

**PESMARPAC S.A.**  
**INFORME ESPECIAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**EJERCICIO TERMINADO**  
**AL 31-12-2017**

**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 31-05-2019 y 11-10-2019 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 23 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 31-12-2018 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,

*durante el ejercicio, se ha logrado 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 en las diferentes líneas productivas.*

## **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 2017.*

### **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 2017 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	2017		2016		VARIACION	VARIACION
	VALOR	%	VALOR	%	NOMINAL	PORCENTAJE
ACTIVOS	\$ 1.272.618,82	100,00%	\$ 997.607,34	100,00%	\$ 275.011,48	27,57%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.055.954,66	82,97%	\$ 629.409,63	63,09%	\$ 426.545,03	67,77%
ACTIVO FIJO	\$ 216.664,16	17,03%	\$ 225.562,59	22,61%	\$ (8.898,43)	-3,94%
ACTIVO DIFERIDO	\$ -	0,00%	\$ 142.635,12	14,30%	\$ (142.635,12)	-100,00%
PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 1.272.618,82	100,00%	\$ 997.607,34	100,00%	\$ 275.011,48	27,57%
PASIVO CORRIENTE	\$ 153.019,62	12,02%	\$ 87.000,59	8,72%	\$ 66.019,03	75,88%
PASIVO LARGO PLAZO	\$ 709.898,04	55,78%	\$ 537.291,12	53,86%	\$ 172.606,92	32,13%
PATRIMONIO	\$ 409.701,16	32,19%	\$ 373.315,63	37,42%	\$ 36.385,53	9,75%
INGRESOS	\$ 10.879.804,84	100,00%	\$ 6.797.988,82	100,00%	\$ 4.081.816,02	60,04%
COSTOS	\$ 9.538.710,00	87,67%	\$ 6.216.994,76	91,45%	\$ 3.321.715,24	-3,78%
GASTOS	\$ 1.286.214,71	11,82%	\$ 560.756,44	8,25%	\$ 725.458,27	3,57%
UTILIDAD	\$ 54.880,13	0,50%	\$ 20.237,62	0,30%	\$ 34.642,51	0,21%

### 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	2017	%	2016	%	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO CAJA-BANCOS	34.101,02	2,68%	126.383,24	12,67%	-92.282,22	-73,02%
ANTICIPOS PROVEEDORES	97.203,11	7,64%	996,38	0,10%	96.206,73	9655,63%
DEUDORES VARIOS	752.792,00	59,15%	123.233,31	12,35%	629.558,69	510,87%
INVENTARIOS	171.858,53	13,50%	378.796,70	37,97%	-206.938,17	-54,63%
CREDITO TRIBUTARIO IVA	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	
CREDITO TRIBUTARIO IR		0,00%		0,00%	0,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.055.954,66	82,97%	629.409,63	63,09%	426.545,03	67,77%
		0,00%		0,00%		
ACTIVO NO CORRIENTE		0,00%		0,00%		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	241.622,16	18,99%	239.551,12	24,01%	2.071,04	0,86%
DEPRECIACION	-24.958,00	-1,96%	-13.988,53	-1,40%	-10.969,47	78,42%
ACTIVO INTANGIBLE	0,00	0,00%	142.635,12	14,30%	-142.635,12	-100,00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	216.664,16	17,03%	368.197,71	36,91%	-151.533,55	-41,16%
TOTAL ACTIVO	1.272.618,82	100,00%	997.607,34	100,00%	275.011,48	27,57%

## **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 \$34.101,02, 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 2017 (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 2,68% del total de activos y evidencia una disminución del -73,02% 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 \$97.203,11. Representa el 7,64% del total de activos y en comparación con el 2016 ha tenido un crecimiento de 9.655,63%, cifra que se considera normal por el crecimiento significativo del volumen de operaciones de la empresa, y que básicamente se destinan para adquisición de camarón y que en todo caso, del análisis y comportamiento de esta cuenta, no representa riesgos de cobrabilidad.*

##### **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 incremento frente al saldo del período anterior (510,87%), y corresponde a valores exportados en el mes de Diciembre cuya cobranza se la debe realizar en Enero del 2018. El saldo agrupado de esta cuenta es de \$752.792,00, valor que representa el 59,15% del total de activos. Su incremento está relacionado con el incremento de ventas en el mes indicado.*

*No se registra una cartera vencida significativa o muy antigua que amerite comentario.*

##### **d) INVENTARIOS**

*La cuenta Inventarios registra un saldo al costo de \$171.858,53, que corresponde a productos terminados, materiales y suministros, y, repuestos y herramientas; representa el 13,50% de activos totales y registra una disminución de 54,63% en relación al período anterior.*

##### **e) CREDITO TRIBUTARIO**

*Al cierre del ejercicio no se registra saldo por este concepto en el período.*

### *1.1.2) ACTIVOS FIJOS*

*El activo fijo construcción o nave industrial de producción es propiedad del accionista señor YANG NIANCHUN; las principales cuentas que integran y registran la cuenta activos fijos corresponden a:*

#### *a) MUEBLES Y ENSERES*

*La cuenta registra un saldo contable a la fecha analizada de \$22.809,21.*

#### *b) MAQUINARIA Y EQUIPO*

*Corresponde a activos de producción que registran un saldo de \$49.048,61.*

#### *c) EQUIPOS DE COMPUTACION*

*Se registra un saldo por este concepto de \$11.352,22.*

#### *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 -\$24.958,00.*

*Como se puede apreciar, el grupo registra movimientos por nuevas adquisiciones por \$2.071,04, y su saldo neto al 31 de Diciembre es de \$216.664,16.*

### *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. Durante el ejercicio, y por no haberse efectuado la amortización en ejercicios anteriores que ha correspondido, se ha amortizado el total afectando a la cuenta de gastos, quedando saldo neto al cierre del ejercicio en cero.*

*El total de activos registra un crecimiento de 27,57%.*

## 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	87.897,18	6,91%	20.474,37	2,05%	67.422,81	329,30%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00%	10.909,99	1,09%	-10.909,99	
OTRAS DEUDAS CORTO PLAZO	16.520,74	1,30%	7.008,37	0,70%	9.512,37	135,73%
IMPUESTOS POR PAGAR	13.163,19	1,03%	5.862,85	0,59%	7.300,34	124,52%
OBLIGACIONES IESS	3.843,58	0,30%	3.521,67	0,35%	321,91	9,14%
PROVISIONES LABORALES-TRIBUTARIAS	18.494,60	1,45%	6.846,18	0,69%	11.648,42	
OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS	13.100,33	1,03%	32.377,16	3,25%	-19.276,83	-59,54%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	153.019,62	12,02%	87.000,59	8,72%	66.019,03	75,88%
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	576.473,62	45,30%	379.062,61	38,00%	197.411,01	52,08%
OTRAS DEUDAS LARGO PLAZO	133.424,42	10,48%	133.424,42	13,37%	0,00	
PRESTAMOS ACCIONISTAS	0,00	0,00%	24.804,09	2,49%	-24.804,09	-100,00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	709.898,04	55,78%	537.291,12	53,86%	172.606,92	32,13%
TOTAL PASIVO	862.917,66	67,81%	624.291,71	62,58%	238.625,95	38,22%
PATRIMONIO						
CAPITAL	800,00	0,06%	800,00	0,08%	0,00	0,00%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	350.000,00	27,50%	350.000,00	35,08%	0,00	0,00%
UTILIDADES RETENIDAS	22.515,63	1,77%	9.124,19	0,91%	13.391,44	146,77%
UTILIDAD EJERCICIO	36.385,53	2,86%	13.391,44	1,34%	22.994,09	171,71%
TOTAL PATRIMONIO	409.701,16	32,19%	373.315,63	37,42%	36.385,53	9,75%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.272.618,82	100,00%	997.607,34	100,00%	275.011,48	27,57%

### NOTA 2

#### 2.1 PASIVOS

##### 2.1.1 PASIVO CORRIENTE

###### a) CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

La cuenta registra un saldo de \$87.897,18 cifra que en forma significativa se ha visto incrementada (329,30%), valor que queda como saldo por recepciones de materia prima que no se han liquidado al cierre pero que se cancelan al primer día hábil del siguiente ejercicio y es concordante con el giro normal del negocio. La cuenta representa el 6,91% del total de pasivos y patrimonio.

###### b) OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden a préstamos de corto plazo recibidos de instituciones bancarias con el fin de atender necesidades puntuales de distintas de adquisición de materias primas. Al cierre del período no se registran valores por pagar, siendo el saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio es de \$0,00.

*c) OTRAS DEUDAS DE CORTO PLAZO*

*Representan valores por concepto de otras cuentas por pagar. El saldo de esta cuenta es de \$16.520,74, misma que indica un crecimiento del orden del 135,73%.*

*d) PASIVOS TRIBUTARIOS*

*Corresponde a retenciones efectuadas por la compañía a sus proveedores pendientes de declarar. El saldo al cierre es de \$13.163,19.*

*e) PASIVOS IESS*

*Son los valores retenidos por concepto de aportes patronales e individuales pendientes de declarar. El saldo es \$3.843,58.*

*f) 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 \$13.100,33.*

*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; para este ejercicio, la empresa ha cancelado este pasivo por un valor de \$24.804,09, la misma que está con saldo cero.*

*b) OTRAS DEUDAS DE LARGO PLAZO*

*Esta cuenta está conceptuada como la anterior, y la diferencia es que la inyección de capital es recibida a través de préstamos de empresas o personas relacionadas a través de los accionistas. El saldo registrado es de \$133.424,42 igual al período anterior, por lo que la cuenta no evidencia movimientos durante el período.*

*c) OBLIGACIONES FINANCIERAS*

*Registra el saldo de préstamos bancarios de mediano y largo plazo, obtenido por necesidades de capital de operación. El saldo es de \$576.473,62, y refleja un crecimiento de 52,08%.*

*El grupo Pasivos representa el 67,81% del total de activos o pasivos y patrimonio, de los cuales el 12,02% corresponden a pasivos corrientes y el 55,78% a pasivos de largo plazo, evidenciando un correcto manejo de la estructura de pasivos.*

*3.- PATRIMONIO*

*El Patrimonio de la compañía asciende al cierre de la vigencia del 2017 a \$409.701,16, cifra que representa el 32,19% del total de activos, evidenciando una saludable participación dentro de la estructura de coparticipación del financiamiento, y su crecimiento en el período (9,75%) 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	0,06%	800,00	0,08%	0,00	0,00%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	350.000,00	27,50%	350.000,00	35,08%	0,00	0,00%
UTILIDADES RETENIDAS	22.515,63	1,77%	9.124,19	0,91%	13.391,44	146,77%
UTILIDAD EJERCICIO	36.385,53	2,86%	13.391,44	1,34%	22.994,09	171,71%
TOTAL PATRIMONIO	409.701,16	32,19%	373.315,63	37,42%	36.385,53	9,75%

### **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 \$22.515,63.*

##### **d) UTILIDAD DEL EJERCICIO**

*La empresa registra hasta el 31-12-2017 la cifra de \$36.385,53 como utilidad neta del resultado integral del período, deducidas 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	2017	%	2016	%	VARIACION	%
VENTAS	10.879.804,84	100,00%	6.797.988,82	100,00%	4.081.816,02	60,04%
OTROS INGRESOS						
TOTAL INGRESOS	10.879.804,84	100,00%	6.797.988,82	100,00%	4.081.816,02	60,04%
COSTOS Y GASTOS						
COSTOS DE VENTAS	8.924.039,55	82,02%	6.216.994,76	91,45%	2.707.044,79	43,54%
COSTOS DIRECTOS PRODUCCION	614.670,45					
GASTOS DE ADMINISTRACION	865.965,79	7,96%	523.957,26	7,71%	342.008,53	65,27%
DEPRECIACION	10.969,47					
GASTOS DE VENTA	305.177,08					
GASTOS FINANCIEROS	104.102,37	0,96%	36.799,18	0,54%	67.303,19	182,89%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	10.824.924,71	99,50%	6.777.751,20	99,70%	4.047.173,51	59,71%
UTILIDAD ANTES 15% PT	54.880,13	0,50%				
PARTICIPACION TRABAJADORES	8232,02	0,08%				
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	46.648,11	0,43%	20.237,62	0,30%	26.410,49	130,50%
IMPUESTO A LA RENTA	10.262,58	0,09%	1.652,87	0,02%	8.609,71	520,89%
UTILIDAD NETA DE RESULTADO INTEGRAL	36.385,53	0,33%	18.584,75	0,27%	17.800,78	95,78%

#### NOTA 4

##### 4.1 INGRESOS

Los ingresos de la compañía provienen de la venta de pesca pelágica congelada y camarón entero o con cabeza (HOSO) en los 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, así como camarón entero congelado, productos que en su totalidad se exportan a China, y se espera ampliar las exportaciones hacia otros mercados como USA y Europa para este período 2018; el ingreso generado por ventas de exportación y locales, durante el período ha sido de \$10'879.804,84; los ingresos por exportaciones representan el 99,34% del total de ingresos. Las ventas locales se las considera marginales y de escasa importancia.

Las ventas registran significativo incremento, debido principalmente a la recuperación de la presencia de pesca pelágica y a los efectos positivos de la actividad de exportación de camarón, que constituye en este período nuestra principal fuente de ingreso.

## 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 31-12-2017 es de \$8'924.039,76.

#### 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 \$614.670,45.

#### 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 ha sido \$865.965,79 y \$10.969,47 por depreciaciones del período.

#### 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, como comisiones en ventas. El valor registrado es de \$305.177,08.

#### 5.5 GASTOS FINANCIEROS

La empresa mantiene al cierre del ejercicio un saldo de crédito por \$526.473,62 a mediano plazo, y \$50000,00 a corto plazo, generando gastos por pago de intereses. El valor de estas cuentas sumado es de \$104.102,37.

## 6.- BALANCE INGRESO-EGRESO

### NOTA 6

#### 6.1 UTILIDADES

Representan el saldo conciliado de ingresos menos costos y gastos, y su valor neto al 31 de Diciembre del 2017, deducido reparto de utilidades y

*pago de impuesto a la renta, es de \$36.385,53, evidenciando un mejoramiento en utilidades.*

#### *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 2017 los siguientes movimientos que significaron uso de recursos efectivos:*

<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>			
EMPRESA:		PESMARPAC S.A.	
PERIODO / EJERCICIO:		2017	
<b>SALDO EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 126.383,24 +</b>	
	Caja-Bancos	126.383,24	
	Otros	0,00	
<b>FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>-\$ 458.846,28 +</b>	
+	Resultado del ejercicio.	36.385,53	36.385,53
-	Ajuste por ingresos que no representan cobros		0,00
+	Ajustes por gastos que no representan pagos		153.604,59
	Depreciaciones-Amortizaciones	10.969,47	
	IVA-IR	0,00	
	Otros	142.635,12	
+/-	Ajustes de capital corriente		-648.836,40
	Deudores Relacionados	-96.206,73	
	Deudores No Relacionados	-629.558,69	
	Acreedores Relacionados	0,00	
	Acreedores No Relacionados	76.935,18	
	Acreedores Tributarios	7.622,25	
	Otros Acreedores	-7.628,41	
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>\$ 204.867,13 +</b>	
+	Cobros por desinversiones		0,00
	Venta de Activos Fijos		
	Inventarios		
	Otros		
-	Pagos por inversiones		-204.867,13
	Maquinaria	2.071,04	
	Inmuebles		
	Inventarios	-206.938,17	
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>\$ 161.696,93 +</b>	
+	Cobros por Obtención de Financiamiento		161.696,93
	Obtención de Créditos	186.501,02	
	Otros	0,00	
	Accionistas	-24.804,09	
	Otros L/P		
-	Pagos por reembolso de financiación		0,00
	Amortización de créditos		
	Reparto Utilidades	0,00	
	Reparto Utilidades	0,00	
<b>SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 34.101,02</b>	

## NOTA 7

### 7.1 SALDO EFECTIVO AL 31-12-2017

La empresa inició actividades en el ejercicio 2017 con un saldo inicial de efectivo de \$126.383,24, correspondiente a la disponibilidad efectiva de caja-bancos al cierre del ejercicio 2016.

## *7.2 FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION*

*Este flujo se encuentra alimentado por los saldos de movimientos de ingresos menos costos y gastos (\$36.385,53) que corresponde a la utilidad del período; ajustes por egresos que no representan desembolso efectivo como depreciaciones, amortizaciones, cuentas tributarias (\$153.604,59); 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 por este concepto (\$-648.836,40).*

## *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 \$2.071,04.*

## *7.4 FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO*

*La empresa registra saldos de capital por crédito de bancos al cierre del ejercicio por \$526.473,62 a mediano plazo, y \$50.000,00 a corto plazo; arrastra saldos de otras fuentes de financiamiento \$133.424,42 y ha efectuado devoluciones de préstamos a sus accionistas por \$24.804,09, generando un flujo positivo de \$161.696,93.*

## *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 \$34.101,02.*

## *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 2017 es el siguiente:*

**Estado de Origen y Aplicación de Fondos**

EMPRESA **PESMARPAC S.A.**

CUENTAS	BALANES		TOTAL VARIACIONES		VAR. CIRCULANTE		VAR. CAPITAL FIJO	
	2016	2017	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACION	ORIGEN	APLICACION	ORIGEN
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>								
Caja y Bancos	126.383,74	34.101,02		92.282,72		92.282,72		
Clientes Relacionados	0,00	0,00						
Clientes No Relacionados	11.513,65	0,00		11.513,65		11.513,65		
Clientes No Relacionados Exterior	99.788,97	522.268,14	422.479,17		422.479,17			
Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados	996,38	15.321,44	14.325,06		14.325,06			
Otras Ctas. X Cobrar No Relacionados Exterior	0,00	215.202,42	215.202,42		215.202,42			
Anticipo Proveedores Varios	0,00	97.203,11	97.203,11		97.203,11			
Anticipo a Personal	11.928,69	0,00		11.928,69		11.928,69		
Crédito Tributario IVA	0,00	0,00						
Crédito Tributario IR	0,00	0,00						
Inventario Materia Prima	241.215,23	0,00		241.215,23		241.215,23		
Inventario Producto Terminado	72.878,14	56.686,26		16.191,88		16.191,88		
Inventario Suministros y Materiales	64.703,33	115.172,27	50.468,94		50.468,94			
<b>ACTIVO FIJO</b>								
Terrenos	0,00	0,00						
Immuebles	0,00	0,00						
Naves, Aeronaues	0,00	0,00						
Muebles y Enseres	21.908,17	22.809,21	901,04				901,04	
Maq. y Eq.	49.048,61	49.048,61						
Vehiculos	0,00	0,00						
Equipos Computación	10.182,22	11.352,22	1.170,00				1.170,00	
Otros Activos Fijos	0,00	0,00						
Depreciación Acumulada	-13.988,33	-24.958,00		10.969,67			10.969,67	
Obras en Proceso	158.412,12	158.412,12						
Activos Diferidos	142.635,12	0,00		142.635,12			142.635,12	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>997.607,34</b>	<b>1.372.618,82</b>						
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>								
Créditos Bancarios a Corto Plazo	10.909,99	0,00	10.909,99		10.909,99			
Proveedores	20.474,37	87.897,18	67.422,81		67.422,81			
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	0,00						
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	7.008,37	6.864,51	143,86		143,86			
Sueldos por Pagar	20.707,93	13.100,33	7.607,60		7.607,60			
Pasivos AIR	5.862,85	13.163,19	7.300,34		7.300,34			
Pasivos IESS	3.321,67	3.843,58	521,91		521,91			
Participación Trabajadores Ejercicio		8.232,02	8.232,02		8.232,02			
IR Ejercicio		10.262,58	10.262,58		10.262,58			
Provisiones	11.669,23	0,00	11.669,23		11.669,23			
Otras Provisiones	0,00	9.656,23	9.656,23		9.656,23			
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>								
Créditos Bancarios a Largo Plazo	379.062,61	576.473,62	197.411,01				197.411,01	
Proveedores	133.424,42	133.424,42						
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	0,00						
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	0,00	0,00						
Préstamos de Accionistas	24.804,09	0,00	24.804,09				24.804,09	
<b>PATRIMONIO</b>								
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	9.124,19	22.515,63	13.391,44				13.391,44	
Pérdidas Acumuladas Anteriores	0,00	0,00						
Utilidad del Ejercicio	20.237,62	36.385,53	16.147,91				16.147,91	
Pérdida del Ejercicio	0,00	0,00						
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>997.607,34</b>	<b>1.372.618,82</b>	<b>856.884,51</b>	<b>856.884,51</b>	<b>830.009,38</b>	<b>476.329,56</b>	<b>26.873,13</b>	<b>380.554,95</b>
<b>VAR. CIRCULANTE-FONDOS</b>					<b>830.009,38</b>	<b>830.009,38</b>	<b>353.679,82</b>	<b>353.679,82</b>
							<b>380.554,95</b>	<b>380.554,95</b>

**NOTA 8**

**8.1 VARIACIONES DEL ACTIVO**

**8.1.1 VARIACIONES ACTIVO CORRIENTE**

El activo corriente registra variaciones comparativas de \$725.765,42 en aumentos y -\$299.220,39 en disminuciones. El saldo neto es \$426.545,03 de incremento en este grupo.

### 8.1.2 VARIACIONES ACTIVO FIJO

Se registra una variación en aumento por \$2.071,04 que corresponde a nuevas adquisiciones, y se han registrado disminuciones en el ejercicio por -\$10.969,47 por depreciación, con lo que la cuenta se muestra disminuida en -\$8.898,43.

### 8.1.3 VARIACIONES ACTIVO DIFERIDO

En este período se ha aplicado la totalidad del saldo de \$142.635,12 al gasto, quedando encerrada la cuenta.

## 8.2 VARIACIONES DEL PASIVO

### 8.2.1 VARIACIONES PASIVO CORRIENTE

El movimiento de la cuenta comparando con el 2016, refleja que ha existido un incremento de pasivos corrientes por \$66.019,03.

### 8.2.2 VARIACIONES PASIVO LARGO PLAZO

El saldo de la cuenta, comparativamente con el 2016 muestra un saldo incrementado en \$172.606,92, cifra que evidencia el prudente y razonable manejo de la estructura de pasivo.

## 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 CAPITALIZACIONES	UTILIDADES RETENIDAS	PATRIMONIO
SALDOS AL 31-12-2016	800,00	350.000,00	22.515,63	373.315,63
UTILIDAD NETA			36.385,53	36.385,53
SALDO AL 31-12-2017	800,00	350.000,00	58.901,16	409.701,16

## NOTA 9

### 9.1 VARIACIONES EN EL PATRIMONIO

Durante el ejercicio analizado solo se ha registrado una variación nominal significativa por \$36.385,53 que corresponde a la utilidad generada en el período.

### *EVENTOS POSTERIORES*

*Entre el 31-12-2017 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 11-04-2018, 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, Comisario y de Auditoría Externa. 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.*



**Pesmarpac S.A.**

*ESR*  
**Sr. WANG QIANG**  
GERENTE GENERAL

**SR. WANG QIANG**  
**GERENTE GENERAL**  
**PESMARPAC S.A.**