

## INFORME DE COMISARIO



**A los Señores Accionistas de MERINECUA S. A.**  
Ciudad.-

En mi calidad de Comisario de la Compañía MERINECUA S.A., y para dar cumplimiento a la función que se me asigna en el Artículo No. 291 y lo establecido en la resolución No. 15-3-003 de mayo 4 de 1990 de la Ley de Compañías cumpí informarle que he examinado los Estados Financieros de MERINECUA S.A., por el año terminado 31 de Diciembre del 2009.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, estas normas requieren que se planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación. El examen se efectuó sobre la base de pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que aportan las cifras y revelaciones en los Estados Financieros en general. Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

### **CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi examen basado en el alcance de mi revisión de las pruebas seleccionadas, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso se ajustan a las normas legales y estatutarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los Libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libros de acciones han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

### **COLABORACIÓN GERENCIAL**

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero indicar que en el proceso de revisión de libros, registros y documentación tanto contable como legal he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones. Y se ha cumplido con todas las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

### **REGISTROS CONTABLES Y LEGALES**

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal considero en términos generales que la compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

### **CONTROL INTERNO**

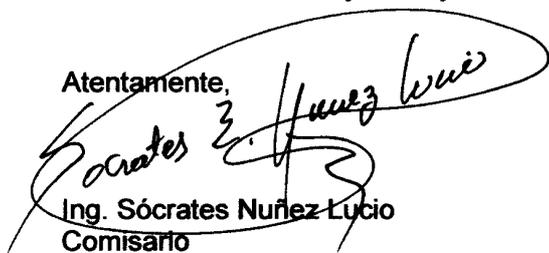
Como parte del examen efectuado, se realizó un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la compañía en el alcance del trabajo se considera necesario evaluar dicho sistema y extender nuestras pruebas, para de esta forma cumplir los requerimientos de las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirve para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los Estados Financieros examinados. Mi estudio y evaluación del Sistema de Control Interno contable efectuado con el propósito antes mencionado, presento una base de razonable confianza de las condiciones de control interno.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la gerencia en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

En mi opinión el Balance General que se acompaña presenta razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de MERINECUA S. A., al 31 de Diciembre del 2009 de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y Leyes vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del Balance General, del Estado de Resultados de MERINECUA S. A., al 31 de Diciembre del 2009. Son parte integrante de este informe los estados financieros adjuntos y las correspondientes notas explicativas.

Atentamente,



Ing. Sócrates Nuñez Lucio  
Comisario

Guayaquil, abril 15 del 2006



**MERINEQUA S.A.**

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja y bancos	1	117,677.60
Cuentas por cobrar	2	259,941.49
Inventarios	3	7,946.32
Seguros anticipados		5,749.48
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>391,314.89</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3	323,346.32
OTROS ACTIVOS	4	105,121.24
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>819,782.45</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas por pagar	5	578,929.83
Pasivos acumulados	6	5,910.91
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>584,840.74</u></b>
DEUDA A LARGO PLAZO	7	220,038.66
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social		10,000.00
Reserva Legal		5,000.00
Pedidas del Ejercicio		-94,449.19
Utilidades acumuladas		93,661.06
Utilidad del ejercicio		691.18
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>14,903.05</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>819,782.45</u></b>

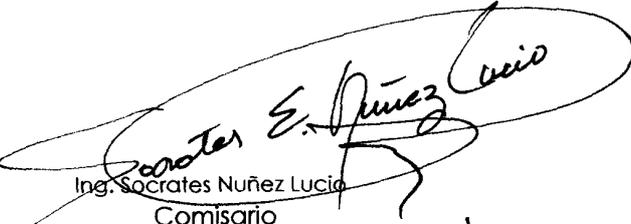


*Sócrates E. Nuñez Lucio*  
Ing. Sócrates Nuñez Lucio  
Comisario

**MERINEQUA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>INGRESOS:</b>			
Por transporte marítimo			284,140.00
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
<b>Costos Operacionaaales:</b>			
Sueldos, beneficios y otros			84,826.11
Honorarios profesionales			4,045.50
Gastos del personal			7,205.24
Gastos de viaje			1,990.88
Servicios basicos			1,352.95
Tasas e impuestos			6,355.98
Depreciacion			28,997.28
Combustibles			5,886.79
Mantenimiento			23,691.22
Trasporte			2,045.39
Hotelería			12,923.59
Gastos generales			38,554.13
<b>Total costos operacionales</b>			<b>217,875.06</b>
<b>Gastos de adminstracion</b>			
	<u>Guayaquil</u>	<u>Galapagos</u>	
Sueldos beneficios y otros	27,780.48	10,718.42	38,498.90
Honorarios profesionales	1,400.00	0.00	1,400.00
Gastos del personal	127.97	472.71	600.68
Gastos de viaje	979.59	350.52	1,330.11
Servicios basicos	778.64	120.17	898.81
Tasas e impuestos	378.03	1,762.04	2,140.07
Depreciacion y amortizacion	800.52	0.00	800.52
Gastos de mantenimiento	200.27	0.00	200.27
Gastos Generales	3,571.30	4,675.94	18,247.24
	<b>46,076.80</b>	<b>18,099.80</b>	<b>64,116.60</b>
<b>OTROS INGRESOS - EGRESOS</b>			
Otros ingresos			82.69
Gastos bancarios			386.19
Gastos no deducibles			546.37
<b>Total Otros Ingresos - Egresos</b>			<b>849.87</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>282,841.53</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>1,298.47</b>
<b>15% Participacion de trabajadodres</b>			<b>194.77</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>1,103.70</b>
<b>Gastos no deducibles</b>			<b>546.37</b>
<b>UTILIDAD TRIBUTABLE</b>			<b>1,650.07</b>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>			<b>412.52</b>



  
 Ing. Socrates Nuñez Lucía  
 Comisario

**MERINEQUA S.A.**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009

**NOTA 1 - CAJA Y BANCOS**

Caja Galarza Chauca	60.00
Caja Barreiro Miranda Xiomara	458.12
Caja Seminario Parral Viviana	72.59
Caja Guadalupe Carrasco	834.12
	<u>1,424.83</u>
Bancos:	
Pacífico	116,252.77
TOTAL CAJA BANCOS	<u><u>117,677.60</u></u>

**NOTA 2 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

CLIENTES: OAT 85,000.00

ANTICIPOS A PROVEEDORES:

Jimenez & Jimenez	7,000.00
Salavaria Palma Armando Ab.	2,000.00
Bonilla Urbina Diego	7,000.00
Gustavo Villacis	18,049.00
Capitanía del Puerto	509.21
Apolo & Asociados	593.28
Repuesto de bomba	140.00
	<u>35,291.49</u>

EMPLEADOS:

Raymundo Banchon Juan	620.00
Barreiro Miranda Xiomara	1,052.52
Daniel Zambrano	1,000.00
Triviñi Bravo Calixto	337.20
Otros	336.02
	<u>3,345.74</u>

COMPAÑÍA RELACIONADA

Archipell	85,939.66
Turisabel	2,590.98
	<u>88,530.64</u>

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Gutierrez G. Bernardo	14,017.49
Macias Sornoza Oscar	150.00
Tripulación	31.13
Apolo & Asociados	356.00
Gastos por liquidar	996.33



Feteinsa	1,054.55
Otros	349.12
Tania Jara cheque p. cancela Iva y retencion	1,797.03
<b>TOTAL</b>	<b>18,751.65</b>

Impuestos por Cobrar:

Anticipo Impuesto a la Renta 2009	2,937.14
Anticipo impuesto a la Renta 2008	1,645.30
Anticipo impuesto a la Renta 2007	11,947.07
Retencion en la fuente 2009	2,090.00
IVA pagado	10,402.46
<b>Total</b>	<b>29,021.97</b>

**TOTAL CUENTAS POR COBRAR** 259,941.49

NOTA 3 - INVENTARIOS

Articulos de hoteleria	4,747.87
Combustibles	3,198.45
	<u>7,946.32</u>

**NOTA 3 - PROPIEDAD, Y EQUIPOS - neto**

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

	Saldo al 12/31/2008	Adiciones	Saldos al 04/01/2009
Embarcacion	497,495.47	0.00	497,495.47
Vehiculos	2,278.26	0.00	2,278.26
Muebles / Enseres	12,246.87	0.00	12,246.87
Equipos de oficina	1,407.00	0.00	1,407.00
Equipos de comunicaci3n	2,165.80	0.00	2,165.80
Equipos de computacion	2,576.00		2,576.00
Equipos de seguridad	3,592.96		3,592.96
Implementos de Embarcacion	28,659.13		28,659.13
	<u>550,421.49</u>	<u>0.00</u>	<u>550,421.49</u>
(-) Depreciacion acumulada	-197,277.37	-29,797.80	-227,075.17
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQ. Neto</b>	<u><u>353,144.12</u></u>	<u><u>-29,797.80</u></u>	<u><u>323,346.32</u></u>

**NOTA 4 - OTROS ACTIVOS**

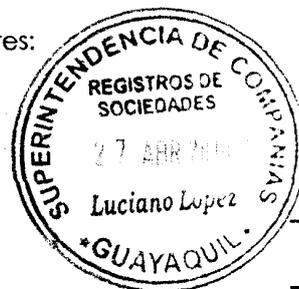
El movimiento es el siguiente:

	Saldo Inicio	Adiciones	Amortizaci3n	Saldo final
Gastos de dique 2008 (1)	104,045.32	0.00	0.00	104,045.32
Depositos en garantia				1,075.92
	<u>104,045.32</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>105,121.24</u>

(1) Se amortiza en 3 a3os

## NOTA 5 - CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES	
Cipro C. Ltda.	660.00
Capturgal	275.20
Varadero Maridueña	3,018.93
Panamericana de Seguros	3,723.91
Visa Pacificard	1,102.48
Martinez Jose Luigi	154.35
Otros	537.07
Ortega Luis	326.40
Carrasco Guadalupe	363.71
Total	<u>10,162.05</u>
ANTICIPO DE CLIENTES	
Galapagos Journey Fleet	111,280.00
Sangay Touring	570.00
Galasam International	460.00
Total	<u>112,310.00</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	
Archipell	<u>163,960.86</u>
Impuestos por pagar:	
IVA	909.73
Retenciones en la fuente	1,201.77
Total	<u>2,111.50</u>
Cuentas por pagar Accionistas	
Martinez Pascuales	<u>288,758.62</u>
Obligaciones por pagar al IESS y Trabajadores:	
Aportes personales al IESS-9.35%	520.50
Aportes patronales al IESS	612.57
IECE y SECAP	50.22
Fondos de Reserva	63.56
Sueldo por pagar	379.95
Total	<u>1,626.80</u>
TOTAL	<u><u>578,929.83</u></u>



## NOTA 6 - PASIVOS ACUMULADOS

Beneficios sociales:	
Decimo Tercer Sueldo	758.97
Decimo Cuarto Sueldo	2,223.00
Vacaciones	1,551.82
Participacion de trabajadores 2009	1,377.12
TOTAL	<u><u>5,910.91</u></u>

**NOTA 7 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Martines Pasquale	<u>220,038.66</u>
-------------------	-------------------

**NOTA 8 - PATRIMONIO**

Capital social	10,000.00
Reserva Legal	5,000.00
Perdidas acumuladas	-94,449.19
Utilidades Acumuladas	93,661.06
Utilidad del ejercicio	<u>691.18</u>
TOTAL	<u>14,903.05</u>

