

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
PEANDRES S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PEANDRES S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. Al 31 de diciembre del 2011, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación independiente de saldos de cuentas por cobrar compañías relacionadas por US\$403,604 y de cuentas por pagar proveedores por US\$935,115. Además, a esa fecha el saldo de la confirmación recibida de un proveedor local es inferior en US\$155,600 a los registros contables, la Compañía no ha puesto a nuestra disposición la conciliación de esta diferencia. Consecuentemente, no es posible determinar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros.
5. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía incluye en los rubros de cuentas por cobrar e inventarios en tránsito US\$187,592 y US\$164,210, de compras de suministros y pesca de años anteriores y costos por mantenimientos y reparación de embarcaciones del período, en su orden. Estos conceptos deben ser registrados en los gastos del período en que se incurren. Si se hubieran registrado estas transacciones, las cuentas por cobrar, inventarios y el patrimonio se hubieran disminuido en esos mismos importes al 31 de diciembre del 2011 en el balance general adjunto y la utilidad neta se hubiera disminuido en US\$164,210 en el estado de resultados por el año terminado en esa fecha.

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el numeral 4 y excepto por los efectos del asunto descrito en el numeral 5, de las bases para calificar la opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PEANDRES S. A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asuntos de énfasis

7. Sin calificar nuestra opinión, informamos que al 31 de diciembre del 2011, los activos corrientes fueron menores a los pasivos corrientes en US\$3.2 millones, principalmente por fondos generados en la operación utilizados para financiar la construcción de una embarcación. La Administración de la Compañía considera que esta situación de capital de trabajo será superada en el mediano plazo con una apropiada planificación financiera.

Romero & Asociados
SC - RNAE No. 056


Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580


Byron I. Milán - Gerente
RNC No. 0.46627

31 de agosto del 2012