

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	152,017	106,263
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	373,596	433,363
Inventarios	6	522,824	498,262
Impuestos corrientes	7	116,913	51,119
Otros activos corrientes	8	16,197	17,836
		1,181,547	1,106,843
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1,380,217	217,890
Intangibles, neto	10	62,597	62,597
		1,442,814	280,487
Total activo		2,624,361	1,387,330
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	1,253,514	1,159,599
Cuentas por pagar financieras	12	295,000	196,500
Impuestos corrientes	7	42,269	8,004
Beneficios a empleados	13	60,071	22,892
		1,650,854	1,386,995
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	303,948	-
		303,948	-
Total pasivo		1,954,802	1,386,995
Patrimonio			
Capital social	15	300,800	800
Aportes para futura capitalización		300,000	-
Resultados de ejercicios anteriores		(465)	-
Resultado integral del ejercicio		69,224	(465)
Total patrimonio		669,559	335
Total pasivo y patrimonio		2,624,361	1,387,330

Dr. Geovanny Coellar
Gerente General

CPA Elvis Yagual
Contadora General

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	16	4,922,284	2,042,834
Costo de ventas	17	(4,276,412)	(1,849,851)
Utilidad bruta		645,872	192,983
Gasto de ventas	18	(149,357)	(58,007)
Gastos administrativos y generales (a)	19	(407,897)	(135,426)
Resultado antes de deducciones legales		88,618	(450)
Impuesto a la renta	7	(19,394)	(15)
Resultado integral del ejercicio		69,224	(465)
(a) A Diciembre 21 de 2017, este rubro incluye USD \$ 15.638 de participacion a trabajadores en la utilidades (2016: USD \$ 0, ver Nota 7, 13, 19)			
Utilidad (pérdida) neta por acción sobre el Resultado integral		0.23	(0.58)

Dr. Geovanny Coellar
Gerente General

CPA Elvis Yagual
Contadora General

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2015	-		-	-	-
Constitución de la compañía (a)	800				800
Resultado integral del ejercicio				(465)	(465)
Saldo a Diciembre 31, 2016	800	-	-	(465)	335
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)			(465)	465	-
Incremento de capital social (c)	300,000				300,000
Aporte a futuras Capitalizaciones		300,000			300,000
Resultado integral del ejercicio				69,224	69,224
Saldo a Diciembre 31, 2017	300,800	300,000	(465)	69,224	669,559

(a) La compañía se constituyó mediante Escritura Pública el 5 de noviembre de 2015 en el cantón Guayaquil, la que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Salinas bajo el Nro. 156 el 25 de noviembre del mismo año.

(b) Resuelto por la Junta General Universal ordinaria de Accionistas del 11 de abril de 2017.

(c) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 16 de octubre de 2017 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 147 del 27 de octubre de 2017.

Dr. Geovanny Coellar
Gerente General

CPA Elvis Yagual
Contadora General

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	4,937,527	2,051,220
Pagos a proveedores	(4,274,583)	(1,649,752)
Pagos a empleados	(428,373)	(211,124)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>	216,107	190,341
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,172,801)	(217,890)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>	(1,172,801)	(280,578)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de Instrumentos de patrimonio:		
Aumento de Capital Social de la Compañía	300,000	-
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Incremento de aportes a futuras capitalizaciones	300,000	-
Préstamos de socios	261,398	-
Préstamos a largo plazo	98,500	196,500
Otros ingresos recibidos por actividades de financiamiento	42,550	-
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>	1,002,448	196,500
<i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i>	45,754	106,263
Efectivo y equivalentes al inicio del año	106,263	-
Efectivo y equivalentes al final del año	152,017	106,263

Dr. Geovanny Coellar
Gerente General

CPA Elvis Yagual
Contadora General

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	69,224	(465)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	10,474	-
Gasto por amortizaciones	-	91
Impuesto a la renta	19,394	15
	29,868	106
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	15,243	8,386
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(18,464)	(3)
(Aumento) disminución de inventarios	(24,562)	(498,262)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	108,955	665,794
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	35,843	14,785
	117,015	190,700
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	216,107	190,341

Dr. Geovanny Coellar
Gerente General

CPA Elvis Yagual
Contadora General

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A. fue constituida mediante escritura pública el 5 de noviembre de 2015 en el cantón Guayaquil, la que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Salinas bajo el Nro. 156 el 25 de noviembre del mismo año. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Salinas, Ecuador. Su actividad principal es la pesca, faenamiento, procesamiento, enlatado de sardinas, atún, camarón y otros productos del mar; producción, comercialización, venta, exportación, importación de productos del mar y subproductos; para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá acogerse a todos los regímenes aduaneros, facilitación aduanera y en general todo lo previsto en la normativa ecuatoriana.

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).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de **PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Edificios	20
Maquinaria	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.12.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.5 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	598	346
Bancos	151,419	105,917
Total	152,017	106,263

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos e inversiones tienen una calificación de riesgo AAA- y éstas no se encuentran vencidos o deteriorados.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

<u>a) Cuentas por cobrar y otras corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes relacionados	274,069	130,091 *
Clientes	22,001	1,023
Deudas de funcionarios y trabajadores	12,783	10,399
Anticipos a proveedores	64,743	288,251 **
Otras cuentas por cobrar	-	3,599
Total	373,596	433,363

La compañía no registró en resultados la provisión de cuentas malas. La provisión de cuentas incobrables que mantiene en el activo la empresa resultan insuficientes para cubrir la cartera que pasa de los 360 días de vencimiento.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por "deudores comerciales" y "otras cuentas por cobrar", a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

** Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre del 2017 fueron los siguientes:*

Clientes relacionados	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Expocoe Cía. Ltda.	270,609	127,089
Ecuaminot S.A.	3,002	3,002
Coellar Neira Paulo Geovanny	400	-
Transcarmar S.A.	58	-
Total	274,069	130,091

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**** Los saldos de anticipo a proveedores al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Coellar Neira Paulo Geovanny	51,404	-
La Portada Business Center Cía Ltda.	2,400	-
Lucas Proaño Mariela Elizabeth	1,056	-
Expocoe Cía. Ltda.	-	275,000
León Galarza Byron Manuel	-	3,428
León Galarza Marly Mariela	6,200	6,200
Transoceanica Cía. Ltda.	-	1,200
Bustamante Ruiz Eddie Merly	-	1,200
Otros menores	3,683	1,223
Total	64,743	288,251

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materias Primas	82,792	149,948
Productos terminados	265,311	105,605
Insumos de producción	149,821	210,528
Repuestos	24,475	17,202
Otros inventarios	425	278
Importaciones en tránsito	-	14,701
Total	522,824	498,262

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de los servicios y ventas que se presentan en el estado de resultados integral asciende a USD 4'276,412 y USD 1'849,851.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a. Activos por impuestos corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta retenido de clientes	2,985	-
Anticipo del impuesto a la renta	17,225	-
IVA pagado a proveedores	96,704	51,119
Total	116,913	51,119

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

<u>b. Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones del impuesto a la renta	8,341	6,260
Retención en la fuente del IVA	5,007	1,729
Impuesto a la renta	19,394	15
Total	42,269	8,004

<u>c. Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	104,256	(450)
Participación a trabajadores	(15,638)	-
Utilidad antes de impuestos	88,618	(450)
Gastos no deducibles	-	534
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(465)	-
Base imponible	88,153	84
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	19,394	15
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	17,225	3
Impuesto a la renta causado	19,394	15
Anticipo del impuesto a la renta	(17,225)	(3)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(2,985)	-
Impuesto a la renta por pagar	(816)	12

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. En los ejercicios económicos 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

8. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	16,197	17,836
Total	16,197	17,836

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	años
Terrenos	562,299	-	-
Edificios	174,455	174,455	20
Maquinaria	603,484	10,216	10
Equipos de oficina	2,496	2,496	10
Equipos de computación	19,185	19,185	3
Muebles y enseres	28,316	11,538	10
Vehículos	20,341	-	5
Instalaciones	19,908	-	10
Maquinaria en montaje	1,347	-	-
	1,431,831	217,890	
Depreciación acumulada	(51,614)	-	
Total	1,380,217	217,890	

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**** Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:***

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Equipos de oficina	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Maquinaria en montaje	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	174,455	10,216	2,496	19,185	11,538	-	-	-	217,890
Saldo a Diciembre 31 de 2016	-	174,455	10,216	2,496	19,185	11,538	-	-	-	217,890
Adquisiciones	562,299	-	585,163	-	-	16,214	20,341	1,438	-	1,185,455
Activaciones	-	-	8,105	-	-	564	-	-	-	8,669
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	18,470	1,347	19,817
Saldo a Diciembre 31 de 2017	562,299	174,455	603,484	2,496	19,185	28,316	20,341	19,908	1,347	1,431,831

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Maquinaria	Equipos de oficina	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Maquinaria en montaje	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del año	8,723	30,739	250	6,394	2,045	2,034	1,429	-	51,614
Saldo a Diciembre 31 de 2017	8,723	30,739	250	6,394	2,045				51,614

A Diciembre 31 de 2017, Propiedad, planta y equipo no se encontraba soportando gravámenes hipotecarios y prendarios.

La compañía no a efectuado capitalización de intereses en la adquisición y construcción de "propiedad, planta y equipo".

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de "propiedad, planta y equipo", ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros, y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: incendio, equipo electrónico, muebles y enseres, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Equinoccial C.A.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

10. Intangibles

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	años
Marcas, patentes y derechos de llave	35,168	35,168	20
Otros intangibles	27,520	27,520	-
	62,688	62,688	
Amortización acumulada	(91)	(91)	
Total	62,597	62,597	

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha reconocido la amortización generada por estos activos.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a) <u>Corto Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Proveedores no relacionados	755,100	775,732	*
Proveedores relacionados	15,987	129,697	**
Proveedores del exterior	14,927	90,316	
Compañías relacionadas	133,450	-	
Retenciones al personal	3,340	2,292	
Anticipos de clientes	319,700	139,500	***
Otras cuentas por pagar	11,010	22,062	
Total	1,253,514	1,159,599	

* Los saldos de la cuenta proveedores no relacionados al 31 de diciembre del 2017 fueron los siguientes:

<i>Proveedores no relacionados</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Envamet S.A.	277,597	326,007
Fabrica De Envases S.A. Fadesa	181,166	-
Velez Bermudez Luis Vicente	53,426	22,101
Cartones Nacionales S.A.I Cartopel	48,919	36,482
Alpatrans S.A.	33,239	19,375
Peandres S.A.	16,751	-
Tatimpre S A	16,303	-
Chubb Seguros Ecuador S.A.	13,910	-
Malave Gonzabay Pedro Ignacio	11,429	-
Envases Los Pinos S.A.C.	-	111,728
Pesquera Congelados del Ecuador S.A.	-	33,191
Lara Mejía Rommel Giovanni	-	29,326
Corporación Conservera Mundo Marino	-	23,629
Litotec S.A.	-	22,807
Paladines Gallo Oscar Luis	-	19,555
Leon Galarza Byron Manuel	-	12,109
Ecuatexxis S.A.	-	10,390
Otros menores	102,358	109,032
Total	755,100	775,732

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

*** Los saldos de la cuenta proveedores relacionados al 31 de diciembre del 2017 fueron los siguientes:*

<i>Proveedores relacionados</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Coellar Neira Paulo Geovanny	14,143	107,596
Transrodar Cía. Ltda.	-	13,265
Austrobox S.A.	1,844	4,106
Expocoe Cía. Ltda.	-	4,359
Khalida Centro de Estética & SPA Cía. Ltda.	-	372
Total	15,987	129,697

**** Los saldos de la cuenta anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2017 corresponden a:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Papemasa LLC	288,456	139,500
Compañía Pesquera Ser Sur E.I.R.L.	20,800	-
Pilaloa Macias Jackson Leonardo	7,784	-
Gonzalez Leonard Eduardo	2,658	-
	319,699	139,500

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

b) Largo Plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	42,550	-
Cuentas por pagar	261,398	-
Total	303,948	-

12. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pichincha S.A.	295,000	196,500
Total Corto plazo	295,000	196,500

La institución financiera donde se mantiene el préstamo tiene una calificación de crédito AAA- y no presenta vecimiento.

A diciembre 31 de 2017, comprende una operación realizada a la tasa anual del 9.76% y 374 días plazo.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

13. Beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) <u>Corto Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nóminas por pagar	12,319	897
Participación a trabajadores	15,638	-
Provisiones por cargas sociales	32,114	21,995
Total	60,071	22,892

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

b) Largo Plazo

Jubilación patronal: De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

* A diciembre 31 de 2017 y 2016 la compañía no ha registrado los cálculos del estudio actuarial para beneficios sociales a empleados.

14. Instrumentos financieros

14.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

14.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene prestamos vigentes por lo que se encuentra expuesta a riesgos por cambios en la tasa de interés

14.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de mercadería, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado.

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

14.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA-, y sobre las cuales no mantiene restricción alguna.

14.1.4 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

14.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	152,017	106,263
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	373,596	433,363
Total		525,613	539,626
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	1,557,462	1,159,599
Cuentas por pagar financieras	12	295,000	196,500
Total		1,852,462	1,356,099

14.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. Capital Social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2017, está representado por 300.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Expocoe Cia Ltda.	99.8667%	Ecuador
Coellar Neira Paulo Geovanny	0.1326%	Ecuador
Gonzalez Jervez Karina	0.0007%	Ecuador
TOTAL	100%	

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

16. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas al exterior	4,615,919	2,393,100
Ventas locales	270,059	67,334
Otros ingresos	197,611	-
	5,083,589	2,460,434
Devolución en Ventas	(161,305)	(417,600)
Total	4,922,284	2,042,834

17. Costo de ventas y producción

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas de bienes a exterior	3,991,251	1,761,427
Costo de ventas bienes locales	265,029	79,571
Otros costos de producción	20,132	8,853
Total	4,276,412	1,849,851

18. Gastos de ventas

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de exportación	86,334	34,906
Comisiones	4,387	-
Fletes y encomiendas	41,650	20,806
Gastos varios	16,986	2,295
Total	149,357	58,007

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

19. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	176,762	76,707 *
Participación a trabajadores	15,638	-
Arriendo de inmuebles	21,511	1,200
Servicios básicos	14,193	5,636
Honorarios y servicios profesionales	33,544	15,578
Depreciaciones y amortizaciones	10,474	91
Mantenimiento activos fijos y locales	7,401	3,295
Seguridad y vigilancia	20,788	6,607
Gastos de viaje y movilización	6,042	1,734
Suministros de oficina y limpieza	346	779
Impuestos y contribuciones	12,867	3,046
Gastos de gestión	6,375	3,225
Fletes y transporte	9,408	2,181
Seguros	38,171	2,958
Alimentación	8,440	6,272
Gastos Varios	182	3,110
Gastos bancarios	25,755	3,007
Total	407,897	135,426

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	133,472	55,031
Horas extras	236	3,837
Aportes al IESS	20,090	7,292
Beneficios a empleados	22,964	9,439
Otros al personal	-	1,108
Total	176,762	76,707

PRODUCTOS DEL MAR MARINA-TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

20. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato por la exploración y explotación de recursos no renovables.

Productos del Mar Marina-Trading S.A. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Dr. Geovanny Coellar
Gerente General

CPA Elvis Yagual
Contadora General