



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa

R.N.A.E. RUC 1305016089001

CALLE 110 Y AV. 112

MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

**COMPAÑÍA PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN
PEFREXPORT S.A.**

POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2011

**ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626**



INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Manta, 25 de Abril del 2012

A los Accionistas de:

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.:

He auditado el Balance General de la Compañía **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para nuestra opinión.

La compañía **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.** Dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, procede a convocar a Junta General Universal de Accionistas con fecha 20 de Diciembre del 2010, a los accionistas de la compañía, en la cual proceden a autorizar la Implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), y el año de transición es el 2011.

Con fecha 15 de Abril del 2011, se convoca a Junta General Extraordinaria de Accionistas en la cual resuelven aprobar el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financieras para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Y se encuentra en el proceso de análisis de las variaciones que se reflejaran en los ajustes de la Conciliación del Patrimonio Neto bajo NEC al Patrimonio bajo NIIF.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.** al 31 de Diciembre del 2011, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, lo cual queda descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los Socios de **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser usado para ningún otro propósito.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2010</u>	<u>Dic-31 2011</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	915.31	3,035.51
Cuentas por Cobrar		7,049.05	286.49
Impuestos Pagados por Anticipado	4	67,053.55	73,173.98
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>75,017.91</u>	<u>76,495.98</u>
 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	 5		
Terrenos		1,132,421.08	1,132,421.08
Terreno - Revalorización		-	1,775,352.24
TOTAL DE COSTO		<u>1,132,421.08</u>	<u>2,907,773.32</u>
 TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS		<u>1,132,421.08</u>	<u>2,907,773.32</u>
 TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,207,438.99</u>	<u>2,984,269.30</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2010</u>	<u>Dic-31 2011</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	6	-	863.81
Provisiones por Pagar	7	956.07	1,933.75
Impuestos por Pagar	8	689.06	699.66
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1,645.13</u>	<u>3,497.22</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar a Largo Plazo	9	389,157.58	389,157.58
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>389,157.58</u>	<u>389,157.58</u>
TOTAL PASIVO		<u>390,802.71</u>	<u>392,654.80</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	10	8,976.00	8,976.00
Reserva Legal		15,009.98	15,009.98
Reserva de Capital		1,056,597.65	1,056,597.65
Superavit por Valuación		-	1,775,352.24
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		(264,128.41)	(263,947.35)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		181.06	(374.02)
TOTAL PATRIMONIO		<u>816,636.28</u>	<u>2,591,614.50</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,207,438.99</u>	<u>2,984,269.30</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2010	Dic-31 2011
INGRESOS		
VENTAS NETAS	-	-
COSTO DE VENTA	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	-	-
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(29,491.66)	(31,253.09)
Financieros	(89.23)	(94.92)
No Deducibles	(66.00)	(1,126.61)
PÉRDIDA EN OPERACIÓN	(29,646.89)	(32,474.62)
Otros Ingresos	30,000.00	32,513.01
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	353.11	38.39
(+) Gastos No Deducibles	66.00	1,126.61
Utilidad antes de Part. Trabajadores	419.11	1,165.00
(-) 15% Participación Trabajadores	(62.87)	(174.75)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	290.24	-136.36
Saldo Utilidad Gravable	356.24	990.25
(-) 24% Impuesto a la Renta	(89.06)	(237.66)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	201.18	(374.02)
(-) Reserva Legal	(20.12)	-
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	181.06	-

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT POR VALUACION	PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2011	8,976.00	15,009.98	1,056,597.65	-	(264,128.41)	181.06	816,636.28
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS	-	-	-	-	181.06	(181.06)	-
SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE TERRENO	-	-	-	1,775,352.24	-	-	1,775,352.24
PERDIDA DEL EJERCICIO 2011	-	-	-	-		(374.02)	(374.02)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	8,976.00	15,009.98	1,056,597.65	1,775,352.24	(263,947.35)	(374.02)	2,581,014.50

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Pérdida del Ejercicio</i>	<i>(374,02)</i>
Ajustes por partidas distintas al Efectivo:	
<i>Revalorización de Activos Fijos</i>	<i>(1.775.352,24)</i>
<i>Superávit por Valuación de Terrenos</i>	<i>1.775.352,24</i>
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	<i>6.762,56</i>
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	<i>(6.120,43)</i>
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	<i>863,81</i>
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	<i>977,68</i>
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	<i>10,60</i>
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>2.120,20</u>

AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:

AUMENTO DEL EFECTIVO	2.120,20
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>915,31</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>3.035,51</u>

W

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN, PEFREXPORT S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 8 de Agosto del 1995, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 539 y anotada en el Repertorio General con el No. 1.280 con fecha 17 de Agosto del 1995, para dar cumplimiento a la resolución No. 95-4-1-1-0148 de la Superintendencia de Compañías redactado con fecha 17 de Agosto del 1995.

La compañía se ciñe estrictamente a los párrafos del marco conceptual para la preparación y presentación de los Estados Financieros, establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y a los principios generales que establece el artículo 39 del Reglamento para la Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la actividad pesquera en todas sus fases, tales como el cultivo, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la Republica del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente

b. Uso de Estimaciones.-

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la Republica del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir en su efecto final.

*La Gerencia de la compañía **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN, PEFREXPORT S.A.**, considera que las estimaciones y supuestos utilizados en los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre del 2011 fueron adecuados a las circunstancias presentadas en el giro del negocio.*



3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Los saldos al 31 de Diciembre del 2011 de la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo, representan los siguientes valores:

DETALLE	VALORES	
Bancos		3.035,51
Banco Internacional	3.035,51	
TOTAL		3.035,51

El efectivo y Equivalentes de Efectivo comprenden depósitos en banco de la cuenta corriente que la compañía mantiene con el Banco Internacional.

4. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

A Diciembre 31 del 2011 los saldos contables de los Impuestos Pagados por Anticipado están conformadas por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Retención en la Fuente		46.324,78
Años Anteriores	45.865,21	
Año 2011	459,57	
Anticipo Impuesto		26.507,54
IVA Crédito Tributario		341,66
Año 2011	341,66	
TOTAL		73.173,98

Lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y provisiones de impuestos fiscales, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en el pago del Impuesto a la Renta anual.

5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2011, la cuenta Propiedad, Planta y Equipo presenta los siguientes saldos:

PEFREXPORT S. A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/10	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/11
<u>COSTO</u>				
<u>NO DEPRECIABLES</u>				
Terrenos	1.132.421,08	-	-	1.132.421,08
Terrenos - Revalorización		1.775.352,24	-	1.775.352,24
SUBTOTAL	1.132.421,08	1.775.352,24	-	2.907.773.32
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.132.421.08	1.775.352,24	-	2.907.773.32

La compañía ha procedido a realizar la Revalorización de Terrenos, tomando como base el informe de avalúo realizado por el Arq. Efraín Ávila Orejuela, perito calificado por la Superintendencia de Compañías, con el Registro No. RMP-53.

El perito evaluador para realizar su fundamento de valoración aplica el método comparativo y estudio de mercado, el método de homogeneización y toma como referencia los valores de mercado de terrenos similares características, partiendo de un valor de USD. \$12,00 a \$18,00 por cada m²

6. CUENTAS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas por Pagar a Diciembre 31 del 2011 está conformado por los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores	863,81
TOTAL	863,81

Constituyen valores pendientes de cancelación a proveedores Locales por la adquisición de materiales, suministros, insumos y servicios, utilizados en la actividad operativa del negocio y que son cancelados de acuerdo al crédito concedido.

7. PROVISIONES POR PAGAR

Representa aquellas obligaciones que la Compañía mantiene con el IESS, y Beneficios Sociales para sus empleados a Diciembre 31 del 2011.

Descripción	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
IESS Aporte Personal	163.06	1,982.62	1,980.93	164.75
IESS Aporte Patronal	211.90	2,642.20	2,633.70	220.40
Préstamos Hipotecarios	386.06	4,584.59	4,586.70	383.95
Décimo Tercer Sueldo	10.00	140.72	139.20	11.52
Décimo Cuarto Sueldo	82.18	140.02	112.20	110.00
Vacaciones	40.00	881.16	52.78	868.38
Utilidad 15% Trabajadores (a)	62.87	174.75	62.87	174.75
TOTAL	956.07	10,546.06	9,568.38	1,933.75

- a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga y con base en las sumas por pagar exigible.

8. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Los Impuestos por Pagar a Diciembre 31 del 2011 corresponden a los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES
IVA Ventas	462,00
Impuesto a la Renta (2011) (a)	237,66
TOTAL	699,66

- a) La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%), aplicable a las utilidades gravables.

9. PASIVO NO CORRIENTE.-

El saldo de Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Documentos por Pagar L/P	389.157,58
TOTAL	389.157,58

Corresponde a la provisión realizada en años anteriores, con el propósito de atender un posible pago a un ex-cliente del exterior (Coast to Coast) que mantiene un juicio en Estados Unidos contra la Compañía.

10. CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de Diciembre del 2011 el Capital Social de la Compañía está conformado por 224,400 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 0.04 cada una, distribuido así:

Accionistas	%	Valor Total
<i>William Alonso Wood Martinez</i>	<i>65,81</i>	<i>5.906,68</i>
<i>Francisco Xavier Burgos Valverde</i>	<i>21,29</i>	<i>1.911,00</i>
<i>Amado Linares Arteaga García</i>	<i>6,45</i>	<i>579,16</i>
<i>Martha X. Garcés Sánchez</i>	<i>3,23</i>	<i>289,58</i>
<i>Luis Adolfo Correa Williams</i>	<i>3,23</i>	<i>289,58</i>
TOTAL	100,00	8.976,00

11. SUPERAVIT POR VALUACIÓN.-

La Cuenta Superávit por Valuación, al 31 de Diciembre del 2011, se crea como contrapartida contable de la Cuenta Terreno – Revalorización, por un valor de \$1.775.352.24 dólares de Estados Unidos de América, por concepto de Revaluación del terreno que la compañía posee como parte de sus Activos Fijos.

12. EVENTOS SUBSECUENTES.-

*La Compañía **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S A.**, se encuentra en el proceso de implementación de las medidas que fueron identificadas y analizadas para adaptar los cambios a la estructura organizativa de la compañía y poder efectuar los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y en la fase del levantamiento de Políticas Contables bajo NIIF, que utilizara para identificar las diferencias fundamentales de principios contables en áreas determinadas, con la finalidad de estar en concordancia con lo determinado por las Normas Internacionales de Información Financieras.*

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.