

PESMARPAC S.A.
INFORME ESPECIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO TERMINADO
AL 31-12-2014

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1.- INFORMACION GENERAL

a) CONSTITUCION

La Compañía PERMASPAC S.A. se constituyó el 27 de Abril del 2010 con domicilio en la ciudad de Manta y un plazo de duración de 50 Años. Su Objeto Social está relacionado con la captura, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas.

Con fecha 17 de octubre del 2014 se legalizó trámite de Cambio de Domicilio y Reforma de Estatuto, con lo cual el Domicilio actual de la Compañía es el Cantón Jaramijó, Provincia de Manabí.

b) REPRESENTACION LEGAL-RUC-DIRECCION

La Representación Legal es ejercida en forma individual por el Gerente General señor Félix Garay Concha, y el Presidente y Representante legal Subrogante, es el señor CHAOXING ZHENG, cuyos nombramientos debidamente legalizados están vigentes hasta el 2016 y 2015 respectivamente. Se encuentra inscrita en el SRI con el RUC número 1391791097001. La empresa funciona con área industrial de procesamiento y administrativamente en la instalación ubicada en la vía Manta-Rocafuerte cuya propiedad es de uno de los Accionistas, señor YANG NIANCHUN.

c) BREVE HISTORIA-ACCIONISTAS-BIENES-INSTALACIONES

La Compañía se constituyó con un paquete accionario distinto al actual, y la misma estuvo sin operaciones hasta el 2012 fecha en la que se dio la cesión de acciones a favor de los actuales accionistas quienes lograron poner en marcha el negocio.

El Arbol Accionario actual de la Compañía está conformado por el señor YANG NIANCHUN y el señor QIANG WANG, quienes participan con un Capital Social de \$800,00, mediante adquisición de acciones. La intervención de los actuales accionistas ha permitido inyectar recursos económicos-financieros frescos, y el crecimiento de la Compañía ha sido posible con el financiamiento de accionistas, valores que se encuentran contabilizados en la respectiva cuenta de pasivo, de la cual, desde el año 2013, por su propia decisión y con conocimiento y aprobación de la Junta General celebrada para el efecto, se ha destinado la suma de \$350.000,00

como Aporte para Futura Capitalización siendo por lo tanto parte del Patrimonio, acto societario que se espera perfeccionar junto a otras reformas estatutarias, hasta el primer semestre del presente año.

La compañía se encuentra Clasificada en Categoría “B” mediante Acuerdo Ministerial N° 002 expedido el 15 de Agosto del 2012 por la autoridad de pesca, y se encuentra autorizada para ejercer la actividad pesquera mediante comercialización interna y externa de Pesca Blanca entera, HG, filetes frescos y congelados. Mediante Acuerdo N° 167 expedido por la Subsecretaría de Recursos Pesqueros el 3 de Octubre del 2013, se acordó ampliar las actividades pesqueras autorizadas a la Compañía PERMASPAC S.A. autorizándola al procesamiento de productos pesqueros tales como: Peces pelágicos Pequeños, Peces Demersales, Moluscos y Crustáceos, en estado frescos, congelados, entero, HGT, HG, filetes, IQF, porciones, medallones, anillas, pastas, buche seco y congelado; y, su comercialización interna y externa, actividad que la desarrollará en la Planta ubicada en el Km 6 y medio de la Vía Manta-Rocafuerte, cantón Jaramijó. Mediante Acuerdo N° 014 expedido por la Subsecretaría de Recursos Pesqueros el 22 de Enero del 2014, se acordó ampliar las actividades pesqueras autorizadas a la Compañía PERMASPAC S.A. autorizándola al procesamiento de productos pesqueros tales como: Peces Pelágicos grandes (Wahoo, Picudo, Espada, Atunes, etc.) fresco y congelado, en sus presentaciones: entero, filete, HGT, HG, lonjas, lomos, porciones, medallones y rodajas, y a comercialización interna y externa, cuya actividad lo realizará en su planta de proceso ubicada en el Km 6 y medio de la Vía Manta-Rocafuerte, cantón Jaramijó-Manabí.

Se encuentra incluida en la lista de establecimientos autorizados para exportar hacia la Unión Europea a partir del 4 de Septiembre del 2014 autorizada por el INP bajo el N° Oficial 6036 que le faculta tramitar los Certificados Sanitarios para exportar sus productos pesqueros hacia el mercado indicado; registro FDA N° 11815790806 hasta el 2016 para exportar a EE. UU.; registro para exportar China y Corea. Se encuentra en trámite la obtención de registro para Rusia. Así mismo con Certificación KOSHER para poder exportar productos hacia la comunidad Judía en cualquier parte del mundo, el mismo que renueva anualmente.

Con fecha 30 de Julio del 2013, el Ministerio del Ambiente APRUEBA la Ficha Ambiental y Plan de Manejo del Proyecto PERMASPAC S.A.

La instalación industrial cumple con toda la normativa requerida para desarrollar la actividad y se procesa de conformidad con el Plan HCCP aprobado para la misma.

2.- BASES DE ELABORACION

Los Estados Financieros adjuntos son responsabilidad de la administración de la Compañía, y han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de Diciembre del 2014.

BASES DE MEDICION

Los presentes estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y elaborados y formulados:

.-Por la Gerencia General para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General, apoyado en los registros y reportes del sistema contable a cargo del Contador

.-Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

.-De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de Diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los juicios que la Gerencia General haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en el presente documento.

MONEDA

El registro de las cuentas anuales se presenta en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3.- POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros:

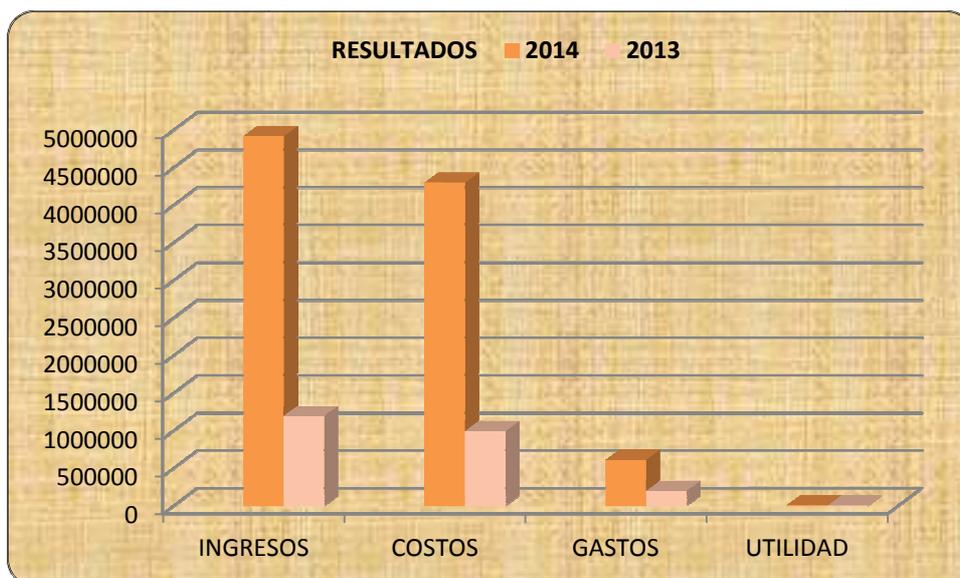
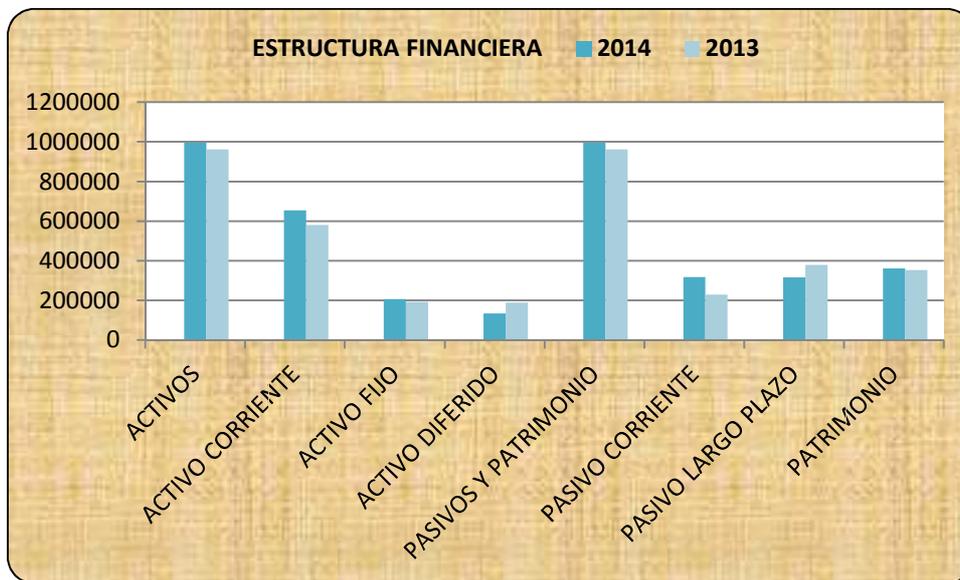
NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

Las Notas Específicas se refieren a situaciones particulares en el proceso de manejo de la información contable, misma que debe estar elaborada de conformidad con el Plan de Cuentas establecido por las NIIF y las disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y el SRI, y que por su materialidad deben revelarse para interpretar razonablemente las cifras de los estados contables.

Un resumen de movimientos y actividades se presenta a continuación:

PESMARPAC S.A.

ESTRUCTURA FINANCIERA	2014		2013		VARIACION	VARIACION
	VALOR	%	VALOR	%	NOMINAL	PORCENTAJE
ACTIVOS	\$ 995.713,83	100,00%	\$ 961.381,23	100,00%	\$ 34.332,60	3,57%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 654.252,72	65,71%	\$ 580.306,28	60,36%	\$ 73.946,44	12,74%
ACTIVO FIJO	\$ 206.863,75	20,78%	\$ 192.098,29	19,98%	\$ 14.765,46	7,69%
ACTIVO DIFERIDO	\$ 134.597,36	13,52%	\$ 188.976,66	19,66%	\$ (54.379,30)	-28,78%
PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 995.713,83	100,00%	\$ 961.381,23	100,00%	\$ 34.332,60	3,57%
PASIVO CORRIENTE	\$ 317.555,14	31,89%	\$ 229.150,46	23,84%	\$ 88.404,68	38,58%
PASIVO LARGO PLAZO	\$ 316.460,10	31,78%	\$ 378.225,34	39,34%	\$ (61.765,24)	-16,33%
PATRIMONIO	\$ 361.698,59	36,33%	\$ 354.005,43	36,82%	\$ 7.693,16	2,17%
INGRESOS	\$ 4.919.251,96	100,00%	\$ 1.193.114,51	100,00%	\$ 3.726.137,45	312,30%
COSTOS	\$ 4.300.004,26	87,41%	\$ 994.055,61	83,32%	\$ 3.305.948,65	4,10%
GASTOS	\$ 611.554,54	12,43%	\$ 195.853,47	16,42%	\$ 415.701,07	-3,98%
UTILIDAD	\$ 7.693,16	0,16%	\$ 3.205,43	0,27%	\$ 4.487,73	-0,11%



1.- CUENTAS DEL ACTIVO

Se muestran situaciones específicas sobre las cuentas de los principales estados financieros, mostrando un análisis de interés para los diferentes usuarios. El análisis comparativo se muestra de la siguiente manera:

PESMARPAC S.A.
ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	2014	%	2013	%	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO CAJA-BANCOS	9.326,63	0,94%	3.745,91	0,39%	5.580,72	148,98%
ANTICIPOS PROVEEDORES	98.699,87	9,91%	141.817,37	14,75%	-43.117,50	-30,40%
DEUDORES VARIOS	125.217,17	12,58%	56.751,64	5,90%	68.465,53	120,64%
INVENTARIOS	419.861,00	42,17%	374.554,46	38,96%	45.306,54	12,10%
CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.148,05	0,12%	3.436,90	0,36%	-2.288,85	-66,60%
CREDITO TRIBUTARIO IR						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	654.252,72	65,71%	580.306,28	60,36%	73.946,44	12,74%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	220.852,28	22,18%	192.500,34	20,02%	28.351,94	14,73%
DEPRECIACION	-13.988,53	-1,40%	-402,05	-0,04%	-13.586,48	3379,30%
ACTIVO INTANGIBLE	134.597,36	13,52%	188.976,66	19,66%	-54.379,30	-28,78%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	341.461,11	34,29%	381.074,95	39,64%	-39.613,84	-10,40%
TOTAL ACTIVO	995.713,83	100,00%	961.381,23	100,00%	34.332,60	3,57%

NOTA 1

1.1 ACTIVOS

1.1.1 ACTIVOS CORRIENTES

a) EFECTIVO EN CAJA-BANCOS

El saldo contable registrado en esta cuenta a la fecha indicada es de \$9.326,63, que corresponde al saldo del ejercicio anterior mas los movimientos de efectivo neto generados por ingresos corrientes (ventas deducido retenciones, cuentas por cobrar, etc.) y menos los egresos corrientes del ejercicio actual 2014 (pagos de proveedores, costos y gastos, retenciones recibidas, etc.); está conformado por los recursos de liquidez inmediata que se mantienen en caja, cuentas en el sistema financiero y fondos disponibles para atender necesidades de uso inmediato para el buen funcionamiento de la empresa. Representa el 0,72% del total de activos y evidencia un crecimiento del 148,98% en relación al ejercicio anterior.

b) ANTICIPO PROVEEDORES

Esta cuenta registra valores entregados en forma anticipada a proveedores de materia prima, la misma que se maneja en forma "rotativa" hasta lograr su disminución efectiva en el tiempo. El saldo contable es de \$98.699,87. Representa el 9,91% del total de activos y en comparación con el 2013 ha tenido una disminución de 40,11%.

c) DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra principalmente valores pendientes por cobrar y por liquidar por las operaciones de venta del ejercicio, tanto al exterior como locales; se clasifican por su antigüedad. Su crecimiento ha sido significativo, y en gran medida este se debe a valores exportados en el mes de Diciembre cuya cobranza se la realiza en Enero del 2015. En esta cuenta se incluye registros por anticipos a personal, y el saldo agrupado es de \$125.217,17, valor que representa el 12,58% del total de activos, con un crecimiento comparativo de 120,64%.

Se registra una cartera vencida de poca significación.

d) INVENTARIOS

La cuenta Inventarios registra un saldo al costo de \$419.861,00, que corresponde a productos terminados, materia prima, materiales y suministros, y, repuestos y herramientas. Se presenta el detalle de movimientos generados en el período:

CONCEPTO	INV INIC	INGRESOS	EGRESOS	SALDO
P. TERMINADO	152418,32	3399676,57	3334206,39	217888,5
M. PRIMA	206348,23	3629274,59	3692911,04	142711,78
HERRAMIENTAS		5507,14		5507,14
MAT. Y SUM.	15787,91	179609,62	142019,79	53377,74
OTROS		375,84		375,84
TOTAL	374554,46	7214443,76	7169137,22	419861,00

Inventarios es una cuenta de significativo peso en la composición de activos totales (42,17%) y registra un crecimiento comparativo de 12,10%. En el valor de saldo total de inventarios se encuentra incluido el valor de \$5.507,14 que corresponde a Inventario de Herramientas de Trabajo, cuenta generada en el 2014. Es importante anotar que los datos de ingresos y egresos de OTROS corresponden a saldo de materia prima deteriorada, misma que se recomienda dar de baja mediante el respectivo asiento en el ejercicio 2015.

e) CREDITO TRIBUTARIO

Al cierre del ejercicio se registra un saldo de \$1.148,05, que corresponde a retenciones que le han efectuado a la compañía.

1.1.2) ACTIVOS FIJOS

El activo de producción es propiedad del accionista señor YANG NIANCHUN, y las principales cuentas que registran este activo corresponden a:

a) MUEBLES Y ENSERES

La cuenta registra un saldo contable a la fecha analizada de \$11.503,38.

b) MAQUINARIA Y EQUIPO

Corresponde a activos de producción que registran un saldo de \$43.548,61.

c) EQUIPOS DE COMPUTACION

Se registra un saldo por este concepto de \$7.388,17.

d) OBRAS EN PROCESO

Corresponde a inversiones de la Compañía en infraestructura de producción, que incluye maquinarias y equipos de generación eléctrica y de frío. Se registra un saldo por este concepto de \$158.412,12.

e) DEPRECIACION

La cuenta depreciación acumulada registra un saldo de -\$13.988,53.

Como se puede apreciar, el grupo no registra movimientos, salvo la normal depreciación, y su saldo neto al 31 de Diciembre es de \$206.873,75.

Se evidencia un crecimiento neto comparativo con el 2013 en este rubro del orden de \$14.765,46 (7,69%).

1.1.3) ACTIVOS DIFERIDOS

Se registran en esta cuenta los gastos preoperacionales a valor neto, es decir deducida la respectiva amortización que afecta a la cuenta de resultados. El saldo neto al cierre del ejercicio es de \$142.635,12.

1.1.4) CARGA INICIAL

El sistema registra un valor por este concepto de -\$8.037,76, el mismo que viene arrastrado de ejercicios anteriores, cuenta que a la fecha del análisis no está plenamente identificada.

2.- CUENTAS DE PASIVOS

Al igual que las cuentas del activo, Se muestran situaciones específicas sobre las cuentas de los principales estados financieros, mostrando un análisis de interés para los diferentes usuarios. El análisis comparativo se muestra de la siguiente manera:

PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
PROVEEDORES	109.562,24	11,00%	68.847,57	7,16%	40.714,67	59,14%
OBLIGACIONES FINANCIERAS						
OTRAS DEUDAS CORTO PLAZO	188.774,08	18,96%	140.774,08	14,64%	48.000,00	34,10%
IMPUESTOS POR PAGAR	5.046,98	0,51%	8.182,81	0,85%	-3.135,83	-38,32%
OBLIGACIONES IESS	4.312,88	0,43%	2.308,06	0,24%	2.004,82	86,86%
PROVISIONES LABORALES-TRIBUTARIAS	0,00	0,00%	1.629,31	0,17%	-1.629,31	-100,00%
OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS	9.858,96	0,99%	7.408,63	0,77%	2.450,33	33,07%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	317.555,14	31,89%	229.150,46	23,84%	88.404,68	38,58%
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00		0,00		0,00	
OTRAS DEUDAS LARGO PLAZO	0,00		0,00		0,00	
PRESTAMOS ACCIONISTAS	316.460,10	31,78%	378.225,34	39,34%	-61.765,24	-16,33%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	316.460,10	31,78%	378.225,34	39,34%	-61.765,24	-16,33%
TOTAL PASIVO	634.015,24	63,67%	607.375,80	63,18%	26.639,44	4,39%

NOTA 2

2.1 PASIVOS

2.1.1 PASIVO CORRIENTE

a) CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

La cuenta registra un saldo de \$109.562,24, cifra que corresponde al giro normal del negocio al cierre del ejercicio. La política de la empresa es de pago de contado (dos-tres días) a sus proveedores de materia prima, y los saldos indicados reflejan compras cuya liquidación ha quedado para el 2015. La cuenta representa el 11% del total de activos y registra un incremento frente al 2013 de 59,14%, acorde con el volumen de proceso obtenido en el período.

b) OTRAS DEUDAS DE CORTO PLAZO

Representan valores recibidos en forma de préstamos de accionistas o relacionados para atender necesidades de capital de trabajo. Normalmente estas cuentas se liquidan y saldan al hacer efectiva la cobranza del exterior. El saldo de esta cuenta es de \$188.774,08.

c) PASIVOS TRIBUTARIOS

Corresponde a retenciones efectuadas por la compañía a sus proveedores pendientes de declarar. El saldo al cierre es de \$5.046,98.

d) PASIVOS IESS

Son los valores retenidos por concepto de aportes patronales e individuales pendientes de declarar. El saldo es \$4.312,88.

e) OTRAS PROVISIONES-PROVISIONES LABORALES

Reflejan la provisión de valores cargados a resultados devengados parcialmente y pendientes de pago en fecha determinada para el efecto. Su saldo es de \$9.712,88.

2.1.2 PASIVO LARGO PLAZO

a) PRESTAMOS DE ACCIONISTAS L/P

Comprende el valor registrado por concepto de créditos entregados por accionistas para solventar necesidades operativas e inversiones de largo plazo de la compañía; no generan costo financiero ni existe plazo de pago definido, representando más bien esta cuenta valores que, como ya se lo ha hecho anteriormente, servirán para capitalizar a futuro mediante aumentos de capital por compensación de créditos. El saldo a la fecha analizada es de \$316.460,10, y como se puede apreciar en el cuadro comparativo, es evidente una disminución nominal de \$61.765,24 (16,33%). La cuenta representa 31,78% del total de activos.

El grupo Pasivos representa el 63,67% del total de activos.

3.- PATRIMONIO

El Patrimonio de la compañía asciende al cierre de la vigencia del 2014 a \$361.698,59, cifra que representa el 36,33% del total de activos, evidenciando una saludable participación dentro de la estructura de financiamiento, y su crecimiento en el período (2,17%) solo se encuentra influenciado por la cuenta utilidades. Las cuentas patrimoniales están constituidas por los valores, sean en numerario, sean en especies, sean mediante compensación de créditos o sean a través de utilidades no distribuidas, aportados por los accionistas. El movimiento se resume a continuación:

PATRIMONIO						
CAPITAL	800,00	0,08%	800,00	0,08%	0,00	0,00%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	350.000,00	35,15%	350.000,00	36,41%	0,00	0,00%
UTILIDADES RETENIDAS	3.205,43	0,32%	0,00	0,00%	3.205,43	
UTILIDAD EJERCICIO	7.693,16	0,77%	3.205,43	0,33%	4.487,73	140,00%
TOTAL PATRIMONIO	361.698,59	36,33%	354.005,43	36,82%	7.693,16	2,17%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	995.713,83	100,00%	961.381,23	100,00%	34.332,60	3,57%

NOTA 3

3.1 PATRIMONIO

a) CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la compañía es de \$800,00.

b) APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

En Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada para el efecto se acordó en el 2013 realizar un aporte para futuro aumento de capital mediante compensación de crédito, tomando con este fin de la cuenta PRESTAMOS ACCIONISTAS la suma de \$350.000,00 que se mantienen en la cuenta de aportes hasta legalizar el respectivo aumento.

c) UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES

La empresa registra utilidades no distribuidas por \$3.205,43.

d) UTILIDAD DEL EJERCICIO

La empresa registra hasta el 31-12-2014 la cifra de \$7.693,16 como utilidad del resultado integral del período, sin considerar las provisiones por concepto de reparto de utilidades y pago de impuesto a la renta.

4.- CUENTAS DE RESULTADOS

Las actividades operativas de la compañía y que inciden el movimiento económico, se resumen en lo siguiente:

PESMARPAC S.A.
ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRALES

INGRESOS	2014	2014%	2013	2013%	VARIACION	VARIACION %
VENTAS	4.919.251,96		1.193.114,51		3.726.137,45	
TOTAL INGRESOS	4.919.251,96	100,00%	1.193.114,51	100,00%	3.726.137,45	312,30%
COSTOS Y GASTOS						
COSTOS DE VENTAS	4.300.004,26	87,41%	994.055,61	83,32%	3.305.948,65	4,10%
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	609.094,67	12,38%	193.538,08	16,22%	415.556,59	-3,84%
GASTOS FINANCIEROS	2.459,87	0,05%	686,08	0,06%	1.773,79	-0,01%
PARTICIPACION TRABAJADORES		0,00%	725,21	0,06%	-725,21	-0,06%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4.911.558,80	99,84%	1.189.004,98	99,66%	3.722.553,82	0,19%
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	7.693,16	0,16%	5.505,19	0,46%	2.187,97	-0,31%
IMPUESTO A LA RENTA		0,00%	904,10	0,08%	-904,10	-0,08%
UTILIDAD NETA DE RESULTADO INTEGRAL	7.693,16	0,16%	3.205,43	0,27%	4.487,73	-0,11%

NOTA 4

4.1 INGRESOS

Los ingresos de la compañía provienen de la venta de pesca pelágica congelada (mercados de exportación) que se la realiza mediante exportaciones directas hacia los mercados de consumo. Los principales productos son: pámpano entero congelado, corbata entera congelada, buchec secos congelados, productos que en su totalidad se exportan a China, y, filetes de merluza congelada que se exporta a EE.UU; el ingreso generado por ventas de exportación durante el período de \$4'614.112,51, representa el 93,80% del total de ingresos. Se registran ventas de otros productos de la pesca blanca en el mercado nacional y ex-work para clientes que llevan a mercados fronterizos, que representan alrededor de un 5,76% de la venta total, las mismas que reflejan el siguiente movimiento:

\$4'614.112,51 en exportación.

\$237.196,45 en ventas locales.

El crecimiento de las ventas (312,30%) ha sido notable durante el ejercicio y comparativamente con el 2013.

5.- COSTOS Y GASTOS

Los costos de la empresa se los clasifica en costo de ventas, directo e indirecto de producción, gastos de administración, depreciación, gastos de ventas y otros egresos, y gastos financieros.

NOTA 5

5.1 COSTO DE VENTAS

Comprende el costo de adquisición de materia prima sumado al saldo inicial y deducido el saldo final de los mismos. En igual forma se considera los materiales y suministros indirectos y los productos terminados. El movimiento de este costo en el período ha sido:

CONCEPTO	INV INIC	COMPRAS	INV FINAL	CV
P. TERMINADO	152418,32		217888,5	
M. PRIMA	206348,23	3629274,59	142711,78	
MAT. Y SUM.	15787,91	179609,62	53377,74	
TOTAL	374554,46	3808884,21	413978,02	3769460,65

El valor registrado en libros de costo de venta al 31-12-2014 es de \$3'769.460,65.

5.2 COSTOS DIRECTOS E INDIRECTOS DE PRODUCCION

Corresponde a la mano de obra directa, insumos de producción como energía eléctrica, agua, alimentación, servicios como alquiler de planta, transporte, depreciación de activos, etc., cuyo valor registrado en el período es de \$530.543,61.

5.3 GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprende el egreso económico realizado mensualmente a favor de colaboradores tanto de planta de proceso como de administración, incluidos beneficios sociales o su respectiva provisión, los mismos que laboran en forma fija e independiente de la generación de producción; adicionalmente se reflejan valores por otros gastos de administración necesarios para la operación del negocio. El valor pagado por este concepto de \$262.808,87.

5.4 GASTOS DE VENTA

Básicamente se refiere esta cuenta a los gastos efectuados para poner la carga en puerto de embarque hasta puerto de destino, contemplando

transporte interno y flete marítimo, así como los gastos asociados. El valor registrado es de \$346.285,80.

5.5 GASTOS FINANCIEROS

El saldo de estas cuentas sumado es de \$2.459,87.

6.- BALANCE INGRESO-EGRESO

NOTA 6

6.1 UTILIDADES

Representan el saldo conciliado de ingresos menos costos y gastos, y su valor al 31 de Diciembre del 2014, antes de reparto de utilidades y pago de impuesto a la renta, es de \$7.693,16, es decir se ha generado utilidad.

7.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Este estado financiero permite observar el flujo de entradas y salidas en efectivo, clasificando los movimientos por actividades e informando la variación neta del mismo; es un estado que permite medir la capacidad para generar efectivo así como el estado de liquidez de la empresa, a la vez que brinda suficiente información para decidir correctivos oportunos a cualquier desviación que afecte negativamente la liquidez o sus índices.

La empresa generó en el ejercicio 2014 los siguientes movimientos que significaron uso de recursos efectivos:

Estado de Flujos de Efectivo			
EMPRESA:		PESMARPAC S.A.	
PERIODO / EJERCICIO:		2014	
SALDO EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO			\$ 3.745,91 +
	Caja-Bancos	3.745,91	
	Otros	0,00	
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			-\$ 58.995,56 +
+	Resultado del ejercicio.	7.693,16	7.693,16
-	Ajuste por ingresos que no representan cobros		0,00
+	Ajustes por gastos que no representan pagos		70.254,63
	Depreciaciones-Amortizaciones	13.586,48	
	IVA-IR	2.288,85	
	Otros	54.379,30	
+/-	Ajustes de capital corriente		-136.943,35
	Deudores Relacionados	-56.882,50	
	Deudores No Relacionados	-168.465,53	
	Acreedores Relacionados	0,00	
	Acreedores No Relacionados	88.714,67	
	Acreedores Tributarios	-1.131,01	
	Otros Acreedores	821,02	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-\$ 73.658,48 +
+	Cobros por desinversiones		0,00
	Venta de Activos Fijos		
	Inventarios		
	Otros		
-	Pagos por inversiones		73.658,48
	Maquinaria	28.351,94	
	Inmuebles		
	Inventarios	45.306,54	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			\$ 138.234,76 +
+	Cobros por Obtención de Financiamiento		138.234,76
	Obtención de Créditos		
	Otros		
	Accionistas	138.234,76	
	Otros L/P		
-	Pagos por reembolso de financiación		0,00
	Amortización de créditos		
	Reparto Utilidades		
	Reparto Utilidades		
SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO			\$ 9.326,63

NOTA 7

7.1 SALDO EFECTIVO AL 31-12-2013

La empresa inició actividades en el ejercicio 2014 con un saldo inicial de efectivo de \$3.745,91, correspondiente a la disponibilidad efectiva de caja-bancos al cierre del ejercicio 2013.

7.2 FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION

Este flujo se encuentra alimentado por los saldos de movimientos de ingresos menos costos y gastos (\$7.693,16) que corresponde a la utilidad del período; ajustes por egresos que no representan desembolso efectivo como depreciaciones, amortizaciones, cuentas tributarias (\$70.254,63); y el saldo por ajuste conciliado de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, mismo que evidencia un flujo de salida menor al flujo de ingresos, reflejando saldo positivo por este concepto (\$63.056,65).

7.3 FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION

La empresa ha realizado en el período adquisiciones de activos fijos e inventarios que representan desembolsos en efectivo por \$73.658,48.

7.4 FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

La empresa ha efectuado devoluciones de préstamos a sus accionistas por \$61.765,24.

7.5 SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO

Una vez conciliada la sumatoria de movimientos en efectivo, se registra un saldo en efectivo de las cuentas caja-bancos de \$9.326,63.

8.- ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Este estado es una herramienta de análisis gerencial mediante el cual se obtienen las cifras de variación en los registros de las distintas cuentas contables comparativa entre dos o más ejercicios económicos, con el fin de obtener información de las fuentes generadas y sobre el destino o aplicación de las mismas, de tal manera que se pueda medir la eficiencia operativa de la administración de la empresa.

El movimiento que registra este estado en el ejercicio 2014 es el siguiente:

Estado de Origen y Aplicación de Fondos								
EMPRESA		PESMARPAC S.A.						
CUENTAS	BALANCES		TOTAL VARIACIONES		VAR. CIRCULANTE		VAR. CAPITAL FIJO	
	2013	2014	AUMENTO	DISMINUCIÓN	APLICACIÓN	ORIGEN	APLICACIÓN	ORIGEN
ACTIVO CIRCULANTE								
Caja y Bancos	3.745,91	9.326,63	5.580,72		5.580,72			
Clientes Relacionados	1.202,02	1.000,00		202,02		202,02		
Clientes No Relacionados	151.939,40	99.956,12		51.983,28		51.983,28		
Clientes No Relacionados Exterior	39.318,37	94.803,60	55.485,23		55.485,23			
Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados	0,00	19.247,40	19.247,40		19.247,40			
Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados Exte	0,00	0,00						
Inversiones Corrientes	0,00	0,00						
Anticipo a Personal	6.109,22	8.909,92	2.800,70		2.800,70			
Crédito Tributario IVA	3.436,90	1.148,05		2.288,85		2.288,85		
Crédito Tributario IR	0,00	0,00						
Inventario Materia Prima	206.348,23	142.711,78		63.636,45		63.636,45		
Inventario Producto Terminado	152.418,32	217.888,50	65.470,18		65.470,18			
Inventario Suministros y Materiales	15.787,91	59.260,72	43.472,81		43.472,81			
ACTIVO FIJO								
Terrenos	0,00	0,00						
Inmuebles	0,00	0,00						
Naves-Aeronaves	0,00	0,00						
Muebles y Enseres	10.061,41	11.503,38	1.441,97			1.441,97		
Maq. y Eq.	18.055,31	43.548,61	25.493,30			25.493,30		
Vehículos	0,00	0,00						
Equipos Computación	5.971,50	7.388,17	1.416,67			1.416,67		
Otros Activos Fijos	0,00	0,00						
Depreciación Acumulada	-402,05	-13.988,53		13.586,48			13.586,48	
Obras en Proceso	158.412,12	158.412,12						
Activos Diferidos	188.976,66	134.597,36		54.379,30			54.379,30	
TOTAL ACTIVO	961.381,23	995.713,83						
PASIVO CIRCULANTE								
Créditos Bancarios a Corto Plazo	0,00	0,00						
Proveedores	68.847,57	109.562,24		40.714,67		40.714,67		
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	133.752,67		133.752,67		133.752,67		
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	140.774,08	55.167,49	85.606,59		85.606,59			
Sueldos por Pagar	0,00	0,00						
Pasivos AIR	8.182,81	5.046,98	3.135,83		3.135,83			
Pasivos IESS	2.308,06	4.312,88		2.004,82		2.004,82		
Participación Trabajadores Ejercicio								
IR Ejercicio								
Provisiones	9.037,94	9.712,88		674,94		674,94		
Otras Provisiones		0,00						
PASIVO LARGO PLAZO								
Créditos Bancarios a Largo Plazo		0,00						
Proveedores		0,00						
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas		0,00						
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas		0,00						
Préstamos de Accionistas	378.225,34	316.460,10	61.765,24				61.765,24	
PATRIMONIO								
Capital Suscrito	800,00	800,00						
Capital no Pagado	0,00	0,00						
Aportes Futuras Capitalizaciones	350.000,00	350.000,00						
Reserva Legal	0,00	0,00						
Otras Reservas	0,00	0,00						
Utilidades no Distribuidas Anteriores	0,00	3.205,43		3.205,43			3.205,43	
Pérdidas Acumuladas Anteriores	0,00	0,00						
Utilidad del Ejercicio	3.205,43	7.693,16		4.487,73			4.487,73	
Pérdida del Ejercicio	0,00	0,00						
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	961.381,23	995.713,83	370.916,64	370.916,64	280.799,46	295.257,70	90.117,18	75.658,94
VAR. CIRCULANTE-FONDOS					14.458,24			14.458,24
					295.257,70	295.257,70	90.117,18	90.117,18

NOTA 8

8.1 VARIACIONES DEL ACTIVO

8.1.1 VARIACIONES ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente registra variaciones comparativas de \$192.057,04 en aumentos y \$118.110,60 en disminuciones. El saldo neto es \$73.946,44 de incremento en este grupo.

8.1.2 VARIACIONES ACTIVO FIJO

Se registra una variación en aumento por \$28.351,94 que corresponde a nuevas adquisiciones, y \$13.586,48 en disminución que corresponde al cargo por depreciación del ejercicio, con lo que la cuenta se muestra incrementada en \$14.765,46.

8.1.3 VARIACIONES ACTIVO DIFERIDO

Se registra una disminución de \$54.379,30 debido a la amortización contabilizada de conformidad con lo permitido en la Ley en el ejercicio.

8.2 VARIACIONES DEL PASIVO

8.2.1 VARIACIONES PASIVO CORRIENTE

El movimiento de la cuenta comparando con el 2013, refleja que ha existido un incremento de pasivos corrientes por \$88.404,68, cifra que evidencia el crecimiento de las operaciones económicas de la empresa.

8.2.2 VARIACIONES PASIVO LARGO PLAZO

El saldo de la cuenta, comparativamente con el 2013, muestra una disminución por devolución de préstamos de accionistas por \$61.765,24.

9.- ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Este estado nos muestra las variaciones integrales que haya experimentado la cuenta patrimonial en cada uno de sus componentes, exponiendo la posición de propiedad dentro de la estructura financiera por parte de los socios o accionistas. PESMARPA S.A. registra el siguiente movimiento:

ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS	UTILIDADES	PATRIMONIO
		CAPITALIZACIONES	RETENIDAS	
SALDOS AL 31-12-2013	800,00	350.000,00	3.205,43	354.005,43
UTILIDAD NETA			7.693,16	7.693,16
SALDO AL 31-12-2014	800,00	350.000,00	10.898,59	361.698,59

NOTA 9

9.1 VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

Durante el ejercicio analizado solo se ha registrado una variación nominal significativa por \$7.693,16 que corresponde a la utilidad generada en el período.

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31-12-2014 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se han producido hechos financieros o de otra índole relevantes que pudieran afectarlos significativamente a su presentación, saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos Estados Financieros, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General con fecha 16-03-2015, y serán conocidos y sometidos a consideración de los señores Accionistas en la fecha que se reúna la Junta General de Accionistas para decidir sobre los mismos y sobre los respectivos Informes de Gerente General y Comisario. A estos documentos se acompañan: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las presentes Notas a los Estados Financieros.


Ing. Pedro A. Santos S.

COMISARIO

REVISOR DE CUENTAS

PESMARPAC S.A.