

**PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

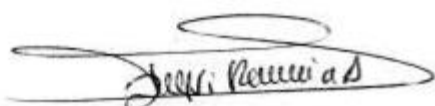
	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	301	1.217
Activos financieros	3.2	151.425	254.144
Pagos anticipados e impuestos	3.3		12.929
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>151.726</b>	<b>268.290</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo	3.4	1.535.621	465.356
Otros activos no corrientes	3.5	38.416	
<b>Total de Activos No Corrientes</b>		<b>1.574.037</b>	<b>465.356</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.725.763</b>	<b>733.646</b>

  
**Deysi Elayne Ramia Avenatti**  
 Representante Legal

  
**Juan Pablo Rivera Muñoz**  
 Contador General

**PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar	3.6	330.585	100.395
Obligaciones con instituciones financieras	3.7	109.857	210.692
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.8	10.121	37.890
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3.10	14.512	65.125
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>465.075</b>	<b>414.101</b>
Obligaciones con instituciones financieras	3.11	282.118	157.368
Beneficios a empleados largo plazo	3.12	1.336	1.336
<b>Total de Pasivos a Largo Plazo</b>		<b>283.454</b>	<b>158.704</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>748.529</b>	<b>572.805</b>
<b>PATRIMONIO</b>	3.13	977.234	160.841
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.725.763</b>	<b>733.646</b>



Deysi Elayne Ramia Avenatti  
Representante Legal



Juan Pablo Rivera Muñoz  
Contador General

**PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.**  
**ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES**  
 Por los ejercicios anuales terminados el  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
<b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Ingresos por Venta de bienes	3.14	460.575	341.538
Otros Ingresos			3.065
<b>Total Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>		460.575	344.603
Costo de Ventas	3.14	(267.453)	(232.074)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>193.121</b>	<b>112.529</b>
Gastos de Administración		(123.209)	(63.283)
Gastos de Venta			
Otros Ingresos Operacionales			
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>69.912</b>	<b>49.247</b>
Gastos Financieros		(32.841)	(33.029)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES</b>		<b>37.071</b>	<b>16.218</b>
15% Participación de Trabajadores	3.10	(5.561)	(2.433)
Impuesto a la Renta	3.10	(8.853)	(3.824)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>22.657</b>	<b>9.961</b>

  
 Deysi Elayne Ramia Avenatti  
 Representante Legal

  
 Juan Pablo Rivera Muñoz  
 Contador General

**PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2.018	2.017
	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	532.506	272.989
Otros cobros por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(59.140)	(132.760)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(160.192)	(31.164)
Otros pagos por actividades de operación	2.714	
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(5.949)	(8.055)
Otras salidas (entradas) de efectivo	66.032	56.419
<b>Efectivo usado de las actividades de operación</b>	<b>375.971</b>	<b>157.428</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	(1.136.297)	(112.686)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	(38.416)	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(1.174.713)</b>	<b>(112.686)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pagos de préstamos	23.916	(61.161)
Dividendos pagados	793.736	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(19.825)	(7.845)
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>797.826</b>	<b>(69.006)</b>
<b>Disminución del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(916)</b>	<b>(24.264)</b>
Efectivo al inicio del año	1.217	25.481
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>301</b>	<b>1.217</b>



Deysi Elayne Ramia Avenatti  
Representante Legal



Juan Pablo Rivera Muñoz  
Contador General

**PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2.018	2.017
	US\$	US\$
<b>Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trab. e impuesto a la renta</b>	37.071	16.218
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Gasto de depreciación y amortización	66.032	36.654
Impuesto a la renta mínimo	5.561	3.824
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8.853	2.433
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
Incremento (disminución) cuentas por cobrar clientes	71.932	(71.614)
Disminución en otras cuentas por cobrar		19.764
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	5.236	65.125
Disminución en inventarios		
Disminución (incremento) por Impuestos Corrientes	2.133	
Incremento en cuentas por pagar comerciales	230.190	77.906
Disminución en beneficios empleados	(7.966)	(3.966)
Disminución (incremento) en anticipos de clientes		
Incremento en otros pasivos	(43.070)	3.445
Incremento (disminución) en otros activos		7.640
<b>Efectivo neto usado por actividades de operación</b>	<b>375.971</b>	<b>157.428</b>

Deysi Elayne Ramia Avenatti  
Representante LegalJuan Pablo Rivera Muñoz  
Contador General

PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Superavit de Revaluación Acumulado	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	86.000	4.600		31.738	28.542	9.961	160.841
Ajustes							
Apropiación de Resultados					793.736	(9.961)	783.775
Resultados del ejercicio				9.961			9.961
						22.657	22.657
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	86.000	4.600		41.699	822.277	22.657	977.234

  
Deysi Elayne Ramia Avenatti  
Representante Legal

  
Juan Pablo Rivera Muñoz  
Contralor General

**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 17 de Septiembre del 2010 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es 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 renovables vinculados con la agroindustria y la pesquería...

**1.2. INFORMACIÓN GENERAL**

El domicilio legal de la compañía se encuentra en la provincia de Santo Domingo de los Tsachilas, ciudad: Santo Domingo, calle 3 de julio e Ibarra, ciudadela: casco central, edificio/Centro Comercial Ramia, referencia ubicación Altos de Mundo Oficce.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es 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 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 14 de marzo del 2018

**SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes).

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 2018.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A.. al 31 de diciembre de 2018, 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.

**2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

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

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 en 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.

#### **2.4 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.

#### **2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes**

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la Compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "PRODUCTOS DEL MAR VEMAR S.A."

#### **2.6 Efectivos y Equivalentes**

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

#### **2.7 Deudores 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.

#### **Provisión incobrables**

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.



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

**2.8 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.

**2.9 Propiedades, Muebles y Equipo**

Muebles 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 Propiedades, Muebles 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:

<b>Detalle</b>	<b>Vidas útiles estimadas</b>
EDIFICIOS	20 años
INSTALACIONES	10 años
MUEBLES Y ENSERES	10 años
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 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.

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

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

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.

## **2.10 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.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito actuaria. Este método toma en cuenta no solo los beneficios esperados a la fecha de reporte sino las

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

creando 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.

### **2.11 Provisiones y Contingencias**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

### **2.12 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 socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2018. La legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<b>Partida</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%

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

Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**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.

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

**2.13 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 socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera I (NIIF I). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

**2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes del servicio de refrigeración de mariscos se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones:

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.15 Costo de Ventas de Productos**

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con el servicio que ofrece y son directamente atribuibles al inventario.

**2.16 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.

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

**2.17 Compensación de saldos y transacciones**

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

**3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
<b>Efectivos en caja bancos:</b>			
Efectivo en Bancos	(3.1.1)	301	1.217
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>		<b>301</b>	<b>1.217</b>

(3.1.1) El saldo de las cuentas de ahorros se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

<b>BANCOS</b>	<b>2018 US\$</b>
Banco Bolivariano	256
Banco Bolivariano Ahorros	45
<b>Total Bancos</b>	<b>301</b>

**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:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>			
Cientes	(3.2.1)	151.425	223.357
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>		<b>151.425</b>	<b>223.357</b>
<b>Otras Cuentas por cobrar</b>			
Otras cuentas por cobrar			7.114
Otras cuentas por cobrar relacionados			23.674
<b>Otras Cuentas por cobrar, netas</b>			<b>30.787</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras</b>		<b>151.425</b>	<b>254.144</b>

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

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa, al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>
Loor Hidalgo Tatiana Katherina	58.582
Ramía Avenatti Nelson Camilo	92.843
<b>SUMAN</b>	<b>151.425</b>

**3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Anticipo a Proveedores</b>		
Anticipo proveedores		5.236
<b>Anticipo a proveedores, netos</b>		<b>5.236</b>
<b>Impuestos</b>		
Credito Tributario Renta		6.499
Credito Tributario IVA		1.195
Anticipo Impuesto a la Renta		
<b>Anticipo Impuesto a la Renta, netas</b>		<b>7.694</b>
<b>Total pagos anticipados e impuestos</b>	<b>-</b>	<b>12.929</b>

**3.4 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Costo</b>		
Terreno	905.789	112.053
Edificio	129.791	129.791
Muebles y Enseres	50.750	50.750
Maquinaria y Equipos	692.821	350.259
Equipo de Computación	220	220
<b>Total Costo</b>	<b>1.779.370</b>	<b>643.073</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(243.749)</b>	<b>(177.717)</b>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(243.749)</b>	<b>(177.717)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>1.535.621</b>	<b>465.356</b>



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

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	<b>Costo 2018</b>	<b>Depreciación Acumulada 2018</b>	<b>Costo 2017</b>	<b>Depreciación Acumulada 2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Saldo al 1 de enero	643.073	(177.717)	643.073	(177.717)
Más Adiciones	1.136.297	(66.032)		
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Ajustes				
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>1.779.370</b>	<b>(243.749)</b>	<b>643.073</b>	<b>(177.717)</b>

**3.5 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

A continuación se presenta el detalle de Activos no Corrientes:

	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>
<b>Otros Activos no Corrientes</b>	
Inversiones en Mantenimientos	38.416
<b>Total Otros Activos no Corrientes</b>	<b>38.416</b>

**3.5.1** El detalle de inversiones en mantenimiento se muestra a continuación:

<b>FECHA</b>	<b>N. FACT</b>	<b>PROVEEDOR</b>	<b>VALOR</b>
28/12/2018	46	CONSTRUTECHNICORP S. A.	34.300
28/12/2018	46	CONSTRUTECHNICORP S. A.	4.116
<b>TOTAL</b>			<b>38.416</b>

**3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Cuentas por Pagar Proveedores	330.585	100.395
<b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>330.585</b>	<b>100.395</b>

**3.6.1** Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>



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

Alvear Ulloa Luis Miguel	304
Construtecnicorp S.A.	66.192
Delgado Chipre Jose	941
Electrovalle S.A.	222.607
Empresa Electrica Publica Estrategica	8.481
Laboratorio Guijarro Lassa	508
Mayekawa Ecuador	17.839
Mero Burgos Cristian	129
Pazmiño Pasantes Felix	108
Rivera Muñoz Juan	414
Sacheri Juan	285
Seguros Equinoccial	5.397
Valenzuela Dias Marco	3.199
Wassings S.A.	2.619
Yanes Villafuerte Miguel	5.600
Zuñiga Juan	663
Anticipo Sanangp Nestor	(4.700)
<b>SUMAN</b>	<b>330.585</b>

**3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	3,7,1	109.857	210.692
<b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>		<b>109.857</b>	<b>210.692</b>

3.7.1. El detalle de las insituciones con las cuales tiene una obligacion pendiente es el siguiente:

Cuenta	Saldo Libros
Banco Pichincha	8.916
Banco Bolivariano Operación 288457	28.769
CNF	41.667
Banco Pichincha	30.506
<b>TOTAL</b>	<b>109.857</b>

**3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle se muestra a continuación

	2018 US\$	2017 US\$
<b>Con la Administración Tributaria</b>		
SRI por pagar	1.520	
Impuesto a la renta	230	3.824
<b>Con la administracion Tributaria, netas</b>	<b>1.750</b>	<b>3.824</b>

Con el IESS

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

Aporte Patronal por Pagar	286	
Aporte Personal por Pagar	222	
Fondos de Reserva por Pagar	146	
<b>Con el IESS, netos</b>	<b>654</b>	<b>668</b>
<b>Beneficios de Ley a Empleados</b>		
Decimo Cuarto por Pagar	1.961	
Decimo Tercero por Pagar	196	
Participacion trabajadores por pagar	5.561	2.433
<b>Beneficios de ley a empleados, netos</b>	<b>7.717</b>	<b>6.285</b>
<b>Otros Pasivos Corrientes</b>		
Otros Pasivos		27.113
<b>Otros pasivos corrientes, netos</b>		<b>27.113</b>
<b>Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes</b>	<b>10.121</b>	<b>37.890</b>

**3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

Corresponde a la Ganancia Neta del Periodo de USD \$ 37.071,27; valor que se encuentra a disposición de los accionistas de la Compañía, una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

**Impuesto a las Ganancias**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2018	2017
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>37.071</b>	<b>16.218</b>
15% Participación Trabajadores (a)	(5.561)	(2.433)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>31.511</b>	<b>13.785</b>
(+) Gastos no deducibles	8.731	3.598
(-) Deducciones Especiales		
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>40.242</b>	<b>17.383</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(8.853)</b>	<b>(3.824)</b>
<b>Anticipo Mínimo</b>	<b>(4.336)</b>	<b>(3.184)</b>
<b>Gasto por Impuesto a las Ganancias</b>	<b>(8.853)</b>	<b>(3.824)</b>

**3.10 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS- RELACIONADAS**

El detalle se muestra a continuación

REF	2018	2017
	US\$	US\$

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

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	3.10.1	14.512	65.125
<b>Total cuentas por pagar diversas-relacionadas no corrientes</b>		<b>14.512</b>	<b>65.125</b>

**3.10.1** Las cuentas por Pagar corresponden a deudas con la señora Deysi Ramia

**3.11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**

El detalle se muestra a continuación

	REF	2018	2017
		US\$	US\$
Obligaciones con Instituciones Financieras	3.11.1	282.118	157.368
<b>Total beneficios a empleados a largo plazo</b>		<b>282.118</b>	<b>157.368</b>

**3.11.1** El detalle de las instituciones con las cuales tiene una obligación pendiente es el siguiente:

CUENTA	Saldo Libros
Prestamo Banco Bolivariano L/P	43.673
Prestamo Banco Pichincha L/P	62.361
Prestamo por Pagar CFN LP	176.083
<b>TOTAL</b>	<b>282.118</b>

**3.12 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Provisión Jubilación Patronal	1.336	1.336
<b>Total beneficios a empleados a largo plazo</b>	<b>1.336</b>	<b>1.336</b>

**3.13 PATRIMONIO**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

**Capital Social**

	2018	2017
	US\$	US\$
<b>Capital Social al 1 de enero</b>	<b>86.000</b>	<b>86.000</b>
Aumento de capital		

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

<b>Capital Social al 31 de diciembre</b>	<b>86.000</b>	<b>86.000</b>
--	---------------	---------------

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende de 86.0000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**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.

**3.14 INGRESOS Y COSTOS**

A continuación se presenta el detalle de ingresos costos:

<b>INGRESOS</b>	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>
<b>PRESTACION DE SERVICIOS NO GRAVADOS</b>	
Servicio de Refrigeración de Mariscos	460.575
<b>Total ingresos</b>	<b>460.575</b>
<b>COSTOS</b>	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>
Costo De Ventas	267.453
<b>Total Costos</b>	<b>267.453</b>

**3.15 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 31 de marzo del 2019, 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.

  
Deysi Elayne Ramia Avenatti  
Representante Legal

  
Juan Pablo Rivera Muñoz  
Contador General