

## **INFORME DEL COMISARIO REVISOR DE CUENTAS DE ECUAFISH S.A.**

*Manta a 12 de Marzo del 2013*

*Señor*

*Diego M. Franco H.*

**GERENTE GENERAL**

**ECUAFISH S.A.**

*Presente.*

*En mi calidad de COMISARIO, y en cumplimiento de la función que nos asignan las disposiciones contenidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías, le informo que he procedido a examinar el Balance General de la Compañía y el correspondiente Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2012. En consecuencia, presento a usted, y por su intermedio a la Junta General de Accionistas de ECUAFISH S.A. para su respectivo análisis y decisión al respecto, el Informe de Comisario Revisor de Cuentas que contiene nuestro criterio sobre la gestión administrativa y contable, estados financieros y cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias emitidas por la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y demás organismos de control que tengan relación con las Sociedades, correspondiente al Ejercicio Económico terminado al 31 de Diciembre del 2012.*

*Para el examen y revisión se ha dado cumplimiento a las disposiciones existentes en la normativa establecida para el efecto en la Ley de Compañías y en la Ley de Régimen Tributario Interno, así como en otras Leyes y Reglamentos conexos; se ha revisado documentos de orden administrativo, contable, societario, laboral, y, los Estados Financieros de la empresa, así como información de operaciones y registros de los mismos. Nuestro trabajo incluyó la revisión de documentos de soporte contable de las cifras contenidas en los Estados Financieros; incluyó también la evaluación de la presentación de los mismos y la correcta aplicación de las NIIF y de los principios de contabilidad utilizados, y, el cumplimiento de disposiciones legales vigentes para el control de Compañías en el Ecuador.*

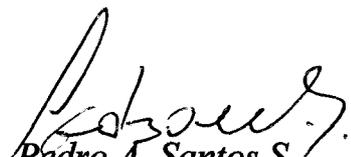
*La información y documentación sobre las operaciones y registros que consideramos necesario revisar y analizar para cumplimiento de nuestra función, la hemos obtenido de la Administración de la Compañía, siendo por lo tanto la elaboración de los mismos de su responsabilidad.*

*El análisis se resume en los siguientes puntos:*

- 1.- *se ha efectuado pruebas mediante la revisión de los documentos y cifras presentadas al final del ejercicio económico indicado; para lo anterior he basado estas pruebas en los procedimientos de auditoría de normal aceptación; he revisado los registros contables y realizado las pruebas por medio de conciliaciones de cuentas para determinar la exactitud de registros y saldos, los mismos que son consistentes con la información analizada;*
- 2.- *los estados financieros han sido elaborados de conformidad con las NIIF y evidencian su adecuada aplicación; los registros contables guardan consistencia y reflejan de manera razonable la situación financiera de la empresa;*
- 3.- *los registros contables examinados reflejan que se ha dado cumplimiento con lo determinado en la Ley y Reglamentos Tributarios en lo relacionado con el cumplimiento de obligaciones y declaraciones tributarias, existiendo concordancia y conformidad de información;*
- 4.- *se ha dado cumplimiento en forma oportuna con las obligaciones con el IESS, en consecuencia la Compañía se mantiene al día en el cumplimiento de sus obligaciones patronales;*
- 5.- *se ha revisado el estado de Situación Financiera al 31-12-2012, y los correspondientes Estados del resultado Integral, de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el período analizado; se ha revisado las Actas que contienen las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas celebradas en el período analizado verificando el cumplimiento de las mismas; se ha comprobado el cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías y del Estatuto Social de la misma; los Libros de Actas y demás documentos sociales han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, y se encuentran integrados y archivados en forma correcta; la revisión anteriormente mencionada no revela situaciones de incumplimientos de significativa importancia de los referidos aspectos que afecten el normal desenvolvimiento de la Compañía, y en consecuencia no se ha establecido alguna irregularidad o responsabilidad en el manejo por parte de la administración, concluyendo en que ha existido una gestión administrativa eficiente que incluye un adecuado manejo de las relaciones laborales, adecuados procedimientos de control interno, que contribuyen a un eficiente manejo de la compañía en aspectos financieros y sus recursos económicos, y, brindando confiabilidad en la información presentada;*

6.- *se ha dado estricto cumplimiento por parte del Comisario, a lo establecido en los numerales 1, 2, 3 y 4 del artículo 279 de la Ley de Compañías;*

7.- *en mi opinión, tanto el Balance General como el Estado de Resultados de ECUAFISH S.A., reflejan fielmente y de manera razonable en todos los aspectos importantes la situación contable y financiera al 31 de diciembre del 2012, documentos que en el anexo de Análisis de Usos y Fuentes de Fondos que adjunto, se analizan comparativamente con el ejercicio anterior;*

  
Ing. Pedro A. Santos S.  
**COMISARIO**  
**ECUAFISH S.A.**

## Datos para el Estado de Origen y Aplicación de Fondos

| <i>EMPRESA</i>                                       | <i>ECUAFISH S.A.</i>     |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <i>BALANCES</i>          |                          |
| <i>CUENTAS</i>                                       | <i>2011</i>              | <i>2012</i>              |
| <b><i>ACTIVO CIRCULANTE</i></b>                      | <b><i>154.288,10</i></b> | <b><i>186.637,04</i></b> |
| <i>Caja y Bancos</i>                                 | <i>12.503,29</i>         | <i>3.873,12</i>          |
| <i>Clientes Relacionados</i>                         | <i>0,00</i>              | <i>0,00</i>              |
| <i>Clientes No Relacionados</i>                      | <i>12.574,94</i>         | <i>0,00</i>              |
| <i>Clientes No Relacionados Exterior</i>             | <i>0,00</i>              | <i>17.163,58</i>         |
| <i>Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados</i>          | <i>105.967,39</i>        | <i>150.353,35</i>        |
| <i>Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados Exterior</i> | <i>974,40</i>            | <i>0,00</i>              |
| <i>Inversiones Corrientes</i>                        |                          |                          |
| <i>Crédito Tributario IVA</i>                        | <i>4.134,12</i>          | <i>4.134,12</i>          |
| <i>Crédito Tributario IR</i>                         | <i>10.417,87</i>         | <i>7.251,48</i>          |
| <i>Inventario Materia Prima</i>                      |                          |                          |
| <i>Inventario Suministros y Materiales</i>           | <i>7.716,09</i>          | <i>3.861,39</i>          |
| <i>Inventario Producto Terminado</i>                 |                          |                          |
|  |                          |                          |
| <b><i>ACTIVO FIJO</i></b>                            | <b><i>282.687,41</i></b> | <b><i>269.647,05</i></b> |
| <i>Terrenos</i>                                      | <i>51.507,80</i>         | <i>51.507,80</i>         |
| <i>Inmuebles</i>                                     |                          | <i>212.354,06</i>        |
| <i>Naves-Aeronaves</i>                               |                          |                          |
| <i>Muebles y Enseres</i>                             | <i>9.001,00</i>          | <i>9.001,00</i>          |
| <i>Maq. y Eq.</i>                                    | <i>15.662,91</i>         | <i>23.599,02</i>         |
| <i>Vehículos</i>                                     |                          |                          |
| <i>Equipos Computación</i>                           | <i>9.745,93</i>          | <i>10.004,86</i>         |
| <i>Otros Activos Fijos</i>                           |                          |                          |
| <i>Depreciación Acumulada</i>                        | <i>-15.584,29</i>        | <i>-36.819,69</i>        |
| <i>Obras en Proceso</i>                              | <i>212.354,06</i>        |                          |
| <i>Activos Diferidos</i>                             | <i>11.444,75</i>         | <i>11.444,75</i>         |
| <b><i>TOTAL ACTIVO</i></b>                           | <b><i>448.420,26</i></b> | <b><i>467.728,84</i></b> |



|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>PASIVO CIRCULANTE</b>                       | <b>125.048,14</b> | <b>124.379,14</b> |
| <i>Créditos Bancarios a Corto Plazo</i>        | <i>0,00</i>       | <i>0,00</i>       |
| <i>Proveedores</i>                             | <i>82.612,27</i>  | <i>14.242,69</i>  |
| <i>Otras Cuentas por Pagar Relacionadas</i>    | <i>10.814,17</i>  | <i>0,00</i>       |
| <i>Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas</i> | <i>24.308,06</i>  | <i>81.069,02</i>  |
| <i>Pasivos AIR</i>                             |                   |                   |
| <i>IR Ejercicio</i>                            | <i>341,27</i>     | <i>7.039,74</i>   |
| <i>Participación Trabajadores Ejercicio</i>    | <i>130,57</i>     | <i>5.155,05</i>   |
| <i>Provisiones</i>                             | <i>6.841,80</i>   | <i>16.872,64</i>  |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>                      | <b>245.498,97</b> | <b>253.380,97</b> |
| <i>Créditos Bancarios a Largo Plazo</i>        | <i>170.633,04</i> | <i>166.048,24</i> |
| <i>Proveedores</i>                             |                   |                   |
| <i>Otras Cuentas por Pagar Relacionadas</i>    |                   |                   |
| <i>Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas</i> | <i>74.865,93</i>  | <i>75.000,00</i>  |
| <i>Préstamos de Accionistas</i>                |                   | <i>12.332,73</i>  |
|  |                   |                   |
|  |                   |                   |
| <b>PATRIMONIO</b>                              | <b>77.873,15</b>  | <b>89.968,73</b>  |
| <i>Capital Suscrito</i>                        | <i>2.000,00</i>   | <i>2.000,00</i>   |
| <i>Capital no Pagado</i>                       |                   |                   |
| <i>Aportes Futuras Capitalizaciones</i>        | <i>59.009,07</i>  | <i>59.009,07</i>  |
| <i>Reserva Legal</i>                           |                   |                   |
| <i>Otras Reservas</i>                          |                   |                   |
| <i>Utilidades no Distribuidas Anteriores</i>   | <i>16.465,48</i>  | <i>6.787,48</i>   |
| <i>Pérdidas Acumuladas Anteriores</i>          |                   |                   |
| <i>Utilidad del Ejercicio</i>                  | <i>398,60</i>     | <i>22.172,18</i>  |
| <i>Pérdida del Ejercicio</i>                   |                   |                   |
|  |                   |                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>               | <b>448.420,26</b> | <b>467.728,84</b> |



**Estado de Origen y Aplicación de Fondos**

EMPRESA **ECUAFISH S.A.**

| CUENTAS                                       | BALANCES          |                   | TOTAL VARIACIONES |                   | VAR. CIRCULANTE   |                   | VAR. CAPITAL FIJO |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 2011              | 2012              | AUMENTO           | DISMINUCIÓN       | APLICACIÓN        | ORIGEN            | APLICACIÓN        | ORIGEN            |
| <b>ACTIVO CIRCULANTE</b>                      |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Caja y Bancos                                 | 12.503,29         | 3.873,12          |                   | 8.630,17          |                   | 8.630,17          |                   |                   |
| Cientes Relacionados                          | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Cientes No Relacionados                       | 12.574,94         | 0,00              |                   | 12.574,94         |                   | 12.574,94         |                   |                   |
| Cientes No Relacionados Exterior              | 0,00              | 17.163,58         | 17.163,58         |                   | 17.163,58         |                   |                   |                   |
| Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados          | 105.967,39        | 150.353,35        | 44.385,96         |                   | 44.385,96         |                   |                   |                   |
| Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados Exterior | 974,40            | 0,00              |                   | 974,40            |                   | 974,40            |                   |                   |
| Inversiones Corrientes                        | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Crédito Tributario IVA                        | 4.134,12          | 4.134,12          |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Crédito Tributario IR                         | 10.417,87         | 7.251,48          |                   | 3.166,39          |                   | 3.166,39          |                   |                   |
| Inventario Materia Prima                      | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Inventario Suministros y Materiales           | 7.716,09          | 3.861,39          |                   | 3.854,70          |                   | 3.854,70          |                   |                   |
| Inventario Producto Terminado                 | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                            |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Terrenos                                      | 51.507,80         | 51.507,80         |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Inmuebles                                     | 0,00              | 212.354,06        | 212.354,06        |                   |                   |                   | 212.354,06        |                   |
| Naves-Aeronaves                               | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Muebles y Enseres                             | 9.001,00          | 9.001,00          |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Maq. y Eq.                                    | 15.662,91         | 23.599,02         | 7.936,11          |                   |                   |                   | 7.936,11          |                   |
| Vehículos                                     | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Equipos Computación                           | 9.745,93          | 10.004,86         | 258,93            |                   |                   |                   | 258,93            |                   |
| Otros Activos Fijos                           | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Depreciación Acumulada                        | -15.584,29        | -36.819,69        |                   | 21.235,40         |                   |                   |                   | 21.235,40         |
| Obras en Proceso                              | 212.354,06        | 0,00              |                   | 212.354,06        |                   |                   |                   | 212.354,06        |
| Activos Diferidos                             | 11.444,75         | 11.444,75         |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                           | <b>448.420,26</b> | <b>467.728,84</b> |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>PASIVO CIRCULANTE</b>                      |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Créditos Bancarios a Corto Plazo              | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Proveedores                                   | 82.612,27         | 14.242,69         | 68.369,58         |                   | 68.369,58         |                   |                   |                   |
| Otras Cuentas por Pagar Relacionadas          | 10.814,17         | 0,00              | 10.814,17         |                   | 10.814,17         |                   |                   |                   |
| Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas       | 24.308,06         | 81.069,02         |                   | 56.760,96         |                   | 56.760,96         |                   |                   |
| Pasivos AIR                                   | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| IR Ejercicio                                  | 341,27            | 7.039,74          |                   | 6.698,47          |                   | 6.698,47          |                   |                   |
| Participación Trabajadores Ejercicio          | 130,57            | 5.155,05          |                   | 5.024,48          |                   | 5.024,48          |                   |                   |
| Provisiones                                   | 6.841,80          | 16.872,64         |                   | 10.030,84         |                   | 10.030,84         |                   |                   |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>                     |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Créditos Bancarios a Largo Plazo              | 170.633,04        | 166.048,24        | 4.584,80          |                   |                   |                   | 4.584,80          |                   |
| Proveedores                                   | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Otras Cuentas por Pagar Relacionadas          | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas       | 74.865,93         | 75.000,00         |                   | 134,07            |                   |                   | 134,07            |                   |
| Préstamos de Accionistas                      | 0,00              | 12.332,73         |                   | 12.332,73         |                   |                   | 12.332,73         |                   |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Capital Suscrito                              | 2.000,00          | 2.000,00          |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Capital no Pagado                             | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Aportes Futuras Capitalizaciones              | 59.009,07         | 59.009,07         |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Reserva Legal                                 | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Otras Reservas                                | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utilidades no Distribuidas Anteriores         | 16.465,48         | 6.787,48          | 9.678,00          |                   |                   |                   | 9.678,00          |                   |
| Pérdidas Acumuladas Anteriores                | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utilidad del Ejercicio                        | 398,60            | 22.172,18         |                   | 21.773,58         |                   |                   | 21.773,58         |                   |
| Pérdida del Ejercicio                         | 0,00              | 0,00              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | <b>448.420,26</b> | <b>467.728,84</b> | <b>375.545,19</b> | <b>375.545,19</b> | <b>140.733,29</b> | <b>107.715,35</b> | <b>234.811,90</b> | <b>267.829,84</b> |
| <b>VAR. CIRCULANTE-FONDOS</b>                 |                   |                   |                   |                   |                   | <b>33.017,94</b>  | <b>33.017,94</b>  |                   |
|   |                   |                   |                   |                   | <b>140.733,29</b> | <b>140.733,29</b> | <b>267.829,84</b> | <b>267.829,84</b> |