

92845



COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

Quito, 1 de junio del 2009

FMM-09-63

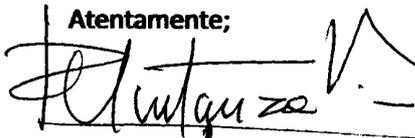
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente, encontrarán el Informe de Auditoría a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007 de COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A. EXPEDIENTE #92845.

Por la atención que se sirvan dar, anticipamos nuestros agradecimientos.

Atentamente;



Fernando Mestanza M.
Presidente
COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A.



RAMIRO ALMEIDA
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y ECHEVERRIA
almeidapuio@satnet.net Fax 2921205 Telf. 09826632 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

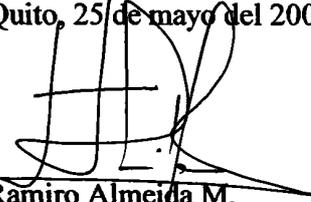
A los señores accionistas de la:
COFRADÍA NÁUTICA COFRAMAR S.A.

He realizado la auditoria del balance general de COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A. al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados financieros de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoria que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria que he realizado provee una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A., al 31 de diciembre del 2007, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 25 de mayo del 2009


Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 57

COFRADÍA NÁUTICA COFRAMAR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente:		Pasivo Corriente:	
Caja - bancos	250.395	Porción corriente del pasivo a l.plazo (Nota 5)	67.494
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Clientes - Socios - membresías	157.487	Proveedores	145.197
Compañías relacionadas (Nota 3)	243.806	Varios acreedores	<u>74.449</u>
Anticipo a proveedores	318.226	Total pasivo corriente	287.140
Varios deudores	<u>63.562</u>		
	783.081	PASIVO LARGO PLAZO Y DIFERIDO	
Pagos anticipados	<u>6.434</u>	Préstamos bancarios (Nota 5)	232.506
Total activo corriente	1.039.910	Accionistas (Nota 6)	1.262.161
		Pasivos diferidos - membresías (Nota 7)	<u>1.071.300</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 4)	2.403.351	Total pasivo a largo plazo y diferido	2.565.967
		PATRIMONIO (Nota 8)	590.154
TOTAL ACTIVOS	<u>3.443.261</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3.443.261</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

COFRADÍA NÁUTICA COFRAMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado dólares)

INGRESOS:

Cuotas de mantenimiento	21.411
Venta de membresía	10.500
Consumos bar alimentos y bebidas	4.476
Total ventas	<u>36.387</u>

COSTOS:

Costos de mantenimientos	27.557
Costos consumos bar alimentos y bebidas	22.538
Total costos	<u>50.095</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

-13.708

GASTOS:

Gastos de administración y ventas	5.943
Gastos financieros	338
Total gastos	<u>6.281</u>

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	960
Otros egresos	13
Total otros ingresos y egresos	<u>947</u>

DEFICIT DEL EJERCICIO

-19.042

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

COFRADÍA NÁUTICA COFRAMAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES A FUTURAS CAPITALIZAC.	DÉFICIT ACUMULADO	DÉFICIT DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	800	0	551.500	-104	0	552.196
Incremento de aportes futuras capitalizaciones			57.000			57.000
Déficit del ejercicio					-19.042	-19.042
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	800	0	608.500	-104	-19.042	590.154

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

COFRADÍA NÁUTICA COFRAMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Déficit del ejercicio	-19.042	
		-19.042

**EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-51.048	
Pagos anticipados	-2.883	
Documentos y cuentas por pagar	<u>181.360</u>	

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS **127.429**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pasivo diferido - membrecías	102.478	
Otros activos - construcciones en curso y gastos pre-operacionales - neto	<u>-321.437</u>	

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-218.959**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes a futuras capitalizaciones	57.000	
Préstamos bancarios	<u>300.000</u>	

EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **357.000**

INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **246.428**

EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO **3.967**

EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO **250.395**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A. es una sociedad constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador el 13 de febrero de 1999 y su objeto social entre otros consiste en promover, planificar, asesorar en la construcción e instalaciones para desarrollar las siguientes actividades náuticas: pesca, esquí acuático, buceo, navegación, entre otros deportes marítimos; por lo tanto la compañía podrá dedicarse a la construcción, urbanización y demás actividades complementarias o conexas como la administración e instalaciones de clubes.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A., son las establecidas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la República del Ecuador.

b) Otros activos – Gastos pre-operacionales

En este rubro se registran todos los costos y gastos relacionados con las construcciones de los espigones, edificaciones, instalaciones del Club hasta la terminación total de las construcciones y equipamiento del club.

c) Depreciación y amortización

Las provisiones por depreciación y amortización se registraran cuando las construcciones, instalaciones y equipamiento del club se terminen totalmente.

d) Pasivo diferido – Membresías

En este rubro se registran las promesas de compraventa y cesión de derechos de membresías a los socios que desean pertenecer al Club “Cofradía Náutica Stella Maris.” A la terminación total de la construcción del club, un porcentaje del pasivo diferido deben registrarse en resultados como ingresos diferidos.

En el presente ejercicio figura en ingresos la venta de una membrecía, debido a que se efectuó a través de factura (caso aislado).

f) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía de contar resultados positivos en el ejercicio, entregara a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

g) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía de contar con resultados estará gravada con el 25 %, de impuesto.

h) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

i) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros a partir del ejercicio 2005

3.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo deudor, se origina por anticipos entregados en el ejercicio anterior para las construcciones y reparaciones de los dos espigones del Club náutico “Stella Maris” entregados a la Compañía CONSERMIN S.A., que también es accionista de la Compañía y en el presente ejercicio no se han cruzado saldos que figuran en el activo y pasivo respectivamente, razón por la cual su saldo se mantiene igual al ejercicio anterior en \$ 243.806.

4.- OTROS ACTIVOS - CONSTRUCCIONES EN CURSO - GASTOS PRE OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2007, este rubro se descompone como sigue.

OTROS ACTIVOS	TOTAL AL	ADICIONES	RETIROS	TOTAL AL
	31-12-2006			31-12-2007
Construcciones en curso	1.361.465	132.187		1.493.652
Gastos pre-operacionales:				
Gastos de ventas	391.317	136.323		527.640
Gastos de administración	329.133	52.926		382.059
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.081.915	321.436	0	2.403.351

En el ejercicio se efectuaron incrementos en este rubro por un valor neto de \$ 321.437, relacionados con las edificaciones e instalaciones del Club "Cofradía Náutica Stella Maris" ubicado en Esmeraldas en la playa de SAME - CASA BLANCA por concesión otorgada por parte de la DIRECCION DE MARINA MERCANTE (DIGMERC).

Igualmente se realizaron egresos en gastos de ventas y administración, registrados como gastos pre-operacionales hasta la inauguración oficial del club.

5. - PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2007, el préstamo a largo plazo se detalla como sigue

BANCO	FECHA DE	TOTAL	PASIVO	PASIVO	
	VENCIMIENTO		PRESTAMOS	PASIVOS	LARGO PLAZO
INTERNACIONAL	12-2009	300.000	300.000	232.506	67.494

En el presente ejercicio se obtuvo un préstamo con el Banco Internacional por \$ 300.000, a dos años plazo, con seis meses de gracia sobre el principal, con una tasa del 13,75%, pagaderos en 24 cuotas mensuales de \$ 14.368, incluido intereses, con vencimiento en diciembre del 2009.

5. - PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2007, el movimiento de este rubro se detalla como sigue.

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	TOTAL AL	MVMTO NETO	TOTAL AL
	31-12-2006	EJERCICIO	31-12-2007
ACCIONISTAS	1.192.129	70.032	1.262.161

En el presente ejercicio se entregaron préstamos por \$ 70.032, para las instalaciones del Club "Cofradía Náutica Stella Maris.

7. - PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2007, el movimiento de este rubro se detalla como sigue.

PASIVOS DIFERIDOS	TOTAL AL	MVMTO NETO	TOTAL AL
	31-12-2006	EJERCICIO	31-12-2007
MEMBRESIAS	969.434	101.866	1.071.300

Durante el ejercicio se efectuaron incrementos por promesas de compraventa y cesión de derechos de membresías del Club "Cofradía Náutica Stella Maris" por \$ 101.866,

8.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2007 el capital social de la Compañía es de \$ 800 y está constituida por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

9.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los empleadores siempre y cuando hubiera completado por lo menos veinticinco años de trabajo continuado o que hubieran sido despedidos, entre los veinticinco años de servicio, en la parte proporcional.

A la fecha la Compañía no ha considerado prudente establecer un fondo de reserva para la jubilación patronal.

10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de elaboración del presente informe (mayo 25 del 2009), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.

A la fecha del presente informe las autoridades de la Superintendencia de Compañías están requiriendo el informe de auditoría externa del ejercicio 2007 y las autoridades tributarias están requiriendo la entrega de la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio 2008.

La nueva Administración de la Compañía a la fecha no se está operando adecuadamente, debido a que está desea que los problemas mencionados en el párrafo anterior sean resueltos por la anterior Administración.