

66

TUNAPACIFICO S.A.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

20 MAY 16 11:52

Av. Carlos Luis Plaza Dañin y Democracia (Cda. Atarazana) Teléfono (593-4) 284010 FAX: (593-4) 399 424- 292 440 Casilla 09-01-1269 Internet e-mail: nirsaf@nirsa.com.ec
Guayaquil-Ecuador

[Handwritten signature]

RECIBIDO

Guayaquil, 15 de Mayo del 2000

77247

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Atención: Departamento de Control
Ciudad

Adjunto sírvase encontrar el informe de Auditoria por el Ejercicio Fiscal 1999 de la Compañía TUNAPACIFICO S.A. Con el numero de Expediente # 772479

Atentamente

[Handwritten signature]
Eco. Moisés Manzano Arancibia
CONTADOR GENERAL

5871
[Handwritten initials]

“ TUNAPACIFICO S.A. “

INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

	Pág. #
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros.	7/18
Informe Tributario del Auditor Independiente	19/20



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

4 de mayo del 2000

Informe del Auditor Independiente

A los señores Accionistas de la Compañía
TUNAPACIFICO S.A.

He auditado el balance general adjunto de la compañía TUNAPACIFICO S.A., al 31 de diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la compañía, TUNAPACIFICO S.A., al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
CPA. 1755

TUNAPACIFICO S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Suces)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo		
	No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES			223,496,467
Caja y Bancos	3	<u>223,496,467</u>	
EXIGIBLES			13,053,153,316
Ctas. y Documento por Cobrar	4	7,570,044	
Cta. Afiliadas y Asociadas	5	<u>13,045,583,272</u>	
REALIZABLES			2,450,087,191
Inventarios	6	<u>2,450,087,191</u>	
DIFERIDOS			1,297,307,312
Pagos Anticipados	7	476,495,775	
Impuestos Diversos	8	<u>820,811,537</u>	
			<u>17,024,044,286</u>
Total Activo Corriente			
ACTIVO NO CORRIENTE			
FIJO			57,372,233,308
Bienes Depreciables	9	31,218,054,204	
Activos s/g. Corrección Monetaria	9	<u>43,114,127,942</u>	
Total Activo Fijo		<u>74,332,182,146</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	9	-7,027,058,615	
(-) Depreciación s/g. Corrección Monetaria	9	<u>-9,932,890,223</u>	
Total Depreciaciones		<u>-16,959,948,838</u>	
DIFERIDO			82,566,591,150
Inversiones a l/p.	-	276,146	
Cta. Accionistas o Socios	-	36,863,456,000	
Ctas. por Cobrar a l/p.	-	2,171,956	
Diferencial Cambiario	-	<u>45,700,687,048</u>	
			<u>139,938,824,458</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			
			<u><u>156,962,868,744</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TUNAPACIFICO S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Suces)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO			39,042,955,051
Deudas Bancarias y Financieras	10	37,634,061,606	
Ctas. y Documentos por Pagar	11	998,877,897	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	5	275,435,636	
Pasivos Acumulados	-	65,541,401	
Impuestos Diversos	-	69,038,511	
Total Pasivo Corriente			<u>39,042,955,051</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO			75,703,933,613
Deudas a Largo Plazo		<u>75,703,933,613</u>	
PATRIMONIO			42,215,980,080
Capital Social		9,089,200,000	
Reserva Legal		60,251,425	
Reexpresión Monetaria		21,863,336,534	
Superávit Patrimonial		10,632,196,605	
P/G. Acumuladas		971,289,071	
P/G. del Ejercicio		-400,293,555	
Total Pasivo no Corriente			<u>117,919,913,693</u>
TOTAL CTAS. DEL PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>156,962,868,744</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TUNAPACIFICO S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

INGRESOS:		
VENTAS		58,403,094,426
EGRESOS		
COSTO DE VENTAS		<u>-33,761,611,533</u>
Resultado Operacional		24,641,482,893
Menos:		
GASTOS GENERALES		<u>-358,641,041</u>
Utilidad Bruta		24,282,841,852
OTROS (INGRESOS) EGRESOS		
GASTOS FINANCIEROS		-7,559,847,919
OTROS INGRESOS (no operacionales)		106,038,659
OTROS GASTOS (operacionales)		<u>-17,229,326,147</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-400,293,555</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TUNAPACIFICO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
 (Expresado en Suces)

	capital social	reserva legal	superávit patrimonial	reexpresión monetaria	resultados acumulados	balance
Saldo al 31 de diciembre de 1998	9,089,200,000	22,866,121	3,779,730,294	9,161,522,289	672,214,762	22,725,533,466
Transferencia	-	-	9,161,522,289	-9,161,522,289	-	0
Aumento reserva	-	37,385,304	-	-	-	37,385,304
Reserva Patrimonial	-	-	6,852,466,311	-	-	6,852,466,311
Reexp.monetaria	-	-	12,701,814,245	-	-	12,701,814,245
Resultados acumulados	-	-	-	-	299,074,309	299,074,309
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-400,293,555	-400,293,555
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>9,089,200,000</u>	<u>60,251,425</u>	<u>32,495,533,139</u>	<u>0</u>	<u>570,995,516</u>	<u>42,215,980,080</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TUNAPACIFICO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
 (Expresado en Sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones	
- Resultados del Ejercicio	-400,293,555
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	10,718,174,951
b) Disminución ctas.patrimoniales por C.M.	-6,078,841,639
	<u>4,239,039,757</u>
Deudas a largo plazo	44,686,600,234
Resultados acumulados	299,074,309
Reserva legal	37,385,304
	<u>49,262,099,604</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-795,374,212
Inversiones a largo plazo	-276,146
Ctas. accionistas o socios	-36,863,456,000
Ctas. por cobrar a largo plazo	-2,171,956
Diferencial Cambiario	-45,700,687,048
	<u>-83,361,965,362</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

-34,099,865,758

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO (DISMINUCION):

Caja y bancos	-745,313,821
Ctas. y documentos por cobrar	-79,549,607
Inversiones temporales	-122,736
Ctas. accionistas o socios	170,000
Ctas. afiliadas y asociadas	-5,092,222,148
Inventarios	1,532,021,912
Pagos anticipados	-764,342,900
Impuestos diversos	831,952,370
Deudas bancarias y financieras	-31,429,711,381
Ctas. y documentos por pagar	-961,619,395
Pasivos acumulados	2,608,871,948
	<u>2,608,871,948</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

-34,099,865,758

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" TUNAPACIFICO S.A. "
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sucres)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el treinta de enero de mil novecientos noventa y siete ante el abogado Marcos Díaz Casquete Notario Vigésimo Primero de este Cantón se constituye la compañía Anónima "TUNAPACIFICO S.A."

Con la denominación de "TUNAPACIFICO S.A." se constituye una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, que tiene por objeto dedicarse a la actividad pesquera, industrial y comercial, en todas sus fases, incluyendo la extracción y captura, el procesamiento, esto es, la conservación (congelamiento) y transformación de productos pesqueros, servicios de mantenimiento y construcción de embarcaciones pesqueras y ejercer la actividad de empresa armadora de barcos pesqueros para la extracción de especies bioacuáticas, además podrá elaborar conservas de pescado y derivados. Para el cumplimiento de su objetivo social la compañía podrá ejecutar todos los actos permitidos por las Leyes ecuatorianas.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro o fuera del país.

El plazo de duración del presente contrato de compañía es de cincuenta años, Contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución de la compañía en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía es de CIEN MILLONES DE SUCRES, y esta compuesto por los siguientes accionistas:

Roberto Aguirre Román	40.000.000
Julio Aguirre Román	30.000.000
Eduardo Aguirre Román	30.000.000

	100.000.000
	=====

Al cierre del presente ejercicio se observa un aumento de capital en numerario por siete millones cuatrocientos quince mil doscientos y en capital de acreencias un millón quinientos setenta y cuatro mil, o sea un total de ocho mil novecientos ochenta y nueve millones doscientos mil. La distribución, suscripción y pago de aumento de capital en como sigue:

	accs.	total	%
Roberto Aguirre Román	400	2.383.300.000	26.21
Julio Aguirre Román	300	1.787.500.000	19.67
Eduardo Aguirre Román	300	1.787.500.000	19.67
Negocios Industriales Real		<u>3.130.900.000</u>	34.45
		<u><u>9.089.200.000</u></u>	

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a principios contables debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

En base al último costo de adquisición o provisión realizado en cada año cuando la última compra o provisión es a diciembre de cada año, el ajuste se hace en base a este valor corregido por el crecimiento de la inflación del mes siguiente a la última compra o provisión y el 31 de diciembre del correspondiente año. Si el año del ajuste no hubiere adquisición o provisión, se ajustarán sobre la base del índice inflacionario del cierre de operaciones, equivalente a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC.); entre noviembre del año en curso y noviembre del año anterior. A los inventarios de productos en proceso, la Corrección Monetaria sólo es para el componente de materia prima.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentran registradas al costo de adquisición más los efectos de la aplicación de corrección monetaria, el valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable; según lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Hasta 1990, la revalorización del activo fijo se efectuaba en base a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Cías, utilizándose el método de variación del tipo de cambio de importación o el método del costo de reposición. A partir de 1991 se aplica el sistema de corrección monetaria.

Los índices de revalorización anual publicado por el Ministerio de Finanzas son:

	VARIACIÓN TIPO DE CAMBIO DE IMPORTACIÓN %	COSTO DE REPOSICIÓN %
1991		46.8
1992		63.9
1993	10.7	32.3
1994	13.21	24.5
1995		22.2
1996		26.16
1997		29.9
1998		25.
1999		53.

c) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimientos y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

e) SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

El Art. 22 de la Ley 056 del Régimen Tributario Interno determinó la creación del Sistema de Corrección Monetaria de los Estados Financieros. Mediante la Ley 51 de Dic. 31 de 1993 se reformó el Art. antes indicado.

El objetivo del sistema es reexpresar aquellos rubros del balance cuyo valor en libro es susceptible de ser diferente del valor de mercado como resultado de la inflación, la devaluación o de pactos que afecten al respectivo activo o pasivo.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2411 de Dic. 30 de 1994 y reforma posterior, se reglamentan la aplicación del Art. 22 reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno que creó el Sistema de Corrección Monetaria mediante resolución No. 96.1.3.3.002 de Feb. 29 de 1996, La Superintendencia de Cías. Dicta las normas y procedimientos a los que tiene que someterse las Cías. que están bajo el control de éstas Instituciones para la capitalización de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y para el tratamiento contable de las cuentas patrimoniales relacionadas con la Corrección Monetaria.

De acuerdo al Art. 12 de la Ley No. 98.17 de reordenamiento en materia económica en el área Tributario - Financiera en el año 1999 la Corrección Monetaria debe tener el carácter integral.

f) REEXPRESION MONETARIA:

En esta cuenta se registran los resultados de los ajustes de las cuentas del Activo y Pasivo no Monetario del Patrimonio de los Accionistas de acuerdo con el decreto No. 24 11 el saldo acreedor de esta cuenta, después de conjugar pérdidas acumuladas puede ser total o parcialmente capitalizada, previo el pago del Impuesto a la renta.

g) RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO:

La Corrección Monetaria del Patrimonio (excepto utilidades y pérdidas retenidas) se registra usando la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio". Como parte del Patrimonio dicha cuenta esta sujeta también al ajuste de Corrección Monetaria.

El saldo de la cuenta Reserva por revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo, sin embargo ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación de la compañía las que no estarán gravadas con el Impuesto a la Renta. También puede ser utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de la cuenta de caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja		220,395,000
Oficina	83,960,000	
Posorja	31,485,000	
B/A Milagros	<u>104,950,000</u>	
Bancos m/n.		3,101,467
Bco. del Guayaquil	3,101,467	<u>3,101,467</u>
	B/G	<u><u>223,496,467</u></u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de las ctas. y documentos por cobrar se forma de la siguiente manera:

Cobranzas del Exterior		
West Marine Diesel	B/G	<u><u>7,570,044</u></u>

5.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta consistía en:

Pesqueros Unidos	1,907,840,097
Negocios Industriales Real	<u>11,137,743,175</u>
B/G - s/d	<u><u>13,045,583,272</u></u>

Lidepesca S.A.	7,338,771
Cía. Tunapesca S.A.	168,716,893
Serper S.A.	3,214,548
Jorser S.A.	9,800,000
Serjorsa S.A.	70,498,069
Rotaper S.A.	9,800,000
Serpergen S.A.	<u>6,067,355</u>
B/G - s/a	<u><u>275,435,636</u></u>

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de la cuenta de inventarios se forma de la siguiente manera:

Producción en Proceso			
B/A Milagros - Atun			1,768,221,471
Bodega en Tránsito			
Repuestos y Materiales			76,828,648
Materiales y Accesorios			417,853,831
Guías en Tránsito			187,183,241
Tupes 109.99		4,891,879	
110.99		29,688,120	
200.99		6,120,732	
200.2		118,087,200	
200.4		28,395,310	
		<u> </u>	<u> </u>
	B/G		<u>2,450,087,191</u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de la cuenta de pagos anticipados se forma de la siguiente manera:

Intereses Diversos			222,224,105
Seguros Generales			254,271,670
			<u> </u>
	B/G		<u>476,495,775</u>

9.- ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 1999, la cuenta de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

	<u>saldos</u> <u>31/12/98</u>	<u>cargos</u>	<u>créditos</u>	<u>saldos</u> <u>31/12/99</u>
Bienes Depreciables				
Embarcaciones y aparejos	30,393,348,639	801,252,513	-	31,194,601,152
Redes y accesorios	23,453,052	-		23,453,052
Equipo de computación	5,878,301	-	-5,878,301	0
Costo Histórico	<u>30,422,679,992</u>	<u>801,252,513</u>	<u>-5,878,301</u>	<u>31,218,054,204</u>
Corrección Monetaria	<u>17,481,005,747</u>	<u>25,633,122,195</u>	<u>-</u>	<u>43,114,127,942</u>
Total	<u>47,903,685,739</u>	<u>26,434,374,708</u>	<u>-5,878,301</u>	<u>74,332,182,146</u>
Menos: Depreciación				
Histórica	-3,929,495,367	-	-3,097,563,248	-7,027,058,615
Corrección Monetaria	-2,312,278,520	-	-7,620,611,703	-9,932,890,223
Total	<u>-6,241,773,887</u>	<u>0</u>	<u>-10,718,174,951</u>	<u>-16,959,948,838</u>
B/G	<u>41,661,911,852</u>	<u>26,434,374,708</u>	<u>-10,724,053,252</u>	<u>57,372,233,308</u>

10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de esta cuenta consistía en:

Bancarias - Sobregiros		468,464,651
Bco. Popular	20,161,910	
Hemisphere National Bank	<u>448,302,741</u>	
Ptmos. Porción corriente		
Bco. del Progreso		27,442,675,693
Intereses		<u>9,722,921,262</u>
	B/G	<u><u>37,634,061,606</u></u>

11.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo de las ctas. y documentos por pagar se forma de la siguiente manera:

Mantenimiento y Servicios		241,559,428
Barzallo S., Luis	11,544,500	
Durán F., Enrique	51,496,866	
Naviera Marnizan S.A.	11,299,967	
Nuza M., Alfonso	161,144,848	
Diversos	<u>6,073,247</u>	
Suministros y Materiales		578,174,977
Abinsa	35,557,060	
Cordelería Nacional S.A.	13,206,698	
Colimpo	10,924,036	
Iiasa	26,045,441	
Pinturas Marinas Hempel	37,292,303	
Probrisa	217,794,969	
Vepamil S.A.	188,760,971	
Diversos	<u>48,593,499</u>	
Proveedores del Exterior		178,913,492
Comercial Diesel	118,087,200	
Station 12	48,357,602	
Marinsa Miami Corp	7,237,982	
South Bay Diesel	<u>5,230,708</u>	
Entidades Públicas		<u>230,000</u>
	B/G	<u><u>998,877,897</u></u>



Edin Mantillo Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME TRIBUTARIO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de la Compañía
TUNAPACIFICO S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía TUNAPACIFICO S.A. (una sociedad anónima ecuatoriana) por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, habiendo emitido nuestro informe sin salvedad con fecha 4 de mayo del 2000.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores importantes y que la empresa ha cumplido con sus obligaciones tributarias. Una auditoría incluye, sobre una base de pruebas selectivas, evidencia que sustente los importes y revelaciones mostradas en los estados financieros. Incluye también evaluar los principios de contabilidad usados, las estimaciones importantes hechas por la gerencia, la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En lo relativo al cumplimiento de obligaciones tributarias efectuamos pruebas en estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, respecto a que:

Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la ley y sus reglamentos.

La información que se encuentra presentada en las declaraciones del impuesto a la renta y retenciones en la fuente, han sido tomadas fielmente de los registros contables.

En declaración del impuesto a la renta se establece una diferencia de S/65.541.401 proveniente de la provisión en libros contable no considerada.

Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente y se ha practicado y pagado las retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. Igualmente se ha presentado las declaraciones mensuales del impuesto al valor agregado.

La preparación de tales estados financieros y del cumplimiento de sus obligaciones tributarias en materia de los impuesto sobre la renta y retenidos en la fuente, es responsabilidad de la administración de la compañía. Los criterios de aplicación de las disposiciones legales tributarias usadas por la empresa pueden no ser compartidos por las autoridades competentes. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros y sobre el cumplimiento de dichas obligaciones tributarias, con base en la auditoría que practicamos.

4. En nuestra opinión, en todos los aspectos importantes, la Compañía TUNAPACIFICO S.A. ha cumplido razonablemente las obligaciones tributarias que se mencionan en el párrafo anterior correspondiente al año que termina el 31 de diciembre de 1999, excepto en el pago del anticipo mínimo que mencionados anteriormente.

Edin Mantilla C.
CPA. 1755