

C.P.A. ROXANA VÁSQUEZ CUCU

Auditor y Consultor Independiente
Reg. 4213

INFORME DE COMISARIO

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

En mi calidad de Comisario de la Compañía ARCHIPELL S. A. 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 cúpleme informarle que he examinado los Estados Financieros de ARCHIPELL 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

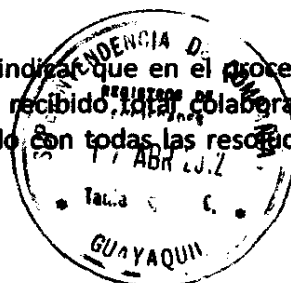
Como resultado de mi examen basado en el alcance de mi revisión de las pruebas seleccionadas, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso se ajustan a las normas legales y estatutarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

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 la 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, Ministerio de Finanzas 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 ARCHIPPELL 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 ARCHIPPELL 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 Sócrates Nuñez Lucio
Reg. No. 4213

Guayaquil, marzo 28 del 2012



ARCHIPELL S. A.**BALANCE GENERAL**
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	Notas	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja	1	663,98
Bancos	2	34.856,41
Cuentas por cobrar	3	715.971,57
Inventarios		561,10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		752.053,06
PROPIEDAD Y EQUIPOS -Netos	4	189.018,97
OTROS ACTIVOS		1.817,02
TOTAL ACTIVO		<u>942.889,05</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	5	159.410,19
Pasivos acumulados		14.086,93
Impuestos por pagar		18.075,67
TOTAL PASIVO CORRIENTE		191.572,79
DEUDA A LARGO PLAZO	6	548.368,52
PATRIMONIO		
Capital social	Ver estado Evolucion Patrimonio	10.000,00
Reserva facultativa y especial	Ver estado Evolucion Patrimonio	5.000,00
Utilidades acumuladas	Ver estado Evolucion Patrimonio	147.679,57
Utilidades des ejercicio	Ver estado Evolucion Patrimonio	40.268,17
TOTAL PATRIMONIO		202.947,74
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>942.889,05</u>

Ver notas a los estados financieros



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

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	
INGRESOS:		
Transporte marítimo		1.919.719,00
Otros ingresos		16.225,89
TOTAL INGRESOS		1.935.944,89
COSTOS Y GASTOS:		
Gastos de operación:		
Sueldos y beneficios sociales		85.075,01
Honorarios		22.769,80
Gastos de viaje		4.889,40
Servicios básicos		1.005,39
Patente, imp. Municipales, imp. Marítimos		12.691,93
Depreciación y amortización		56.466,96
Combustibles		66.972,98
Mantenimiento		42.307,28
Transporte		1.318.783,65
Hotelería		112.370,62
Otros		11.604,52
Total Gastos de Operación		1.734.937,54
Gastos Administrativos		
Sueldos y beneficios sociales		57.272,61
Honorarios		3.250,00
Gastos de viaje		25.992,73
Servicios básicos		12.748,55
Imp. Municipales, contribuciones y otros		4.025,93
Depreciación		3.958,54
Arrendos		2.527,92
Mantenimiento		7.368,74
Otros		12.423,88
Total Gastos de Administración		129.568,90
UTILIDAD DE OPERACIÓN		71.438,45
OTROS (INGRESOS) EGRESOS, Neto		
Intereses pagados y gastos bancarios		1.127,44
Gastos no deducibles		5.815,74
TOTAL		6.943,18
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		64.495,27
15% Participación trabajadores		9.674,29
24% impuesto a la renta		14.552,81
UTILIDAD NETA		40.268,17

Ver notas a los estados financieros

2



ARCHIPELL 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	147.679,57	0,00	162.679,57
Utilidad del ejercicio	0,00	0,00	0,00	64.495,27	64.495,27
Transferencia Part. Trabajadores	0,00	0,00	0,00	-9.674,29	-9.674,29
Transferencia impuesto a la renta	0,00	0,00	0,00	-14.552,81	-14.552,81
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	10.000,00	5.000,00	147.679,57	40.268,17	202.947,74

Ver notas a los estados financieros

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

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

NOTA 1- CAJA

Carresco Castro Guadalupe	6,16
Barreiro Xiomara	657,82
Total	<u>663,98</u>

NOTA 2- BANCOS

Banco del Pacifico	24.198,01
Banco Bolivariano	10.658,40
Total	<u>34.856,41</u>

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

	SALDO A DICIEMBRE 31 2008	13.320,30	
31-12-09 DARIO 101	Reclasificacion	-73,39	
	NAUTICA GALAPAGOS		-10.040,00
12-12-07 Fac.Vt. 83	F# 227 C-Dic 03-10/07	30,00	
May-19-08 Ing# 65	M.VTAS 043-08 C-DIC 28 - ENE 04/10	-10.000,00	
Ago-21-08 Ing# 134	DIF. S/F#333 M.VTAS 067-08 C-Ago 11-15/	-70,00	
31-12-11 F 2945	CAMPUSTREKKING SALDO A FAVOR	-42,00	-42,00
20-05-10 F 872	ISLAZUL CRUC 8-15 FEBRERO	34,00	34,00
30-09-11 F 2767	LUIS TIPAN SALDO A FAVOR	-22,00	-22,00
13-09-10 F 1030	COLUMBUS CRUC 20-24 SEP	1.200,00	2.900,00
08-12-10 F 1147	COLUMBUS CRUC 6-10 DIC	1.700,00	
26-10-11 F 2853	CRETER CRUC 17-21 NOV	-4.152,00	48,00
26-10-11 F 2855	CRETER CRUC 5-12 DIC	4.200,00	
04-03-11 F 2471	DREAMKPTURE CRUC 28 MAR 4 ABR SALD	-1,00	-1,00
18-01-10 F 728	ECUADOR UNLIMITED CRUC 18-25 ENE	120,00	120,00
08-01-10 F 720	GALASAM CRU 8-11 ENE	26,00	711,81
08-01-10 F 721	GALASAM CRU 18-22 ENE	22,00	
02-03-10 F 794	GALASAM CRU 5-9 ABR	660,00	
18-06-10 F 941	GALASAM F 941 CRUC 28 JUN 5 JUL	3,81	
08-04-11 F 2509	GTL CRUC 18-21 ABRIL SALDO A FAVOR	-200,00	-200,00

03-03-10 F 798	GULIVERT RUC 26 FEB	-5,00	-5,00
10-05-10 F 867	MOONRISE CRUC 7-14 MAYO	-3,21	16,79
18-08-10 F 1016	MOONRISE CRUC 6-9 AGT	<u>20,00</u>	
11-10-10 F 1053	HAPPY GRINGO CRUC 4-8 OCT	800,00	547,25
26-10-10 F 1061	HAPPY GRINGO CRUC 29 OCT 1 NOV	<u>-252,75</u>	
07-05-10 F 864	SANGAY CRUC 31 MAY-7 JUN	-880,00	-816,00
28-11-11 F 2910	SANGAY CRUC 29-22 DIC	<u>64,00</u>	
11-11-10 F 1096	SURTREK CRUC 11-18 OCT	2.686,00	2.375,40
11-11-10 F 1097	SURTREK CRUC 18-25 OCT	-16,00	
10-12-10 F 1163	SURTREK CRUC 20-24 DIC	-100,00	
31-03-11 F 2486 D 12	SURTREK CRUC 28-31 ENE FAVOR CLIENT	-16,60	
08-04-11 F 2524	SURTEK CRUC 18-21 AB FAVOR CLIENTE	-18,00	
07-06-11 F 2617	SURTREK CRUC 6-9 JUNIO SALDO A FAVO	-19,00	
31-08-11 D 38	SURTREK F 2741 SALDO A FAVOR	-42,00	
31-08-11 D 38	SURTREK F 2717 SALDO A FAVOR	-41,00	
31-08-11 D 38	SURTREK F 2739 SALDO A FAVOR	-22,00	
30-09-11 D 44	SURTREK F 2786 SALDO FAVOR	<u>-36,00</u>	
12-12-11 F 2951	TIERRA DE FUEGOS CRUC 26-29 DIC	50,00	50,00
21-06-10 F 940	ESTRELLA DE MAR CRUC 28 JUN 5 JUL	24.650,00	24.637,50
30-06-10 D 22	ESTRELLA DE MAR CRUC 18-21 JUN	<u>-12,50</u>	
29-01-10 F 765	HAUGAN CRUC 15-18 ENE SALDO	50,00	1.157,89
20-04-10 F 844	HAUGAN CRUC 08-15 FEB SALDO	100,00	
17-11-10 F 1110	HAUGAN CRUC 8-15 NOV	<u>1.007,89</u>	
31-07-10 F 956	ADVENTURE ECUADOR CRUC	-5,20	-5,20
28-10-10 F 1076	ADVENTATION CRUC 11-18 OCT	680,00	680,00
30-09-11 D 44	ECOLEVIAGES F 2793 SALDO A FAVOR	-21,00	-21,00
10-02-11 F 1205 ND 99	GALEXPER DEV. F 1205 SALDO	35,00	35,00
01-12-11 F 2920	GANAPAR CRUC 29 DIC 2 ENE	26,00	26,00
F 2957	OAT TRANSPORTE DICIEMBRE	60.000,00	60.000,00
AL 30 DE DICIEMBRE 2011			<u>95.434,35</u>
ANTICIPO POVEEDORES: ADMINISTRATIVOS			8.844,84
	CRESCENZO GIUSEPPE	3.100,00	
11-09-09 CEPAC# 134	Anticipo administrativo	10.000,00	

11-09-09 CEPAC# 134 Anticipo administrativo	10.000,00
27-11-09 NDPAC# 22 Anticipo administrativo	1.500,00
30-12-09 PROV 250 F 51 ASESORAMIENTO	<u>-18.400,00</u>

CARRASCO CASTRO GUADALUPE

340,00

11-07-09 CJABALT# 36 VC# 515 Arriendo Jul/09	60,00
11-07-09 CJABALT# 36 VC# 516 Teléfono Jun/09	24,00
31-07-09 CJABALT# 37 VC# 526 Teléfono Jul/09	23,00
07-08-09 CJABALT# 37 VC# 528 Arriendo Ago/09	60,00
04-09-09 CJABALT# 38 VC# 533 Teléfono Ago/09	28,00
04-09-09 CJABALT# 38 VC# 534 Arriendo Sept/09	60,00
20-10-09 CJABALT# 39 VC# 538 Teléfono Sept/09	25,00
10-10-09 CJABALT# 40 VC# 542 Arriendo Oct/09	60,00

PASQUALE MARTINES VICARI

3.000,00

09-03-09 CEPAC# 584 Servicios Prestado Ene-Ma	10.000,00
20-05-09 CEPAC# 759 Anticipo	2.000,00
30-07-09 CEPAC# 123 Anticipo	15.000,00
30-12-09 PROV 249 F 52 ASESORAMIENTO	<u>-24.000,00</u>

SOLIS VERA DAVID

250,00

20-10-08 CEPAC# 260 Ant. Confeccion uniformes Ofi.

27-02-09 CSCRIS# 2 SR. MOSQUERA, recibo autorizado	200,00
APOLO & ASOCIADOS	221,15

09-01-08 CEPICH # 37 Anticip x Ren Dfos Tec Ma	1.000,00
30-12-08 DI# 135 DEPMAR-503 MG-08 F# 41	-654,33
07-07-09 DI# 51 F# 4479 X DIGMER F3 1347	-124,52

JIMENES & JIMENEZ

236,81

30-09-09 DIARIO# 72 Aerogal Tk 1139005 Isabel Saman

ECUADORTELECOM

28-12-09 EGRE 1518 F # 927064 MES ENERO	-3,12
---	-------

13-04-10 EGPAC 1630 JOSE VILLAVICENCIO ANT.	1.500,00	1.500,00
---	----------	----------

OPERATIVOS

65.999,12

(026)

CHAMBA HIDALGO FERNANDO

31,00

05-08-09 CGYE# 40 VC# 527 EMPAST. LIBROS C	9,00
31-08-09 CGYE# 46 VC# 902 EMPAST. LIBRO IG	12,00
31-08-09 CGYE# 46 VC# 904 EMPAST. LIBRO DI	<u>10,00</u>

(027)

CHERE ALCIVAR WALTER

3.436,00

26-09-08 CEPICH# 432 Trabajos realizados en diq	1.500,00
06-10-08 CEPAC# 226 Trabajos realizados en diq	1.360,00
21-11-08 CEPAC# 346 Confeccion de barbotine	<u>576,00</u>

01-01-06 (118)	MORLA ORTIZ RUBEN saldo desde 2005	20.000,00
(155)	REVELO CHAVEZ ANGEL	20.478,20
12-03-08 CEPICH # 39	39.508,00	3.000,00
01-04-08 CEPICH # 39	39.539,00	3.000,00
06-05-08 CEPICH # 40	39.569,00	3.000,00
06-06-08 CEPICH # 41	39.600,00	3.000,00
02-07-08 CEPICH # 41	39.630,00	3.000,00
01-08-08 CEPAC# 82	39.661,00	3.000,00
10-09-08 CEPAC# 169	39.692,00	3.000,00
02-10-08 CEPAC# 211	39.722,00	3.000,00
05-11-08 CEPAC# 297	39.753,00	3.000,00
02-12-08 CEPAC# 371	39.783,00	3.000,00
09-01-09 CEPAC# 457	39.814,00	3.000,00
02-02-09 CEPAC# 503	39.845,00	3.000,00
04-03-09 CEPAC# 567	39.873,00	3.000,00
03-04-09 CEPAC# 627	39.904,00	3.000,00
04-05-09 CEPAC# 694	39.934,00	3.000,00
01-06-09 CEPAC# 788	39.965,00	3.000,00
29-06-09 CEPAC# 880	39.995,00	3.000,00
03-08-09 CEPAC# 124	40.026,00	3.000,00
01-09-09 CEPAC# 132	40.057,00	3.000,00
05-10-09 NDPAC# 104	40.087,00	3.000,00
06-11-09 EGPAC# 146	40.118,00	3.000,00
03-12-09 NDPAC# 241	40.148,00	3.000,00
29-12-09 PROV 257	L/C 694	-3.528,00
08-12-09 PROV 258	L/C 747	-4.263,00
21-12-09 PROV 259	L/C 744	-4.373,00
07-12-09 PROV 260	L/C 742	-4.373,00
14-12-09 PROV 261	L/C 743	-4.373,00
28-12-09 PROV 255	L/C 745	-4.373,00
15-12-09 PROV 256	L/C 595	-4.291,80
04-01-10 NDPAC 295	PATENTE ENERO	3.000,00
01-02-10 NDPAC 370	PATENTE FEBRERO	2.840,00
01-03-10 NDPAC 433	PATENTE MARZO	3.000,00
01-04-10 NDPAC 522	PATETE 1-21 ABRIL	2.100,00
18-06-10 PROV 510	LC 786 TRANSPORTE TURIST	-4.455,00
20-06-10 PROV 511	LC 783 TRANSPORTE TURIST	-4.455,00
25-06-10 PROV 512	LC 784 TRANSPORTE VIVERI	-3.168,00
15-06-10 PROV 513	LC 785 TRASPORTE TURISTA	-4.158,00
19-06-10 PROV 514	LC 782 TRANSPORTE TURIST	-4.018,00
15-06-10 PROV 515	LC 779 TRANSPORTE TURIST	-4.158,00
20-07-10 PROV 518	LC 791 COMPRA POLLO	-2.475,00

(182)	VILLACIS VILLACIS GUSTAVO	5.000,00
16-11-09	NDPAC-203 ADQ. DE UN BOTE	
(231)	STALYN MERCHAN	1.000,00
01-06-09	CEPAC# 802 AUT. PAG# 097-09	
(734)	CAP MENOR DE PTO. AYORA	120,28
03-01-09	CJABALT# 30 Trámite# 317700	10,60
03-01-09	CJABALT# 30 Trámite# 317702	14,35
09-01-09	CJABALT# 31 Trámite# 319942	10,60
09-01-09	CJABALT# 31 Trámite# 319943	14,35
09-01-09	CJABALT# 31 Trámite# 323564	5,77
23-01-09	CJABALT# 31 Trámite# 329872	5,77
30-01-09	CJABALT# 31 Trámite# 330758	12,99
30-01-09	CJABALT# 31 Trámite# 332606	5,77
06-02-09	CJABALT# 31 Trámite# 334353	9,78
14-02-09	CJABALT# 32 Trámite# 340302	5,77
14-02-09	CJABALT# 32 Trámite# 337968	5,77
14-02-09	CJABALT# 32 Trámite# 337973	<u>18,76</u>
(736)	CAP MENOR DE PTO. SEYMUR	122,00
20-03-09	CJABALT# 33 FALLA SISTEMA NO EMISIOI	30,00
27-03-09	CJABALT# 33 FALLA SISTEMA NO EMISIOI	30,00
07-08-09	CJABALT# 37 RECIBO 01/AGO/09	30,00
15-08-09	CJABALT# 38 RECIBO 08/AGO/09	<u>32,00</u>
(762)	SESA	209,00
02-11-09	CGYE-62 SICGAL # 6263	18,00
17-11-09	CGYE-64 DOC# 6455 NOV-16-20	18,00
17-11-09	CGYE-64 PROF 455 TRASP. ZODIAC 2	124,00
23-11-09	CGYE-65 DOC# 6632 C OV 23-27/05	25,00
07-12-09	CGYE-66 DOC# 6696 NOV 27 30-09	6,00
07-12-09	CGYE-66 DOC# 2926 C NOV 30 DIC	<u>18,00</u>
(804)	MARINA 91	7,20
12-01-09	CGYE# 1 N/EMBARQUE# 36742 BODEGAJE	
(806)	MUELLE Tinsa	30,00
29-12-08	CGYE# 48 BODEGAJE 4 LIOS DE GAVETAS	
(820)	GALAPAGUEÑA CORP.	42,50
20-04-09	CGYE# 18 NE# 31267	15,00
30-04-09	CGYE# 20 NE# 31468	7,50
25-09-09	CGYE# 55 NE# 33342	10,00
25-09-09	CGYE# 55 NE# 33358	<u>10,00</u>
03-05-10	EGPAC 1652 CARRION PATRICIO ANT H	2.000,00
		2.000,00

19-08-10	EGPAC 1762	CUN FROWEL ANTICIPO NE	1.500,00	5.500,00
21-12-10	EGPAC 1932	CUN FROWEL ANTICIPO NE	1.500,00	
03-02-11	NDPAC 143	CUN FROWEL ANTICIPO NE	<u>2.500,00</u>	
27-04-11	CGYE 13	ACERO COMERCIAL NC	47,37	47,37
28-04-11	NDPAC 237	INDUSUR SALDO A FAVOR	106,54	106,54
07-07-11	NDPAC 387	CUN FROWELL TRAMITE LUI	2.500,00	2.500,00
18-07-11	NDPAC 406	CIPRO ANTICIPO NIIF	1.400,00	2.150,00
14-11-11	NDPAC 588	CIPRO ANTICIPO NIIF	<u>750,00</u>	
19-07-11	EGRE 2117	BAGS ANTICIPO UNIFORME	303,80	203,80
01-12-11	ING 576	ABONO DEVOLUCION UNI	<u>-100,00</u>	
23-11-11	NDPAC 600	BLANCA GUAYLLASACA AN	1.500,00	1.500,00
03-10-11	NDPAC 548	MORENO WILLIAM F 26 DIF	83,48	83,48
01-11-11	NDPAC 610	SALUD MES NOVIEMBRE	41,55	41,55
27-06-11	NDPAC 358	MANOSALVAS PATRICIA AN	500,00	95,20
28-10-11	ING 525	ABONO A PRESTAMO	-304,80	
01-11-11	DIARIO 58	ABONO A PRESTAMO	<u>-100,00</u>	
01-12-11	NDPAC 612	COELLO PABLO ANT 50% J	700,00	700,00
10-06-11	EGPAC 2074	VERGARA TOTY ANTICIPO	595,00	595,00
31-12-09		PROVISION CTAS INCOBRABLES		-574,05
AL 30 DE DICIEMBRE 2011				<u>74.269,91</u>
Cuentas por Cobrar Empleados:				
ESTABLES:				
PRECILLA SALAS WILLIAM				800,00
ANDRADE GUAMANQUISPE LUIS				240,00
GALARZA				175,04
TRIPULACION				-672,00
EVENTUALES				<u>2.284,81</u>
TOTAL				<u>2.827,85</u>
Cuentas por Cobrar Relacionadas				
Merinequa S. A.				83.591,31
Lumabeda C. Ltda.				<u>382.158,27</u>
TOTAL				465.749,58
IMPUESTOS POR COBRAR				
Anticipo impuesto a la Renta				2.692,58
Retenciones en la Fuente				10.372,17
IVA pagado				<u>54.919,65</u>
TOTAL				67.984,40
OTRAS CUENTAS POR COBRAR				
BRAVO MERO JOSE				245,14

BECERRA SUMBANA LUIS	643,78
CALLE SALGUERO MIGUEL	77,50
CARRASCO CASTRO GUADALUPE	199,17
CASTILLO SANDRA	255,72
DEXTAR GIRON JOSE	26,43
CARBO TELLO LEYDA	7,53
LEON ANDRADE GUSTAVO	8,56
MOROCHO MOROCHO JOSE	370,43
OCHOA DELGADO MA DEL CARMEN	1,82
REVELO CHAVEZ ANGEL	160,00
SEMINARIO PARRALES VIVIANA	-26,00
TOABANDA CUNEZ SIMON	25,00
TRIPULACION	7,74
RODRIGO CARLOS	45,45
MENDEZ S. CLAUDIO	4.124,00
JAIME MANRRIQUE PETER	53,31
CEDEÑO LUCERO JAIME	120,00
MECANICO MENDEZ	105,00
HERRERA CARMEN	164,88
CARBO LEYDA	545,96
PETROCOMERCIAL	261,64
BANCO DEL PROGRESO	2.282,40
TOTAL	<u>9.705,46</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>715.971,55</u>

NOTA 4- PROPIEDADES Y EQUIPOS

COSTO:	
Terreno en Isabela	20.541,51
Edificio	77.835,53
Equipo de Comunicación	5.458,52
Equipo de Oficina	537,60
Instalaciones	130,00
Muebles y Enseres	1.048,96
Equipo de Comunicación	839,96
Enseres y Lenceria	12.348,48
Equipo de Fondeo	7.794,54
Instalaciones	47.082,84
Maquinarias Propulsion y Direccion	193.359,95
Muebles y Enseeres de Embarcacion	20.310,49
Equipo de Salvataje	42.146,27
Vehiculos	21.000,00
Otros Activos Fijos	1.338,71
TOTAL COSTO	<u>451.773,36</u>
(-) Depreciacion Acumulada	<u>-262.754,39</u>
Propiedades y Equipos - Neto	<u>189.018,97</u>

NOTA 5- CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES:

	INTERMEDIA CORP	97,6
	FETEINSA	584,74
	OPERA B3	
29-nov-09	PROV 199	OPERA B3 F # 4714 TRASPORTE
		59,67

31-dic-10	D 50	CONSMARBI S.A. DEUDA COMPRA OFICINA	2.100,00
9-dic-11	PROV 667	GALAPAGUENACORP F 28553	7,92
23-dic-10	PROV 672	CONECCEL F 10349578	624,93
21-ene-11	PROV 46	GALAPAGOS OCEANDIESEL F 2079	-99,00
10-oct-11	PROV 635	CENAINSA F 37334	17,14
28/2/201	PROV 666	AEROGAL F 22193	367,06
3-dic-08	PROV# 175	GRANJA GILER DOUGLAS F# 3646 Cruza NDPAC# 189	44,74
31-dic-10	DIARIO # 50	ORELLANA ALBAN OTTO DEUDA COMPRA OFICINA	3.899,52
		YANEZ MORALES JAIME	392
14-dic-09	PROV 223	GALLARDO URRUTIA ANGEL F # 841	78,40
3-dic-11	PROV 615	AGUAGALLO ANTONIO F 322	79,30
3-dic-11	PROV 615	F 323	
2-ago-11	PROV 546	HERRERA CORDOVA F 249	71,12
31-dic-10	DIARIO 49	CHEQUES REVERSADOS CHE 645 HOLG	267,50
31-dic-10	DIARIO 49	CHE 1217 THO	41,49
31-dic-10	DIARIO 49	CHE 1475 OPE	147,00
31-dic-11		PACIFICARD	79,01
		TOTAL	-417,53
			8.175,13

ANTICIPO DE CLIENTES:

	(09)	CLIENTES VARIOS	-20.685,60
17-09-08	N/C Pich# 1	GAP ADVENTURE M.VTAS 088-08 C-OCT27-31/08	
08-11-08	Ing# 181	GAP ADVENTURE M.VTAS 088-08 C-OCT27-31/08	
18-06-09	Ing# 96	DEPOSITO DEVOLUCION RETENCION	
29-09-09	NCPAC# 48	THOMAS BOSWORTH M.VTAS C-FEB 1-5/2010	
05-10-09	NCPAC# 50	ANTICIPO	
29-10-09	Ing# 276	EDU RODRIGUEZ M.VTAS ____ C-NOV 13-20/09	
26-11-09	Ing# 312	CRUC 21-28 DIC	
02-12-09	Ing# 328	CRUC 12-19 MARZO	

08-12-09	Ing# 334	CRUC 8-12 MARZO	
14-12-09	Ing# 340	CRUC 15-22 ENE	
16-12-09	Ing# 342	CRUC 5-9 ABR	
17-12-09	Ing# 343	CRUC 4-8 ENE	
17-12-09	Ing# 343	CRUC 4-8 ENE	
17-12-09	Ing# 343	CRUC 4-11 ENE	
19-12-09	Ing# 346	CRUC 25-28 DIC	
19-12-09	Ing# 347	CRUC 25-28 DIC	
30-06-09	DIARIO 48	CRUC 22-26 JU	
30-06-09	DIARIO 48	CRUC 5-12 JUN	
30-06-09	DIARIO 48	CRUC 8-12 JUN	
27-08-09	EGPAC 1303	CRUC 11-18 ENE	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 10-11 AGT	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 17-21 AGT	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 31 AGT 4 SEP	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 21-25 SEP	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 7-11 SEP	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 21-25 SEP	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 21-28 AGT	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 14-17 AGT	
30-09-09	DIARIO 71	CRUC 28 AGT 4 SEP	
31-10-09	DIARIO 80	CRUC 2-9 OCT	
31-10-09	DIARIO 80	CRUC 5-9 OCT	
04-11-09	ND PAC 172	DEV. CHEQUE	
06-11-09	ING 282	CLIENTES VARIOS	
11-11-09	ING 287	CRUC 16-23 NOV	
16-11-09	ND PAC 204	CLIENTES VARIOS	
(10) COLUMBUSTRAVEL			6.654,61
(16) ECUADOR UNLIMITED			1.680,00
27-05-09	Ing# 68	CRUC 13-20 JULIO	
22-10-09	Ing# 260	M.VTAS ____ C-ENE/2010	
17-11-09	Ing# 294	CRUC 5-12 MARZO	
26-11-09	Ing# 313	CRUC 1-5 MARZO	
(22) GALASAM			3.981,00
25-06-09	NCPAC 15	CRUC 21-25 SEP	
02-12-09	Ing# 330	CRUC 22-26 MARZO	
(24) GTL TURISMO			6.175,00
(35) OPERADORA HAPPY GRINGO			3.950,00
(37) SANGAY TOURING			2.120,00
18-05-09	Ing# 57	CRUC 5-12 JUN	
19-05-09	Ing# 59	CRUC 5-12 JUN	
09-09-09	Ing# 200	M.VTAS ____ C-MAR 29-ABR 5/2010	
22-10-09	Ing# 261	M.VTAS ____ C-OCT 12-19/09	
10-12-09	Ing# 337	SANGAY CRUC 2-9 ABR	
10-12-09	Ing# 338	CRUC 18-25 ENE	
(41) TECNOVIAJE			
31-06-07	N/C CII # 001	Tecnov N/C x F# 51 x Visita no realizada	40,00

04-04-09	(50) Ing# 21	LOPEZ CHOEZ JOSE CARLOS VTA MOTOR FUERA DE BORDA		5.199,96
03-09-09	(57) NCPAC# 42	A.H. LITZ		26.865,00
30-09-09	Diario# 71	A.H. LITZ F# 422		
	(62)	HAUGAN CRUISES		18.434,00
02-10-09	(72) Ing# 235	ECUADOR NATURE M.VTAS ____ C-MAR 1-8/2010		1.360,00
15-10-09	Ing# 246	M.VTAS ____ C-ENE 15-22/2010		
28-10-09	(73) Ing# 270	NATGALEC M.VTAS ____ C-NOV 6-13/09		1.881,00
21-04-09	(51) Ing# 24	NACTUR CRUC 15-19 JUNIO		280,00
18-12-09	(11) Ing# 345	CRETER CRUC 5-9 ABR		440,00
06-11-09	(40) Ing# 281	SURTREK CRUC 5-12 ABR		12.773,30
04-05-09	(95) Ing# 36	ATEAR CRUC 29 MAY 1 JUN		-280,00
25-06-09	EGRE 866	CRUC 29 MAY 1 JUN		
30-06-09	DIARIO 48	CRUC 29 MAY 1 JUN		
29-05-09	(20) Ing# 69	GATULIFE GALAPAGOS NATURA LIFE CRUC 6-12 JUNIO		4.000,00
24-06-09	Ing# 101	CRUC 21-25 SEP		
26-08-09	Ing# 178	CRUC 21-25 SEP		
03-08-09	(96) ING 145	I- TORRES CRUC 10-14 AGT		1.900,00
31-12-09	DIARIO 101	RECLASIFICACION DE CUENTAS (VARIOS)		-57.405,39
01/02/2010	ING 112	CLIENTES VARIOS CRUC 22 FEB 1 MARZ	5807,71	4.922,17
08/02/2010	NDPAC 387	BOLETOS AEREOS	-858,54	
20/05/2010	F 909	THOMAS BOSWORTH CRUC 1-5 FEB	-2500	
21/07/2010	ING 333	GEOCONDA MORA CRUC 18-19 JULIO	2250	
08/09/2011	ING 453	VENTA DE GORRAS	2	
11/10/2011	ING 497	VENTA DE GORRAS 7	21	
17/11/2011	ING 549	DEPOSITO X CONFIRMAR	200	
26/01/2010	ING 44	CRETER CRUC 1-5 FEB SALDO FAVOR CLIENTE	2720	2.720,00
29/01/2010	F 754	GTL CRUC CRUC 12-19 FEB AA	-880	-1.920,00
28/04/2010	F 851	GTL CRUC 17-21 MAYO AA	-840	
07/07/2011	F 2653	GTL CRUC 14-21 JUL	-200	

27/01/2010 F 739	HAPPY GRINGO CRUC 12-19 MAR	-1000	-19.050,00
27/01/2010 F 738	HAPPY GRINGO CRUC 8-12 MAR	-1750	
26/01/2010 F 737	HAPPY GRINGO CRUC 1-5 MAR	-500	
29/01/2010 F 743	HAPPY GRINGO CRUC 4-8 ENE	-2800	
29/01/2010 F 744	HAPPY GRINGO CRUC 4-8 ENE	-2800	
29/01/2010 F 745	HAPPY GRINGO CRUC 4-11 ENE	-4400	
29/01/2010 F 746	HAPPY GRINGO CRUC 4-11 ENE	-6600	
24/09/2010 ING 408	HAPPY GRINGO P177-10 CRUC 27 DIC 3 ENE FAVOR I	800	
20/05/2010 F 883	SURTREK CRUC 22-25 ENE AA	-340	-1.560,00
20/05/2010 F 884	SURTREK CRUC 5-12 ABR AA	-340	
20/05/2010 F 886	SURTREK CRUC 5-12 ABR AA	-440	
20/05/2010 F 888	SURTREK CRUC 3-7 MAYO AA	-440	
03/02/2010 ING 57	HAUGAN CRUC 15-19 FEB	1600	-1.372,11
17/06/2010 ING 282	HAUGAN P 128-10 CRUC 2-6 AGT F 1003 FAVOR CLIEI	207,89	
18/06/2010 ING 284	HAUGAN P 127-10 CRUC 18-20 AGT	500	
26/07/2010	HAUGAN F 983 CRUC 26 JUL 2 AGT	-3940	
05/08/2011 ING 394	HAUGAN F 2720 CRUC 18-22 AGT SALDO FAVOR	280	
24/01/2011 ING 42	GALEXPER P 244-10 CRUC 17-21 FEB	712,8	-7,20
15/02/2011 NDPAC 106	GALEXPER DEV. F 1232 ASUMIDA X ARCHIPELL	-720	
09/05/2011 ING 226	GALACRUISES ANT. VARIOS CRUCEROS 2012	25000	25.000,00
08/04/2011 ING 171	MASHIPURA P 70-11 CRUC 9-12 MAYO SALDO FAVOR	10	10,00
08/09/2010 ING 394	GANAPAR P 73-10 CRUC 20-24 SEP FAVOR CLIENTE	84	84,00
15/09/2010 ING 402	SAFARI P 161-10 CRUC 4-11 OCT PASA 18-25 ABR 201	3300	3.300,00
28/04/2010 ING 207	INKAFEST CRUC 7-11 JUN	347	0,18
12/05/2010 ING 231	INKAFEST CRUC 7-11 JUN	60	
26/05/2010 NDPACIF 824	INKAFEST CRUC 7-11 JUN BOLETO AEREO	-353,87	
31/05/2010 CGYE 8	INKAFEST CRUC 7-11 JUN BOLETO AEREO	-17,95	
04/06/2010 F 930	INKAFEST F 930 CRUC 7-11 JUN	-35	
TOTAL			<u>31.489,92</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS			
Inmob. Turisabel			<u>69.844,12</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			
Crescenso Guisepe			32.800,54
Martines Pasquale			<u>9.808,66</u>
TOTAL			<u>42.609,20</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR:			
Obligaciones con el IESS			532,94
Sueldos por pagar			4.358,88
Otras			<u>2.400,00</u>
			<u>7.291,82</u>
TOTAL			<u>159.410,19</u>

NOTA 6- DEUDA A LARGO PLAZO

ACCIONISTA:

		CRECENZO GIUSEPPE	300.000,00	298.575,47
8-jun-07	INGR. # 016	Préstamo	300.000,00	
31-dic-09	DIARIO 101	RECLASIFICACION DE CUENTAS	-1.424,53	

		MARTINES PASQUALE		239.793,85
		PRESTAMOS		
1-may-04	Diario # 001	Memo-39-04 Prestamo	36.180,00	
11-jun-04	INGR. # 001	Préstamo	55.000,00	
5-jul-04	INGR. # 003	Préstamo	46.978,83	
6-jul-04	INGR. # 004	Préstamo	17.028,75	
13-sep-04	INGR. # 006	Préstamo	84.398,00	
21-oct-04	INGR. # 011	Préstamo/Giro/Exterior	149.496,83	
15-dic-04	INGR. # 015	Préstamo /Giro/Exterior	39.658,00	
8-mar-05	INGR. # 026	Préstamo /Giro/Exterior	50.854,25	
1-abr-05	INGR. # 027	Préstamo	59.990,00	
6-may-05	INGR. # 029	Préstamo	16.993,00	
11-may-05	INGR. # 030	Préstamo	15.800,00	
31-may-05	Diario # 006	Pasquale Martines	18.552,64	
30-sep-05	Diario # 022	Ajuste en Prestamo Sr. Pasquale	1,00	
		Abonos a cuenta	-107.049,80	
31-dic-09	DIARIO 101	RECLASIFICACION DE CUENTAS	-224.087,85	
	TOTAL			538.369,32

OTRAS CUENTA A LARGO PLAZO:

		ORELLANA ALBAN OTTO		6.499,20
31/12/2005	Diario # 48	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	29.896,32	
31/12/2006	Diario # 102	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-3.899,52	
31/12/2007	Diario # 121	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-3.899,52	
31/12/2008	Diario # 139	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-3.899,52	
31/12/2009	Diario # 94	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-3.899,52	
31-dic-10	DIARIO # 50	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-3.899,52	
31-dic-11		Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-3.899,52	

		CONSMARBI S.A.		3.500,00
31/12/2005	Diario # 48	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	16.100,00	
31/12/2006	Diario # 102	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-2.100,00	
31/12/2007	Diario # 121	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-2.100,00	
31/12/2008	Diario # 139	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-2.100,00	
31/12/2009	Diario # 94	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-2.100,00	
31/12/2010	Diario # 50	Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-2.100,00	
31-dic-11		Reclasific de Ctas x Pag de C/P a L/P	-2.100,00	
	TOTAL			9.999,20

TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO

548.368,52