



Dir.: Emma F. Ortiz Bermeo S.L.L  
Gerónimo Avilés Mz. 15 piso 2 Of. 6  
Calle Guayaquil - Edificio El Doral  
www.ersoluciones.net  
Tels.: 6017367 - 6029541 \* Casilla: 09-03-30171  
Guayaquil - Ecuador

*Gloria  
M. Quiroga*

Señores.  
Superintendencia de Compañías.  
Presente.-

**Expediente # 34292**

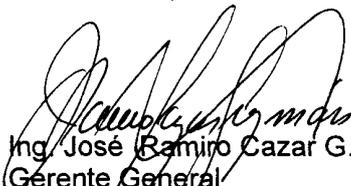
Guayaquil, 28 de Abril del 2015

De mis consideraciones:

Sírvase a encontrar adjunto a la presente un ejemplar del Informe de Auditoría Externa de la Compañía **PESCADO FRESCO DE EXPORTACION PEFREXPORT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2014.

Sin otro particular agradezco de antemano la atención prestada a la presente.

Atentamente,

  
Ing. José Ramiro Cazar G.  
Gerente General  
C&R Soluciones Empresariales S.A.

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS Y VALORES  
RECIBIDO

10:33  
SECRETARÍA GENERAL

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO  
29 ABR 2015  
*P*

DOCUMENTACION Y ARCHIVO  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

03 JUL 2015

RECIBIDO  
NANDY MORALES  
16:40  
*Nandy*

**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

29/APR/2015 15:49:09 Usu: omontalvan



Remitente: No. Trámite: -  
ING JOSE RAMIRO ---

Expediente:

Razón social: RUC:

SubTipo tramite:  
COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:  
REMITE INFORME DE AUDITORIA

**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

## 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).

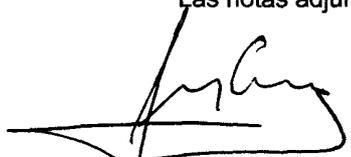
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE-2-772

José R. Cazar G.  
Sócio  
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)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.497	474
Cuentas por cobrar			
Cilentes - Relacionados	9	45.525	-
Empleados		36	106
Impuestos por recuperar	6	22.240	17.003
Otras cuentas por cobrar	7	361	361
		<u>68.162</u>	<u>17.470</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>69.659</u>	<u>17.944</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo Fijo	8	<u>2.907.773</u>	<u>2.907.773</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>2.907.773</u>	<u>2.907.773</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>2.977.432</u></u>	<u><u>2.925.717</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

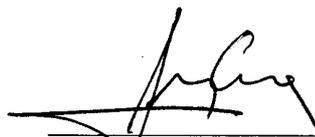
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Luis Adolfo Correa W.  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Fermina Delgado CPA  
 Contador General

**PESCADO FRESCO DE EXPORTACIÓN PEFREXPORT S.A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 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>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
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>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>252.958</u>	<u>141.191</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Documentos por pagar	15	-	25.000
Relacionadas	9	197.875	193.943
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>197.875</u>	<u>218.943</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>450.833</u>	<u>360.134</u>
<b>Patrimonio, neto</b>		<u>2.526.599</u>	<u>2.565.583</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>2.977.432</u>	<u>2.925.717</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Luis Adolfo Gorrea W.  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Férmina 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>
<b>Gastos:</b>			
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>(38.984)</u>	<u>(12.556)</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 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 Valauación</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 W.  
 Gerente General

  
 Ing. Fermina 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>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(68,227)	(242,364)
Otros ingresos (gastos), neto		69,250	242,002
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>1,023</u>	<u>(362)</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo		1,023	(362)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>474</u>	<u>836</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>1,497</u></u>	<u><u>474</u></u>
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		<u>(20,779)</u>	<u>5,848</u>
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		<u>39</u>	<u>1,127</u>
Total cambios en activos y pasivos		<u>21,802</u>	<u>(6,210)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u><u>1,023</u></u>	<u><u>(362)</u></u>

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

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Luis Adolfo Correa W.  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Ferrina 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 período 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 período 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 período 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 reverso. 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 reversen.

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 requerido, 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:

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Más de 2 años</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	128.970	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>			
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>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.497	-	474	-
Cuentas por cobrar	68.162	-	17.470	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>69.659</u>	<u>-</u>	<u>17.944</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar	252.958	-	141.191	25.000
<b>Total pasivos financieros</b>	<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>
<b>Cuenta corriente</b>		
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 Impuesta 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 valore 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 Comprofcom 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	1.775.352	1.775.352
	<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)

	<u>Al 31 diciembre del 2014</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>Al 31 diciembre del 2013</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<b>Egresos</b>				
<b><u>OCEANFISH S.A.</u></b>				
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 Israel 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:		
(Pérdida)/Utilidad antes de la Participación en las utilidades de los trabajadores e Impuesto a la Renta	(20.779)	5.848
(-) 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)

**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>
<b><u>Cuentas por cobrar Relacionada - Clientes (1)</u></b>		
Promopesca S.A.	25.725	-
Enersol S.A.	19.800	-
	<u>45.525</u>	<u>-</u>
<b><u>Cuentas por pagar Relacionada - Proveedores (2)</u></b>		
Oceanfish S.A.	84.366	12.637
Promopesca S.A.	24	-
	<u>84.390</u>	<u>12.637</u>
<b><u>Cuentas por pagar Relacionada - Otras cuentas por pagar (2)</u></b>		
Oceanfish S.A.	33.600	-
	<u>33.600</u>	<u>-</u>
	<u>117.990</u>	<u>12.637</u>
<b><u>Cuentas por pagar Relacionada largo plazo (3)</u></b>		
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)

---

**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).