

PESMARPAC S.A.
INFORME ESPECIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO TERMINADO
AL 31-12-2015

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 WANG QIANG, y el Presidente y Representante legal Subrogante, es el señor CHAOXING ZHENG, cuyos nombramientos debidamente legalizados están vigentes hasta el 25-05-2017 y 06-10-2017 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.

La empresa, al 31 de Diciembre del 2015, ha ampliado su espectro de negocios a la línea de proceso y exportación de camarón de cultivo crudo, fresco congelado: entero, colas, pelado, para lo cual ha obtenido la respectiva autorización mediante Acuerdo N° 200-2015 emitido por la Subsecretaría de Acuicultura el 19 de Noviembre del 2015. 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. La empresa está preparando documentación para obtener certificación BRC.

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

finalizar el ejercicio, se ha iniciado el trámite para ampliar el permiso ambiental con la nueva línea de productos.

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 2015.

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 2015 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	2015		2014		VARIACION NOMINAL	VARIACION PORCENTAJE
	VALOR	%	VALOR	%		
ACTIVOS	\$ 993.015,64	100,00%	\$ 995.713,83	100,00%	-\$ 2.698,19	-0,27%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 641.035,22	64,55%	\$ 654.252,72	65,71%	\$ (13.217,50)	-2,02%
ACTIVO FIJO	\$ 209.345,30	21,08%	\$ 206.863,75	20,78%	\$ 2.481,55	1,20%
ACTIVO DIFERIDO	\$ 142.635,12	14,36%	\$ 134.597,36	13,52%	\$ 8.037,76	5,97%
PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 993.015,64	100,00%	\$ 995.713,83	100,00%	\$ (2.698,19)	-0,27%
PASIVO CORRIENTE	\$ 294.833,29	29,69%	\$ 320.982,41	32,24%	\$ (26.149,12)	-8,15%
PASIVO LARGO PLAZO	\$ 336.305,78	33,87%	\$ 316.460,10	31,78%	\$ 19.845,68	6,27%
PATRIMONIO	\$ 361.876,57	36,44%	\$ 358.271,32	35,98%	\$ 3.605,25	1,01%
INGRESOS	\$ 2.939.534,72	100,00%	\$ 4.919.251,96	100,00%	\$ (1.979.717,24)	-40,24%
COSTOS	\$ 2.459.068,19	83,66%	\$ 4.218.371,12	85,75%	\$ (1.759.302,93)	-2,10%
GASTOS	\$ 476.861,28	16,22%	\$ 696.614,95	14,16%	\$ (219.753,67)	2,06%
UTILIDAD	\$ 3.605,25	0,12%	\$ 4.265,89	0,09%	\$ (660,64)	0,04%





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	2015	%	2014	%	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO CAJA-BANCOS	80.789,07	8,14%	9.326,63	0,94%	71.462,44	766,22%
ANTICIPOS PROVEEDORES	87.777,55	8,84%	98.699,87	9,91%	-10.922,32	-11,07%
DEUDORES VARIOS	96.982,05	9,77%	125.217,17	12,58%	-28.235,12	-22,55%
INVENTARIOS	375.258,54	37,79%	419.861,00	42,17%	-44.602,46	-10,62%
CREDITO TRIBUTARIO IVA	228,01	0,02%	1.148,05	0,12%	-920,04	-80,14%
CREDITO TRIBUTARIO IR		0,00%		0,00%	0,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	641.035,22	64,55%	654.252,72	65,71%	-13.217,50	-2,02%
		0,00%		0,00%		
ACTIVO NO CORRIENTE		0,00%		0,00%		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	223.333,83	22,49%	220.852,28	22,18%	2.481,55	1,12%
DEPRECIACION	-13.988,53	-1,41%	-13.988,53	-1,40%	0,00	0,00%
ACTIVO INTANGIBLE	142.635,12	14,36%	134.597,36	13,52%	8.037,76	5,97%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	351.980,42	35,45%	341.461,11	34,29%	10.519,31	3,08%
TOTAL ACTIVO	993.015,64	100,00%	995.713,83	100,00%	-2.698,19	-0,27%

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 \$80.789,07, 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 2015 (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 8,14% del total de activos y evidencia un crecimiento del 766,22% 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 \$87.777,55. Representa el 8,84% del total de activos y en comparación con el 2014 ha tenido una disminución de 11,07%.

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. Evidencia disminución frente al saldo del período anterior (22,55%), y corresponde a valores exportados en el mes de Diciembre cuya cobranza se la debe realizar en Enero del 2016. En esta cuenta se incluye registros por anticipos a personal, y el saldo agrupado es de \$96.982,05, valor que representa el 9,77% del total de activos.

No se registra una cartera vencida significativa que amerite comentario.

d) INVENTARIOS

La cuenta Inventarios registra un saldo al costo de \$375.258,54, que corresponde a productos terminados, materia prima, materiales y suministros, y, repuestos y herramientas.

Inventarios es una cuenta importante en la composición de activos totales (37,79%); aún así, registra disminución comparativa de -10,62%.

e) CREDITO TRIBUTARIO

Al cierre del ejercicio se registra un saldo de \$228,01, que corresponde a retenciones que le han efectuado a la compañía durante el período.

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 \$9.869,72.

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 registra movimientos por nuevas adquisiciones de equipos de computación por \$2.481,55, y su saldo neto al 31 de Diciembre es de \$209.345,30.

Se evidencia un crecimiento neto comparativo con el 2014 en este rubro del orden de \$10.519,31 (3,08%).

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. Esta cuenta registra un incremento de \$8.037,76 por conciliación y depuración de la cuenta CARGA INICIAL.

El total de activos registra una disminución de -0,27%.

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 \$9.869,72.

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 registra movimientos por nuevas adquisiciones de equipos de computación por \$2.481,55, y su saldo neto al 31 de Diciembre es de \$209.345,30.

Se evidencia un crecimiento neto comparativo con el 2014 en este rubro del orden de \$10.519,31 (3,08%).

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. Esta cuenta registra un incremento de \$8.037,76 por conciliación y depuración de la cuenta CARGA INICIAL.

El total de activos registra una disminución de -0,27%.

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	313,79	0,03%	109.562,24	11,00%	-109.248,45	-99,71%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	
OTRAS DEUDAS CORTO PLAZO	274.709,58	27,66%	188.774,08	18,96%	85.935,50	45,52%
IMPUESTOS POR PAGAR	3.398,88	0,34%	5.046,98	0,51%	-1.648,10	-32,66%
OBLIGACIONES IESS	2.171,66	0,22%	4.312,88	0,43%	-2.141,22	-49,65%
PROVISIONES LABORALES-TRIBUTARIAS	0,00	0,00%	3.427,27	0,34%	-3.427,27	-100,00%
OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS	14.239,38	1,43%	9.858,96	0,99%	4.380,42	44,43%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	294.833,29	29,69%	320.982,41	32,24%	-26.149,12	-8,15%
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	312.094,22	31,43%	0,00	0,00%	312.094,22	
OTRAS DEUDAS LARGO PLAZO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	
PRESTAMOS ACCIONISTAS	24.211,56	2,44%	316.460,10	31,78%	-292.248,54	-92,35%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	336.305,78	33,87%	316.460,10	31,78%	19.845,68	6,27%
TOTAL PASIVO	631.139,07	63,56%	637.442,51	64,02%	-6.303,44	-0,99%

NOTA 2

2.1 PASIVOS

2.1.1 PASIVO CORRIENTE

a) CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

La cuenta registra un saldo de \$313,79, cifra que en forma significativa se ha reducido (-99,71%), debido a la política de la empresa de aplicar pronto pago, es decir pago de contado, al momento de romanear el producto recibido, y corresponde al giro normal del negocio al cierre del ejercicio. La cuenta representa el 0,03% del total de activos.

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 \$274.709,58, misma que indica un crecimiento del orden del 45,52%.

c) PASIVOS TRIBUTARIOS

Corresponde a retenciones efectuadas por la compañía a sus proveedores pendientes de declarar. El saldo al cierre es de \$3.398,88.

d) PASIVOS IESS

Son los valores retenidos por concepto de aportes patronales e individuales pendientes de declarar. El saldo es \$2.171,66.

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 \$14.239,38.

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; la empresa ha logrado reducir considerablemente estos pasivos durante el ejercicio. El saldo a la fecha analizada es de \$24.211,56, y como se puede apreciar en el cuadro comparativo, es evidente una disminución nominal de \$292.248,54 (-92,35%). La cuenta representa 31,78% del total de activos.

El grupo Pasivos representa el 2,44% del total de activos.

3.- PATRIMONIO

El Patrimonio de la compañía asciende al cierre de la vigencia del 2015 a \$361.876,57, cifra que representa el 36,44% del total de activos, evidenciando una saludable participación dentro de la estructura de coparticipación del financiamiento, y su crecimiento en el período (1,01%) solo se encuentra influenciado por la cuenta utilidades. Las cuentas patrimoniales están integradas por los registros de ingresos sean en numerario, en especies, mediante compensación de créditos o 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	35,25%	350.000,00	35,15%	0,00	0,00%
UTILIDADES RETENIDAS	7.471,32	0,75%	0,00	0,00%	7.471,32	
UTILIDAD EJERCICIO	3.605,25	0,36%	7.471,32	0,75%	-3.866,06	-51,75%
TOTAL PATRIMONIO	361.876,57	36,44%	358.271,32	35,98%	3.605,25	1,01%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	993.015,64	100,00%	995.713,83	100,00%	-2.698,19	-0,27%

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 \$7.471,32.

d) UTILIDAD DEL EJERCICIO

La empresa registra hasta el 31-12-2015 la cifra de \$3.605,25 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	2015	%	2014	%	VARIACION	%
VENTAS	2.939.534,72	100,00%	4.919.251,96	100,00%	-1.979.717,24	-40,24%
TOTAL INGRESOS	2.939.534,72		4.919.251,96		-1.979.717,24	-40,24%
COSTOS Y GASTOS						
COSTOS DE VENTAS	2.459.068,19	83,66%	4.218.371,12	85,75%	-1.759.302,93	-41,71%
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	438.315,63	14,91%	690.727,81	14,04%	-252.412,18	-36,54%
GASTOS FINANCIEROS	38.545,65	1,31%	2.459,87	0,05%	36.085,78	1466,98%
PARTICIPACION TRABAJADORES		0,00%	1.153,97	0,02%	-1.153,97	-100,00%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.935.929,47	99,88%	4.912.712,77	99,87%	-1.976.783,30	-40,24%
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	3.605,25	0,12%	6.539,19	0,13%	-2.933,94	-44,87%
IMPUESTO A LA RENTA			2.273,30	0,05%	-2.273,30	-100,00%
UTILIDAD NETA DE RESULTADO INTEGRAL	3.605,25	0,12%	4.265,89	0,09%	-660,64	-15,49%

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, hojita y chanchito entero congelado, productos que en su totalidad se exportan a China; el ingreso generado por ventas de exportación y locales, así como otros ingresos provenientes de pago de intereses sobre depósitos en bancos, durante el período ha sido de \$2'939.534,72; los ingresos por exportaciones representan el 98,97% del total de ingresos. Las ventas locales se las considera marginales y de escasa importancia.

Las ventas registran drástica contracción, debido principalmente a la escasez de pesca, especialmente pelágica, que ha afectado en forma

general las actividades e ingresos del sector de la economía PESCA. Esta reducción ha sido en un valor de \$1'979.717,24 que signica -40,24% durante el ejercicio y comparativamente con el 2014.

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 valor registrado en libros de costo de venta al 31-12-2015 es de \$2'034.539,39.

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 \$424.528,80.

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 \$177.106,12.

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 \$261.209,51.

5.5 GASTOS FINANCIEROS

La empresa ha contratado durante el año terminado 2015 crédito por \$400.000,00 con un banco local, por lo que se ha generado gastos por pago de intereses. El valor de estas cuentas sumado es de \$38.545,65.

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 2015, antes de reparto de utilidades y pago de impuesto a la renta, es de \$3.605,25, 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 2015 los siguientes movimientos que significaron uso de recursos efectivos:

Estado de Flujos de Efectivo			
EMPRESA:		PESMARPAC S.A.	
PERIODO / EJERCICIO:		2015	
SALDO EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO		\$ 9.326,63	+
	Caja-Bancos	9.326,63	
	Otros	0,00	
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		\$ 9.495,85	+
+	Resultado del ejercicio.	3.605,25	3.605,25
-	Ajuste por ingresos que no representan cobros		0,00
+	Ajustes por gastos que no representan pagos		-7.117,72
	Depreciaciones-Amortizaciones	0,00	
	IVA-IR	920,04	
	Otros	-8.037,76	
+/-	Ajustes de capital corriente		13.008,32
	Deudores Relacionados	10.922,32	
	Deudores No Relacionados	28.235,12	
	Acreedores Relacionados	0,00	
	Acreedores No Relacionados	-23.312,95	
	Acreedores Tributarios	-3.789,32	
	Otros Acreedores	953,15	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		\$ 42.120,91	+
+	Cobros por desinversiones		0,00
	Venta de Activos Fijos		
	Inventarios		
	Otros		
-	Pagos por inversiones		-42.120,91
	Maquinaria	2.481,55	
	Inmuebles		
	Inventarios	-44.602,46	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		\$ 19.845,68	+
+	Cobros por Obtención de Financiamiento		19.845,68
	Obtención de Créditos	312.094,22	
	Otros		
	Accionistas	-292.248,54	
	Otros L/P		
-	Pagos por reembolso de financiación		0,00
	Amortización de créditos		
	Reparto Utilidades		
	Reparto Utilidades		
SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO		\$ 80.789,07	=

NOTA 7

7.1 SALDO EFECTIVO AL 31-12-2014

La empresa inició actividades en el ejercicio 2015 con un saldo inicial de efectivo de \$9.326,63, correspondiente a la disponibilidad efectiva de caja-bancos al cierre del ejercicio 2014.

7.2 FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION

Este flujo se encuentra alimentado por los saldos de movimientos de ingresos menos costos y gastos (\$3.605,25) que corresponde a la utilidad del período; ajustes por egresos que no representan desembolso efectivo como depreciaciones, amortizaciones, cuentas tributarias (\$-7.117,72); 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 (\$13.008,32).

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 \$-42.120,91.

7.4 FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

La empresa ha obtenido créditos de bancos por \$400.000,00, cuyo saldo de capital al cierre del ejercicio es de \$312.094,22, y ha efectuado devoluciones de préstamos a sus accionistas por \$292.248,54, generando un flujo positivo de \$19.845,68.

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 \$80.789,07.

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 2015 es el siguiente:

Estado de Origen y Aplicación de Fondos

EMPRESA **PESMARPAC S.A.**

CUENTAS	BALANCES		TOTAL VARIACIONES		VAR. CIRCULANTE		VAR. CAPITAL FLO	
	2014	2015	AUMENTO	DISMINUCIÓN	APLICACIÓN	ORIGEN	APLICACIÓN	ORIGEN
ACTIVO CIRCULANTE								
Caja y Bancos	9.326,63	80.789,07	71.462,44		71.462,44			
Clientes Relacionados	1.000,00	0,00		1.000,00		1.000,00		
Clientes No Relacionados	99.956,12	48.127,49		51.828,63			51.828,63	
Clientes No Relacionados Exterior	94.803,60	66.249,70		28.553,90			28.553,90	
Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados	19.247,40	58.153,71	38.906,31		38.906,31			
Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados Exterior	0,00	0,00						
Inversiones Corrientes	0,00	0,00						
Anticipo a Personal	8.909,92	12.228,70	3.318,78		3.318,78			
Crédito Tributario IVA	1.148,05	228,01		920,04		920,04		
Crédito Tributario IR	0,00	0,00						
Inventario Materia Prima	142.711,78	142.981,77	269,99		269,99			
Inventario Producto Terminado	217.888,50	169.484,42		48.404,08		48.404,08		
Inventario Suministros y Materiales	59.260,72	62.792,35	3.531,63		3.531,63			
ACTIVO FLO								
Terrenos	0,00	0,00						
Inmuebles	0,00	0,00						
Naves-Aeronaves	0,00	0,00						
Muebles y Enseres	11.503,38	11.503,38						
Maq. y Eq.	43.548,61	43.548,61						
Vehículos	0,00	0,00						
Equipos Computación	7.388,17	9.869,72	2.481,55				2.481,55	
Otros Activos Fijos	0,00	0,00						
Depreciación Acumulada	-13.988,53	-13.988,53						
Obras en Proceso	158.412,12	158.412,12						
Activos Diferidos	134.597,36	142.635,12	8.037,76				8.037,76	
TOTAL ACTIVO	995.713,83	993.015,64						
PASIVO CIRCULANTE								
Créditos Bancarios a Corto Plazo	0,00	0,00						
Proveedores	109.562,24	313,79	109.248,45		109.248,45			
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	133.752,67	87.000,00	46.752,67		46.752,67			
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	55.021,41	187.709,58		132.688,17		132.688,17		
Sueldos por Pagar	146,08	6.574,25		6.428,17		6.428,17		
Pasivos AIR	5.046,98	3.398,88	1.648,10		1.648,10			
Pasivos IESS	4.312,88	2.171,66	2.141,22		2.141,22			
Participación Trabajadores Ejercicio	1.153,97		1.153,97		1.153,97			
IR Ejercicio	2.273,30		2.273,30		2.273,30			
Provisiones	9.712,88	7.665,13	2.047,75		2.047,75			
Otras Provisiones		0,00						
PASIVO LARGO PLAZO								
Créditos Bancarios a Largo Plazo		312.094,22		312.094,22				312.094,22
Proveedores		0,00						
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas		0,00						
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas		0,00						
Préstamos de Accionistas	316.460,10	24.211,56	292.248,54				292.248,54	
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	7.471,32		7.471,32				7.471,32
Pérdidas Acumuladas Anteriores	0,00	0,00						
Utilidad del Ejercicio	7.471,32	3.605,25	3.866,07				3.866,07	
Pérdida del Ejercicio	0,00	0,00						
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	995.713,83	993.015,64	589.388,53	589.388,53	282.754,61	269.822,99	306.633,92	319.565,54
VAR. CIRCULANTE-FONDOS						12.931,62	12.931,62	
					282.754,61	282.754,61	319.565,54	319.565,54

NOTA 8

8.1 VARIACIONES DEL ACTIVO

8.1.1 VARIACIONES ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente registra variaciones comparativas de \$117.489,15 en aumentos y \$130.706,65 en disminuciones. El saldo neto es \$-13.217,50 de disminución en este grupo.

8.1.2 VARIACIONES ACTIVO FIJO

Se registra una variación en aumento por \$2.481,55 que corresponde a nuevas adquisiciones, y no se han registrado disminuciones en el ejercicio, con lo que la cuenta se muestra incrementada en \$2.481,55.

8.1.3 VARIACIONES ACTIVO DIFERIDO

Se registra un incremento de \$8.037,76 debido a conciliación y depuración de otras cuentas.

8.2 VARIACIONES DEL PASIVO

8.2.1 VARIACIONES PASIVO CORRIENTE

El movimiento de la cuenta comparando con el 2014, refleja que ha existido una disminución de pasivos corrientes por \$-26.149,12, cifra que pone en evidencia lo irregular de las operaciones económicas de la empresa descritas anteriormente.

8.2.2 VARIACIONES PASIVO LARGO PLAZO

El saldo de la cuenta, comparativamente con el 2014 muestra un saldo positivo de \$19.845,68, influenciado por la inyección de recursos frescos logrados con la obtención de un crédito de bancos.

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. PESMARPAC S.A. registra el siguiente movimiento:

ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDADES RETENIDAS	PATRIMONIO
SALDOS AL 31-12-2014	800,00	350.000,00	7.471,32	358.271,32
UTILIDAD NETA			3.605,25	3.605,25
SALDO AL 31-12-2015	800,00	350.000,00	11.076,57	361.876,57

NOTA 9

9.1 VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

Durante el ejercicio analizado solo se ha registrado una variación nominal significativa por \$3.605,25 que corresponde a la utilidad generada en el período.

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31-12-2015 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 17-03-2016, 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.