

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
**IMPORTEQ S.A.:**

### **Introducción:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de **IMPORTEQ S.A.** al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **IMPORTEQ S.A.** hasta el 31 de diciembre del 2010, no fueron auditados, por lo tanto no se puede observar la opinión de ese periodo.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **IMPORTEQ S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos 4, 5 y 6, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

*sm*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
**IMPORTEQ S.A. :**  
Página No. 2

### **Opinión:**

4. En nuestra opinión excepto, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IMPORTEQ S.A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



ING. Alejandro Soledispa Matute  
Ruc. 130048666001  
Socio  
RNAE 159

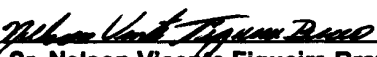
Junio 15 del 2012  
Manta - Ecuador

**IMPORTEQ S.A.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en Dólares)**

|              |                                                 | <u>2011</u>      | <u>2010</u>      |
|--------------|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Notas</u> | <b>ACTIVOS</b>                                  |                  |                  |
|              | <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                      |                  |                  |
|              | Efectivo                                        | 14,345           | 2,759            |
| 3            | Cuentas por cobrar, neto                        | 888,825          | 835,192          |
| 4            | Inventarios                                     | 657,000          | 657,000          |
|              | Gastos pagados por anticipado                   | <u>121,054</u>   | <u>116,136</u>   |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                 | <u>1,681,224</u> | <u>1,611,088</u> |
|              | <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                   |                  |                  |
| 5            | Propiedades, planta y equipos, neto             | 2,390            | 3,162            |
| 6            | Cuentas por cobrar a largo plazo                | 2,781            | 2,781            |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>              | <u>5,172</u>     | <u>5,943</u>     |
|              | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                            | <u>1,686,395</u> | <u>1,617,031</u> |
|              | <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b> |                  |                  |
|              | <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                      |                  |                  |
| 9            | Cuentas por pagar                               | 41,246           | 24,611           |
| 10           | Gastos acumulados por pagar                     | <u>19,137</u>    | <u>26,991</u>    |
|              | <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                 | <u>60,383</u>    | <u>51,602</u>    |
|              | <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                   |                  |                  |
| 11           | Cuentas por pagar a largo plazo                 | 1,499,481        | 1,499,481        |
|              | <b>TOTAL PASIVOS</b>                            | <u>1,557,142</u> | <u>1,551,083</u> |
|              | <b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u></b>         |                  |                  |
| 12           | Capital social                                  | 800              | 800              |
| 12           | Aumento de capital en trámite                   | 65,836           | 0                |
| 1            | Reserva legal                                   | 400              | 400              |
| 1            | Reserva facultativa y de capital                | 113,094          | 113,094          |
|              | Utilidades retenidas                            | <u>-53,598</u>   | <u>-48,346</u>   |
|              | <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>           | <u>126,531</u>   | <u>65,948</u>    |
|              | <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b> | <u>1,686,395</u> | <u>1,617,031</u> |

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Nelson Vicente Figueira Bravo  
Gerente General  
IMPORTEQ S.A.

  
Ing. Irene Jessennia Flores Alava  
Contadora General  
IMPORTEQ S.A.

**IMPORTEQ S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u>                                                             | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 13 VENTAS, NETAS                                                         | 60,000         | 144,099        |
| 13 (-) COSTO DE VENTAS                                                   | <u>0</u>       | <u>(7,463)</u> |
| UTILIDAD BRUTA                                                           | <u>60,000</u>  | <u>136,636</u> |
| <b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>                                      |                |                |
| Gastos de ventas                                                         | 0              | 0              |
| 14 Gastos de administración                                              | <u>62,208</u>  | <u>138,746</u> |
| TOTAL                                                                    | <u>62,208</u>  | <u>138,746</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL                                                     | <u>(2,208)</u> | <u>(2,110)</u> |
| <b><u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u></b>                                  |                |                |
| Gastos financieros                                                       | 0              | 0              |
| Otros ingresos                                                           | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| TOTAL                                                                    | <u>(2,208)</u> | <u>(2,110)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE<br>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN<br>UTILIDADES                       | <u>0</u>       | <u>0</u>       |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                                                     | <u>13,545</u>  | <u>3,404</u>   |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA                                    | <u>11,338</u>  | <u>1,294</u>   |
| 9 y 16 24% / 25% IMPUESTO A LA RENTA                                     | <u>2,721</u>   | <u>323</u>     |
| PERDIDA DEL EJERCICIO                                                    | <u>(4,929)</u> | <u>(2,434)</u> |

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Nelson Vicente Figueira Bravo  
Gerente General  
IMPORTEQ S.A.

  
Ing. Irene Jessennia Flores Alava  
Contadora General  
IMPORTEQ S.A.

**IMPORTEQ S.A.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresados en Dólares)**

|                                       | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Aumento de<br/>capital en trámite</u> | <u>Reserva<br/>legal</u> | <u>Reserva facultativa<br/>y de capital</u> | <u>Utilidades<br/>retenidas</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2009    | 800                       | 0                                        | 400                      | 113,094                                     | -46,236                         | 68,059       |
| Utilidad neta                         |                           |                                          |                          |                                             |                                 |              |
| Pérdida neta                          |                           |                                          |                          |                                             | -2,434                          | -2,434       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2010    | 800                       | 0                                        | 400                      | 113,094                                     | -48,669                         | 65,625       |
| Pérdida neta                          |                           |                                          |                          |                                             | -2,208                          | -2,208       |
| Impuesto a la Renta                   |                           |                                          |                          |                                             | -2,721                          | 0            |
| Capitalización de acreencias, nota 14 |                           | 65,836                                   |                          |                                             |                                 | 65,836       |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011     | <u>800</u>                | <u>65,836</u>                            | <u>400</u>               | <u>113,094</u>                              | <u>-53,598</u>                  | 126,532      |

Ver notas a los estados financieros

*fy.*

  
Sr. Nelson Vicente Figueroa Bravo  
Gerente General  
IMPORTEQ S.A.

  
Ing. Irene Jesabel Flores Alava  
Contadora General  
IMPORTEQ S.A.

**IMPORTEQ S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresados en Dólares)**

---

**2011**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION:**

|                                                                     |         |
|---------------------------------------------------------------------|---------|
| Efectivo Recibido de clientes                                       | 3,354   |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                           | -54,996 |
| Otros egresos                                                       | -37     |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación | -51,679 |

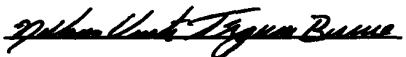
**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE INVERSION:**

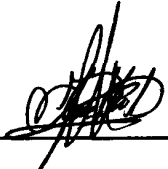
|                                                     |   |
|-----------------------------------------------------|---|
| Adquisición de propiedad, planta y equipos, netos   |   |
| Efectivo utilizado por las actividades de Inversión | 0 |

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                                          |        |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|
| Obligaciones financieras, neto                                           | -2,572 |
| Aportes para futuras capitalización                                      | 65,836 |
| Ajustes patrimoniales de años anteriores                                 |        |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento | 63,265 |
| Aumento neto del efectivo                                                | 11,586 |
| Efectivo al inicio del periodo                                           | 2,759  |
| Efectivo al final del periodo                                            | 14,345 |

Ver notas a los estados financieros

  
  
**Sr. Nelson Vicente Figueira Bravo**  
Gerente General  
IMPORTEQ S.A.

  
  
**Ing. Irene Jessennia Flores Alava**  
Contadora General  
IMPORTEQ S.A.

**IMPORTEQ S.A.**

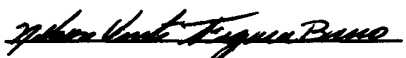
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresados en Dólares)**

---

|                                                                                                                                                 |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                 | <b><u>2011</u></b> |
| <b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>                                                                                                               | <b>-4,929</b>      |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL<br/>EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO<br/>POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |                    |
| Depreciación                                                                                                                                    | 771                |
| Participación de trabajadores e impuesto a la renta                                                                                             | 2,721              |
| (Aumento) Disminución en :                                                                                                                      |                    |
| Activos financieros, neto                                                                                                                       | -56,646            |
| Existencias                                                                                                                                     | 0                  |
| Servicios y otros pagos anticipos                                                                                                               | -2,226             |
| Activos financieros no corrientes                                                                                                               |                    |
| Aumento (Disminución) en:                                                                                                                       |                    |
| Pasivos financieros                                                                                                                             | 0                  |
| Otras obligaciones corrientes                                                                                                                   | 8,631              |
| <b>Total Ajustes</b>                                                                                                                            | <b>-46,750</b>     |
| <b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS<br/>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                                 | <b>-51,679</b>     |

Ver notas a los estados financieros

---



**Sr. Nelson Vicente Figueira Bravo**  
Gerente General  
IMPORTEQ S.A.



**Ing. Irene Jessennia Flores Alava**  
Contadora General  
IMPORTEQ S.A.

**IMPORTEQ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

**1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**IMPORTEQ S.A.** - Fue constituida en Manta - Ecuador en julio 18 de 2007 e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Montecristi julio 31 de ese mismo año. Su actividad es la comercialización de barcos, maquinarias navales, industriales, eléctricas, electrónicas o automotrices tanto en el mercado nacional como internacional y servicios de asesoría técnica. Las oficinas están ubicadas en el piso sexto oficina 602 del Edificio El Navío en la ciudad de Manta, las bodegas están ubicadas en el kilómetro 1 ½ de la vía Montecristi - Guayaquil. La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 1391745508001

**Operaciones.** - Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el servicio fue comercializado en el mercado local únicamente la Compañía relacionada PESPECA.

La actividad principal de la empresa es la importación y exportación de productos para empresas dedicadas a la pesca, adicionalmente por el desarrollo tecnológico de su personal; prestaba servicios de asesoría técnica en estas áreas, sobre todo en los equipos que esta importa desde el exterior.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.** - Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 de diciembre 31 del 2008, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a esta última disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Provisión para cuentas incobrables.** - La Compañía no ha establecido una provisión de cuentas incobrables debido a que su cartera está pendiente de años anteriores y corresponde a una relacionada local.

**Inventarios.** - La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar con base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

57



**Propiedades, maquinaria y equipos.**- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que la mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

**Activos**

**Tasas**

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| Muebles y enseres                  | 10% |
| Equipos y programas de computación | 33% |

**Otros activos.**- Representan Cupones de CORPEI que no se encontraron físicamente, en la actualidad ya no existe esta Institución y ya se han vencido los plazos de canje para emisión de certificados de aportación que tienen una vigencia de 10 años.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de ingresos.**- La Compañía reconoce ingresos por venta de equipos y servicios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados.

**Participación de trabajadores.**- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar, no ha generado utilidad en este periodo revisado.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 24% y 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. En los años 2011 y 2010, la Compañía liquidó su impuesto a la renta aplicando las tasas corporativas del 24% y del 25%, respectivamente, nota 15. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O. No. 351, se establece en las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

*sm.*

### 3.- CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

|                                  | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | (Dólares)      |                |
| Cuentas por Cobrar Clientes      |                |                |
| Relacionados Locales             | 135,412        | 78,766         |
| Clientes del Exterior            | 2,000          | 2,000          |
| Compañías y partes relacionadas: |                |                |
| Pespesca S.A.                    | 598,487        | 598,487        |
| Anticipos                        |                |                |
| Delgado Cardenas Victor          | 0              | 600            |
| Industrial Solution S.A.         | 0              | 540            |
| Metain S.A.                      | 150,000        | 150,000        |
| Ponce Vera Mayra                 | 0              | 2,000          |
| Servicio de Rentas Internas      | 2,126          | 0              |
| Salдарreaga Zambrano José        | 800            | 800            |
| Vera Zambrano María              | 0              | 2,000          |
| Total                            | <u>888,825</u> | <u>835,192</u> |

**Cuentas por cobrar Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a cuentas por cobrar a relacionadas locales, se incremento en este periodo por la única venta de la empresa, este es su principal clientes y se le factura servicios de Asesoría Profesional. Clientes del exterior corresponde a la factura No. 40 del 5 de septiembre del 2008 a la compañía panameña Pesquera Marquesas Island S.A.

**Gastos activados.**- Al 31 de diciembre del 2011, representan gastos activados provenientes de años anteriores por un total de \$ 748.487; correspondientes a préstamos entregados a relacionadas y anticipos a proveedores que hasta la presenta fecha no han sido liquidados ni abonado. Hasta la fecha de emisión de este informe (junio 11 del 2012), no se ha registrado ninguna provisión por este concepto, pero se estima regularizar esta situación con la aplicación de las NIIF.

**Servicios de Rentas Internas.**- Al 31 de diciembre del 2011, incluye US\$. 2.126 originados por un pago que se efectuó el 28 de diciembre por pago de impuestos fiscales y no fue liquidado ante el Servicio de Rentas Internas.

### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

|                         | <u>2011</u>    | <u>2010</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | (Dólares)      |                |
| Repuestos y Maquinarias |                |                |
| Materiales y Repuestos  | 23,000         | 23,000         |
| Mercadería en tránsito  |                |                |
| Grupo Electrónos        | 634,000        | 634,000        |
| Total                   | <u>657,000</u> | <u>657,000</u> |



**Repuestos y Maquinarias.** - Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a inventario de la empresa que no ha sufrido variación debido a que en el periodo 2011 no se efectuaron ventas de equipos, este rubro corresponde a Planchas Plásticas perforadas.

**Mercadería en Tránsito.** - Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, indican como mercadería en tránsito un total de \$634.000,00 que corresponde a un contrato de dación en pago de la compañía panameña Astilleros Braswell Internacional S.A. misma que fue aceptada el 28 de diciembre del 2010; este registro data de más de doce meses y no se ha tomado posesión legítima de los bienes detallados en el convenio que corresponde a:

- Generadores eléctricos marca Caterpillar
- Grupo de electrógenos
- Tableros de alta tensión
- Componentes adicionales en grupo generador
- Radiadores Tropicalizados
- Filtros de combustible

##### 5. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de propiedades, planta y equipo fue el siguiente:

|                        | <u>Saldos al</u><br><u>01/01/2011</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ajustes/Reclasificaciones</u> | <u>Transferencias</u> | <u>Ventas</u><br><u>Salas</u> | <u>v/o</u> | <u>Saldos</u><br><u>al</u><br><u>31/12/2011</u> |
|------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------|-------------------------------------------------|
| ..... (Dólares).       |                                       |                  |                                  |                       |                               |            |                                                 |
| Muebles y Enseres      | 2,423                                 | 0                | 0                                | 0                     | 0                             | 0          | 2,423                                           |
| Equipos de Computación | 2,376                                 | 0                | 0                                | 0                     | 0                             | 0          | 2,376                                           |
| Subtotal Costo         | 4,799                                 | 0                | 0                                | 0                     | 0                             | 0          | 4,799                                           |
| Menos: Depreciación    | <u>2409</u>                           | <u>0</u>         | <u>0</u>                         | <u>0</u>              | <u>0</u>                      | <u>0</u>   | <u>2,409</u>                                    |
| Total                  | <u>2,390</u>                          | <u>0</u>         | <u>0</u>                         | <u>0</u>              | <u>0</u>                      | <u>0</u>   | <u>2,390</u>                                    |

|                        | <u>Saldos al</u><br><u>01/01/2010</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ajustes/Reclasificaciones</u> | <u>Transferencias</u> | <u>Ventas</u><br><u>Salas</u> | <u>v/o</u>       | <u>Saldos</u><br><u>al</u><br><u>31/12/2010</u> |
|------------------------|---------------------------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|
| ..... (Dólares).       |                                       |                  |                                  |                       |                               |                  |                                                 |
| Muebles y Enseres      | 2,423                                 | 0                | 0                                | 0                     | 0                             | 0                | 2,423                                           |
| Equipos de Computación | 2,376                                 | 0                | 0                                | 0                     | 0                             | 0                | 2,376                                           |
| Subtotal Costo         | 4,799                                 | 0                | 0                                | 0                     | 0                             | 0                | 4,799                                           |
| Menos: Depreciación    | <u>1478</u>                           | <u>0</u>         | <u>0</u>                         | <u>0</u>              | <u>0</u>                      | <u>0</u>         | <u>1478</u>                                     |
| Total                  | <u>3,321</u>                          | <u>0</u>         | <u>0</u>                         | <u>0</u>              | <u>0</u>                      | <u>0</u>         | <u>3,321</u>                                    |
| Total                  | <u>1,624,865</u>                      | <u>151,574</u>   | <u>( 37)</u>                     | <u>0</u>              | <u>210,818</u>                | <u>1,987,220</u> |                                                 |

##### 6. **CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

*spm.*

Al 31 de diciembre del 2011, representan el total de cupones de CORPEI por 2.781.19, de los cuales aún se encuentran en cupones, no han sido canjeados por certificados.

9. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

|                                                | <u>2011</u>   | <u>2010</u>   |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                | (Dólares)     |               |
| Proveedores:                                   |               |               |
| Locales no relacionados                        | 6,250         | 8,822         |
| Administración de Transporte Marítimo ATM S.A. | 6,050         | 6,050         |
| Otros proveedores                              |               |               |
| Municipio de Montecristi                       | 28,884        | 9,678         |
| Panamá Marine                                  | 61            | 61            |
| Total                                          | <u>41,246</u> | <u>24,611</u> |

**Proveedores**.- Representa facturas pendientes de pago por más de 180 días a: Atlas Compañía de seguros S.A. \$224; Vidal Cano Huberto Boanerge \$1.464; Bianfio \$224; Pespesca S.A. \$1.620; Multimares S.A. \$2.718 estos rubros hasta la fecha de la auditoria estaban pendientes de pago. En lo referente a la cuenta por pagar Administración de transporte Marítimo ATM S.A. \$ 6.050 corresponde a un acta de aprobación de la liquidación de cuentas por pagar a Auespro (compañía de seguridad) con la entrega de vehículos de la compañía ATM en el año 2010, esto aún está pendiente de cancelar.

**Otros proveedores**.- Representa los valores provisionados de los impuestos municipales correspondientes al 2012.  
Panamá Marine \$ 61 es un saldo pendiente de pago por concepto de descuentos en nómina.

10. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de los gastos acumulados por pagar es el siguiente:

|                              | <u>2011</u>   | <u>2010</u>   |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | (Dólares)     |               |
| Impuestos                    |               |               |
| Impuesto Salida de Divisas   | 14,264        | 11,281        |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 2,147         | 0             |
| Retenciones                  | 4             | 15,710        |
| Total                        | <u>16,416</u> | <u>26,991</u> |

**Impuestos**.- Al 31 de diciembre del 2011 aún mantenían pendiente la primera cuota del anticipo del impuesto a la renta, la segunda cuota si fue cancelada, lo valores registrados está incluido el interés de mora.

El Impuesto Salida de Divisas está pendiente de pago desde el año 2009 según contrato de compensación firmado en ese año y en el año 2011 registran intereses de mora por \$ 2.983 generados por el no pago.

*SM*

11. **CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

**2011**      **2010**  
(Dólares)

**SULINA BUSINESS S.A. (Constituida en Panamá No. 570981)**

Esta empresa es accionista de Importeq S.A.

Con respecto al saldo del 2011, representa recursos económicos recibidos según Contrato Privado de Cesión de Pasivos de fecha diciembre 31 de 2007 por \$ 1'915.540. En diciembre 31 del 2009, se suscribe un contrato de compensación por \$ 416.059 como abono a préstamo de accionistas, quedando un saldo por pagar que no genera intereses ni tiene fecha específica de vencimiento.

1,499,481    1,499,481

Total

1,499,481    1,499,481

12. **PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

- **Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, está constituido por 800 participaciones sociales de US\$. 1,00 cada una, siendo sus socios Sulina Business S.A. y Burkina Business INC. Con un porcentaje del 50% cada una.
- **Aumento de capital en trámite.**- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios celebrada en diciembre 22 del 2011, se realizó el aumento de Capital por el total de \$ 65.836, misma que fue registrado mediante resolución No.171 del 14 de marzo del 2012.
- **Utilidades Retenidas**.- Esta cuenta no se ha registrado los resultado impuesto a la renta por pagar que se ha declarado en el formulario 101 del años 2011

13. **VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2011 y 2010, un detalle de ventas y costo de ventas fue el siguiente:

|                                    | <b><u>2011</u></b>   |                      | <b><u>2010</u></b>   |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                    | <b><u>COSTO</u></b>  |                      | <b><u>COSTO</u></b>  |
|                                    | <b><u>DE</u></b>     |                      | <b><u>DE</u></b>     |
|                                    | <b><u>VENTAS</u></b> | <b><u>VENTAS</u></b> | <b><u>VENTAS</u></b> |
| Ventas de Materiales y Maquinarias | 0                    | 0                    | 8,583                |
| Ventas de Servicios                | 60,000               | 0                    | 135,516              |
| Total                              | <u>60,000</u>        | <u>0</u>             | <u>144,099</u>       |

7,463

*sm.*

#### 14. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2011 y 2010, un detalle de gastos administrativos fue el siguiente:

|                                       | <u>2011</u>   | <u>2010</u>    |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
|                                       | (Dólares)     |                |
| Sueldos, salarios y demás componentes | <u>0</u>      | <u>95,610</u>  |
| <b><u>Gastos Generales</u></b>        |               |                |
| Gastos no Deducibles                  | 2,570         | 2,228          |
| Impuestos y Contribuciones            | 47,854        | 19,671         |
| Multas e Intereses                    | 10,976        | 943            |
| Otros                                 | 37            | 19,260         |
| Total Gastos Generales                | <u>61,436</u> | <u>42,102</u>  |
| Depreciaciones                        | 771           | 1,034          |
| Total Gastos Operativos               | <u>62,208</u> | <u>138,746</u> |

**Gastos no Deducibles.**- Al 31 de diciembre del 2011 este rubro corresponde a castigos de cuentas por cobrar de años anteriores y que eran gastos activados.

**Impuestos y Contribuciones.**- Corresponde a la provisión de los impuestos municipales tales como: Patente, 1.5 x mil y Contribución a la Superintendencia de Compañías, estos valores están sobrevalorados, mismos que van a ser ajustados en el año 2012.

**Multas e Intereses.**- Se cargaron en este rubro todos los intereses de mora por presentaciones tardías de impuestos fiscales como agente de retención y de precepción desde el mes de julio del 2009 hasta junio del 2010. Se incluyo los intereses de mora por el no pago del Impuesto de Salida de Divisas generado desde el año 2009 y los intereses causados por los anticipos del Impuesto a la renta del año 2011.

#### 15. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

|                                             | <u>2011</u>   | <u>2010</u>  |
|---------------------------------------------|---------------|--------------|
|                                             | (Dólares)     |              |
| Perdida del Ejercicio                       | <u>2,208</u>  | <u>2,110</u> |
| Gastos no deducibles                        | <u>13,545</u> | <u>3,404</u> |
| Base de cálculo participación laboral       |               |              |
| 15% de participación de trabajadores        |               |              |
| Base de cálculo para el impuesto a la renta | <u>11,338</u> | <u>1,294</u> |
| 24% y 25% de impuesto a la renta            | 2,721         | 323          |
| Anticipo Determinado                        | 6,837         | 0            |
| Saldo pendiente de pago                     | <u>2,796</u>  | <u>0</u>     |
| Retención en la fuente del año              | <u>1,200</u>  | <u>2,796</u> |
| Crédito de años anteriores                  | <u>2,473</u>  | <u>0</u>     |
| Saldo a Favor del Contribuyente             | <u>877</u>    | <u>2,473</u> |

*sm*

16. **SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

**2011**                      **2010**

(Dólares)

**Balance General**

**Activos**

**Cuentas por Cobrar corto plazo**

|                      |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
| Pespesca - Facturas  | 135,412        | 78,766         |
| Pespesca - Prestamos | <u>598,487</u> | <u>598,487</u> |

**Pasivos**

**Cuentas por Pagar corto plazo**

|                                                |              |              |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Pespesca - Alquiler                            | 1,620        | 1,620        |
| Administración de Transporte Marítimo ATM S.A. | <u>6,050</u> | <u>6,050</u> |

**Cuentas por Pagar Largo Plazo**

**Préstamo de Accionistas**

|                      |                  |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
| Sulina Business S.A. | <u>1,499,481</u> | <u>1,499,481</u> |
|----------------------|------------------|------------------|

**Compañías Relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos por cobrar y pagar no originan, ni devengan intereses y no tiene fechas específicas de vencimiento.

17. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe.

18. **CONTINGENCIAS**

La compañía si bien ha presentado los formularios exigidos por el Servicio de Rentas Internas, estos no contienen toda la información que este ente de control exige, la administración considera que en los siguientes meses esta situación será subsanada. Considerando que la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su respectivo Reglamento, establece los tiempos máximos de declaraciones sustitutivas, e indica la responsabilidad de la administración respecto a las declaraciones con errores, esta situación podría considerarse como defraudación por tratarse de declaraciones falsa tal como lo indica el Art. 344 del Código Tributario Interno.

19. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (junio 11 del 2012), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

