



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo

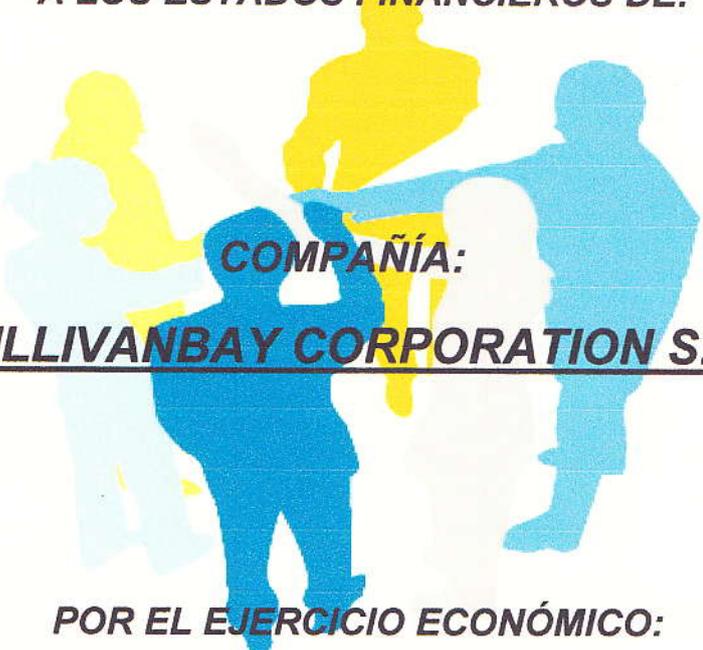
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001

Calle 110 y Av. 112 esquina

MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPañÍA:
SULLIVANBAY CORPORATION S.A.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2010

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626**



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, 17 de Abril del 2013

**A los Accionistas de:
SULLIVANBAY CORPORATION S.A.**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **SULLIVANBAY CORPORATION S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, que comprenden: el Balance General y los correspondientes Estados de Resultado, de Patrimonio, de Flujos de Efectivo y Notas Explicativas por el año terminado a esta fecha.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Énfasis en Asuntos.

La Compañía **SULLIVANBAY CORPORATION S.A.**, deberá regularizar las declaraciones de Impuesto al Valor Agregado, efectuar sustitutivas de los formularios de Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta y proceder al pago de impuestos que generó como agente de retención, los respectivos Anexos Transaccionales y sustitutiva del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo auditado, ya que al realizar la compañía una restructuración del departamento Administrativo-Contable, determina que solucionara las inconsistencias encontradas en lo referente a Impuestos Tributarios del ejercicio económico 2010.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de la Compañía **SULLIVANBAY CORPORATION S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

SULLIVANBAY CORPORATION S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	28.280,19
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	737.960,60
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(7.379,61)
Activos por Impuestos Corrientes	5	2.237,49
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	173.482,26
Otros Activos Corrientes	7	37.600,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		972.180,93
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Maquinarias y Equipos	8	6.186,63
Vehículos		17.700,00
Equipos de Computación y Software		812,50
Total de costo		24.699,13
(-) Depreciación Acumulada		(9.697,98)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		15.001,15
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		15.001,15
TOTAL DE ACTIVO		987.182,09

X

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SULLIVANBAY CORPORATION S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
<u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
<i>Impuestos por Pagar</i>	9	<u>49.217,69</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>49.217,69</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
<i>Cuentas por Pagar Accionistas</i>	10	<u>680.000,00</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>680.000,00</u>
TOTAL DE PASIVO		
		<u>729.217,69</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
<i>Capital Social</i>	12	200.000,00
<i>(-) Capital Suscrito y No Pagado</i>		(24.200,00)
<i>Utilidades Acumuladas Años Anteriores</i>		10.549,45
<i>Pérdidas Acumuladas Años Anteriores</i>		(1.943,77)
<i>Utilidad del Ejercicio</i>		<u>73.558,72</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>257.964,40</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		
		<u><u>987.182,09</u></u>

X

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SULLIVANBAY CORPORATION S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2010
INGRESOS	
Ventas Netas	2.607.175,38
(-) Costo de Ventas	(2.427.783,06)
UTILIDAD BRUTA	<u>179.392,32</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES	
Administración	(28.719,30)
Ventas	(53.434,09)
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>97.238,93</u>
Otros Ingresos	839,36
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>98.078,29</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	(24.519,57)
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS	<u>73.558,72</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SULLIVANBAY CORPORATION S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	UTILIDADES ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2010	800,00	-	-	(1.943,77)	10.549,45	9.405,68
CAMBIOS EFECTUADOS EN EL PATRIMONIO:						
TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2009	-	-	10.549,45	-	(10.549,45)	-
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	199.200,00	-	-	-	-	199.200,00
CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	-	(24.200,00)	-	-	-	(24.200,00)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	73.558,72	73.558,72
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	200.000,00	(24.200,00)	10.549,45	(1.943,77)	73.558,72	257.964,40

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SULLIVANBAY CORPORATION S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	73.558,72
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:	
Depreciaciones	5.226,55
Provisión Cuentas Incobrables	7.379,61
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución	
Cuentas y Documentos por Cobrar	(734.348,10)
Activos por Impuestos Corrientes	(16,79)
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(173.482,26)
Otros Activos Corrientes	(37.600,00)
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)	
Cuentas y Documentos por Pagar	(30.170,02)
Impuestos por Pagar	49.217,69
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(840.234,60)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivos Financieros	
Aumento en Cuentas por Pagar Accionistas	680.000,00
Aumento o Disminución de Patrimonio y otros instrumentos de Patrimonio	
Aumento de Capital Social	199.200,00
Capital Suscrito y No Pagado	(24.200,00)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	855.000,00
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:	
AUMENTO DEL EFECTIVO	14.765,40
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	13.514,79
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	28.280,19

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

SULLIVANBAY CORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2010

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La Compañía **SULLIVANBAY CORPORATION S.A.**, fue constituida en el cantón de Tosagua, provincia de Manabí, ante la Notaría Primera del Cantón Tosagua, mediante Escritura Pública el 18 de Octubre del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil mediante registro No. 693 y repertorio general No. 2.591 el 25 de Octubre del 2006, para dar cumplimiento a la resolución No. 06.P.DIC.-0000512 de la Superintendencia de Compañías. Además cuenta con expediente 95655.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Sulivan Marcelo Cuellar Rivas, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 24 de Octubre del 2011, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Manta – Av. Segunda entre calle 12 y 13. Registrada en el Servicio de Rentas Internas con número de Registro Único de Contribuyente 1391740298001.

La actividad económica principal de la Compañía es la venta local y de exportación de productos del mar, congelados, procesados y artículos relacionados a la pesca.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

b. Disponibilidades.-

Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.

a. Cuentas por Cobrar.-

Las Cuentas por Cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.



b. Reconocimiento de Ingresos.-

La Compañía reconoce ingresos por ventas locales y de exportación de productos del mar, congelados o procesados y artículos relacionados a la pesca, cuando es efectuada la transferencia del bien al usuario y en la totalidad de los riesgos y beneficios del producto.

c. Reconocimiento de Gastos.-

Los gastos operacionales y administrativos son reconocidos en el momento que se recibe el servicio.

d. Impuesto a la Renta.-

Comprende el impuesto corriente por pagar sobre los ingresos gravables del año, según disposiciones establecidas.

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2010 los saldos contables de las diferentes cuentas son los siguientes:

DETALLE	VALORES	
Caja		28.259,35
Bancos		20,84
Banco Pichincha Cta. Cte. # 5418607200	20,84	
TOTAL		28.280,19

Comprende a valores en caja y en cuenta corriente que la Compañía mantiene con la institución bancaria a nivel local, para atender sus gastos operativos normales y permanentes de carácter obligatorios

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Los valores contables de Cuentas y Documentos por Cobrar a Diciembre 31 del 2010 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Cuentas por Cobrar</i>	737.960,60
TOTAL	737.960,60

Representa valor pendiente de cobro a cliente del exterior (Compañía Inne Internacional de Negocios C.A. de Venezuela, por concepto de Exportaciones realizadas.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2010, los valores de los Activos por Impuestos Corrientes son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Créd. Trib. IVA Años Anteriores</i>	897,09
<i>Créd. Trib. Ret. Fte. Años Anteriores</i>	1.323,61
<i>Retención en la Fuente 2010</i>	16,79
TOTAL	2.237,49

Lo conforman valores tributarios por Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta del período y de años anteriores, que no han sido compensados a la fecha, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en las respectivas declaraciones mensuales de IVA y en el pago del Impuesto a la Renta de Sociedades.



6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

La cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados a Diciembre 31 del 2010 presentan el siguiente rubro:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos a Proveedores	173.482,26
TOTAL	173.482,26

Constituyen pagos realizados por anticipados a proveedores de pescado, los mismos que son devengados al momento de la entrega final del producto.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

Los valores contables de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2010 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Otras Cuentas por Cobrar	37.600,00
TOTAL	37.600,00

Corresponden a otros pagos realizados por anticipados a proveedores, por concepto de compra de clip-on, el cual es utilizado para el congelamiento de pescado.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **SULLIVANBAY CORPORATION S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipo:

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo que ha tenido durante el año 2010).

SULLIVANBAY CORPORATION S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/09	Adiciones	Bajas y/o Transferencia	Saldo al 31/12/10	% DEPREC.
COSTO					
<u>DEPRECIABLES</u>					
Maquinarias y Equipos	6.186,63	-	-	6.186,63	10
Vehículos	17.700,00	-	-	17.700,00	20
Equipos de Computación y Software	812,50	-	-	812,50	33
SUBTOTAL	24.699,13	-	-	24.699,13	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(4.471,43)	(5.226,55)	-	(9.697,98)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	20.227,70	(5.226,55)	-	15.001,15	

✓

9. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Los impuestos pendientes de pago al Fisco (SRI) al 31 de Diciembre del 2010 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retenciones en la Fuente (a)</i>	24.698,12
<i>Impuesto a la Renta (b)</i>	24.519,57
TOTAL	49.217,69

- a) *Retenciones en la Fuente que la empresa realizó a proveedores por adquisición de bienes y servicios prestados, correspondientes a todo el ejercicio económico del 2010; que la Compañía deberá de regularizar en sus declaraciones sustitutivas respectivas y que a la fecha de la auditoría financiera están pendientes por efectuar.*
- b) *Representa la provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables.*

10. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de Pasivo No Corriente a Diciembre 31 del 2010 está conformado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Cuentas por Pagar Accionistas</i>	680.000,00
TOTAL	680.000,00

Valor pendiente de cancelación a accionistas por concepto de préstamos, cuya finalidad fue para ser utilizado como capital de trabajo. Con vencimientos a largo plazo y que no genera ningún tipo de interés.



11. AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL Y REFORMAS A LOS ESTATUTOS.-

Mediante resolución No. SC.DIC.P.10.817, con fecha 02 de Diciembre del 2010, el Ing. Patricio García Vallejo, Intendente de Compañías de Portoviejo, resolvió aprobar el Aumento de Capital y la Reforma de Estatutos de la Compañía **SULLIVANBAY CORPORATION S.A.**, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta bajo el No. 1.048 y anotado en el repertorio general con el No. 2.168, con fecha 09 de Diciembre del 2010.

La composición del nuevo paquete accionario quedó definida de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	SUSCRITO AUMENTO	C. PAGADO NUMERARIO	CAPITAL TOTAL	NÚMERO DE ACCIONES
Matiz Rodríguez Ricardo Eleazar	408	101.592	89.250	102.000	5.100
Cuellar Rivas Sulivan Marcelo	352	87.648	77.000	88.000	4.400
Flores Cuvi Julio Marcelo	40	9.960	8.750	10.000	500
TOTAL	800	199.200	175.000	200.000	10.000

12. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre del 2010 está integrado por 10,000.00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor nominal es de US \$ 20.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total USD
Cuellar Rivas Sulivan Marcelo	44,00	88.000,00
Flores Cuvi Julio Marcelo	5,00	10.000,00
Matiz Rodríguez Ricardo Eleazar	51,00	102.000,00
TOTAL	100,00	200.000,00

13. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2010 y a la fecha de emisión de este informe y aparte de lo indicado en Énfasis en Asuntos, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía **SULLIVANBAY CORPORATION S.A.**, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.