

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de MERINEQUA S. A.
Ciudad.-

En mi calidad de Comisario de la Compañía MERINEQUA 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 cúmpleme informarle que he examinado los Estados Financieros de MERINEQUA S A., por el año terminado 31 de Diciembre del 2011.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria 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 efectúa 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.

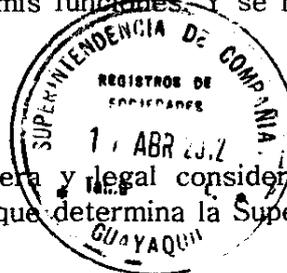
Los Libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libros de acciones han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

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 MERINEQUA S. A., al 31 de Diciembre del 2011 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 MERINEQUA S.A., al 31 de Diciembre del 2011. Son parte integrante de este informe los estados financieros adjuntos y las correspondientes notas explicativas.

Atentamente,


C. P. A. Socrates Núñez Lucio
Reg. Contador No. 4213

Guayaquil, marzo 30 del 2012



MERINEQUA S.A.**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	Notas	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja	1	1.450,69
Bancos	2	40.616,69
Cuentas por cobrar	3	276.473,39
Inventarios		7.688,15
Pagos anticipados		3.989,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		330.217,93
PROPIEDAD Y EQUIPOS -Netos	4	262.776,69
OTROS ACTIVOS		1.036,12
TOTAL ACTIVO		594.030,74
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	5	197.649,09
Pasivos acumulados		16.677,03
Impuestos por pagar	6	10.994,27
TOTAL PASIVO CORRIENTE		225.320,39
DEUDA A LARGO PLAZO	7	279.117,90
PATRIMONIO		
Capital social	8	10.000,00
Reserva legal		5.000,00
Utilidades acumuladas		49.650,58
Utilidades del ejercicio		24.941,87
TOTAL PATRIMONIO		89.592,45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		594.030,74

MERINEQUA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

		Notas		
INGRESOS:				
Transporte marítimo				897.800,00
Otros ingresos				555,69
TOTAL INGRESOS				898.355,69
GASTOS:				
Gastos de operación:		Gastos	Gastos de	
		Administración	operación:	Total
Sueldos y beneficios sociales		47943,10	157.958,46	205.901,56
Honorarios		250,00	37.344,91	37.594,91
Gastos de viaje		5.259,87	3.763,99	9.023,86
Servicios básicos		1.753,20	1.054,87	2.808,07
Patente, imp. Municipales, imp. Marítimos		7.110,63	13.956,97	21.067,60
Depreciación y amortización		5.262,83	101.330,58	106.593,41
Combustibles			118.534,46	118.534,46
Mantenimiento		644,33	119.514,09	120.158,42
Arriendos		8.000,00		8.000,00
Transporte			54.785,96	54.785,96
Hotelería			133.776,20	133.776,20
Otros		7.276,61	13.850,11	21.126,72
Total Gastos		83.500,57	755.870,60	839.371,17
UTILIDAD DE OPERACIÓN				58.984,52
OTROS (INGRESOS) EGRESOS, Neto				
Gastos Bancarios				1.099,24
Otros - Gastos no deducibles				1.864,68
TOTAL				2.963,92
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA				56.020,60
(-) 15% Participación trabajadores				8.403,09
Amortización Perdidas años anteriores				14.005,15
24% Impuesto a la renta				8.670,49
UTILIDAD NETA				24.941,87

MERINEQUA S.A.**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011***(Expresado en dólares estadounidenses)*

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	10.000,00	5.000,00	35.645,43	0,00	50.645,43
Utilidad del ejercicio	0,00	0,00	0,00	56.020,60	56.020,60
Amortización de perdidas años anteriores		0,00	14.005,15	-14.005,15	0,00
Transferencia Part. Trabajadores	0,00	0,00	0,00	-8.403,09	-8.403,09
Transferencia impuesto a la renta	0,00	0,00	0,00	-8.670,49	-8.670,49
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	10.000,00	5.000,00	49.650,58	24.941,87	89.592,45

Ver notas a los estados financieros

MERINEQUA S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - CAJA

Administración Guayaquil - Barreiro Miranda Xiomara	606,78
Administración oficina - Guadalupe Carrasco	843,91
Total	<u>1.450,69</u>

NOTA 2 - BANCO

Banco del Pacífico	<u>40.616,69</u>
--------------------	-------------------------

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR**CLIENTES:**

VARIOS	50,15
OAT	85.000,00
Total	<u>85.050,15</u>

ANTICIPO A PROVEEDORES:

JIMENEZ & JIMENEZ	7.000,00
SALAVARIA PALMA ARMANDO Abg.	2.000,00
BONILLA URBINA DIEGO	7.000,00
APOLO & ASOCIADOS	593,28
INDUSUR ANTICIPO DESARMADO DE	35,64
AB. JAQUELINE SANCHEZ	250,00
GUSTAVO VILLACIS	1.608,75
CUN FROWEL ANTICIPO TRAMITES LEGALES	2.500,00
VERGARA JUANA ANTICIPO PLAN MANTENIMIENTO	595,00
CIPRO C. LTDA.	2.150,00
BAGS & CO. ANTICIPO 50% UNIFORMES	303,80
ASTINAVE ANTICIPO RESERVA DIQUE	5.000,00
ISAMEL BURGOS HACER KAYAC	1.365,00
PATRICIO CARRION HONORARIOS 50%	1.500,00
JORGE ANBROSI ANT TRABAJO DIQUE	2.564,10
GONZALEZ VICTOR ANTICIPO TRABAJO DIQUE	2.400,00
TOTAL	<u>36.865,57</u>

PRESTAMOS A EMPLEADOS:

CARLOS RODRIGO ZAMBRANO	2.900,00
BARREIRO MIRANDA XIOMARA	2.300,86
QUELAL PRISCILA	1.050,00
RAYMUNDO BANCHON JUAN	840,80
TRIVIÑO BRAVO CALIXTO	600,00

MONTENEGRO JAIRO	195,00
CRUZ MEJIA GUIDO	330,00
CRUZ LUIS ALBERTO	1.023,55
PINTO RENE	700,00
ALVADO RONY	-52,24
MACIAS HIPOLITO	382,85
EVENTUALES	6.321,76
Total	16.592,58
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS:	
Crescenzo Guisepe	2.000,00
Martines Pasquale	5.000,00
Martines Luigi	5.113,66
Total	12.113,66
IMPUESTOS POR COBRAR - Anticipo de Impuesto a la Renta	
Anticipo de Impuesto a la Renta	18.351,39
Retenciones en la Fuente	10.571,81
IVA por cobrar	96.928,23
	125.851,43
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	276.473,39

NOTA 4 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

FECHA	Cantidad	Descripcion	Costo	% Depreciac.	Dep. Acum.
30/12/2003	1	EMBARCACIONES - YATE	497.495,47	5%	248.748
		EQUIPO COMPUTACION			
27/02/2003	1	MONITOR LG STUDIOWORK 15"	128,80	33%	128,80
09/07/2003	1	COMPUTADOR PENTIUM	639,52	33%	639,52
09/07/2003	2	IMPRESORA EPSON LX-300	436,80	33%	436,80
09/07/2003	1	UPS REGULADOR	66,08	33%	66,08
24/07/2003	1	MONITOR BENQ 15	112,00	33%	112,00
24/11/2004	1	COMPUTADOR PENTIUM 4 INTEL 1	1.192,80	33%	1.192,80
			2.576,00		2.576,00
		EQUIPO DE OFICINA			
25/06/2003	1	FAX PANASONIC	175,00	10%	148,75
31/05/2006	1	ESCRITORIO	1.232,00	10%	688,09
			1.407,00		836,84
		MUEBLES Y ENSERES			
07/07/2003	1	VITRINA DE 15 (REFRIGERACION) N	645,74	10%	543,50
09/07/2003	1	SECADORA DE ROPA MARCA WHIR	526,82	10%	443,82
24/07/2003	4	SILLAS	200,00	10%	168,33
30/09/2003	1	COCINA MOD 3343	1.718,99	10%	1.418,16
12/11/2003	1	CONGELADOR 11	589,00	10%	476,11
13/04/2004	1	COCINA 4 HORNILLAS PLANCHA Y I	1.700,00	10%	1.303,33
31/01/2007	2	ELABORACION CLOSET COCINA	300,00	10%	147,50
31/01/2007	1	SILLON	236,31	10%	116,18
31/01/2007		ESCITORIOS	5.026,30	10%	2.470,35
31/01/2007	3	ARCHIVADORES	350,00	10%	172,08

31/01/2007		otros	953,71	10%	529,54
			<u>12.246,87</u>		<u>7.788,90</u>
		VEHICULOS			
31/01/2007	1	MOTO VESPA	2.278,26	20%	1.594,73
		IMPLEMENTOS DE EMBARCACIONES			
16/05/2003	2	KAYAC TURQUEZA Y KAYAC AMARI	1.568,00	10%	1.345,87
08/09/2003	1	MAQUINA DESALINIZADORA SW-11	3.584,00	10%	2.956,80
25/11/2003	2	BOTES INFLABLES CARIBE	11.200,00	10%	9.053,33
31/12/2003	2	HELICES RICE DE 35"D X 31"P F # 3-	2.688,00	10%	2.150,40
05/01/2004		MANEJO DE DOC. Y MANIPULEO D	627,00	10%	496,38
12/01/2004		ARANCELES E INSPECCION PARA DI	1.084,43	10%	858,51
30/03/2004	1	MOTOR FUERA DE BORDA MARCA:	1.954,09	10%	1.514,42
30/06/2005	1	TURBO CARGADOR	1.513,97	10%	984,08
30/06/2005	1	RADAR FORUNO	3.192,00	10%	2.074,80
07/04/2006	1	BOMBA DE INYECCION	1.247,64	10%	1.099,99
			<u>28.659,13</u>		<u>22.534,58</u>
		IMPLEMENTOS DE SEGURIDAD			
30/06/2003	2	HEVILLAS CINTURON 2 PARES ALET	624,96	10%	585,21
04/08/2006	1	BALSA SALVAVIDAS	2.968,00	10%	1.582,93
			<u>3.592,96</u>		<u>2.168,14</u>
		EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	2.165,80	10%	1.397,76
		TOTAL	<u>550.421,49</u>		<u>287.644,80</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES:

VARADERO MARIDUEÑA F 1399	3.008,93
CAPTURGAL F 254	275,20
CHEMLOK DEL ECUADOR SALDO F # 26762	5,26
PANAMERICANA DEL ECUADOR	-23,52
HEMPEL SALDO	0,90
HILCANEXO F 541-567	540,79
AEROGAL F 22203	366,44
Total	<u>4.174,00</u>

PERSONAS NATURALES

MARTINES JOSE LUIGI	153,55
HILARIO CAMACHO PAGO CO CAJA DIF	3,00
CARRASCO GUADALUPE DEPOSITO JABAS CERVEZA	124,59
YANEZ MORALES JAIME F 2447 DIF	8,00
BENAVIDES LAERCIO	-10,80
CRUZ MEYLIN F 292	267,34
ORTEGA LUIS F 6531,6541	291,76
ESCOBAR MAGALI F 16778	536,80
MANOSALVAS PATRICIA F 440	324,31
VERGARA JUANA F 325	233,41
TOTAL	<u>1.931,96</u>
PACIFICARD VISA	<u>-1.241,93</u>
TOTAL	<u>4.864,03</u>

ANTICIPO DE CLIENTES:

CLIENTES VARIOS	73,00
GALACRUISES EXPEDITION	25.000,00
TOTAL	<u>25.073,00</u>

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS:

ARCHIPELL S.A.		
PACIFICTEL		1.799,82
INTERNET		2.411,14
ENERGIA ELECTRICA		1.005,10
SEGUNDO JARAMILLO (LUZ OFICINA SCY)		150,59
ARRIENDO BODEGA SAN CRISTOBAL		201,60
GUADALUPE GARRASCO CASTRO		1.833,17
VIVIANA SEMINARIO (LLAMADAS PACIFICTEL)		168,46
VARIOS PAGOS		40.988,63
OAT		68.571,36
C#01 30/ENE-03/FEB/06 F#001	9.500,00	
C#02 03-06/FEB/06 F#002	9.500,00	
C#3-4	19.000,00	
C#5-6	19.000,00	
SALDO ANTICIPO AÑO 2004	11.571,36	
VALORES ACREDITADOS		-12.129,40
TRANSF.SALDO CTAS. CIA.FILIAL	-4.728,04	
DEV. PTMO A/P # 065-06	-5.640,00	
TRANSF.SALDO CTAS. CIA.FILIAL	-1.761,36	
MUNDO MARINO F# 3007 N/C UTIL	108,53	3.086,90
C. TRIVIÑO ANTICIPO CISABELA #1	30,00	
S.LUCAS DSCTO.MULTAS/ INSPECTORIA	50,00	
S.LUCAS DESCTO/LLAMADAS ENER-FEB/08	58,33	
V.SEMINARIO DSCTO/LLAMADAS FEBR/08	1,98	
HIVIMAR#95920 4 RODAMIENTOS	20,47	
EL ROSADO F#17417 CD#48	3,40	
EL ROSADO F#13424 CD#48	0,71	
SPROINV-V. JURADO N.F#955	148,51	
COM. DANIELITA F#2493 CISABELA#10	28,70	
DON TORITO F#1210 CISABELA #10	22,00	
CM. DANIELITA F#2491	69,45	
RODRIGO ZAMBRANO CARLOS PTMO	150,00	
BPACIF. CERT. CH. #2 N/V#20012	2,00	
BPACIF. CERT. CH. #1 N/V#1911	2,00	
R. BANCHON TKT AEROGAL	121,31	
DIGMER F#123532 MATRC.ARMADOR	239,46	
PRESTAMO ARCHIPELL I	57,80	
MEMO INTER#008-08 CJA STA CRUZ	320,00	
PRESTAMO ARCHIPELL I	8,74	
MEMO INTER#008-08 CJA STA CRUZ	962,40	
PRESTAMO ARCHIPELL I	33,19	

PRESTAMO ARCHIPELL I	192,92	
VARELA ROSADO ALEX S/MAIL M. OCHOA	75,00	
ANTICIPO SR.RICHARD CHANCAY S/MAIL	380,00	
SABINO LUCAS		210,24
PACIFICARD		4.971,68
SUPERMAXI		1.242,04
EL ROSADO S.A.		12,15
VALORES ACREDITADOS		122.971,75
PRESTAMO A/P#014-08	50.000,00	
PRESTAMO	30.000,00	
PRESTAMO	20.000,00	
PRESTAMO	15.000,00	
PTMO. PGO SRI MAR/08	2.607,64	
PRESTAMO	5.000,00	
PRESTAMO	10.000,00	
PRESTAMO	10.000,00	
PRESTAMO	5.000,00	
DANIEL ZAMBRANO-PTMO	200,00	
VIVIANA SEMINARIO PARRALES PTMO	1.000,00	
PRESTAMO	5.000,00	
PRESTAMO	1.000,00	
PRESTAMO	10.000,00	
CEBPICH#4261 PTMO C/CHICA	200,00	
ARCHIPELL S.A. A/P#138-08	1.099,21	
MEMO INTER#008-08 PTMO	851,91	
SOCIAL FAE F#7956 ABONO TRIPUL	- 70,00	
ABONO A PRESTAMO	- 4.000,00	
ABONO A PRESTAMO	- 6.000,00	
IMP.JARRIN F#85862 ARCH, N/C#9740	- 58,20	
ABONO A CUENTA	- 30.000,00	
ABONO A PRESTAMO	- 3.858,81	
Abonos varios		-1.681,66
ABONO A CUENTA		-122.330,00
MOVIMIENTO DEL AÑO 2009		
ABONO A PRESTAMO	- 30.000,00	
ABONO A PRESTAMO	- 32.660,04	
ABONO A PRESTAMO	- 25.000,00	
ABONO A PRESTAMO	- 10.000,00	-97.660,04
VALORES ACREDITADOS		135.250,43
PRESTAMO CEPAC# 602	1.450,43	
PRESTAMO CEPAC# 603	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 621	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 629	4.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 667	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 685	3.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 725	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 725	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 781	5.000,00	

PRESTAMO CEPAC# 819	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 873	8.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 904	5.000,00	
UNI. SFCO UIO M.VTAS 001-09 C-ENE 11-15 /09	3.800,00	
PRESTAMO CEPAC# 904	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 1252	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC# 1295	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC#	8.500,00	
PRESTAMO CEPAC#	1.500,00	
PRESTAMO CEPAC#	5.000,00	
PRESTAMO CEPAC#	15.000,00	
PRESTAMO CEPAC#	5.000,00	
SERV. PREST. DANIEL ZAMBRANO CGYE#7	200,00	
AEROGAL TK CALIXTO TRIVIÑO	106,98	
AEROGAL TK RAYMUNDO BANCHON	127,73	
AEROGAL TK CALIXTO TRIVIÑO	106,98	
VC# 464 RAYMUNDO BANCHON.-PRESTAMC	40,00	
MITE R. CARLOS F# 21 AYUD RESID	48,53	
VC# 468 OSCAR SANTOS, PTMO CBALTRA# 333	10,00	
SRI IMPTO ENE/09 CGYE MAR-09	25,96	
PACIFICAR J. MARCET F#149267 MEMOR P/CAMA	63,47	
DANIEL ZAMBRANO SERV.PREST. CEPAC# 637	607,60	
CNT F# 40885661 # 520728 V.SEMINARIO prov# 81	6,40	
JIMENEZ& JIM.F# 465 CEPAC# 818	3.000,00	
AEROGAL TK MIGUEL CALLE MCONT# 101-0	72,22	
CJAISABELA GUSTAVO LEON CSCRIS# 6	60,00	
EMETEBE F# 29811X GUSTAVO LEON TKT IS -	19,00	
JORGE PALLO LIQ.HAB.MAY.15-05 ARZ.15-05 -	51,73	4.308,08
CEBOD # 011-09 R8# 001/ EB# 12 ;23/02/2009	73,98	
CEBOD # 053-09 R8# 035 /EB# 56; 03/08/2009	136,77	
CEBOD # 059-09 R8# 008 /EB# 62; 17/08/2009	11,52	
CEBOD # 063-09 R8# 001/ EB# 65;31/08/2009	68,39	290,66
INCOPARTES F# 2787	355,24	
V.SEMINARIO COMUN.SEP15-09 VTA RECUERDO:	204,00	-151,24
ROSADO F# 14217 PACIFICARD	30,46	
K.ORTIZF# 351 VIDEOS PACIFICARD	30,00	
W.URIBE F# 2979 PACIFICARD	37,58	
ROSADO F# 4507 PACIFICARD	471,52	569,56
TAME F # 140512 TOALLAS Y ESCOBAS	31,57	257,58
RICOPRO NV 513 ALMUERZOS CARLOS	1,60	

ROSADO F # 19176 P 29-6 DIC	224,41	
GASTOS CON TARJETA PACIFICARD		4.438,32
GASTOS CON TARJETA PACIFICARD	3.664,31	3.173,94
PYCCA NC # 772	- 77,59	
Querido aerogal compra pasaje	- 75,10	
Ximena Peñafiel ant. Toallas bordadas	- 337,68	
F 1128 TRANSPORTE	59.400,00	-80.369,55
CARRION F 478	5.500,00	
HURTADO F 402 GUIANZA	- 756,00	
BENAVIDES LAERCIO	- 98,00	
GALLARDO PAREDES ANTONIO F 1207	- 90,00	
LUCAS MARIO SERVICIO 1-9 MARZO	89,78	
EL ROSADO F 14776 COMPRAS PACIFIC	7,74	
EL ROSADO F 14777 COMPRAS PACIFIC	76,38	
EL ROSADO F 17177 COMPRAS PACIFIC	- 252,53	
VIVAS CARRION LENIN F 259	300,00	
ATIMASA F 36630 COMPRAS PACIFICAR	- 37,26	
CRUCE F 912 TRANSPORTE NOVIEMBR	- 7.600,00	
ARCHIPELL F 2955 ARRIENDO OFICINA	8.320,00	
CRUCE F 1204 TRANSPORTE DICIEMBR	- 59.400,00	
EL ÑATO F 65630 COMPRAS PACIFICAR	100,00	
RECLASIFICACION CUENTAS X COBRA	- 85.929,66	

TURISABEL		59.350,00
		142.941,31

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		
CRESCENZO GIUSEPPE		20.000,00
MARTINES PASQUALE		4.309,75
		24.309,75

OTRS CUENTAS PO PAGAR		461,01
-----------------------	--	--------

TOTAL CUENTAS POR PAGAR		197.649,10
-------------------------	--	-------------------

NOTA 6 - IMPUESTOS POR PAGAR

IVA Retenido		546,62
Retenciones en la Fuente		1.777,16
Impuesto a la Renta de la Compañía año 2011		0,00
TOTAL		2.323,78

NOTA 7 - DEUDA A LARGO PLAZO

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS:

31/12/2007	MARTINES PASQUALE	220.038,66
11/08/2010	MARTINES PASQUALE	199.980,00
	ABONO A CUENTA	-140.900,76
	TOTAL	279.117,90

NOTA 8 - ACCIONISTAS:

ACCIONISTAS:

MARTINES LUIGGI

MENDEZ SANDOVAL GABRIELA

TOTAL ACCIONES

**ACCIONES O
APORTACIONES**

9.000,00

1.000,00

10.000,00