

34641

**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPESMA**

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2004

(Con Opinión de los Auditores Independientes)



## **OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas

**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPEPESMA**

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **Compañía de Pesca Manta S. A. COPEPESMA** 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 en el Ecuador. 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 **Compañía de Pesca Manta S. A. COPEPESMA** 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.

Como se indica en la nota 14, los estados financieros muestran que la Compañía presenta que sus pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$576.967.

*Herrera Chang & asociados*  
No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 010

*Maritza Manóling Hablich*  
Maritza Manóling Hablich  
Apoderada

Abril 22, 2005

Carchi 601 y Quisquis, Guayaquil - Ecuador

**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPEMA**  
(Manta - Ecuador)

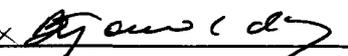
**ESTADO DE SITUACION**  
31 de diciembre del 2004

**Activos**

**Activo corriente:**

Caja y bancos	US\$	385
Cuentas por cobrar:		
Clientes	11.267	
Relacionadas (nota 3)	259.175	
Crédito tributario IVA (nota 11)	250.400	
Préstamos a empleados	59.348	
Otras cuentas por cobrar	2.199	
Total cuentas por cobrar		582.389
Inventario-repuestos (nota 2)		446
Gastos pagados por anticipado		103.282
Total activo corriente		<u>686.502</u>
Cuentas por cobrar largo plazo (nota 4)		5.760.871
Barco Pesquero	7.000.000	
Menos depreciación acumulada	1.662.500	
Barco pesquero, neto (nota 5)		5.337.500
	US\$	<u><u>11.784.873</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

x   
Betty Auad Aguirre de Cuka  
Gerente General

  
Omar Vera Silva  
Contador General

**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPESMA**  
(Manta - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2004

**Pasivos y Patrimonio**

Pasivo corriente:

Sobregiro bancario	US\$	86.118
Vencimiento corriente deuda a largo plazo (nota 9)		564.401

Cuentas por pagar:

Proveedores	460.889	
Otras	19.043	
<b>Total cuentas por pagar</b>		<b>479.932</b>

Gastos acumulados por pagar (nota 7)		123.124
--------------------------------------	--	---------

Impuesto a la renta por pagar (nota 10)		5.894
---	--	-------

<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.259.469</b>
-------------------------------	--	------------------

Deudas a largo plazo:

Relacionadas (nota 3)	1.637.048	
Préstamos bancarios (nota 9)	1.593.205	
Provisión para mantenimiento y reparación de barco pesquero (nota 8)	295.807	
<b>Total deudas a largo plazo</b>		<b>3.526.060</b>

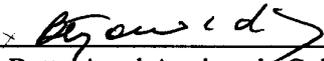
<b>Total pasivos</b>		<b>4.785.529</b>
----------------------	--	------------------

Patrimonio:

Capital acciones-suscrito y pagado:		
329.000 acciones de US\$1 cada una	329.000	
Aportes para futuras capitalizaciones	170.701	
Reserva de capital (nota 12)	1.314.820	
Reserva legal	55.297	
Reserva por valuación de activos (nota 2)	5.350.958	
Déficit acumulado	-221.432	
<b>Total patrimonio</b>		<b>6.999.344</b>

US\$	<b>11.784.873</b>
------	-------------------

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Betty Auad Aguirre de Cuka  
Gerente General

  
Omar Vera Silva  
Contador General

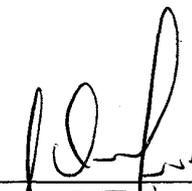
**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPESMA**  
(Manta - Ecuador)

**ESTADO DE RESULTADOS**  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2004

Ventas (nota 3)	US\$	2.822.668
Costo de ventas		<u>1.958.207</u>
Utilidad bruta		864.461
Gastos de operación		
Gastos administrativos y generales		<u>57.204</u>
Utilidad operacional		807.257
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros	-344.219	
Otros	<u>-76.049</u>	
Total otros ingresos (egresos), neto		<u>-420.268</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		386.989
Participación de trabajadores sobre utilidades (nota 7)		58.048
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>328.941</u>
Impuesto a la renta (nota 10)		41.641
Utilidad neta	US\$	<u><u>287.300</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Betty Auad Aguirre de Cuka  
Gerente General

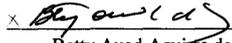
  
~~Omar Vera Silva~~  
Contador General

**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPE SMA**  
(Manta - Ecuador)

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

		<u>Capital acciones</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva por valuación de activos</u>	<u>Utilidad (Déficit) acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año, previamente informado	US\$	2.000	0	0	1.314.820	5.350.958	58.158	6.725.936
Ajuste de años anteriores (nota 15 )							-13.919	-13.919
Saldo al final del año ajustado		<u>2.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.314.820</u>	<u>5.350.958</u>	<u>44.239</u>	<u>6.712.017</u>
Aumento de capital (nota 13)		327.000					-326.973	27
Transferencia				55.297			-55.297	0
Utilidad neta							287.300	287.300
Reinversión de utilidades (nota 10)			170.701				-170.701	0
Saldo al final del año	US\$	<u>329.000</u>	<u>170.701</u>	<u>55.297</u>	<u>1.314.820</u>	<u>5.350.958</u>	<u>-221.432</u>	<u>6.999.344</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

x   
Betty Auad Aguirre de Cuka  
Gerente General

  
Omer Vera Silva  
Contador General

**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPESMA**  
(Manta - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2004

Aumento (disminución) en efectivo

Flujos de efectivo en actividades operacionales:

Efectivo recibido de clientes	US\$	2.408.135	
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-1.877.517	
Intereses pagados		-344.219	
Otros		-32.853	
Impuesto a la renta		1.893	
Efectivo neto provisto en actividades de operación			155.439

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:

Aumento neto en relacionadas		410.916	
Disminución neta en préstamos bancarios		-592.394	
Aumento, neto en sobregiro bancario		26.057	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento			<u>-155.421</u>

Aumento, neto del efectivo 18

Efectivo al inicio del año 367

Efectivo al final del año US\$ 385

P A S A N .....

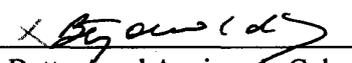
**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPESMA**  
(Manta - Ecuador)

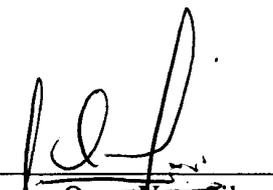
VIENEN .....

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

Utilidad neta		US\$	287.300
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto en las actividades de operación-			
Depreciación	350.000		
Pérdida por IVA no devuelto	72.474		
Total partidas conciliatorias			422.474
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar	-503.611		
Aumento en inventarios	-446		
Disminución en gastos pagados por anticipado	6.000		
Disminución en cuentas por pagar	-48.830		
Aumento en impuesto a la renta por pagar	43.534		
Disminución en gastos acumulados por pagar	-50.982		
Total cambios en activos y pasivos			-554.335
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		US\$	<u>155.439</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Betty Auad Aguirre de Cuka  
Gerente General

  
Omar Vera Silva  
Contador General

**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPEPESMA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2004

**1.- Operaciones:**

**Compañía de Pesca Manta S. A. - COPEPESMA**, se constituyó por escisión de la Cía. de Atuneros del Pacífico S. A. Atunpac, el 29 de marzo del 2000 y su actividad principal es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos moluscos y otros animales acuáticos.

Es propietaria del buque pesquero "Elizabeth Cinco". El 100% de sus ventas las realiza a una 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 con las 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) Inventarios**

Los inventarios de repuestos están valuados al costo de adquisición.

**c) Barco pesquero**

El barco pesquero está registrado a valor de mercado según avalúo efectuado por un perito independiente y se deprecia por el método de línea recta al 5% anual.

**d) Reserva por valuación de activos**

Corresponde al efecto de registrar el buque a valor de mercado, en base a avalúo.

e) Provisión para mantenimiento y reparaciones

La Compañía registró en años anteriores, con cargo a resultados provisión para mantenimiento y reparaciones mayores del buque en base a estimaciones.

f) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

g) 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.- 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 porcentaje de descuento por volumen de compra otorgado durante el año fue del 15% del total de sus ventas. Los saldos por cobrar al 31 de diciembre del 2004, por este concepto asciende a US\$259.175.
- Vende y compra inventario de repuestos al costo.
- Utiliza las instalaciones y recibe servicios administrativos y contables de compañías relacionadas sin costo alguno.
- Suple de efectivo a compañías relacionadas y accionistas estos valores no generan intereses ni tienen 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>US\$</u>
Ventas de pescado	2.822.668
Ventas de repuestos	8.996

4.- Cuentas por cobrar - largo plazo

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004, es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Accionistas y relacionadas (nota 3)	5.126.981
Otros	<u>633.890</u>
	<u><u>5.760.871</u></u>

5.- Barco pesquero

Al 31 de diciembre del 2004, el movimiento del barco pesquero, es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2003</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2004</u>
Barco Pesquero	7.000.000	0	7.000.000
Depreciación acumulada	<u>1.312.500</u>	<u>350.000</u>	<u>1.662.500</u>
Barco pesquero, neto	<u>5.687.500</u>		<u>5.337.500</u>

El cargo a gastos por depreciación fue de US\$350.000.

El barco pesquero fue avaluado de acuerdo a un estudio técnico y dicho avalúo fue aprobado en la escritura de escisión de fecha marzo 29 del 2000, y se encuentra en garantía del préstamo bancario contratado con el Banco Internacional (nota 9).

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:

		<u>Saldo</u>				<u>Saldo</u>
		<u>31-12-2003</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Pagos</u>	<u>31-12-2004</u>
Décimo Tercer Sueldo	US\$	211	12.055		-4.184	8.082
Décimo Cuarto Sueldo		1.634	2.775		-2.292	2.117
Vacaciones		6.442	6.027		-5.492	6.977
Fondo de Reserva		19.568	12.055		-11.292	20.331
15% participación de trabajadores		80612	58.048	-2.004	-78608	58.048
Intereses por pagar		67.643	225.973		-266.047	27.569
	US\$	<u>176.110</u>	<u>316.933</u>	<u>-2.004</u>	<u>-367.915</u>	<u>123.124</u>

#### 8.- Provisiones para mantenimiento

Los saldos de las provisiones que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2004 se detallan a continuación; provisiones que no tuvieron movimiento durante el período 2004.

		<u>Saldo al</u>				<u>Saldo al</u>
		<u>31-12-2003</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>		<u>31-12-2004</u>
Provisión para Reparación y mantenimiento de barco pesquero	US\$	<u>295.807</u>	0	0		<u>295.807</u>

#### 9- Deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2004 el saldo del préstamo bancario a largo plazo, es como sigue:

##### Instituciones bancarias:

<u>Banco Internacional</u>	<u>US\$</u>
Al 11.50 % de interés anual con vencimientos trimestrales hasta marzo del 2008	2.157.606
Vencimiento corriente de deuda largo plazo	<u>564.401</u>
Deuda bancario a largo plazo	<u><u>1.593.205</u></u>

El resumen de los vencimientos anuales es como sigue:

	<u>US\$</u>
2005	564.401
2006	631.827
2007	707.307
2008	254.071

Las garantías otorgadas para esta obligación es una embarcación e inmuebles de compañía relacionada.

#### 10.- 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 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 2004. El valor a reinvertir asciende a US\$ 170.701.

El gasto del 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:

	<u>US\$</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	328.941
<b>Mas:</b>	
Gastos no deducibles	3.536
<b>Menos:</b>	
Amortización de pérdidas años anteriores	<u>97.631</u>
Base de Impuesto a la renta	234.846
Impuesto a la renta causado	<u><u>41.641</u></u>

El Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, establece que las sociedades podrán amortizar las pérdidas declaradas de ejercicios anteriores, en los cinco períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2004, las pérdidas acumulables compensables con utilidades futuras ascienden a US\$221.433.

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso al 31 de diciembre del 2004, es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Saldo al inicio del año previamente informado	6.592
Ajuste	<u>1.893</u>
Saldo al inicio del año ajustado	8.485
Retenciones en la fuente del año	19.842
Anticipo impuesto a la renta	7.420
Impuesto a la renta causado	<u>-41.641</u>
Total impuesto por pagar	<u><u>-5.894</u></u>

#### 11.- 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>
2002	25.369
2003	74.370
2004	<u>150.661</u>
	<u><u>250.400</u></u>

#### 12.- 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.

13.- Aumento de capital

La compañía mediante escritura de aumento de capital y reformas de estatutos inscrita ante el Registrador Mercantil el 22 de diciembre del 2004, aumentó el capital suscrito y pagado en US\$327.000. Dicho aumento se realizó mediante la reinversión de las utilidades del año 2003.

14.- Liquidez corriente

Los estados financieros muestran que la Compañía presenta que sus pasivos corrientes excede a los activos corrientes en US\$572.967.

15.- Ajustes de años anteriores

Los ajustes de años anteriores corresponden a subvaluación del inventario por US\$13.919.

16.- Evento subsecuente

La Compañía con fecha 7 de abril del 2005 recibió orden de determinación No RMA-ATIAORDT2005-00007 correspondiente al período 2001 por parte del Servicio de Rentas Internas.

17.- 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 del Impuesto a la Renta de la Compañía, por reclasificaciones que la Compañía los registra posteriormente.

	<b>Aumento (disminución) US\$</b>
<b>Diferencia en:</b>	
<b><u>ESTADO DE SITUACIÓN</u></b>	
<b><u>Activo:</u></b>	
Activo corriente	-1.565.444
Cuentas por cobrar accionistas largo plazo	<u>1.529.697</u>
	<u>-35.747</u>
<b><u>Pasivo:</u></b>	
Pasivo corriente	-1.672.795
Pasivo a largo plazo	<u>1.637.048</u>
	<u>-35.747</u>