

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013, 2012**

Dictamen de los Auditores Independientes Sobre Estados Financieros

Dictamen de los Auditores Independientes Sobre Cumplimiento de Oferta Pública de Emisión de Valores

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del periodo y del Otro Resultado Integral del periodo

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OFERTA PÚBLICA DE EMISIÓN DE VALORES**

A los Accionistas de:

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Hemos auditado el cumplimiento de las condiciones del prospecto de oferta pública de emisión de obligaciones de PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI, al 31 de Diciembre del 2013; así como la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores, las provisiones para el pago de capital e intereses y la existencia de garantías que respaldan la emisión de valores.

La administración es responsable del cumplimiento de las condiciones del prospecto de oferta pública de emisión de valores y de cumplir con la Ley de Mercado de Valores y las resoluciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores.

En nuestra opinión, al 31 de Diciembre del 2013, PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI, ha dado cumplimiento a las condiciones del prospecto de oferta pública de emisión de valores, la aplicación de los recursos captados, posee las provisiones para el pago de capital e intereses y garantías que respaldan la emisión de valores.

Énfasis

A la fecha de este Informe se ha emitido emisiones de valores mediante operaciones en la Bolsa de Valores de Guayaquil por un total de U.S.\$ 590,000.00 de los cuales U.S.\$ 540,000.00 se recibieron en el año 2013 y U.S.\$ 50,000.00 se recibieron en el 2014.

*Vizñay Asociados*  
Ecuador - Guayaquil, Julio 8 del 2014  
RNAE No. 105

*Eddie Vizñay Díaz*  
Eddie Vizñay Díaz  
RNC No. 1903

**Guayaquil**

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, calle 2da oeste No. 122 y calle F  
PBX: (593 - 4) 2396346  
P.O. Box: 09 - 01 - 7016  
E - mail: info@vizñay.com

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjunta de PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros:**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas; y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor:**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

*Vizhñay, Asociados*  
Ecuador - Guayaquil, Julio 8 del 2014  
RNAE No. 105

*Eddie Vizhñay Díaz*  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

**Guayaquil**

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, calle 2da oeste No. 122 y calle F  
PBX: (593 - 4) 2396346  
P.O. Box: 09 - 01 - 7016  
E-mail: info@vizhñay.com

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2013, 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	308,098.12	639,574.57
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	1,571,331.36	2,568,745.43
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 8)	2,216,153.17	2,148,225.44
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>3,767,484.53</b>	<b>4,714,970.87</b>
Inventarios (notas 2 y 7)	1,572,235.47	2,596,466.32
Pagos anticipados (notas 2 y 8)	122,227.49	5,995.23
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	1,384,709.83	328,045.96
Otros activos (nota 10)	1,610,898.53	411,551.02
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8,785,853.97</b>	<b>8,696,623.96</b>
Otras cuentas por cobrar a largo plazo (nota 6)	-	633,935.55
Propiedades, plantas y equipos, neto (notas 2 y 11)	10,942,428.41	3,707,512.49
Activos no corriente mantenidos para la venta (nota 12)	275,586.11	-
Cuentas relacionadas a largo plazo (nota 13)	1,702,198.73	395,353.75
Activos Intangibles (nota 14)	967,813.20	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>22,873,678.42</b>	<b>13,433,425.75</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerardo General  
Representante Legal

  
Contadora

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Estado de Situación Financiera Al

31 de Diciembre del 2013, 2012

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 15)	5,956,040.51	3,546,155.24
Cuentas por pagar (notas 2 y 16)	2,754,680.89	1,659,807.32
Cuentas relacionadas (nota 13)	185,863.06	24,524.98
Beneficios a empleados (nota 2 y 17)	133,677.33	156,570.36
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 18)	251,460.04	268,293.15
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9,281,521.83</b>	<b>5,645,351.03</b>
Deuda a largo plazo (notas 2 y 15)	7,136,420.34	4,662,532.88
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 19)	26,847.36	12,832.70
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>16,444,789.53</b>	<b>10,340,716.61</b>

PATRIMONIO

Capital social (nota 20)	5,212,899.05	2,272,899.05
Reserva legal	80,905.80	61,287.82
Resultados acumulados	758,522.27	310,455.02
Resultado del ejercicio	178,581.77	448,632.15
Resultados años anteriores NIIF	-	-564.90
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6,228,888.89</b>	<b>3,092,709.14</b>
<b>PASIVO CONTINGENTE (nota 21)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>22,673,678.42</b>	<b>13,433,425.75</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 General  
 Representante Legal

  
 Contadora

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Estado de Resultado del Período y del Otro Resultado Integral del Período  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Ingresos de actividades ordinarias	11,632,484.38	10,336,120.18
Costos de ventas	8,304,454.39	7,523,344.41
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>3,328,029.99</b>	<b>2,812,775.77</b>
 <b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>		
Gastos de comercialización	889,137.06	741,335.95
Gastos de administración	1,426,203.63	1,127,100.49
Gastos financieros	915,863.99	811,840.15
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3,231,204.68</b>	<b>2,680,276.59</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>96,825.31</b>	<b>132,499.18</b>
Otros ingresos	330,131.39	640,545.54
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>426,956.70</b>	<b>773,044.72</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 17 y 21)	64,043.50	115,956.71
Impuesto a la renta causado (notas 2, 18 y 21)	166,733.45	158,607.84
Reserva legal	19,617.98	49,848.02
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>176,561.77</b>	<b>448,632.15</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 General  
 Representante Legal

  
 Contadora

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Por  
los años terminados el 31 de Diciembre del 2013, 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE</u> 2013	<u>31 DICIEMBRE</u> 2012
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
Saldo Inicial	2,272,899.05	68,600.00
Aumento de capital en efectivo	<u>2,940,000.00</u>	<u>2,204,099.05</u>
Saldo final	5,212,899.05	2,272,699.05
<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>		
Saldo inicial	81,287.82	11,439.80
Apropiación de la reserva legal	<u>19,617.98</u>	<u>49,848.02</u>
Saldo final	80,905.80	61,287.82
<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>		
Saldo inicial	310,455.02	177,028.82
Transferencia de resultado del ejercicio	448,632.15	133,426.20
Transferencia de resultados años anteriores NIIF	<u>-564.90</u>	<u>-</u>
Saldo final	768,522.27	310,455.02
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>		
Saldo Inicial	448,632.15	133,426.20
Transferencia a resultados acumulados	<u>-448,632.15</u>	<u>-133,426.20</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	426,956.70	773,044.72
Participación a trabajadores	<u>-64,043.50</u>	<u>-115,956.71</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-166,733.45</u>	<u>-158,607.84</u>
Reserva legal	<u>-19,617.98</u>	<u>-49,848.02</u>
Saldo final	176,581.77	448,632.15
<b><u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES – NIIF</u></b>		
Saldo Inicial	<u>-564.90</u>	<u>-564.90</u>
Transferencia a resultados del ejercicio	<u>564.90</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>-564.90</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>6,228,888.89</u></u>	<u><u>3,092,709.14</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

  
 Contadora

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	12,210,313.01	8,295,601.03
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-10,501,802.98</u>	<u>-9,435,739.99</u>
Efectivo generado en las operaciones	1,708,510.03	-1,140,138.96
Intereses pagados	-912,130.66	-811,840.15
Impuestos pagados	<u>-173,566.58</u>	<u>-5,140.07</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	622,812.81	-1,957,119.18
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 11)	-7,786,515.46	-3,612,815.50
Aumento en activos intangibles (nota 14)	<u>-987,813.20</u>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	-8,754,328.66	-3,612,815.50
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	2,406,151.94	1,276,712.33
Aumento en deuda a largo plazo	2,453,887.46	1,936,313.31
Aumento de capital en efectivo	<u>2,940,000.00</u>	<u>2,204,099.05</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	7,800,039.40	5,417,124.69
 Disminución neto del efectivo y sus equivalentes	-331,476.45	-152,809.99
Efectivo y sus equivalente al principio del período	639,574.57	792,384.56
 Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>308,098.12</u>	<u>639,574.57</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

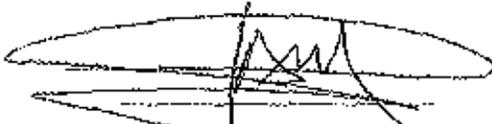
  
 Contadora

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos Con  
el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas Por  
los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	426,956.70	773,044.72
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de cuentas incobrables	6,879.67	9,727.27
Amortización de seguros	96,887.40	23,420.74
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	101,996.32	58,360.36
Ajuste de propiedades, plantas y equipos	168,819.11	-320.93
Pérdida por deterioro	5,200.00	-
Provisiones de beneficios a empleados a largo plazo	14,014.66	8,765.92
Intereses pagados	915,863.99	811,840.15
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</b>	1,736,727.85	1,682,838.23
Disminución / aumento en cuentas por cobrar a corto plazo	988,534.40	-3,371,415.31
Aumento / disminución en cuentas relacionadas	-67,927.73	2,065.40
Disminución de otras cuentas a largo plazo	833,935.55	307,660.81
Disminución / aumento en inventarios	1,024,250.85	-1,958,152.98
Aumento en activos por impuestos corrientes	-1,056,663.88	-281,102.97
Aumento / disminución en pagos anticipados	-213,229.66	136,447.75
Aumento / disminución en cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	-1,306,844.98	90,897.41
Aumento / disminución en otros activos	-1,189,347.51	1,088,351.53
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	161,138.10	24,524.96
Aumento en cuentas por pagar	1,094,873.57	1,452,871.80
Disminución en beneficios a empleados	-86,936.53	-14,184.57
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-173,566.56	-5,140.07
Disminución en intereses pagados	-912,130.66	-811,840.15
Disminución en cuentas relacionadas a largo plazo	-	-300,941.02
<b>Efectivo proveniente / usado de actividades operativas</b>	622,812.81	-1,957,119.16

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

  
 Contador

# PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

## Notas a los Estados Financieros

### 1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 14 de Mayo del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 27 de Mayo del 2008, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador. Tiene por objeto social dedicarse a la compra, venta y exportación de la harina de pescado o de cualquiera de sus derivados, también podrá dedicarse a la comercialización de cualquier tipo de materia prima para el sector agrícola y acuícola.

### 2. POLITICAS CONTABLES

#### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

## PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>No. NORMA</b>	<b>NORMA</b>	<b>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:</b>
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costos financieros sobre una base neta	1 de Enero del 2013
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015
IFRS 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 12	Mejora. Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 13	Mejora. Mediciones a valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de Enero del 2013

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **b. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

#### **c. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

#### **d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

## PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

### Notas a los Estados Financieros, continuación

e. **Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado.

f. **Inventarios**

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

g. **Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

h. **Propiedades, plantas y equipos, neto**

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

i. **Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios que se registran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **J. Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

#### **k. Participación a trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

#### **l. Beneficios a empleados**

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

#### **m. Impuestos**

El impuesto a la renta por pagar representan la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente más el impuesto diferido, calculados de acuerdo al porcentaje señalado en la norma tributaria vigente en cada ejercicio analizado.

##### **Impuesto Corriente**

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos imponibles o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, las retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

##### **Impuestos diferidos**

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias imponibles entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

#### **n. Reserva legal**

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

## PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **o. Reconocimiento de los ingresos y costos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe Ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero.
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contrato de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de sus ventas.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

#### **p. Provisiones**

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**3. INDICADORES ECONOMICOS**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2013, fue de 2.70%.

<b><u>AÑO TERMINADO</u></b> <b><u>DICIEMBRE 31</u></b>	<b><u>PORCENTAJE</u></b> <b><u>INFLACIÓN</u></b>
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<b><u>31 DICIEMBRE</u></b> <b><u>2013</u></b>	<b><u>31 DICIEMBRE</u></b> <b><u>2012</u></b>
Caja	U.S.\$	4,022.11	800.00
Bancos		304,076.01	638,774.57
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<b><u>308,098.12</u></b>	<b><u>639,574.57</u></b>

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

El resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Clientes	U.S.\$	1,597,924.25	2,586,458.65
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		26,592.89	19,713.22
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,571,331.36</u></b>	<b><u>2,566,745.43</u></b>

Las cuentas por cobrar clientes, representan facturas por ventas de harina, aceite de pescado, desperdicio de pescado. La mayoría de los créditos se expiden y se recaudan basándose en vencimientos de 8, 15 y 30 días, los cuales no devenguen intereses.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Saldo Inicial	U.S.\$	19,713.22	9,985.95
<u>Más:</u>			
Provisión del período		6,879.67	9,727.27
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>26,592.89</u></b>	<b><u>19,713.22</u></b>

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	2,141,905.00	2,103,979.22
Empleados		-	44,246.22
Accionistas		-	344,208.65
Otras cuentas por cobrar		74,248.17	-
Gold Sea S. A. Goldsea		-	289,727.00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		2,216,153.17	2,782,160.99
Porción a corto plazo		2,216,153.17	2,148,225.44
		<hr/>	<hr/>
TOTAL A LARGO PLAZO	U.S.\$	-	633,935.55

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**7. INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Harina de pescado	U.S.\$	1,414,299.65	2,485,837.53
Suministro y materiales		103,270.81	56,648.11
Aceite de pescado		0.11	0.68
Pescado seco		54,664.90	-
Importaciones en tránsito		-	54,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,572,235.47</u></b>	<b><u>2,596,486.32</u></b>

**8. PAGOS ANTICIPADOS**

El resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Seguros pagados por anticipados	U.S.\$	118,617.10	35,649.34
Publicidad pagada por anticipada		13,580.00	4,740.00
Otros		96,588.22	-
<u>Menos:</u>			
Amortización acumulada seguros		106,557.83	34,394.11
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>122,227.49</u></b>	<b><u>5,995.23</u></b>

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2013</b>	<b>31 DICIEMBRE 2012</b>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 21)	U.S.\$	36,688.97	32,136.21
Crédito tributario de años anteriores (nota 21)		1,079.32	-
Crédito tributario del IVA		1,171,993.88	295,909.74
Retención por dividendos anticipados		9,262.00	-
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		92,845.84	-
Anticipo de impuesto a la renta		72,839.82	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,384,709.83</b>	<b>328,045.95</b>

**10. OTROS ACTIVOS**

El resumen de los otros activos al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2013</b>	<b>31 DICIEMBRE 2012</b>
Deudores varios por cobrar	U.S.\$	1,610,898.53	237,838.00
Intereses por cobrar		-	173,713.02
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,610,898.53</b>	<b>411,551.02</b>

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFERENCIAS</u> <u>AJUSTES</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	U.S.\$	283,939.45	-	-	283,939.45
Edificios e instalaciones		311,438.03	106,598.27	27,734.36	445,770.66
Muebles y enseres		38,829.20	5,563.11	-	44,392.31
Equipos de oficina		4,725.39	-	-	4,725.39
Maquinarias y equipos		535,590.44	123,045.71	552,810.58	1,211,446.73
Vehículos y equipo de transporte		174,727.16	-	-	174,727.16
Naves, aeronaves, barcasas y similares (a)		280,766.11	-	-280,766.11	-
Equipo de computación		19,954.32	9,699.91	-	29,654.23
Construcciones en curso		2,157,178.71	7,541,808.46	-749,364.05	8,949,423.12
		<u>3,807,168.81</u>	<u>7,786,515.48</u>	<u>-449,605.22</u>	<u>11,144,079.05</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		99,656.32	101,996.32	-	201,652.64
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	<u>3,707,512.49</u>	<u>7,684,519.14</u>	<u>-449,605.22</u>	<u>10,942,426.41</u>

Edificios e instalación se deprecian al 5% anual, muebles y enseres, equipos de oficina, maquinarias y equipos, naves, aeronaves, barcasas y similares al 10% anual, vehículos y equipos de transporte al 20%, equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

(a) Las naves, aeronaves, barcasas y similares corresponden al barco de pesca Dusty Dawn, el mismo que fue transferido a activos no corrientes mantenidos para la venta.

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**12. ACTIVOS NO CORRIENTE MANTENIDOS PARA LA VENTA.**

El resumen de los activos no corriente mantenidos para la venta al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Embarcación Dusty Dawn	U.S.\$ <u>275,586.11</u>	<u>-</u>

Con fecha 11 de mayo del 2012 fue adquirida la embarcación denominada Dusty Dawn al Comité Especial de los Trabajadores de Industrias Pesqueras Jambell C.A. y al Comité Especial de Trabajadores de Armadores del Guayas S.A. ARMAGUSA por un costo de adquisición de U.S.\$ 250,000.00. según Testimonio de la Escritura de la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil.

Con los costos de adecuación la embarcación Dusty Dawn suma un valor de U.S.\$ 275,586.11.

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**13. CUENTAS RELACIONADAS**

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

**CUENTAS POR COBRAR**

		SALDO 31/12/2012	DEBITOS			CREDITOS		SALDO 31/12/2013
			PRESTAMOS	OTROS	RECLASIFICACION	COBROS Y CREDITOS	OTROS	
Gold Sea Goldsea S. A.	U.S.\$	158,353.75	547,905.00	-	289,727.00	55,988.88	20,405.87	921,891.11
Lifo Food Product Ecuador S. A.		237,009.00	1,556,483.99	-	-	-	1,628,483.99	165,000.00
Habersley Industries S.A.C		-	805,431.00	-	-	-	109,823.38	615,607.62
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>395,363.75</b>	<b>2,909,820.08</b>		<b>289,727.00</b>	<b>55,988.88</b>	<b>1,838,743.24</b>	<b>1,702,498.73</b>

**CUENTAS POR PAGAR**

		SALDO 31/12/2012	DEBITOS			CREDITOS		SALDO 31/12/2013
			PAGOS Y DEBITOS	OTROS	PRESTAMOS	RECLASIFICACION	OTROS	
Lifo Food Product Ecuador S. A.	U.S.\$	941.02	-	-	-	-	160,288.51	161,229.53
Gold Sea Goldsea S. A.		23,593.91	23,585.84	-	-	-	-	-
Liliana Febras Cordero		-	93,106.95	-	-	-	89,859.02	6,773.06
Accionistas		-	230,859.38	342,779.14	591,300.00	-	-	17,661.48
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>24,524.93</b>	<b>347,850.27</b>	<b>342,779.14</b>	<b>591,300.00</b>	<b>-</b>	<b>280,247.51</b>	<b>165,863.06</b>

## PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 14. ACTIVOS INTANGIBLES

El resumen de los activos intangibles al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Cupo de pesca	U.S.\$	935,029.94	-
Licencia Impacto ambiental		29,708.26	-
Licencia software		2,475.00	-
Concesiones		600.00	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>967,813.20</b>	<b>-</b>

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI, adquirió los siguientes cupos de pesca:

1. Mediante contrato marco de negocios celebrado el 4 de Julio del 2013 entre los operadores Pesqueros Señora María Luisa Werner Huppert, liquidador de las compañías Girolano S. A., Buques de Pesca S. A. y Productora Mar Vivo S. A. Promarvi, esta última adquirió los siguientes derechos de cupos de pesca:
  - Cupo de pesca del buque pesquero Giovanni con matrícula de cabotaje P000-0587 con capacidad de 74.39 toneladas métricas cuyo propietario era la Señora María Luisa Werner Huppert.
  - Cupo de pesca del buque pesquero San Lorenzo con matrícula de cabotaje P00-0696 con capacidad de 127.80 toneladas métricas, cuya propietaria era Buques de Pesca S. A.
  - Cupo de pesca del buque pesquero Tamarugo I sin número de matrícula con capacidad de 50.16 toneladas métricas cuya propietaria era Girolano S. A.

Los derechos de cupo de pesca no tienen fecha de vencimiento.

2. Mediante contrato marco de negocios celebrado el 12 de Abril del 2013 entre Corporación de Proyectos Múltiples Mult. I. Proyectos S. A. y Productora Mar Vivo S. A. Promarvi, ésta última adquirió los siguientes derechos de cupo de pesca:
  - Cupo de pesca de la embarcación pesquera Narcisa Lourdes con matrícula de cabotaje P-00-0659, el cupo de pesca no tiene límite de capacidad de pesca.

## PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

### Notas a los Estados Financieros, continuación

- Cupo de pesca de la embarcación pesquera Romika con matrícula de cabotaje P-00-0724 el cuyo de pesca no tiene límite de capacidad de pesca.
- Cupo de pesca de la embarcación pesquera Jakie con matrícula de cabotaje P-00-0685, el cupo de pesca no tiene límite de capacidad de pesca.

Los derechos de cupo de pesca no tienen fecha de vencimiento.

3. Mediante contrato de marco de negocios celebrado el 31 de Mayo del 2013 entre Pesquera Solorcamp S. A., y Productora Mar Vivo S. A. Promarvi, esta última adquirió el siguiente cupo de pesca.

- Cupo de pesca del buque de pesca Gina Karina otorgada por la Subsecretaría de Recursos Pesquero el 4 de Mayo del 2011 con capacidad de 93 toneladas métricas.

El derecho de cupo de pesca no tienen fecha de vencimiento.

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**15. DEUDA A LARGO PLAZO**

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2013; 2012, es como sigue:

2013

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>NUMERO OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A.	a)	131973	31/01/2014	8.84%	728,000.00
Banco Bolivariano C. A.	a)	125746	11/12/2015	8.83%	14,408.94
Banco Bolivariano C. A.	a)	125749	11/12/2015	8.83%	8,639.81
Banco Bolivariano C. A.	a)	125753	11/12/2015	8.83%	14,411.46
Banco Bolivariano C. A.	a)	130890	30/04/2016	8.83%	933,333.34
Banco Bolivariano C. A.	a)	129941	26/08/2016	8.83%	444,444.44
Banco Bolivariano C. A.	a)	128653	16/06/2017	8.83%	2,187,500.02
Banco Bolivariano Panamá	b)	10024442	24/02/2014	8.87%	2,500,000.00
Banco Fichincha C. A.	c)	1946961	21/01/2014	11.20%	200,000.00
Banco de Machala S. A.	d)	13023989	09/01/2014	11.23%	200,000.00
Banco de Machala S. A.	d)	1302399	09/01/2014	11.23%	200,000.00
Banco de Machala S. A.	d)	13023988	09/01/2014	9.76%	800,000.00
Banco de Guayaquil S. A.	e)	186777	08/06/2014	11.23%	3,040.51
EHB Capital Solutions Inc.	f)	-	18/01/2014	6.25%	750,000.00
Guaranty Trust Bank Limited	g)	-	30/06/2015	10.00%	989,949.00
Rafael García Febres Cordero	h)	-	14/01/2014	20.00%	50,000.00
Rafael García Febres Cordero	h)	-	20/02/2014	20.00%	250,000.00
Rafael García Febres Cordero	h)	-	28/05/2014	24.00%	275,000.00
FS Capital Inc.	i)	-	29/12/2015	12.00%	2,000,000.00
Emisión de Valores	j)	197115	03/10/2018	8.50%	200,000.00
Emisión de Valores	j)	197390	03/10/2018	8.50%	300,000.00
Emisión de Valores	j)	196284	03/10/2018	8.50%	40,000.00
					<u>13,086,727.52</u>
Intereses					3,733.33
					<u>13,092,460.85</u>
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					5,956,040.51
					<u>7,136,420.34</u>
<b>TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO</b>					<u>7,136,420.34</u>

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

- a) La deuda con el Banco Bolivariano C. A., están respaldadas con pagaré y contrato de préstamo.

<u>INSTITUCION</u>	<u>TIPO DE GARANTIA</u>	<u>No. GARANTIA</u>	<u>U. S. DOLARES</u>
Banco Bolivariano	Contrato de Prenda con Reserva de Dominio	GAR000201000062	28,490.00
"	"	GAR000201204903	33,990.00
"	"	GAR000201204944	33,990.00
"	"	GAR000201204947	20,199.00
"	Hipotecas	GAR000201300164	791,384.18
"	Prendas Industriales	GAR000201300421	397,040.00
"	Prenda Comercial	GAR000201303282	4,535,136.50
"	Garantía Personal	GAR000201000063	-
"	"	GAR000201204906	-
TOTAL			<u>5,840,229.68</u>

- b) La deuda con el Banco Bolivariano Panamá, están respaldadas con pagaré y convenio arbitral.

- c) La deuda con el Banco Pichincha C. A., está respaldada con pagaré a la orden.

- d) La deuda con el Banco de Machala S. A., están respaldadas con pagaré a la orden.

- e) La deuda con el Banco de Guayaquil S. A., está respaldada con pagaré y contrato de venta con reserva de dominio.

- f) La deuda con EHB Capital Solutions Inc., está respaldada con pagaré a la orden.

- g) La deuda con Guaranty Trust Bank Limited, está respaldada con contrato de préstamo.

- h) Los préstamos con Rafael García Febres Cordero, están respaldadas con pagarés a la orden.

- i) El préstamos con FS Capital Inc., está respaldada con Contrato de Mutuo.

- j) Corresponden a Emisión de Valores respaldadas por la Bolsa de Valores de Guayaquil.

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

2012

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>NUMERO OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco de Guayaquil S. A.	a) -	08/06/14	11.23%	7,963.97
Banco de Guayaquil S. A.	a) -	22/10/13	11.23%	10,513.50
EHB Capital Solutions Inc	b) -	27/12/11	18%	600,000.46
Emisión de pagarés REVNI	c) -	28/12/13	12%	2,000,000.00
Banco Bolivariano (Panamá) S. A.	d) -	21/01/13	8.50%	137,700.00
Banco Bolivariano (Panamá) S. A.	d) -	21/01/13	8.50%	153,000.00
Banco Bolivariano (Panamá) S. A.	d) -	21/03/13	8.50%	2,044,800.00
Banco Bolivariano (Panamá) S. A.	d) -	25/01/13	8.50%	300,600.00
Banco Bolivariano C. A.	e) 125874	21/01/13	8.83%	527,400.00
Banco Bolivariano C. A.	e) 183714	14/05/14	8.83%	692,872.10
Banco Bolivariano C. A.	e) 125753	11/12/15	8.83%	20,710.88
Banco Bolivariano C. A.	e) 125749	11/12/15	8.83%	12,416.33
Banco Bolivariano C. A.	e) 125748	11/12/15	8.83%	20,710.88
Banco Bolivariano C. A.	e) -	27/03/13	8.50%	1,500,000.00
Rafael García Febres Cordero	f) -	-	-	200,000.00
<b>TOTAL</b>				<b>8,228,688.12</b>
Menos:				
Porción corriente de la deuda a largo plazo				3,546,155.24
<b>TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO</b>				<b>4,682,532.88</b>

## PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- a) La deuda con el Banco de Guayaquil S. A., están respaldadas con pagaré y contrato de venta con reserva de dominio.
- b) La deuda con EHB Capital Solutions Inc., están respaldadas con pagarés y contrato de factoring.
- c) La deuda se encuentra garantizada con la emisión de pagarés de la Corporación Civil Bolsa de Valores de Guayaquil por intermedio de CITADEL Casa de Valores S. A., por el mercado REVNI (Registro Especial para Valores no Inscritos). REVNI es un mecanismo de negociación en el cual se pueden negociar valores no inscritos en el Registro de Mercado de Valores por medio de la emisión de pagarés con garantía del emisor (compañía) que se negocia a través del sistema subasta de la bolsa de valores ecuatoriana.
- d) La deuda con el Banco Bolivariano Panamá, están respaldadas con pagaré y convenio arbitral.
- e) La deuda con el Banco Bolivariano C. A., están respaldadas con pagaré y contrato de préstamo.
- f) El préstamo se encuentran soportado por confirmaciones de saldos y no generan intereses.

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2013</b>	<b>31 DICIEMBRE 2012</b>
Proveedores	U.S.\$	1,116,537.96	858,101.60
Acreedores varios		1,632,355.67	496,170.29
Provisiones por liquidar		-	301,252.36
Otras cuentas por pagar		5,787.26	4,283.07
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2,754,680.89</b>	<b>1,659,807.32</b>

**17. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El resumen de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<b>CUENTAS</b>		<b>SALDOS 31/12/2012</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>SALDOS 31/12/2013</b>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	6,151.69	54,354.42	55,485.91	7,283.18
Décimo cuarto sueldo		6,271.56	9,782.92	14,577.72	11,066.36
Vacaciones		20,483.71	7,882.10	30,103.74	42,705.35
Fondo de reserva		1,683.95	32,457.54	32,240.81	1,467.22
Aporte patronal, IECE - SECAP		6,022.74	79,100.42	80,189.40	7,111.72
Participación a trabajadores (nota 21)		115,956.71	115,956.71	64,043.50	64,043.50
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>156,570.36</b>	<b>299,534.11</b>	<b>276,641.08</b>	<b>133,677.33</b>

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El resumen de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	18,697.78	18,697.78	-
Impuesto a la renta en relación de dependencia		668.23	12,721.58	13,861.26	1,807.91
Retención en la fuente		52,479.08	244,987.96	253,174.56	60,665.68
Retención en la fuente del IVA		46,538.00	589,231.19	564,946.19	22,253.00
Impuesto a la renta causado (nota 21)		158,607.84	158,607.84	166,733.45	166,733.45
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>258,293.15</b>	<b>1,024,246.35</b>	<b>1,017,413.24</b>	<b>251,460.04</b>

**19. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El resumen de los beneficios a empleados a largo plazo al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	6,647.81	-	8,468.22	15,116.03
Bonificación por desahucio		6,184.89	-	5,546.44	11,731.33
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>12,832.70</b>	<b>-</b>	<b>14,014.66</b>	<b>26,847.36</b>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2013 es de U.S.\$ 8,468.22 y U.S.\$ 5,546.44 respectivamente.

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital autorizado de Promarvi S. A., es de U.S.\$ 8,885,196.00 de los cuales se ha pagado U.S.\$ 5,212,899.05.

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>2013 VALOR U.S.\$</u>
White Swan Investment LLC	604,990	11.61	1.00	604,990.00
Gonzalo Dassum Febres Cordero	4,607,909	88.39	1.00	4,607,909.05
TOTAL	<u>5,212,899</u>	<u>100.00</u>		<u>5,212,899.05</u>

La compañía White Swan Investment LLC es de nacionalidad estadounidense y Gonzalo Dassum Febres Cordero de nacionalidad ecuatoriana.

En Mayo, Junio y Julio del 2013, hicieron el aumento de capital social de la compañía por U.S.\$ 2,940,000.00 pagados en efectivo por el accionista Gonzalo Dassum Febres Cordero.

## PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital autorizado de Promarvi S. A., es de U.S.\$ 8,885,196.00 de los cuales se ha pagado U.S.\$ 2,272,899.05

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>2012 VALOR U.S.\$</u>
White Swan Investment LLC	604,990	26.62	1.00	604,990.00
Gonzalo Dassum Febres Cordero	1,667,909	73.38	1.00	1,667,909.05
	<hr/>			<hr/>
TOTAL	2,272,899	100.00		2,272,899.05

La compañía White Swan Investment LLC es de nacionalidad estadounidense y Gonzalo Dassum Febres Cordero de nacionalidad ecuatoriana.

Con fecha 5 de Julio del 2012, transfieren 13,760 acciones de Marcelo Raúl Arteaga Velintimilla a Gonzalo Dassum Febres Cordero y 55,040 acciones de Andrés Suárez Trujillo a la compañía White Swan Investment LLC. Registradas en el Libro de Acciones y Accionistas.

Con fecha 4 de Septiembre del 2012, hicieron el aumento de capital social de la compañía por U.S.\$ 2,204,099.00 pagados en efectivo, distribuyendo las acciones de la siguiente manera:

El accionista Gonzalo Dassum Febres Cordero aumenta sus acciones en 1,654,149 acciones dando un total de 1,667,909 acciones y White Swan Investment LLC aumenta sus acciones por 549,950 acciones dando un total de 604,990, las cuales tienen un valor de U.S.\$ 1.00 cada una y han sido pagadas en su totalidad por los accionistas.

**PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**21. PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<b>31 DICIEMBRE 2012</b>	<b>31 DICIEMBRE 2012</b>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	428,958.70	773,044.72
<b>Menos:</b>			
Participación a trabajadores (nota 17)		64,043.50	115,956.71
Deducción por incremento neto de empleados		34,710.49	44,369.25
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		54,000.00	27,000.00
		<u>274,202.71</u>	<u>585,718.76</u>
<b>Más:</b>			
Gastos no deducibles locales		483,676.62	103,880.56
Utilidad gravable		757,879.33	669,599.32
Porcentaje impuesto a la renta		22%	23%
Impuesto a la renta causado (nota 18)		166,733.45	158,607.84
<b>Menos:</b>			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		104,976.04	43,613.74
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		61,757.41	114,994.10
<b>Más:</b>			
Saldo del anticipo pendiente de pago		32,136.22	43,613.74
		<u>93,893.63</u>	<u>158,607.84</u>
<b>Menos:</b>			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		36,689.97	32,136.21
Crédito tributario de años anteriores (nota 9)		1,079.32	-
Retenciones por dividendos anticipados		9,262.00	-
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		92,845.84	-
Saldo a favor / impuesto a la renta a pagar	U.S.\$	<u>-45,982.50</u>	<u>126,471.63</u>

Los Estados Financieros de PRODUCTORA MARVIVO S.A. PROMARVI, no han sido fiscalizados por las autoridades de Impuestos hasta el ejercicio del año 2013. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

## **PRODUCTORA MARVIVO S.A. PROMARVI**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **22. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2013, y la fecha del informe de los auditores externos el 8 de Julio del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **23. PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

#### **24. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

#### **25. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.