

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A., fue constituida el 25 de mayo el 2004 en la República del Ecuador.

Objeto Social: La Compañía se dedica a la actividad de la siembra, cosecha, procesamiento, distribución, venta y explotación de todo tipo de productos agrícolas ganaderos y pesqueros ya sea por cuenta propia o de terceros. Prestación de servicios de asesoría técnica para la optimización de recursos naturales, renovables y no

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Provincia-Santo Domingo de los Tsachilas ; Cantón-Santo Domingo; Calle-3 de Julio y Ibarra.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 30 de marzo de 2018.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Bases de preparación

Los estados financieros de PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.. al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.3 DEUDORAS COMERCIALES Y CUENTAS POR COBRAR

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.4 INVENTARIOS

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Propiedad, Planta y Equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Propiedad, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.6 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.7 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2017. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.8 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias.

2.9 Ingresos de Actividades Ordinarias

El ingreso corresponde a las ventas por construcción, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de obras civiles

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.10 Costo de Ventas

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.11 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas,

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos

	2017	2016
	US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:		
Efectivo y Equivalentes	1.216,61	25.480,69
Total Efectivo y equivalentes	1.216,61	25.480,69

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar relacionadas		
Clientes no Relacionados	223.356,81	151.742,41
Otras Relacionadas	7.113,69	23.593,50
Otras no Relacionadas	5.235,51	25.000,00
Total cuentas y documentos por cobrar	235.706,01	200.335,91

3.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017	2016
	US\$	US\$
Costo		
Terrenos	112.053	84.149
Edificios	129.791	99.000
Muebles y Enseres	50.750	50.750
Maquinaria equipos e instalaciones	350.259	188.957
Equipo de Computacion	220	220
Total Costo	643.073	423.076
Depreciación Acumulada		
Depreciación Acumulada	(177.717)	(141.063)
Valor en libros	465.356	282.013

3.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

REF.	2017	2016
	US\$	US\$
C rédito tributario a favor de la empresa IVA	1.195	
C rédito tributario a favor de la empresa IR	6.499	
Total pagos anticipados e impuestos	7.694	

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación se presenta el detalle de activos diferidos:

REF.	2017	2016
	US\$	US\$
Gastos pagados por anticipado	5.236	14.139
Total pagos anticipados e impuestos	5.236	14.139

3.6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de Otros Activos no Corrientes:

REF.	2017	2016
	US\$	US\$
Otros Activos no Corrientes		79.406
Total Otros activos no corrientes		79.406

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Proveedores Locales	100.395	22.489
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	100.395	22.489

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas y Documentos por pagar a Accionistas, socios, Partícipes	65.125	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	65.125	

3.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los resúmenes de Jubilación Patronal y Desahucio son como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
Provisión Jubilación Patronal	1.336	1.004
Total Provisión	1.336	1.004

3.10 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO REL.

El detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Otras Cuentas y Documentos por cobrar no Rel.	7.905	636
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	7.905	636

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.11 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
	US\$	US\$
IESS por Pagar	668	337
Beneficios de ley empleados	3.852	1.223
Participacion trabajadores	2.433	1.934
Impuesto a la Renta del Ejercicio	3.824	1.556
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	10.777	5.050

3.12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
	US\$	US\$
Obligaciones con Instituciones Financieras no Rel. Locales	210.692	179.221
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	210.692	179.221

3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En el año 2017 la compañía aplica la tarifa del 22% y en el año 2016 se aplicó la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	3.824	3.733
Total gasto impuesto a la renta	3.824	3.733

3.14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FIN NO CORR.

La deuda por concepto de Obligaciones con Instituciones Fin. No Corrientes se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Obligaciones con Instituciones Financieras no Corrientes	157.368	250.000
Total gasto impuesto a la renta	157.368	250.000

3.15 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas y préstamos por pagar no relacionadas		
Otras cuentas por pagar relacionadas	19.207,60	20.000,00
Total cuentas y préstamos por pagar relacionadas	19.207,60	20.000,00

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.16 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

3.16.1 Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
Impuesto a la Renta Por Pagar (1)	7.303	7.303
Impuestos por Pagar IVA y Retenciones en la Fuente SRI		

(1) La obligación por pagar del impuesto al 31 de diciembre del 2017, se encuentra compensada con las retenciones de renta.

3.16.3 Conciliación Tributaria Contable de Impuesto a la Renta Corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	16.218	12.895
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(2.433)	(1.934)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	3.598	6.007
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	17.383	16.968
Gasto de impuesto a la renta corriente (1)	3.824,25	3.732,91
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22,0%	22,0%

3.16.4 Aspectos Tributarios: Con fecha 18 de diciembre de 2015 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación; además incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Remisión de Intereses, Multas y Recargos de las Obligaciones Patronales en Mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Establece que se consideran ingresos exentos los rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades, residentes o no en el país, por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, e incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios.
- Exoneración del impuesto a la renta en el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada.

Capital Social

	2.017	2.016
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	86000	1000
Aumento de capital		85000
Capital Social al 31 de diciembre	86000	86.000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, comprende a 1000 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

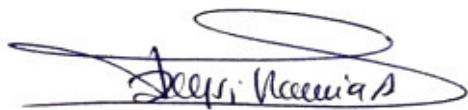
Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 30 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Ramia Avenatti Deysi Elayne
Representante Legal



Arellano Iza Rita Janeth
Contadora General