

• ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

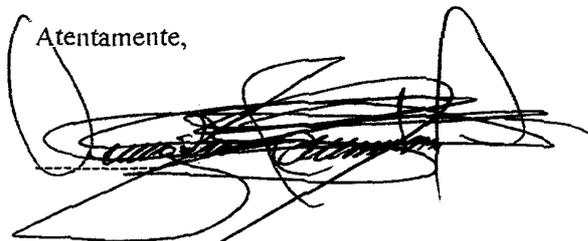
Guayaquil, Septiembre 10 del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente, envío a ustedes el informe de Auditoria Externa de la Compañía TUNAFISH S. A. Por el ejercicio económico del año 2009, a Diciembre 31 cuyo expediente es el No. 96216

Atentamente,

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and horizontal strokes.

INFORME DE AUDITORIA

A LOS ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA TUNAFISH S.A.

Informe sobre los Estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía TUNAFISH S.A. (una compañía ecuatoriana) que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del año 2009 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios del patrimonio de los accionistas, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

Responsabilidad de los Administradores por los Estados Financieros.-

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de controles internos los mismos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contienen errores importantes causados; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estas bases de preparación son para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

Responsabilidad de los Auditores

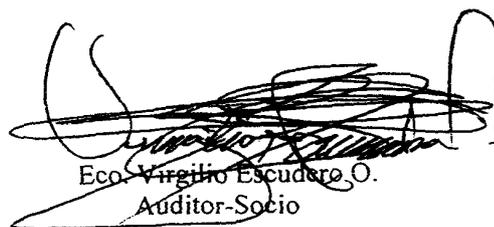
Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, las normas tributarias son tambien responsabilidad de la gerencia de la compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía TUNAFISH S.A. como agente de retención y percepción del impuesto la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía TUNAFISH S.A. al 31 de diciembre del año 2009, y los resultados de las operaciones y los cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.
REG. SC-RNAE-611

Guayaquil, Septiembre 10 del 2010


Eco. Virgilio Escudero O.
Auditor-Socio



ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

COMPAÑÍA TUNAFISH S.A.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES	1391741588001
ACTIVIDAD ECONOMICA	PESCA EN GENERAL
DOMICILIO TRIBUTARIO	MANTA
NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA DE CIUDADANIA DEL REP. LEGAL	GIANSANDRO PEROTTI C.C. 1704123973
NOMBRE Y NUMERO DE REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES DEL CONTADOR	IRIS TORRES T. C.C. 0915985980001



TUNAFISH S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(Moneda dólares)**

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	6.402.79
Cuentas por Cobrar Clientes	16.552.02
Cuentas por Cobrar Empleados	45.509.26
Cuentas por cobrar Tributarias	237.643.58
Inventarios	99.566.66
Otras cuentas por cobrar	128.326.04

Total de Activos Corrientes	534.000.35

PROPIEDADES

Vehículos	17.264.46

	17.264.46
Menos: Dep. Acumulada	(2.931.66)

Total Propiedades, Neto	14.332.80

Diferidos

Otros activos diferidos	643.348.91
Menos: amortización acum.	(26.626.00)

Total Diferidos	616.722.91

Total Activos

1'165.056.06
=====

(Ver notas a estados financieros)

ESCUADERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

TUNAFISH S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(Moneda dólares)**

P A S I V O S

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Financieras	310.78
Obligaciones Laborables	47.341.19
Obligaciones Tributarias	39.820.82
Cuentas por Pagar Proveedores	519.325.44
Anticipo de Clientes	100.000.00
Cuentas por Pagar Com. Relacionadas	414.203.67

Total Pasivos Corrientes	1'121.001.90

PASIVO NO CORRIENTE

Otros Pasivos	5.000.00

Total Pasivo No Corriente	5.000.00

Total Pasivos	1'126.001.90

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social Suscrito	800.00
Reserva Legal	6.381.00
Utilidad no Distribuida	12.739.51
Utilidad del Ejercicio	19.133.65

Total Patrimonio	39.054.16

Total Pasivo y Patrimonio	1'165.056.06
	=====

(Ver notas a estados financieros)

TUNAFISH S.A.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(Expresado en dólares)**

INGRESOS POR:

Ventas Locales		1'261.068.63
Otros Ingresos		4.901.67

Total Ingresos		1'265.970.30

EGRESOS.-

Costo de Venta	864.195.67	
Costo de explotación	262.563.59	1'126.759.26
	-----	-----
Utilidad Bruta		139.211.04

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos	42.098,54	
Gasto Financieros	60.472,12	102.570.66
	-----	-----
Utilidad a Dic. 31/09		36.640.38
15% Participación a Trabajadores		5.496.06
Impuesto a la Renta Causado		9.884.71
Apropiación de Reserva Legal		2.125.96
		=====
Utilidad Neta del Ejercicio al 31/12/2009		19.133.65

(Ver notas a estados financieros)

TUNAFISH S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía TUNAFISH S.A., es una Compañía Ecuatoriana constituida en la Ciudad de Manta, Provincia de Manabí, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el veintiuno de Agosto del año dos mil seis, ante el Notario Publico Tercero del Cantón Manta Abogado Raúl Eduardo González Melgar e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón en el año dos mil seis, siendo su actividad principal la de promover la pesca y sus derivados, comercializando sus productos a nivel nacional e internacional.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.-

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía TUNAFISH S.A., en sus operaciones de productividad realiza su presupuesto de costos a precios fijos, los mismos que se incrementan de acuerdo a leyes emitidas por el Gobierno Nacional tanto en lo que se refiere a precios de materiales y mano de obra relacionada con la actividad pesquera.

Los costos de producción se van liquidando a medida que se va realizando, y los gastos administrativos, financieros y generales son liquidados al final de cada ejercicio contable y que luego de esto se liquida la utilidad bruta.

La compañía para su operación utiliza en b/p Don Antonio.

PROPIEDADES: .-

Las propiedades están registradas el precio de costo por adquisición, menos la correspondiente depreciación, todo esto de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

La Depreciación de los activos fijos se la ha realizado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo también con las disposiciones legales en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los

ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

auditores independientes revisaron la depreciación de los activos fijos en sus efectos más importantes.

El movimiento de la cuenta propiedades durante el ejercicio económico del año 2009 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(Expresado en dólares)

PROPIEDADES	Saldos 2009-12-31
Vehículos	17.264.46

SUMAN	17.264.46
(-) Depreciación	(2.931.66)

TOTAL PROPIEDADES, NETO	14.332.80
	=====

CAJA Y BANCOS.-

La Compañía Tunafish S.A., al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2009, esta cuenta es la que utiliza para el desenvolvimiento de sus actividades, y se resumen de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Banco Pacifico Cta.Cte #531731-2	6.202.79
Cuenta Integ. Capital	200.00

Suman	6.402.79
	=====

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta se ha formado por valores por cobrar en la venta de productos y que al cierre del ejercicio económico es el siguiente:

(Expresado en dólares)

Eurofish S.A.	9.263.45
Transmarina C.A.	7.288.57

Suman	16.552.02
	=====

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS PERSONAL DE BUQUES

Esta cuenta esta formada por valores que son entregados a los empleados de Buques y que al 31 de diciembre del año 2009 se descompone de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Ivan Ospina Zea	9.844.44
Cuka Granados Milovan	10.701.19
Arcentales Mero Jose	1.700.00
Arias Izquierdo Carlos	1.355.09
Quiñones Molina Jose	2.081.95
Pier Perotti Coello	4.844.74
Cañarte Mera Cesar	5.163.91
Cañarte Estupiñan Cristóbal	1.107.37
Holguín Echeverría Soraida	1.400.00
Rodríguez Ramírez Manuel	600.00
Espinoza Rivas Juan I.	427.42
Varios	6.283.15

Suman	45.509.26
	=====

OTRAS CUENTAS POOR COBRAR.-

Esta cuenta al 31 de Diciembre del año 2009, se desglosa de la siguiente manera

(Expresado en dólares)

Marcelo Cuka Kunjacic	59.000.00
Milovan Cuka Granados	69.326.04

Suman	128.326.04
	=====

IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2009 esta formada por lo siguiente:

(Expresado en dólares)

Crédito Tributario IVA	229.006.68
Retenciones en fuente	4.097.87
Anticipo Impuesto a la Renta	4.539.03

Suman	237.643.58
	=====

INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2009, los inventarios están constituidos por los siguientes productos los mismos que se detalla a continuación.

(Expresado en dólares)

1.038 Toneladas de Yellowfin 3.4-10	539.92
116788 Toneladas de Yellowfin 1.82-3.4	57.550.51
10.417 Toneladas de Yellowfin 1.36-1.8	3.825.43
23.816 Toneladas de Skipjack 3.4	12.387.99
68.808 Toneladas de Skipjack 1.3 – 1.8	24.488.42
3.143 Toneladas de Skipjack 1-1.30	774.40

Suman	99.566.66
	=====

DIFERIDOS.-

En esta cuenta se han registrado gastos varios, tanto de seguros como proyectos y licencias de software los mismos que se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Seguros pagados por anticipados	923.97
Diques	72.138.26
Proyecto alargamiento BP Cristina	537.086.78
Póliza de Casco Pesquero	28.474.80
Póliza de Vehículo	540.54
Permiso de Pesca	214.16
Licencia de Software	3.970.40
(-) Amortización	(26.626.00)

Suman	616.722.91
	=====

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta está formada por el neto entre facturas por pagar a proveedores y anticipos entregados a los mismos que guardan relación con la actividad de la compañía y que al 31 de diciembre del año 2009 se descompone de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Cuentas por Pagar

Álava Loor Gabriel Felipe	2.483.46
Arcentales Cevallos Segundo	1.412.31
Carlos Fernández Mera	1.160.00
Chiquito Tagle Alejandro	2.957.79
Comsatel S.A.	1.693.63

Pasan.-

ESCUADERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

Vienen.-

Delgado Panchana Ma. De Lourdes	1.619.62
Dimasa S.A.	4.228.75
Diselec S.A.	2.025.56
Electromarina Cia. Ltda.	2.046.00
Elvayka S.A.	4.906.20
Enviromental System Sales Inc.	6.939.32
Eurofish S.A.	2.419.76
Fehierro Cia. Ltda.	3.779.88
Iberopesca S.A.	38.689.50
Johnny Méndez García	2.928.99
Maria A. Macías C.	1.364.14
Marzam Cia. Ltda.	115.301.32
Metalhierro S.A.	1.179.33
Miguel Ignacio Flor Fonseca	16.170.00
Naviera Marnizan Cia. Ltda.	15.380.20
Phonicorp S.A.	4.226.88
Priel S.A.	1.788.09
Probrisa S.A.	2.584.95
Reyes Cañarte Silvia Magali	4.083.16
Seguridad y Vigilancia Cia. Ltda.	4.474.80
Segurillanta S.A.	7.981.04
Transmarina C.A.	272.693.33
Velasco Bernardy Jose Luis	5.778.88
Velez Sánchez Johana	5.883.74
Zunibal	4.397.51
Zurita Basantes Edison	1.328.49
Varios	

Suman

559.823.64

Anticipos

Álava Castillo Felipe de Jesús	(6.000.00)
Elvayka S.A.	(20.000.00)
Favio Ivan Ospina Zea	(1.000.00)
Lopez Bravo Angel	(1.280.00)
Sixto Aurelio Vega Prieto	(1.450.00)
Subsecretaria de Recursos Pesqueros	(1.400.00)
Impex	(1.247.25)
Varios	

Suman

(40.498.20)

Saldo neto de Cuentas por Pagar a Proveedores

519.325.44

CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año 2009 esta cuenta no genera intereses ni comisiones y se descompone de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Transmarina C.A.	414.203.67

Suman	414.203.67
	=====

IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2009, la compañía registra obligaciones tributarias por pagar, las mismas que se desglosan de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Retenciones en la Fuente de I.R.	8.023.49
Retenciones de IVA por Pagar	201.18
Retenciones por liquidar	21.711.44
Impuesto a la Renta Ejercicio 2009	9.884.71

Suman	39.820.82
	=====

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.-

(Expresado en dólares)

Aporte Patronal	4.734.64
Aporte Personal	3.970.30
IECE – SECAP	424.62
Sueldos y Salarios	38.413.34
Bono Navideño	18.39
Bono Escolar	163.53
Vacaciones	110.28
Utilidades en Participación	493.91-

Suman	47.341.19
	=====

ESCUADERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

ANTICIPO DE CLIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2010, esta cuenta se ha formado por los valores que han entregado los clientes y que se desglosan de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Conservas Isabel Ecuatoriana	100.000.00

Suman	100.000.00
	=====

VALORES POR LIQUIDAR

En esta cuenta se han registrado los valores por los viajes del buque Don Antonio en las fechas que a continuación detallo:

(Expresado en dólares)

Nov. 13/2009	3.000.00
Dic. 16/2009	2.000.00

Suman	5.000.00
	=====

RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías en el Ecuador establece un incremento no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva no esta sujeta a distribución alguna excepto en caso de liquidación de la Empresa, pero también puede ser capitalizada, o ser utilizada en caso de perdidas, la Compañía al cierre del ejercicio económico ha formado su reserva legal en la cantidad de \$ 6.381.00

CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social Suscrito y Pagado de la Compañía esta compuesto de la siguiente forma:

El Capital Social Suscrito y Pagado esta representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, y sus accionistas son los siguientes:

(Expresado en dólares)

Gian Sandro Perotti Coello	796	99.50%
Pier Pablo Perotti Coello	4	0.50%
	-----	-----
Suman	800	100%
	=====	=====

ESCUADERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

IMPUESTO A LA RENTA

Para el cálculo del Impuesto a la Renta del año terminado al 31 de Diciembre del año 2009, la compañía utilizó la tasa del 25% sobre la utilidad, después de liquidar la participación de los trabajadores y los gastos no deducibles.

GASTOS ADMINISTRATIVOS

(Expresado en dólares)

Sueldos y Salarios	3.309.45
Beneficios Sociales	1.048.35
Beneficios	308.85
Impuestos y Contribuciones	2.665.66
Gastos de Viaje	501.00
Depreciaciones	3.958.31
Amortizaciones	3.260.61
Servicios Públicos	27.046.31

	42.098.54

GASTOS FINANCIEROS

Intereses Varios	60.472.12

	60.472.12

COSTOS DE PRODUCCION

Bonificaciones por producción	220.226.05
Beneficios sociales	62.336.99
I.E.S.S	13.691.83
Mantenimiento y reparaciones	58.795.83
Combustible – Lubricantes	129.290.85
Materiales y servicios	496.026.62
Fletes y acarreo	7.177.96
Seguros	23.383.28
Otros costos de producción	215.396.51
Inventario Final materia prima	(99.566.66)

Suman	1'126.759.26

EVENTO SUBSECUENTE.-

Al cierre del informe de Auditoría, esto es en Diciembre 31 del año 2009, en la Compañía TUNAFISH S.A. no se han producido eventos que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración o que puedan afectar los estados financieros, no teniendo juicios por obligaciones laborales ni civiles, ni por ningún otro concepto.

ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-

A los Señores Accionistas de la Compañía
TUNAFISH S.A.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía TUNAFISH S.A., por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009, por tal razón hemos emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada, salvo que, con motivos de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo anterior.

Los resultados de las pruebas mencionadas anteriormente, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión se consideren incumplimiento durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 o que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, que indica la relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las Disposiciones de la Ley y sus reglamentos.
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la fuente, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la autoridad fiscal con los registros contables mencionados anteriormente.
- Pago del impuesto a la Renta, Impuesto al Valor agregado y otros tributos Administrados por la autoridad fiscal.
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.

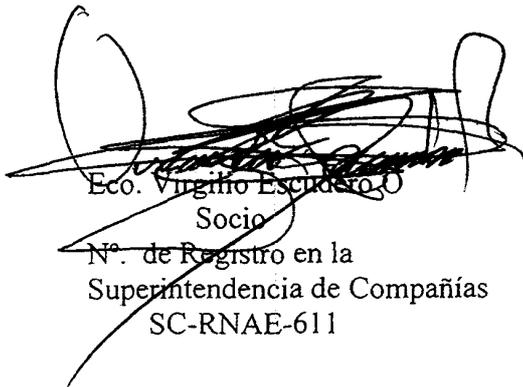
- Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que esta obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración: tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información preparada por la Administración de la Compañía TUNAFISH S.A., que surge de los registros contables y demás documentación que me fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas N°. 1071 del 26 de diciembre del 2002 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la Compañía TUNAFISH S.A. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

P. ESCUDERO & ASOCIADOS, AUDITORES EXTERNOS S.A.



Eco. Virgilio Escudero
Socio
N°. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE-611