

PESQUERA ITATA S.A.

L3T-665

Santiago, 26 de Julio de 2011.

Señor
Superintendente de
Valores y Seguros
Presente

De mi consideración:

Ref.: Fusión Pesquera Itata S.A. con Pesquera El Golfo S.A. Ampliación Informe Pericial de fecha 11.07.2011 del Perito Luis Arancibia Lepe.

Conforme lo solicitado por esa Superintendencia, se procedió por el Perito de la referencia a ampliar el Informe que enviamos a ustedes con carta del 13.07.2011, evacuando al efecto con fecha de hoy, 26 de Julio, el Anexo y Estado de Situación Proforma que adjunto a la presente, antecedentes éstos que se explican por sí solos.

Saluda atentamente a Ud.,

Pesquera Itata S.A.



Fernando Pirozzi Alonso
Gerente de Administración y Finanzas

c.c.: Bolsa de Comercio de Santiago; Bolsa Electrónica de Chile; Bolsa de Corredores Bolsa de Valores Valparaíso.

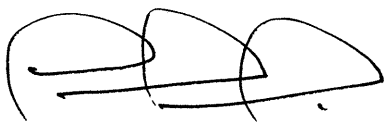
Santiago, 26 de julio de 2011

Señores Accionistas y Directores
Pesquera Itata S.A. y Pesquera El Golfo S.A.

Ref.: Anexo Informe Pericial de Fusión Pesquera Itata S.A. y Pesquera El Golfo S.A. evacuado por el suscrito con fecha 11 de julio de 2011.

En vista de reflejar en el Estado de Situación Proforma los ajustes patrimoniales que efectuaron Pesquera Itata S.A. y Pesquera El Golfo S.A., con posterioridad al 31 de marzo de 2011, se incluye en este anexo un Estado de Situación Proforma que incluye los siguientes cambios:

- Pesquera El Golfo S.A. Ajuste 1: Presenta la capitalización de la reserva patrimonial "Sobrepeso en colocación de acciones" acordada en Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada con fecha 1 de julio, ascendente a MUSD 1.197. Además, en la misma Junta se pagó el Aumento de capital acordado en Junta General Ordinaria de accionistas de fecha 29 de abril de 2011, ascendente a MUSD 107.523, todo lo cual se explica en el punto 6 letra b) del Informe Pericial inicial.
- Pesquera Itata S.A. Ajuste: Corresponde a la suscripción y pago efectuada con fecha 6 de julio de 2011 de 2.187.500 acciones con motivo de la última cuota del Plan de compensación a los Ejecutivos de la Sociedad, por un monto ascendente a MUSD 752, según se describe en el punto 6 letra a) del citado Informe Pericial.
- Pesquera El Golfo S.A. Antes de fusión: Corresponde al aumento de capital definitivo indicado en el punto 6 letra b) ascendente a MUSD 125.596, además de los resultados acumulados netos pendientes de capitalizar en próxima Junta de Accionistas de la entidad fusionada ascendentes a MUSD 16.709.



Luis Fernando Arancibia Lepe
C.I. 8.005.336-3

PESQUERA ITATA S.A.

ANEXO ESTADO DE SITUACION PROFORMA

AL 01 DE ABRIL DE 2011

ACTIVOS	Pesquera	Pesquera	Ajustes	Ajustes	P.Itata	P.El Golfo	Saldos
	Itata S.A.	El Golfo S.A.	Patrim. El Golfo	Patrim. Itata	antes de fusión	antes de fusión	fusionados
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
ACTIVOS CORRIENTE							
Efecto y equivalentes al efectivo	26,463	2,651		752	27,215	2,651	29,866
Otros activos financieros, corrientes	9,837	1,052			9,837	1,052	10,889
Otros activos no financieros, corrientes	0	2,434			0	2,434	2,434
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	20,866	28,650			20,866	28,650	49,516
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	37	2,455			37	2,455	2,492
Inventarios	39,876	32,648			39,876	32,648	72,524
Activos biológicos corrientes	42,603	28,878			42,603	28,878	71,481
Activos por impuestos corrientes	3,010	7,054			3,010	7,054	10,064
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	142,692	105,822	0	752	143,444	105,822	249,266
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1,100	0	0	0	1,100	0	1,100
Total de activos corrientes	143,792	105,822	0	752	144,544	105,822	250,366
ACTIVOS, NO CORRIENTES							
Otros activos financieros, no corrientes	560	1,042			560	1,042	1,602
Otros activos no financieros, no corrientes							
Derechos por cobrar, no corrientes	17,908	14,819			17,908	14,819	32,727
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	2,199	0			2,199	0	2,199
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	8,435	2,529			8,435	2,529	10,964
Activos intangibles distinto de la plusvalía	31,890	26,051			31,890	26,051	57,941
Plusvalía	596	0			596	0	596
Propiedades, planta y equipo	126,590	147,237			126,590	147,237	273,827
Activos por impuestos diferidos	486	691			486	691	1,177
Total de activos no corrientes	188,664	192,369	0	0	188,664	192,369	381,033
Total activos	332,456	298,191	0	752	333,208	298,191	631,399

PASIVOS Y PASTRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros, corrientes	6,538	29,413			6,538	29,413	35,951
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	41,821	39,040			41,821	39,040	80,861
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	50	133			50	133	183
Otras provisiones corrientes	976	0			976	0	976
Pasivos por impuestos, corrientes	3,156	299			3,156	299	3,455

Total pasivos corrientes

PASIVOS Y PASTRIMONIO	Pesquera	Pesquera	Ajustes	Ajustes	P.Itata	P.El Golfo	Saldos
	Itata S.A.	El Golfo S.A.	Patrim. El Golfo	Patrim. Itata	antes de fusión	antes de fusión	fusionados
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
PASIVOS CORRIENTES							
Otros pasivos financieros, corrientes	6,538	29,413			6,538	29,413	35,951
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	41,821	39,040			41,821	39,040	80,861
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	50	133			50	133	183
Otras provisiones corrientes	976	0			976	0	976
Pasivos por impuestos, corrientes	3,156	299			3,156	299	3,455
Total pasivos corrientes	52,541	68,885	0	0	52,541	68,885	121,426
PASIVOS, NO CORRIENTES							
Otros pasivos financieros, no corrientes	15,000	60,142			15,000	60,142	75,142
Otras cuentas por pagar, no corrientes	1,092	1,092			1,092	1,092	2,184
Pasivo por impuestos diferidos	16,577	25,504			16,577	25,504	42,081
Otros pasivos no financieros, no corrientes	0	235			0	235	235
Total pasivos no corrientes	32,669	86,973	0	0	32,669	86,973	119,642
PATRIMONIO NETO							
Capital	115,556	16,876	108,720	752	116,308	125,596	241,904
Primas de emisión	0	1,197	-1,197		0	0	0
Ganancias acumuladas	108,665	124,436	-107,523		108,665	16,913	125,578
Otras reservas	14,301	-204	0	0	14,301	-204	14,097
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	238,522	142,305	0	752	239,274	142,305	381,579
Participaciones no controladas	8,724	28			8,724	28	8,752
Patrimonio total	247,246	142,333	0	752	247,998	142,333	390,331
Total patrimonios y pasivos	332,456	298,191	0	752	333,208	298,191	631,399