0	0		0
Apropiación de reservas (nota 11)		0		4.915		-4.915	0
Utilidad neta		0	0	0	0	49.153	49.153
Saldo al final del año	US\$	<u>363.200</u>	<u>0</u>	<u>62.261</u>	<u>129.828</u>	<u>395.660</u>	<u>950.949</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Jelisava Cuka
Jelisava Cuka
Apoderada

Diana Navarrete
Diana Navarrete
Contadora General

ATUNMAR S. A
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006

Aumento (disminución) en efectivo

Flujos de efectivo en actividades operacionales:

Efectivo recibido de clientes	US\$ 2.032.192	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3.918.545	
Intereses pagados	-3.885	
Otros	-86.460	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		-1.976.698

Flujos de efectivo en actividades de inversión.-

Adquisición de activos fijos		-1.560
------------------------------	--	--------

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:

Aumento neto en relacionadas	1.906.384	
Aporte en efectivo aumento de capital	124	
Aumento en sobregiro bancario	74.361	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		1.980.870

Aumento, neto del efectivo		2.612
----------------------------	--	-------

Efectivo al inicio del año		1.352
----------------------------	--	-------

Efectivo al final del año	US\$	3.964
---------------------------	------	-------

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\$	49.153
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación-			
Depreciación			
Total partidas conciliatorias			<u>25.849</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar	-1.141.849		
Aumento en inventarios	-133.878		
Disminución en gastos pagados por anticipado	7.183		
Disminución en cuentas por pagar	-26.516		
Aumento en impuesto a la renta por pagar	13.835		
Disminución en gastos acumulados por pagar	-76.933		
Disminución en provisión para mantenimiento y reparación de barco pesquero	<u>-693.542</u>		
Total cambios en activos y pasivos			<u>-2.051.700</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		US\$	<u><u>-1.976.698</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

Jelisava Cuka
 Jelisava Cuka
 Apoderada

Diana Navarrete
 Diana Navarrete
 Contadora General

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

31 de diciembre del 2006

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. 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 4)

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) 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.

i) 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.

j) 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 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 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 efectivo por US\$124.
- Vende el 100% de su pesca a compañía relacionada exportadora en condiciones especiales de financiación. Los saldos por cobrar que se incluye en relacionadas al 31 de diciembre del 2006, por este concepto asciende a US\$912.669.
- Suple de efectivo a compañías relacionadas y accionistas, estos valores no generan intereses ni tienen vencimiento específico.
- Recibe servicios administrativos, contables, logísticos y tecnológicos de compañía relacionada (nota 14), por el cual reembolsa los gastos y reconoce una comisión del 6% sobre esos gastos.
- Utiliza para sus operaciones, instalaciones de compañía relacionada, por este concepto reconoce canon de arrendamiento por US\$2.800 mensuales.
- Recibe financiamiento de compañía relacionada del exterior; este valor no genera intereses ni tiene vencimiento específico.
- 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	2.864.516
<u>Otros Egresos</u>	
Servicio de mantenimiento	25.000
Comisión por servicios	4.778
Compra de bienes y servicios	59.267
Arriendo pagados	33.600
Servicio de transporte	8.000

4.- Propiedades, barco pesquero y equipos

Al 31 de diciembre del 2006, el movimiento de propiedades, barco pesquero y equipos, es como sigue:

US\$				
	Saldo al 31-Dic-05	Adiciones	Saldo al 31-Dic-06	%
Costo				
Edificios	US\$ 140.086	0	140.086	5%
Barco Pesquero	365.468	0	365.468	5%
Equipos de computación	816	1.560	2.376	33%
Total costo	506.370	1.560	507.930	
 Depreciación Acumulada	 227.850	 25.849	 253.699	
 Edificios, barco pesquero y equipos, neto	 US\$ <u>278.520</u>		<u>254.231</u>	

El cargo a gastos por depreciación fue de US\$25.849.

5.- Propiedad intelectual

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

6.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de Gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	Saldos				Saldos
	31-Dic-05	Adiciones	Pagos	Ajustes	31-Dic-06
Décimo Tercer Sueldo	US\$ 5.941	17.308	-5.675	-3.352	14.222
Décimo Cuarto Sueldo	2.362	3.242	-3.447	-3	2.154
Vacaciones	14.381	8.654	-9.057	-6.743	7.235
Fondo de Reserva	36.273	14.815	-27.844	-17.480	5.764
15% participación de trabajadores	60.240	12.889	-60.240		12.889
	<u>US\$ 119.197</u>	<u>56.908</u>	<u>-106.263</u>	<u>-27.578</u>	<u>42.264</u>

Durante el año 2006, se realizaron ajustes por exceso en las provisiones.

7.- Provisiones.

Los saldos de las provisiones que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2006, se detallan a continuación:

	Saldo al 31-Dic-05	Pagos	Saldo al 31-Dic-06
Provisión para cuentas de dudoso cobro	2.768	0	2.768
Provisión para Reparación y mantenimiento de barco pesquero	693.542	-693.542	0
Reserva para jubilación patronal y desahucio	34.811	0	34.811

8.- 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

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

Sin embargo; la Compañía presentó al Tribunal Distrital de lo Fiscal No.4 con sede en Portoviejo, demanda para dejar sin efecto el acta de determinación tributaria, según juicio No. 51-2006, quien el 10 de julio del 2007 resuelve que deben pagar el impuesto a la renta sobre una base de US\$5.143 y sus respectivos intereses.

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 2006. El valor a reinvertir en el año 2007 asciende a US\$44.237.

El gasto por participación de trabajadores e impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2006, difiere del cálculo de aplicar la tarifa del 15% y 25% por lo siguiente:

	US\$
Utilidad contable antes participación de trabajadores e impuestos	75.877
Más: Gastos no deducibles	10.049
Base imponible de participación de trabajadores	85.926
15% Participación trabajadores	12.889
Utilidad ante de impuesto a la renta	73.037
Base Imponible del Impuesto a la Renta tarifa 25%	28.799
Base Imponible del Impuesto a la Renta tarifa 15%	44.237
Impuesto a la renta causado	13.835

El movimiento de impuesto a la renta por pagar, al 31 de diciembre del 2006 es:

	US\$
Saldo al inicio del año	-57.110
Impuesto a la renta causado	-13.835
Total impuesto por pagar	<u>-70.945</u>

Mediante Resolución No. 113012007RCDE000242, del 23 de enero del 2007 el Servicio de Rentas Internas, acepto la petición para la cancelación del impuesto a la renta del año 2005 por US\$ 57.110, entregando un 20% y la diferencia en seis meses, los mismos que se cancelaron en el período de enero a julio del 2007.

9.- 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>	US\$
Años Anteriores	19.293
2003	31.578
2004	23.444
2005	203.157
2006	137.770
	<u>415.242</u>

En el saldo del Crédito tributario al 31 de diciembre del 2006 se incluyen US\$31.254 sobre los cuales se han presentado juicios de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal en años anteriores.

10.- 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 las 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.

11.- 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.

12.- 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.

13.- 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 29 de diciembre del 2006, la Compañía aumentó el capital suscrito en US\$235.200, mediante utilización de la reinversión de utilidades del año 2005 por US\$235.076 y la diferencia US\$124 mediante pago en numerario en proporción a la participación accionaria.

14.- 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.

La Compañía ha suscrito Contrato de Prestación de Servicios Administrativos, manejo contable, logístico y de recurso tecnológico en febrero del 2006 con Servimanta S.A. (compañía relacionada) (nota 3); con el objeto de que el proveedor se encargue de la prestación de servicios administrativos, manejo contable - tributario, desarrollo logístico y proporcione el recurso tecnológico necesario para el desarrollo de las actividades. El plazo de este contrato es de tiempo indeterminado y por este servicio se reconocerá el 6% del monto de los reembolsos por gastos incurridos a nombre de la Compañía.

15.- Eventos subsecuentes

Mediante Resolución No. 113012007RCDE000242, del 23 de enero del 2007 el Servicio de Rentas Internas, acepto la petición para la cancelación del impuesto a la renta del año 2005 por US\$ 57.110, entregando un 20% y la diferencia en seis meses, los mismos que se cancelaron en el período de enero a julio del 2007.
