

Notas a los Estados Financieros

1. **OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 14 de Mayo del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 27 de Mayo del 2008, 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. **POLÍTICAS CONTABLES**

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

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, y publicadas en el Registro Oficial 348 del 3 de septiembre del 2008. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador 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 compañía, de acuerdo con el cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2012 y el periodo de transición fue en el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización, por parte de la Administración de la compañía de determinadas estimaciones contables y de la consideración de determinados elementos de juicio. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en 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 integral del periodo.

Notas a los Estados Financieros, continuación

b. Hipótesis del negocio en marcha

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

c. Moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresados en dólares de los Estados Unidos de América, 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.

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 que 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 amortizan hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

h. Propiedades, planta y equipo, neto

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

j. Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el saldo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en los 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 compañía 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 el que se originan.

l. Beneficios a empleados

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

m. Impuestos

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos impositivos 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.

n. **Reserva legal**

Creación de la reserva de acuerdo a lo dispuesto por las 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 compañía.

o. **Reconocimiento de los ingresos, 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 saldo 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 periodo 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 compañía sigue la política de provisionar los saldos 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.

q. **Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas y no vigentes**

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financieras emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016
- Mejoras (ciclos 2012 - 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



3. INDICADORES ECONÓMICOS

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 2014, fue de 3.67%

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Caja	U.S.\$	2,000.00	4,022.11
Bancos		3,460,721.36	304,076.01
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>3,462,721.36</u>	<u>308,098.12</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 2014 y 2013, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Clientes	U.S.\$ 1,187,966.96	1,597,924.25
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables	34,523.10	26,592.89
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 1,153,443.86</b>	<b>1,571,331.36</b>

Las cuentas por cobrar clientes, representan facturas por ventas de harina de pescado, 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 2014 y 2013, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Saldo inicial	U.S.\$ 26,592.89	19,713.22
Más:		
Provisión del período	7,930.21	6,879.67
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 34,523.10</b>	<b>26,592.89</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 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2013
Anticipos a proveedores	U.S.\$	1,449,850.95	2,141,905.00
Otras cuentas por cobrar		68,861.10	74,248.17
		<hr/>	<hr/>
TOTAL A LARGO PLAZO	U.S.\$	1,518,712.05	2,216,153.17

7. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Harina de pescado	U.S.\$	944,297.59	1,414,299.65
Suministro y materiales		88,874.81	103,270.81
Acelte de pescado		7.78	0.11
Pescado seco		-	54,664.90
Importaciones en tránsito		2,072.40	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	1,035,252.58	1,572,235.47



PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



8. PAGOS ANTICIPADOS

El resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Seguros pagados por anticipado	U.S.\$	320,345.68	118,617.10
Publicidad pagada por anticipada		13,580.00	13,580.00
Depósitos en garantía		6,500.00	-
Otros		165,665.40	96,588.22
<u>Menos:</u>			
Amortización acumulada seguros		461,898.31	106,557.83
 TOTAL	U.S.\$	<u>44,192.77</u>	<u>122,227.49</u>

La amortización de los pagos anticipados del período económico 2014 es de U.S.\$ 383,126.96

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 22) U.S.\$	34,468.77	36,688.97
Crédito tributario de años anteriores (nota 22)	45,982.50	1,079.32
Crédito tributario del IVA	1,119,806.05	1,171,993.88
Retención por dividendos anticipados (nota 22)	-	9,262.00
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 22)	1,460.61	92,845.84
Anticipo de Impuesto a la renta	110,720.18	72,839.82
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 1,312,438.11</b>	<b>1,384,709.83</b>

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el período fiscal el crédito tributario del año anterior y el crédito tributario generado por impuestos a salida de divisas, corresponden en su totalidad al ejercicio económico 2014, los mismos que se compensan en la conciliación tributaria.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



10. OTROS ACTIVOS

El resumen de otros activos al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Intereses por cobrar varios	U.S.\$	32,768.54	-
Deudores varios por cobrar (a)		2,162,474.36	1,610,898.53
TOTAL	U.S.\$	2,195,242.90	1,610,898.53

(a) Los deudores varios por cobrar corresponden a préstamos y anticipos que generan intereses.

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de Diciembre del 2013 es como siguiente:

DETALLE	No. ACCIONES	% DE PAR- TICIPACIÓN	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Gold Sea Goldse S. A.	U.S.\$	980,160	99.99	980,000.00

Las inversiones en acciones en Gold Sea Goldse S. A., están contabilizadas a su costo de adquisición y su registro, al valor patrimonial proporcional, se lo realiza en los estados financieros consolidados.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFERENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Terrenos	U.S.\$	283,939.45	-	736,945.00	1,020,884.45
Edificios e instalaciones		445,770.66	-	-	445,770.66
Muebles y enseres		44,392.31	9,970.93	-	54,363.24
Equipos de oficina		4,725.39	-	-	4,725.39
Maquinarias y equipos		1,211,446.73	2,913.96	-	1,214,360.69
Vehículos y equipo de transporte		174,727.16	70,966.32	-	245,693.48
Equipo de computación		29,654.23	6,047.42	-	35,701.65
Construcciones en curso (a)		8,949,423.12	4,631,506.41	-461,358.89	13,119,570.64
		11,144,079.05	4,721,405.04	275,586.11	16,141,070.20
Menos:					
Depreciación acumulada		201,652.64	166,361.46	-	368,014.10
Propiedades, planta y equipo, net	U.S.\$	10,942,426.41	4,555,043.58	275,586.11	15,773,056.10

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

- (a) En la construcción en curso se incluye la transferencias de la embarcación Dusty Dawn por U.S.\$ 275,586.11, que en el año 2013, estaba clasificado como activo no corriente mantenido para la venta (ver nota 13); al 31 de diciembre del 2014, el activo requiere de ciertas mejoras para que opere en la forma prevista por la Administración.

**13. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

El resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Embarcación Dusty Dawn (a)	U.S.\$ -	275,586.11
Generadores (b)	172,612.18	-
<b>TOTAL</b>	U.S.\$ <u>172,612.18</u>	<u>275,586.11</u>

(a) Con fecha 11 de Mayo del 2012 fue adquirida la embarcación denominada Dusty Dawn al Comité Especial de los Trabajadores de Industrias Pesqueras Jambeli 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

La decisión inicial de la Administración fue de adecuar la embarcación para venderla; posteriormente, durante el año 2014, la empresa decidió que la embarcación Dusty Dawn se la utilice en sus actividades operativas por lo que fue reclasificada a propiedades, planta y equipo.

(b) Corresponden a generadores para ser utilizados en las construcciones en curso.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



14. **PARTES RELACIONADAS**

El movimiento de partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

**CUENTAS POR COBRAR**

		DÉBITOS		CRÉDITOS					
		SALDO		RECLAS.	COBROS Y	SALDO			
LARGO PLAZO		31/12/2013	PRÉSTAMOS	FIGACION	CRÉDITOS	31/12/2014			
Gold Sea Goldsta S. A.	U.S.\$	921,591.31	585,198.78	166,209.92	56.35	- 1,499,931.02	291,105.14		
Torguder S. A.		-	-	5,973,309.32	26,571.26	3,860,614.81	2,064,265.77		
Life Food Product Ecuador S. A.		165,000.00	1,160,000.00	1,160,694.10	-	490,206.42	1,992,927.68	334,730.00	
José Ampuero		-	143,090.00	37,932.24	85,000.00	-	-	265,162.24	
Proyecto Torguden		-	-	-	183,872.21	2,353.65	-	181,618.35	
Haarslov Industries S.A.		615,807.82	-	29,153.87	-	380,000.00	360.00	264,401.49	
TOTAL		U.S.\$	1,702,199.73	2,288,248.78	7,396,980.45	295,599.82	4,733,175.09	3,495,238.70	3,394,622.99

**CUENTAS POR PAGAR**

		SALDO	DÉBITOS	CRÉDITOS		SALDO
		31/12/2013	PAGOS Y			31/12/2014
CORTO PLAZO			DÉBITOS	PRÉSTAMOS	OTROS	
Life Food Product Ecuador S. A.	U.S.\$	161,229.53	500,000.00	1,000,000.0	-	661,229.53
Lligna Feltres Cordeiro		6,772.05	-		-	6,772.05
Academistas		17,661.48	-	-	17,661.48	-
TOTAL	U.S.\$	185,663.06	500,000.00	1,000,000.0	17,661.48	668,001.88

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



**15. ACTIVOS INTANGIBLES**

El resumen de los activos intangibles al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2014</b>	<b>31 DICIEMBRE 2013</b>
Cupo de pesca (b)	U.S.\$	248,500.00	935,029.94
Licencia de impacto ambiental		55,378.66	29,708.26
Licencia del software		10,475.00	2,475.00
Concesiones		600.00	600.00
Acuerdo ministerial de marco		7,300.00	-
Licencia de exportación		3,000.00	-
Proyecto de valoración de marca (a)		44,489.64	-
<u>Menos:</u>			
Amortización de activos intangibles		22,188.72	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>347,554.58</b>	<b>967,813.20</b>

(a) La amortización de los activos intangibles del ejercicio económico 2014 es de U.S.\$ 22,188.72

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

- 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.

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

**Notas a los Estados Financieros, continuación**



- 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.
- Cupo de pesca de la embarcación pesquera Romika con matrícula de cabotaje P-00-0724, el cupo de pesca no tiene límite de capacidad de pesca.
- Cupo de pesca de la embarcación pesquera Jakle 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 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 Pesqueros el 4 de Mayo del 2011 con capacidad de 93 toneladas métricas.

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



PRODUCTORAMAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



16. **DEUDA A LARGO PLAZO**

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2014, 2013, es como sigue:

2014

<u>INSTITUCION</u>		<u>NÚMERO OPERACION</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERES</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A.	a)	125748	11/12/2015	8.83%	7,518.46
Banco Bolivariano C. A.	a)	125749	11/12/2015	8.83%	4,510.58
Banco Bolivariano C. A.	a)	125753	11/12/2015	8.83%	7,523.70
Banco Bolivariano C. A.	a)	130890	30/04/2016	8.83%	533,333.38
Banco Bolivariano C. A.	a)	129941	26/08/2016	8.83%	277,777.78
Banco Bolivariano C. A.	a)	128653	16/06/2017	8.83%	1,562,500.06
Banco Bolivariano C. A.	a)	236612	14/01/2015	8.88%	1,672,382.57
Banco Bolivariano C. A.	a)	10037147	11/03/2015	8.89%	1,500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10031471	19/08/2015	8.50%	500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10029923	02/02/2015	8.50%	500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10030350	02/03/2015	8.50%	500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10030908	06/04/2015	8.50%	500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10031180	09/06/2015	8.50%	1,000,000.00
Banco Pichincha C. A.	c)	2195226	21/02/2015	9.74%	197,712.04
Banco de Machala S. A.	d)	1402360800	13/11/2015	9.76%	876,171.71
Banco de Machala S. A.	d)	1402334500	10/06/2015	9.76%	876,978.71
Banco de Guayaquil S. A.	e)	116041	05/03/2018	11.23%	27,774.39
Banco de Guayaquil S. A.	e)	130502	16/05/2018	11.23%	28,526.69
EHB Capital Solutions Inc.	f)	-	12/01/2015	1.25%	1,111,110.35
Guaranty Trust Bank Limited	g)	-	30/06/2015	1.00%	2,300,000.00
Rafael García Febrés Cordero	h)	-	13/01/2015	12.00%	50,000.00
Rafael García Febrés Cordero	h)	-	13/01/2015	12.00%	250,000.00
Rafael García Febrés Cordero	h)	-	13/01/2015	12.00%	275,000.00
Rafael García Febrés Cordero	h)	-	13/01/2015	12.00%	200,000.00
Emisión de Valores	i)	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	i)	196284	03/10/2018	8.50%	40,000.00
Emisión de Valores	i)	198377	03/10/2018	8.50%	50,000.00
Emisión de Valores	i)	199187	03/10/2018	8.50%	1,200,000.00
Emisión de Valores	i)	200858	03/10/2018	8.50%	400,000.00
Emisión de Valores	i)	201358	03/10/2018	8.50%	15,000.00
Emisión de Valores	i)	202032	03/10/2018	8.50%	2,795,000.00
					<hr/>
					19,757,820.40
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					6,426,395.69
					<hr/>
TOTAL DE LA DEUDA A LARGO PLAZO					13,331,424.71

**GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

- a) La deuda con el Banco Bolivariano C. A., está respaldada con pagaré y contrato de préstamo.
- b) La deuda con el Banco Bolivariano Panamá, está respaldada 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., está respaldada 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) 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



2013

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>NÚMERO OPERACIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERES</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)	125748	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	30/04/2018	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 Pichincha C. A.	c)	1945961	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)	198284	03/10/2018	8.50%	40,000.00
					<hr/> 13,088,727.52
Intereses					<hr/> 3,733.33
					<hr/> 13,092,460.85
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					<hr/> 6,956,040.51
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO					<hr/> 7,136,420.34

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

Notas a los Estados Financieros, continuación



**GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

- j) Las deudas con el Banco Bolivariano C. A., están respaldadas con pagarés y contratos de préstamo.

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>TIPO DE GARANTÍA</u>	<u>No. GARANTÍA</u>	<u>U. S. DOLARES</u>
Banco Bolivariano C.A.	Contrato de Prenda con Reserva de Dominio	GAR000201000062	28,100.00
"	"	GAR000201204903	33,990.00
"	"	GAR000201204944	33,990.00
"	"	GAR000201204947	20,100.00
"	Hipotecas	GAR000201300184	791,384.18
"	Prendas Industriales	GAR000201300421	397,040.00
"	Prenda Comercial	GAR000201303282	1,535,136.50
"	Garantía Personal	GAR000201000063	-
"	"	GAR000201204906	-
<b>TOTAL</b>			<b>5,840,220.68</b>

- k) La deuda con el Banco Bolivariano Panamá, está respaldada con pagaré y convenio arbitral.

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

- m) La deuda con el Banco de Machala S. A., está respaldada con pagaré a la orden.

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

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

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

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

- r) El préstamo con FS Capital Inc., está respaldado con Contrato de Mutuo.

- s). Corresponden a Emisión de Valores respaldados por la Bolsa de Valores de Guayaquil.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



**17. CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Proveedores	U.S.\$	1,836,951.06	1,116,537.96
Acreedores varios		447,294.49	1,632,355.67
Otras cuentas por pagar		6,328.46	6,787.26
TOTAL	U.S.\$	2,290,574.01	2,754,680.89

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2013	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2014
Décimatercera remuneración	U.S.\$	7,283.18	61,214.05	59,062.30	5,131.43
Décimacuarta remuneración		11,066.36	15,785.99	16,495.67	11,776.04
Vacaciones		42,705.35	10,434.67	32,641.01	64,911.69
Fondo de reserva		1,467.22	52,601.07	52,473.19	1,339.34
Aporte patronal, IECE - SECAP		7,111.72	86,301.05	86,112.93	6,923.60
Participación a trabajadores		64,043.50	64,043.69	31,983.38	31,983.38
TOTAL	U.S.\$	133,677.33	290,380.52	278,768.48	122,065.48

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



19. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por Impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	60,602.58	60,602.58	-
Impuesto a la renta en relación de dependencia		1,807.91	22,683.41	21,293.99	418.49
Retención en la fuente		60,665.68	107,787.30	116,343.26	69,221.64
Retención en la fuente del IVA		22,253.00	245,446.67	243,512.92	20,319.25
Impuesto a la renta causado		166,733.45	166,733.45	147,409.14	147,409.14
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>251,460.04</b>	<b>603,253.41</b>	<b>589,161.89</b>	<b>237,368.52</b>

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de los beneficios a empleados a largo plazo al 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	15,116.03	-	15,375.03	30,491.06
Bonificación por desahucio		11,731.33	2,984.57	9,568.75	18,315.51
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>26,847.36</b>	<b>2,984.57</b>	<b>24,943.78</b>	<b>48,806.57</b>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2014 es de U.S.\$ 15,375.03 y U.S.\$ 9,568.75 respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros, continuación



**21. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital de Productora Mar Vivo S. A. Promarvi, está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>2014 VALOR U.S.\$</u>
White Swan Investment LLC	604,990	8.38	1.00	604,990.00
Gonzalo Dassum Febres Cordero	6,610,403	91.62	1.00	6,610,403.05
TOTAL	7,215,393	100.00		7,215,393.05

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

En Abril y Diciembre del 2014, hicieron el aumento de capital social de la compañía por U.S.\$ 2,002,494.00 pagado en efectivo por el accionista Gonzalo Dassum Febres Cordero.

**APOORTE DE ACCIONISTA**

Durante el año 2014, Productora Marvivo S. A. Promarvi aumentó el capital social en U. S. \$ 2,002,494.00; pasando el capital social de U. S. \$ 5,212,899.05 a 7,215,393.05.

El aumento de U. S. \$ 2,002,494.00 se realizó U. S. \$ 100,000.00 en efectivo y la diferencia mediante compensación de crédito.

**CAPITAL AUTORIZADO**

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador No. SC- IJ-DJC-G-120006371 del 28 de septiembre del 2012, resolvió aprobar, el aumento de capital autorizado en U. S. \$ 17, 770,392.00 y el capital suscrito de 8,816,396

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación



22. **PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	213,222.55	426,956.70
Menos:			
Participación a trabajadores		31,983.38	64,043.50
Deducción por incremento neto de empleados		-	34,710.49
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		54,000.00	54,000.00
		<hr/> 3,973.83	<hr/> 274,202.71
Más:			
Gastos no deducibles locales		390,510.82	483,676.62
Gastos no deducibles del exterior		45,871.34	-
		<hr/> 563,421.33	<hr/> 757,879.33
Utilidad gravable			
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
		<hr/> 123,952.69	<hr/> 166,733.45
Impuesto a la renta causado			
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		147,408.14	104,976.04
		<hr/> -	<hr/> 61,757.41
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado			
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		36,688.96	32,136.22
		<hr/> 36,688.96	<hr/> 93,893.63
Menos:			
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		34,468.77	36,688.97
Crédito tributario de años anteriores (nota 9)		45,882.50	1,079.32
Retenciones por dividendos anticipados ( nota 9)		-	9,262.00
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ( nota 9)		1,480.61	92,845.84
		<hr/> -45,222.92	<hr/> -45,982.60
Saldo a favor / 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 período del año 2014. De acuerdo con



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



**Notas a los Estados Financieros, continuación**

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.

**23. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 27 de Abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía auditada pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**24. PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

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

**25. PROPIEDAD INTELECTUAL**

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

**26. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos sobre de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.



ECON. GONZALO DASSUM FÁBRES CORDERO  
GERENTE GENERAL  
REPRESENTANTE LEGAL



G.P.A. MARÍA ISABEL GÓMEZ SÁNCHEZ  
CONTADORA