



Señor
Luis Adolfo Correa
PESCADO FRESCO DE EXPORTACION PREFEXPORT S.A
Representante Legal
Ciudad.-

Guayaquil. 28 de Abril del 2015

Estimado Sr. Correa

Sirvase a encontrar adjunto a la presente un ejemplar del Informe de Auditoria Externa de la Compañia **PESCADO FRESCO DE EXPORTACION PREFEXPORT S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Y un ejemplar sin encuadernar para que pueda ser subido a la Superintendencias de Compañías.

Sin otro particular, me despido brindándole mi más cordial saludo.

Atentamente,

Ing. Ramiro Qazar G.
Gerente General

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas
RDP	-	Relación de Dependencia Personal



Soluciones Empresariales S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de

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

Guayaquil, 10 de abril del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 en relación con los estados financieros

2. La Administración de **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades* y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

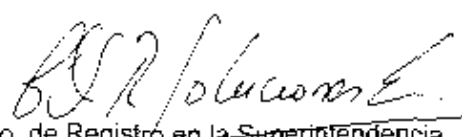
Responsabilidad del auditor

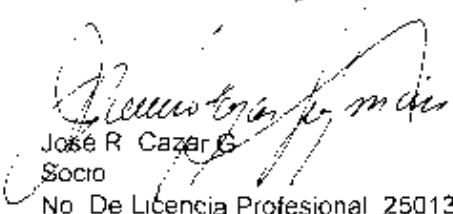
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con **Normas Internacionales de Auditoría**. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la *auditoría para obtener certeza razonable* de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. 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 proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los señores miembros de Directorio y
Accionistas de
**PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN
PEFREXPORT S.A.**
Guayaquil, 10 de abril del 2015.

Opinión

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).


No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-2-772


José R. Cazarín
Socio
No. De Licencia Profesional 25013

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	<u>1,497</u>	<u>474</u>
Cuentas por cobrar			
Clientes - Relacionados	9	45,525	-
Empleados		36	106
Impuestos por recuperar	6	22,240	17,003
Otras cuentas por cobrar	7	<u>361</u>	<u>361</u>
		<u>68,162</u>	<u>17,470</u>
Total activos corrientes		<u>69,659</u>	<u>17,944</u>
Activos no corrientes			
Activo Fijo	8	<u>2,907,773</u>	<u>2,907,773</u>
Total activos no corrientes		<u>2,907,773</u>	<u>2,907,773</u>
Total activos		<u><u>2,977,432</u></u>	<u><u>2,925,717</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

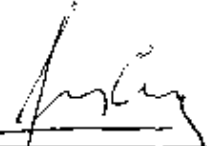

Ing. Luis Adolfo Correa W.
Gerente General


Ing. Fermína Delgado CPA
Contador General

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>		
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	10	103.512	103.419
Relacionadas	9	117.990	12.637
Impuestos por pagar	13	5.875	279
Pasivos acumulados	12	5.998	5.959
Impuesto Renta	11	18.205	17.527
Otras cuentas por pagar	14	1.378	1.370
		<u>252.958</u>	<u>141.191</u>
Total pasivos corrientes		<u>252.958</u>	<u>141.191</u>
Pasivos no corrientes			
Documentos por pagar	15	-	25.000
Relacionadas	9	197.875	193.943
Total pasivos no corrientes		<u>197.875</u>	<u>218.943</u>
Total pasivos		<u>450.833</u>	<u>360.134</u>
Patrimonio, neto		<u>2.526.599</u>	<u>2.565.583</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>2.977.432</u></u>	<u><u>2.925.717</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis Adolfo Correa W.
Gerente General

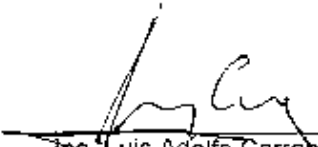


Ing. Fermina Delgado CPA
Contador General

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Gastos:			
Administrativos y de ventas	17	(68 535)	(224 033)
Financieros		(21 494)	(12 998)
Otros Ingresos, netos		<u>69 250</u>	<u>242 002</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		(20 779)	4 971
Impuesto a la Renta	11	<u>(18 205)</u>	<u>(17 527)</u>
Utilidad (Pérdida) neta		<u><u>(38 984)</u></u>	<u><u>(12 556)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

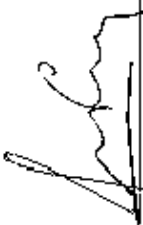

 Ing. Luis Adolfo Correa W.
 Gerente General


 Ing. Fátima Delgado CPA
 Contador General

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Superávit por Valuación</u>	<u>Ganancias (Pérdidas) Acumuladas</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2013	8 976	15 010	1 056 598	1 775 352	(264 321)	(13 476)	2 578 139
Transferencia de resultados año anterior	-	-	-	-	(13,476)	13 476	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(12 556)	(12 556)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>8 976</u>	<u>15 010</u>	<u>1 056 598</u>	<u>1 775 352</u>	<u>(277 797)</u>	<u>(12 556)</u>	<u>2 565 583</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	8 976	15 010	1 056 598	1 775 352	(277 797)	(12 556)	2 565 583
Reclasificación a Reserva de Capital	-	(10,522)	10 522	-	-	-	-
Transferencia de resultados año anterior	-	-	-	-	(12 556)	12 556	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(38 984)	(38 984)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>8 976</u>	<u>4 488</u>	<u>1,067 120</u>	<u>1 775 352</u>	<u>(290 353)</u>	<u>(38,984)</u>	<u>2 526,599</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing Luis Adolfo Correa
Gerente General


Ing Fátima Delgado CPA
Contador General

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Fujo de efectivo de las actividades operacionales			
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(168,227)	(242,364)
Otros ingresos (gastos) neto		69,250	242,002
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		1,023	(362)
Aumento (Disminución) neta de efectivo		1,023	(362)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		474	836
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	1,497	474
Pérdida neta		(38,984)	(12,556)
Partidas de conciliación entre la Pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	-	877
Impuesto a la Renta	11	18,205	17,527
Total Partidas Conciliatorias		(20,779)	5,848
Cambios en activos y pasivos			
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar		(50,692)	1,027
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		72,455	(8,364)
Aumento en gastos acumulados por pagar		39	1,127
Total cambios en activos y pasivos		21,802	(6,210)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		1,023	(362)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Luis Adolfo Correa W.
Gerente General


Ing. Fermína Delgado CPA
Contador General

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A., fue constituido en la República del Ecuador, en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, el 8 de Agosto de 1995, según Resolución No. 95-4-1-1-0148 emitida por la Superintendencias de Compañías, el 17 de Agosto de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 17 de agosto de 1995. El plazo de la sociedad es de Veinte años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro mercantil. Su actividad principal es la actividad pesquera en todas sus fases, tales como el cultivo, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas

Su domicilio principal está ubicado el Km. 4 ½ vía Manta - Montecristi. El número de RUC asignado por El Servicio de Rentas Internas es el 1390144039001, teniendo como sus actividades económica principal la producción de pescado y filetes, incluso pescado picado, trozado o molido, fresco refrigerado o congelados y como secundaria la pesca marítima y continental de peces, crustáceos, moluscos.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyente número 1390144039001, actualizado el 13 de febrero del 2014 la actividad económica principal es la Producción de pescado y filetes de pescado, incluso pescado picado, trozado o molido, frescos, refrigerados y congelados. Como actividad secundaria es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos

Situación Financiera:

Durante el año 2014 la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$ 38.984, la cual se originó fundamentalmente por el anticipo al impuesto a la renta que se convirtió de acuerdo a la Ley en Impuesto mínimo. La compañía realizará ajustes a sus ingresos que se derivan fundamentalmente a alquiler del terreno a efectos de mejorar los ingresos de la Compañía

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado.

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar impuestos por recuperar), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5.

2.4 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías: "cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros o contrataron los instrumentos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus activos a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que son clasificados como activos no corrientes.

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Un activo financiero se reconoce a la fecha de negociación y se dan de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar"

2.4.1. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año

El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 6 a los estados financieros

2.5 Pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como "Cuentas por pagar". Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Entidad se han liquidado

2.5.1 Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 60 días.

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor razonable de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se revelan en las Notas 11 y 15 a los estados financieros.

2.6 Activo Fijo

a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse

Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros

(Véase página siguiente).

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución. lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% (2013: 10%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de réverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversion.

Los activos y pasivos financieros se miden utilizando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

A la fecha de presentación de este informe la compañía no presentó diferencias temporarias entre la base fiscal y la base NIIF.

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Beneficios a trabajadores

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones de décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reservas y participaciones de los empleados en las utilidades del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades. El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones. Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.11 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requiendo, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.12 Reconocimiento de Otros Ingresos y Gastos

Los Otros ingresos de la Compañía, se reconocen por una provisión para contingencia realizada al 31 de diciembre del 2014 y no utilizada. Véase además Nota 15.

(Véase página siguiente).

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Prestación de Servicios

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones.

- El importe de los ingresos puede medirse confiablemente
- Sea probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente.
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos confiablemente.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital: La reserva de capital acumula el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión de dólares de los Estados Financieros, efectuada en años anteriores. El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse previa resolución de la Junta General de Accionistas, en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las de último ejercicio económico concluido si las hubiere.

Reserva de Valuación: Se constituyó como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultante de avalúos de activos, a valores de mercado, practicado por un perito independiente. La Reserva por valuación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

2.14 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

(Véase página siguiente).

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pequeñas y Medianas Entidades: La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía

(Véase página siguiente).

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de crédito

i. Riesgo de las inversiones de los excedentes de caja

Históricamente la Compañía no ha mantenido inversiones en instrumentos financieros ya que los excedentes de caja fundamentalmente se destinaron a ser reinvertidos en los negocios o bien en el pago de pasivos. En los casos que se realizaron inversiones, la Compañía tiene como política hacerlo sólo en instituciones donde mantiene sus cuentas bancarias.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

A continuación se muestran los pasivos financieros al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros.

Al 31 de diciembre de 2014	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	128.970	-	-
Al 31 de diciembre de 2013	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	122.595	25.000	-

d) Riesgo de mercado

a. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Riesgo de operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de *requerimientos legales* y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.497	-	474	-
Cuentas por cobrar	68.162	-	17.470	-
Total activos financieros	<u>69.659</u>	<u>-</u>	<u>17.944</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar	252.958	-	141.191	25.000
Total pasivos financieras	<u>252.958</u>	<u>-</u>	<u>141.191</u>	<u>25.000</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Cuenta corriente		
Banco Internacional S.A.	1.497	474
	<u>1.497</u>	<u>474</u>

Véase Nota 2.3.

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR.

Composición

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Retención en la Fuente (1)	885	-
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	18.205	17.003
IVA crédito Tributario (2)	3.150	-
	<u>22.240</u>	<u>17.003</u>

(1) Estos valores serán compensados con el Impuesto a la Renta que se generen en próximos ejercicios. Véase además Nota 11.

(2) Este valor se compensaron con la presentación del Formulario 104 en enero del 2015.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Deudores varios	361	361
	<u>361</u>	<u>361</u>

Valor entregado como anticipo a la Compañía Comprocom S.A. por US\$ 239 (2013: US\$ 239) para actualización del sistema informático y Moreno García Edgar Rubelly por US\$ 122 (2013: US\$ 122).

8. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Terrenos	1.132.421	1.132.421
Terrenos - Revalorización	<u>1.775.352</u>	<u>1.775.352</u>
	<u>2.907.773</u>	<u>2.907.773</u>

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma.

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Cuentas por cobrar Relacionada - Clientes (1)</u>		
Promopesca S.A.	25.725	-
Enersol S.A.	19.800	-
	<u>45.525</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar Relacionada - Proveedores (2)</u>		
Oceanfish S.A.	84.366	12.637
Promopesca S.A.	24	-
	<u>84.390</u>	<u>12.637</u>
<u>Cuentas por pagar Relacionada - Otras cuentas por pagar (2)</u>		
Oceanfish S.A.	33.600	-
	<u>33.600</u>	<u>-</u>
	<u>117.990</u>	<u>12.637</u>
<u>Cuentas por pagar Relacionada largo plazo (3)</u>		
Oceanfish S.A.	197.875	193.943
	<u>197.875</u>	<u>193.943</u>

(1) Corresponden a la provisión de intereses del 9% anual sobre el préstamo para capital de trabajo en el ejercicio 2013.

(2) Honorarios por Asesoría y mantenimiento preventivo y correctivo del área de producción.

(3) Corresponden a préstamo para capital de trabajo con una tasa de interés del 9% anual y no tiene plazo definido; pero, la administración estima será cancelado en el mediano plazo.

A continuación se detallan las principales transacciones entre las relacionadas:

(Véase página siguiente).

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 diciembre del 2014</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>Al 31 diciembre del 2013</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<u>Egresos</u>				
<u>OCEANFISH S.A.</u>				
Intereses sobre préstamo	21.391	30.89%	12.637	5.22%
	<u>21.391</u>		<u>12.637</u>	

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General

La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2014 ascendió a US\$ 23.309 (2013: US\$ 23.053)

Actividades de las Relacionadas:

- **Oceanfish S.A.:** Actividades de pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos
- **Enersol S.A.** Actividad de generación, captación, transmisión y distribución de energía eléctrica.
- **Promopesca S.A.** Actividades de conservación y envasado de pescado mediante cocción en salsa, desecación, ahumado, saladura o enlatado.

10. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Anchundia Delgado Rafael Daniel	34.678	34.678
Lucas Flores Cesar Augusto	34.386	34.386
Lucas Santana Yimi Andrés	34.330	34.330
Otros	118	25
	<u>103.512</u>	<u>103.419</u>

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Corresponde a adquisición de material pétreo a diferentes proveedores para relleno del terreno ubicado en la Vía Manta Rocafuerte, con un crédito comercial de hasta 90 días y no devenga intereses

11. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2011 al 2014 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Composición		
(Perdida)/Utilidad antes de la Participación en las utilidades de los trabajadores e Impuesto a la Renta	(20.779)	5.845
(-) Participación de los trabajadores en la utilidad	-	(877)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	(20.779)	4.971
(+) Gastos no deducibles	186	734
Saldo Utilidad gravable	(20.593)	5.705
Tasa impositiva	22%	22%
Total Impuesto causado	-	1.255
(-) Anticipo de Impuesto a la renta (1)	(18.205)	(17.527)
Impuesto a la Renta causado (Anticipo < IR Causado)	(18.205)	(16.272)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago (1)	18.205	524
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio fiscal (2)	(885)	-
(Saldo a favor del Contribuyente)/ Impuesto a la Renta por pagar	(885)	524

(1) Impuesto mínimo incluido en el rubro Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera para el ejercicio 2014 y 2013.

(2) Véase además Nota 6.

(Véase página siguiente).

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros asuntos -

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014 se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Código Orgánico de la Producción.-

Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.-

Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado

Entre algunos de los temas se incluyen para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m 35, los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE, se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas, se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables y se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

<u>2014</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	274	3.296	3.295	275
Décimo Cuarto Sueldo	662	857	850	679
Vacaciones	4.021	1.648	750	4.919
Fondos de reservas	125	1.499	1.499	125
Participación de los trabajadores en las utilidades	877	-	877	-
	<u>5.959</u>	<u>7.310</u>	<u>7.271</u>	<u>5.998</u>

<u>2013</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	272	3.286	3.284	274
Décimo Cuarto Sueldo	560	899	797	662
Vacaciones	2.378	1.643	-	4.021
Fondos de reservas	-	1.000	875	125
Participación de los trabajadores en las utilidades	745	877	745	877
	<u>3.955</u>	<u>7.705</u>	<u>5.701</u>	<u>5.959</u>

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTO POR PAGAR

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Impuesto Renta personal RDP	71	21
Retención en la Fuente	458	258
Retención de IVA	5 346	-
	<u>5 875</u>	<u>279</u>

Estos valores fueron pagados al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyente a través del Formulario 103.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Aporte Individual	311	307
Aporte Patronal	409	406
Préstamos Hipotecarios	384	384
Préstamos Quirógrafarios	274	273
	<u>1 378</u>	<u>1 370</u>

Fueron cancelados dentro de los primeros catorce días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

15. DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición

(Véase página siguiente)

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Coast To Coast	-	25 000
	-	25 000

Correspondía a una provisión realizada en años anteriores, con la finalidad de atender un posible pago a un excliente del exterior (Coast to Coast), que mantiene un juicio en Estados Unidos, durante el presente ejercicio se registró como otros ingresos (otras rentas), US\$ 25.000 (2013: US\$ 242 000) por cuanto la administración estima que al transcurrir más de 5 años el mismo no será contingente y no genera obligación de pago.

16. CAPITAL SOCIAL

Capital social -

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está representado por 224 399 acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$ 0,04 dólar cada una (2013: 224.399 acciones de US\$ 0.04 cada una)

Al 31 de diciembre del 2014, los accionistas de **PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.** son

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones 2014</u>	<u>%</u>	<u>Acciones 2013</u>	<u>%</u>
Compañía de Generación Solar Manabita S.A. ENERSOL	224 398	100.00%	224.398	100.00%
Luis Adolfo Correa Williams	1	0.00%	1	0.00%
	<u>224 399</u>	<u>100.00%</u>	<u>224 399</u>	<u>100.00%</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA.

Composición

(Véase página siguiente).

PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Remuneración básica	35.768	39.410
Beneficios sociales	9.107	9.067
Aportes IESS	4.896	4.873
Honorarios Profesionales	712	45.136
Mantenimiento y readecuación de terreno	-	103.394 (1)
Impuestos y contribuciones	16.860	19.133
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	877
Otros menores	1.192	2.143
	<u>68.535</u>	<u>224.033</u>

(1) Corresponden al relleno y compactación del terreno ubicado en la vía Manta Rocafuerte

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de abril del 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 2 de abril del 2015 del Gerente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
