

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

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:

No. NORMA	NORMA	APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:
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 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. 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.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. **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 período 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

k. **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.

l. **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 período en que se originan.

m. **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.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

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 2012, fue de 4.16%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Caja	U.S.\$	800.00	200.00	200.00
Bancos		638,774.57	792,184.56	90,661.27
TOTAL	U.S.\$	<u>639,574.57</u>	<u>792,384.56</u>	<u>90,861.27</u>

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 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Clientes	U.S.\$	2,586,458.65	900,195.32	93,595.95
Menos:				
Provisión de cuentas incobrables		19,713.22	9,985.95	960.13
TOTAL	U.S.\$	<u>2,566,745.43</u>	<u>890,209.37</u>	<u>92,635.82</u>

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 devengan intereses.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Saldo inicial	U.S.\$	9,985.95	960.13	960.13
Más:				
Provisión del período		9,727.27	9,025.82	-
TOTAL	U.S.\$	<u>19,713.22</u>	<u>9,985.95</u>	<u>960.13</u>

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 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	2,103,979.22	440,982.14	76,650.63
Empleados		44,246.22	22,091.32	21,946.38
Accionistas		344,208.55	119,500.25	120,100.25
Otras cuentas por cobrar		-	-	363.90
Gold Sea S.A. Goldsea a)		289,727.00	-	-
TOTAL		2,782,160.99	582,573.71	219,061.16
Porción a corto plazo		2,148,225.44	463,073.46	98,960.91
TOTAL A LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>633,935.55</u>	<u>119,500.25</u>	<u>120,100.25</u>

- a) Con fecha 11 de Abril del 2013 la compañía Productora Mar Vivo S. A. PROMARVI, adquirió acciones de Gold Sea S.A. Goldsea que fueron canceladas con otras cuentas por cobrar quedando a esta fecha registrada las inversiones en asociadas.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas por a cobrar corto y largo plazo, al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u>		<u>SALDO AL 01/01/2011</u>	<u>DÉBITOS PRÉSTAMOS</u>	<u>CRÉDITOS COBROS Y CRÉDITOS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2011</u>	<u>DEBITOS PRÉSTAMOS</u>	<u>CRÉDITOS COBROS Y CREDITOS</u>		<u>SALDO AL 31/12/2012</u>
								<u>OTROS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>									
Gold Sea Goldsea S.A.	U.S.\$	76,288.05	-	74,269.82	2,018.23	-	-	2,018.23	-
Life Food Product Ecuador S.A.		2,308.81	-	2,261.64	47.17	-	-	47.17	-
TOTAL CORTO PLAZO	U.S.\$	78,596.86	-	76,531.46	2,065.40	-	-	2,065.40	-
<u>LARGO PLAZO</u>									
Gold Sea Goldsea S.A.	U.S.\$	299,591.41	186,659.75	-	486,251.16	196,274.10	35,984.35	488,187.16	158,353.75
Life Food Product Ecuador S.A.		-	-		-	-	1,687,775.70	47.17	237,000.00
Gonzalo Dassum		413,085.13	-	413,085.13	-	1,924,822.87	-	-	-
TOTAL LARGO PLAZO	U.S. \$	712,676.54	186,659.75	413,085.13	486,251.16	2,121,096.97	1,723,760.05	488,234.33	395,353.75

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

Un resumen de las cuentas relacionadas por pagar a corto y largo plazo, al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		SALDO AL 01/01/2011	DÉBITOS	SALDO AL 31/12/2011	DÉBITOS	CRÉDITOS		SALDO AL 31/12/2012
			PAGOS Y DÉBITOS		PAGOS Y DEBITOS	COMPRAS	OTROS	
<u>CORTO PLAZO</u>								
Gold Sea Goldsea S.A.	U.S. \$	-	-	-	-	23,583.94	-	23,583.94
Life Food Product Ecuador S.A.		-	-	-	-	-	941.02	941.02
TOTAL CORTO PLAZO		U.S. \$	-	-	-	23,583.94	941.02	24,524.96
<u>LARGO PLAZO</u>								
Rafael García Febres Cordero	U.S. \$	200,000.00	200,000.00	-	-	-	-	-
Liliana Febres Cordero		117,178.80	117,178.80	-	-	-	-	-
Life Food Product Ecuador S.A.		300,951.20	10.18	300,941.02	300,941.02	-	-	-
TOTAL LARGO PLAZO		U.S. \$	618,130.00	317,188.98	300,941.02	-	-	-

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Harina de pescado	U.S.\$	2,485,837.53	622,550.74	547,467.40
Suministro y materiales		56,648.11	15,009.33	4,194.99
Aceite de pescado		0.68	773.27	2,258.04
Importaciones en tránsito		54,000.00	-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>2,596,486.32</u>	<u>638,333.34</u>	<u>553,920.43</u>

9. PAGOS ANTICIPADOS

El resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Seguros pagados por anticipados	U.S.\$	35,649.34	26,097.09	7,813.37
Publicidad pagada por anticipada		4,740.00	4,740.00	-
<u>Menos:</u>				
Amortizacion acumulada seguros		34,394.11	10,973.37	1,562.67
TOTAL	U.S.\$	<u>5,995.23</u>	<u>19,863.72</u>	<u>6,250.70</u>

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Crédito tributario de años anteriores (nota 19)	U.S.\$	-	46,942.98	69,020.32
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 19)		32,136.21		
Crédito tributario del IVA		295,909.74	-	
TOTAL	U.S.\$	<u>328,045.95</u>	<u>46,942.98</u>	<u>69,020.32</u>

11. OTROS ACTIVOS

El resumen de los otros activos al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Deudores varios por cobrar	U.S.\$	237,838.00	2,056,151.33	-
Intereses por cobrar		173,713.02	261,853.33	-
Depósitos en garantías		-	3,994.00	1,100.00
Otros activos diferidos		-	146,000.00	-
TOTAL		411,551.02	2,467,998.66	1,100.00
Porción a corto plazo		411,551.02	1,499,902.55	1,100.00
TOTAL A LARGO PLAZO	U.S. \$	<u>-</u>	<u>968,096.11</u>	<u>-</u>

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

Cuentas		SALDOS NEC	AJUSTES NIIF		SALDOS NIIF		TRANSFE-	AJUSTES NIIF		SALDOS NIIF	ADICIONES	TRANSFE-	SALDOS
		01/01/2011	DEBE	HABER	01/01/2011	ADICIONES	RENCIAS	DEBE	HABER	31/12/2011		RENCIAS Y AJUSTES	31/12/2012
Terreno	U.S.\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	283,939.45	-	283,939.45
Edificios e instalaciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	311,438.03	-	311,438.03
Muebles y enseres		10,628.80	-	-	10,628.80	10,600.00	-	-	-	21,228.80	17,600.40	-	38,829.20
Equipos de oficina		943.34	-	-	943.34	850.00	-	-	-	1,793.34	2,932.05	-	4,725.39
Maquinarias y equipos		26,661.60	-	-	26,661.60	40,220.63	3,793.44	-	-	70,675.67	464,914.77	-	535,590.44
Equipos de montaje		3,793.44	-	-	3,793.44	-	-3,793.44	-	-	-	-	-	-
Vehículos y equipos de transporte		90,370.00	-	-	90,370.00	-	-	-	-	90,370.00	84,357.16	-	174,727.16
Naves, aeronaves, barcasas y similares		-	-	-	-	-	-	-	-	-	280,786.11	-	280,786.11
Equipos de computación		6,639.19	-	-	6,639.19	3,796.31	-	-	-	10,435.50	9,668.82	-150.00	19,954.32
Construcciones en curso		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,157,178.71	-	2,157,178.71
		139,036.37	-	-	139,036.37	55,466.94	-	-	-	194,503.31	3,612,815.50	-150.00	3,807,168.81
Menos:													
Depreciación acumulada		12,643.51	-	-	12,643.51	29,123.38	-	-	-	41,766.89	58,360.36	-470.93	99,656.32
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	126,392.86	-	-	126,392.86	26,343.56	-	-	-	152,736.42	3,554,455.14	320.93	3,707,512.49

Edificios e instalación se deprecian al 5% anual, muebles y enseres, equipos de oficina, maquinarias y equipos de montaje, 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.

Con fecha 11 de mayo del 2012 fue adquirida la embarcación denominada Dusty Dawn al Comité Especial de los Trabajadores de Industrias Pesqueras Jambelí C.A. y el Comité Especial de Trabajadores de Armadores del Guayas S.A. ARMAGUSA autorizada para captura de pesca blanca (sardinas) por costo de adquisición de U.S.\$ 250,000.00. según Testimonio de la Escritura de la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, sumado los gastos de adecuación.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

DETALLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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
TOTAL					8,228,688.12
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					3,546,155.24
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO					<u>4,682,532.88</u>

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) S. A., 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

DETALLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<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%	14,874.74
Banco de Guayaquil S. A.	(a)	-	22/10/13	11.23%	20,940.15
Banco Bolivariano C. A.	(b)	183714	14/05/14	8.83%	1,208,333.31
Banco Bolivariano (Panamá) S. A.	(c)	-	20/03/12	8.50%	761,717.70
EHB Capital Solutions Inc	(d)	-	27/12/11	18%	342,000.46
Guaranty Trust Bank Limited	(e)	-	19/09/12	7%	293,871.87
Emisión de pagarés REVNI	(f)	-	28/12/13	12%	2,000,000.00
Rafael García Febres Cordero	(g)	-	-	-	200,000.00
Gonzalo Dassum	(g)	-	-	-	67,655.00
Liliana Febres Cordero	(h)	-	29/12/11	10%	67,178.80
SUBTOTAL					4,976,572.03
Intereses por pagar					39,090.45
TOTAL					5,015,662.48
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					1,934,609.11
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO					<u>3,081,053.37</u>

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

- 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 el Banco Bolivariano C. A., están respaldadas con pagaré y contrato de préstamo.
- c) La deuda con el Banco Bolivariano (Panamá) S. A., están respaldadas con pagaré y convenio arbitral.
- d) La deuda con EHB Capital Solutions Inc., están respaldadas con pagarés y contrato de factoring que venció el 27 de diciembre del 2011.
- e) La deuda con Guaranty Trust Bank Limited, está garantizada con convenio de préstamo.
- f) 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.
- g) Los préstamos se encuentran soportados por confirmaciones de saldos y no generan intereses.
- h) El préstamo se encuentra soportado por convenio de préstamo que venció el 29 de Diciembre del 2011.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

DETALLE AL 01 DE ENERO DEL 2011

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>NUMERO OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A.	a)	104653	26/08/11	11.08%	10,379.01
Banco de Guayaquil S. A.	b)		08/06/14	11.23%	19,213.51
Banco de Guayaquil S. A.	c)		22/10/13	11.23%	30,788.68
Galacredi S. A.	d)		-	-	120,090.60
EHB Capital Solutions, Inc	e)		-	18%	212,800.00
Guaranty Trust Bank Limited	f)		19/09/12	7%	387,573.17
SUBTOTAL					780,844.97
Intereses por pagar					13,447.23
TOTAL DEUDA					794,292.20
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					500,420.32
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO					<u>293,871.88</u>

GARANTÍAS AL 1 DE ENERO DEL 2011

- a) La deuda con el Banco Bolivariano C.A., está garantizada con pagaré y contrato de prenda con reserva de dominio. La garantía GAR000201000062 es de U.S.\$ 28,490.00
- b) La deuda con el Banco de Guayaquil S.A., están respaldadas con pagaré y contrato de venta con reserva de dominio.
- c) La deuda con el Banco de Guayaquil S.A., están respaldadas con pagaré y contratato de arrendamiento mercantil.
- d) Galacredi S.A., está garantizada con Contrato de Compraventa Mercantil con Pacto de Recompensa.
- e) La deuda con EHB Capital Solutions Inc., está respaldada con contrato de factoring.
- f) La deuda con Guaranty Trust Bank Limited, está garantizada con convenio de préstamo.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Proveedores	U.S.\$	858,101.60	109,518.59	47,691.65
Acreedores varios		496,170.29	88,698.30	51,450.87
Provisiones por liquidar		301,252.36	6,335.33	31,341.78
Otras cuentas por pagar		4,283.07	2,383.30	980.62
TOTAL	U.S.\$	<u>1,659,807.32</u>	<u>206,935.52</u>	<u>131,464.92</u>

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>01/01/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	833.32	13,821.79	14,368.09	1,379.62	22,816.55	27,588.62	6,151.69
Décimo cuarto sueldo		1,499.36	2,213.21	3,352.06	2,638.21	3,702.29	7,335.64	6,271.56
Vacaciones		4,073.07	411.45	7,223.89	10,885.51	4,196.08	13,794.28	20,483.71
Fondo de reserva		-	7,480.77	7,559.91	79.14	12,103.53	13,708.34	1,683.95
Aporte patronal, IECE – SECAP		1,215.00	20,119.45	20,948.93	2,044.48	32,917.03	36,895.29	6,022.74
Participación a trabajadores (notas 2 y 19)		36,968.10	36,968.10	37,771.26	37,771.26	48,526.99	126,712.44	115,956.71
TOTAL	U.S.\$	44,588.85	81,01.77	91,224.14	54,798.22	124,262.47	226,034.61	156,570.36

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>01/01/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	314.16	362.81	48.65	20,319.13	20,270.48	-
Retención en la fuente		21,308.63	63,624.81	59,865.67	17,549.49	95,690.13	130,619.72	52,479.08
Impuesto a la renta en relación de dependencia		6,291.22	7,698.20	7,734.68	6,327.70	7,428.98	1,769.51	668.23
Retención en la fuente del IVA		10,381.61	70,194.67	68,072.17	8,259.11	185,224.99	223,503.88	46,538.00
Impuesto a la renta causado (nota 19)		64,154.81	64,154.81	72,640.43	72,640.43	72,640.43	158,607.84	158,607.84
TOTAL	U.S.\$	102,136.27	205,986.65	208,675.76	104,825.38	381,303.66	534,771.43	258,293.15

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El resumen de los beneficios a empleados a largo plazo del período 2012, 2011 y 1 de Enero del 2011, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	6,647.81	3,147.24	-
Bonificación por desahucio		6,184.89	2,919.54	-
TOTAL	U.S.\$	<u>12,832.70</u>	<u>6,066.78</u>	<u>-</u>

La provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio está calculada al 31 de Diciembre del 2012 por el Estudio Actuarial, incluye todo el personal, excepto los socios de la compañía.

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2012 es de U.S.\$ 3,500.57 y U.S.\$ 3,265.35 respectivamente.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. CAPITAL SOCIAL

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.\$ 2,272,899.00

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

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>2011 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	1,667,909.00
TOTAL	2,272,899	100.00		2,272,899.00

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 Veintimilla 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

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>2011 VALOR U.S.\$</u>
Andrés Suárez Trujillo	55.040	80.00	1.00	55,040.00
Marcelo Arteaga Veintimilla	13.760	20.00	1.00	13,760.00
TOTAL	68.800	100.00		68,800.00

Mediante escritura pública con fecha 13 de Septiembre del 2011 se fija el nuevo capital autorizado de la compañía en la suma de CIENTO TREINTA Y SIETE MIL SEISCIENTOS 00/100 (U.S. \$137,600.00) Dólares de los Estados Unidos de América, el aumento del capital social de la compañía por capitalización de utilidades del ejercicio económico dos mil diez, en la suma de SESENTA Y OCHO MIL 00/100 (U.S.\$ 68,000.00) Dólares de los Estados Unidos de América, lo que sumado al capital social actual de la compañía que es de OCHOCIENTOS 00/100 (U.S.\$ 800.00) Dólares de los Estados Unidos de América, da un total del capital social de SESENTA Y OCHO MIL OCHOCIENTOS 00/100 (U.S. \$68,800.00) Dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión y suscripción de SESENTA Y OCHO MIL nuevas acciones ordinarias y nominativas de un (U.S.\$ 1.00) dólares de los Estados Unidos de América, cada una.

PRODUCTORA MAR VIVO S.A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

19. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	773,044.72	243,837.89
Más:			
Ajustes NIIF		-	7,970.53
		773,044.72	251,808.42
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 15)		115,956.71	37,771.26
Deducción por incremento neto de empleados		44,369.25	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		27,000.00	-
		585,718.76	214,037.16
Más:			
Gastos no deducibles locales		103,880.56	88,631.30
		689,599.32	302,668.46
Utilidad gravable			
Porcentaje impuesto a la renta		23%	24%
		158,607.84	72,640.43
Impuesto a la renta causado (nota 16)			
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		43,613.74	43,860.00
		114,994.10	28,780.43
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado			
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		43,613.74	43,860.00
		158,607.84	72,640.43
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 10)		32,136.21	45,277.47
Crédito tributario de años anteriores (nota 10)		-	1,665.51
		126,471.63	25,697.45
Impuesto a la renta a pagar	U.S.\$		

Los Estados Financieros de PRODUCTORA MARVIVO S.A. PROMARVI, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio del año 2012. 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

20. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha del informe de los auditores externos el 15 de Junio del 2013, 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.

21. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

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

22. 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.

23. 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.



Ec. Gonzalo Dassum Febres-Cordero
REPRESENTANTE LEGAL
C.C # 0910258789



CPA Maria Gómez Sanchez
CONTADORA
RUC # 0926867656001