

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

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 2006. 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 período 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 período.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

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 expresado 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.

Las importaciones 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.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas corresponden a acciones que estén registradas a su costo de adquisición. De acuerdo con la NIIF 27 Estados Financieros Separados párrafo 10, literal "a", la compañía contabilizó las inversiones en asociadas al costo.

Reconocerá los dividendos procedentes de su asociada en el resultado del período en sus estados financieros separados cuando se establezca el derecho a recibirlos.

En los estados financieros consolidados se registran acciones al valor patrimonial proporcional.

j. 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.

k. 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 período en que se producen.

l. 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 período en el que se originan.

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 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.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

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. Beneficios a empleados a largo plazo

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 o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador.

p. 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

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

- 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 en la fecha que se haya realizado el pago.

q. 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.

r. Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2015, las Normas Internacionales de Información Financieras emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos 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 períodos 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 períodos 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 períodos 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 2015, fue de 3.38%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>
Caja	U.S.\$	6,000.00	2,000.00
Bancos		1,043,965.77	3,460,721.36
Inversiones temporales (a)		1,500,000.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>2,549,965.77</u>	<u>3,462,721.36</u>

- a) El 23 de Abril del 2015, Productora Mar Vivo S. A. PROMARVI realizó una inversión a corto plazo en el Banco Bolivariano C. A. mediante un certificado de depósito por U.S.\$ 1,500,000.00 con un plazo de 81 días y la tasa de interés 2.75%. esta inversión se renovó con fecha 26 de enero del año 2016.

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 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Cientes	U.S.\$	1,579,904.79	1,187,966.96
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		46,391.61	34,523.10
TOTAL	U.S.\$	1,533,513.18	1,153,443.86

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 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Saldo inicial	U.S.\$	34,523.10	26,592.69
Más:			
Provisión del período		11,868.61	7,930.21
TOTAL	U.S.\$	46,391.61	34,523.10

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 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Anticipos a proveedores (a)	U.S.\$	1,929,097.11	1,449,850.95
Otras cuentas por cobrar		59,861.18	68,861.10
TOTAL A LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>1,988,958.29</u>	<u>1,518,712.05</u>

a) Los anticipos a proveedores corresponden a entregas de dinero por futuras pescas que posteriormente se liquidaran con la entrega de la materia prima.

7. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Harina de pescado	U.S.\$	1,820,365.21	944,297.59
Aceite de pescado		103,838.66	7.78
Suministro y materiales		95,534.29	88,874.81
Importaciones en tránsito		-	2,072.40
TOTAL	U.S.\$	<u>2,019,538.16</u>	<u>1,035,252.58</u>

El inventario de harina de pescado y aceite de pescado no se vieron afectados por cambios en su valor de mercado ya que el valor en libros es menor que su valor neto de realización, los precios de la harina de pescado y aceite de pescado no se hubieron afectados en el ejercicio económico 2015.

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 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Seguros pagados por anticipado	U.S.\$	532,579.11	320,345.68
Publicidad pagada por anticipada		13,580.00	13,580.00
Depósitos en garantía		9,100.00	6,500.00
Otros		165,665.40	165,665.40
<u>Menos:</u>			
Amortización acumulada seguros		655,098.45	461,898.31
TOTAL	U.S.\$	65,826.06	44,192.77

La amortización de los pagos anticipados del periodo económico 2015 es de U.S.\$ 193,200.14.

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 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 22) (a)	U.S.\$ 13,537.59	34,468.77
Crédito tributario de años anteriores (nota 22) (a)	45,222.92	45,882.50
Crédito tributario del IVA	1,233,539.79	1,119,808.05
Retención en la fuente de IVA a favor	9,000.00	-
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 22)	-	1,460.61
Anticipo pagado (b)	141,362.66	110,720.18
TOTAL	U.S.\$ 1,442,662.96	1,312,438.11

a) Las retenciones en la fuente que le realizaron en el período fiscal el crédito tributario de años anteriores y el crédito tributario generado por impuestos a salida de divisas, corresponden en su totalidad al ejercicio económico 2015, los mismos que se compensan en la conciliación tributaria.

b) El anticipo del impuesto a la renta determinando correspondiente al ejercicio fiscal 2015 es U.S.\$ 175,831.43, el anticipo pagado en julio y septiembre del 2015 es U.S.\$ 141,362.66, la diferencia por U.S.\$ 34,568.77 se liquida conjuntamente con la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015.

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 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Intereses por cobrar varios	U.S.\$ 32,768.54	32,768.54
Deudores varios por cobrar (a)	2,566,278.33	2,162,474.36
TOTAL	U.S.\$ 2,599,046.87	2,195,242.90

- (a) Los deudores varios por cobrar corresponden a préstamos y anticipos que generan intereses, entre los principales deudores tenemos los siguientes: Anferanzal por U.S.\$ 443,083.13, Proyecto Agropadikterreno Mocoli por U.S.\$ 599,531.59, Proyecto José Ampuero por U.S.\$ 302,903.36, Giovanni Orlandini Febres-Cordero por U.S.\$ 256,800.00, Italian Job por U.S.\$ 209,644.63, Sra. Alessia de Ecclesia Farace por U.S.\$ 185,000.00, Unionclas por U.S.\$ 138,679.54, Gomez (Cupo De Pesca) por U.S.\$ 72,309.03, Glesma S.A. por U.S.\$ 28,800.00, Pesquera Uglan por U.S.\$ 20,334.22, Julio Cesar Campozano por U.S.\$ 20,000.00, Melstertrade S.A. por U.S.\$ 18,366.67, varios por cobrar por U.S.\$ 248,747.23 y deudores otros por U.S.\$ 22,078.93.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es como siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>No.</u>	<u>% DE PAR-</u>	<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>31 DICIEMBRE</u>
	<u>ACCIONES</u>	<u>TICIPACIÓN</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gold Sea Goldse S. A. U.S.\$	1,274,000.00	99.99	1,274,000.00	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.

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador No. 220160037707 del 20 de Agosto del 2015, resolvió aprobar, el aumento de capital autorizado por U.S.\$ 294,000.00., Aumentando la inversión de Productora Mar Vivo S. A. Promarvi S. A. en Gold Sea Goldse S. A. de U.S.\$ 980,000.00 a U.S.\$ 1,274,000.00.

Al 31 de Diciembre del 2015, el patrimonio neto de Gold Sea Goldse S. A., es de U.S.\$ 427,492.61, el 99.95% de las acciones son propiedad de Productora Mar Vivo S. A. Promarvi representa U.S.\$ 427,278.76. La inversión en acciones registrada en libros es de U.S.\$ 1,274,000.00, esta inversión se ha desvalorado en U.S.\$ 846,721.24

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 2015, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>OTROS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Terrenos	U.S.\$	1,020,884.45	-	-	5,120.11	1,026,004.56
Edificios e instalaciones		445,770.66	-	-	-	445,770.66
Muebles y enseres		54,368.24	3,398.85	-	-	57,767.09
Equipos de oficina		4,725.39	800.00	-	-	5,525.39
Maquinarias y equipos		1,214,360.69	19,808.52	-	326,638.41	1,559,897.62
Vehículos y equipo de transporte		245,698.48	268,970.27	-	-	512,668.75
Equipo de computación		35,701.65	1,142.00	-	-	36,843.65
Construcciones en curso (b)		13,119,570.64	2,191,677.37	1,152,699.62	-7,684,867.60	8,778,990.03
Barcos (a)		-	-	-	6,483,936.84	6,483,936.84
		<u>16,141,070.20</u>	<u>2,483,787.01</u>	<u>1,152,699.62</u>	<u>-890,172.24</u>	<u>18,887,384.59</u>
Menos:						
Depreciación acumulada		368,014.10	-275,955.66	-	-	643,969.76
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>15,773,056.10</u>	<u>2,207,831.35</u>	<u>1,152,699.62</u>	<u>-890,172.24</u>	<u>18,243,414.83</u>

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) De construcciones en curso se reclasificó U.S.\$ 7,684,867.60, de las cuales U.S.\$ 6,794,695.36 se quedaron en propiedades, planta y equipo, U.S.\$ 739,162.75 se reclasificó a activos intangible y U.S.\$ 151,009.49 se reclasificó a la cuenta deudores varios.

(b) Al 31 de Diciembre del 2015, se activaron las embarcaciones D marco y Dusty Dawn que se encontraban en construcciones en cursos. La embarcaciones tienen los siguientes costos en libros respectivamente, D marco por U.S.\$ 4,827,813.74 y Dusty Dawn por U.S.\$ 1,635,123.10.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. ACTIVOS NO CORRIENTE MANTENIDOS PARA LA VENTA.

El resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Generadores (a)	U.S.\$ <u>172,612.18</u>	<u>172,612.18</u>

(a) 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 2015, es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR

		DÉBITOS			CRÉDITOS		
		SALDO	VENTAS/	RECLASI- FICACION/ OTROS	COBROS Y CRÉDITOS	RECLASI- FICACION/ OTROS	SALDO
<u>LARGO PLAZO</u>		<u>31/12/2014</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>				<u>31/12/2015</u>
Gold Sea Goldsea S. A.	U.S.\$	284,105.14	984,076.72	15,863.71	919,180.72	-	374,864.85
Life Food Product Ecuador S. A.		334,750.00	3,549,550.74	152,929.85	1,937,078.40	-	2,050,152.19
Productora Mar Vivo Perú S.A.C.		-	78,903.91	264,401.49	2,386.75	-	340,943.65
Haartlev Industries S.A.		264,401.49	-	-	-	264,401.49	-
José Ampuero	c)	285,482.24	15,000.00	31,951.07	9,529.95	302,803.36	-
Proyecto Torguder	a)	181,618.35	-	-	-	181,618.35	-
Torguder S. A.	b)	2,054,285.77	1,606,047.03	184,602.49	2,104,231.62	1,640,683.67	-
Commimetal S. A.	d)	-	1,771,803.81	168,783.65	2,499.35	-	1,938,088.11
Kunturi Mining		-	-	10,377.36	7.55	-	10,389.81
Compañía Minera Papa Grande CMPC S.A.		-	35,000.00	1,070.47	21.41	-	36,048.06
TOTAL	U.S.\$	3,394,822.09	7,940,387.21	829,980.09	5,024,815.75	2,389,806.87	4,750,467.67

- a) La cuenta por cobrar Proyecto Torguder se reclasificó a la cuenta Torguder S. A.
- b) Las cuentas por cobrar a Torguder S. A. por U.S.\$ 1,640,683.67 fueron compensado con la cuenta por pagar Acconista.
- c) Las cuenta por cobrar a José Ampuero por U.S.\$ 302,803.36 fue reclasificada a la cuenta otros activos.
- d) Corresponden a préstamos realizados por Promarvi, para el desarrollo de nuevos negocios en el área de la minería (oro) ubicados en el cantón Portovelo y Cantón Ponce Enriquez, cuyo tiempo de recuperación de la inversión es de tres (3) años, fecha a partir de la cual Productora Mar Vivo S. A. Promarvi recuperará el préstamo.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

CUENTAS POR PAGAR

	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>		
	<u>SALDO</u>	<u>PAGOS Y</u>	<u>RECLASI-</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>RECLASI-</u>	<u>SALDO</u>
<u>CORTO PLAZO</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>IFICACIÓN</u>	<u>/OTROS</u>	<u>IFICACIÓN</u>	<u>31/12/2014</u>
Life Food Product Ecuador S. A.	U.S.\$ 661,229.53	-	-	-	-	661,229.53
Liliana Febres Cordero	6,772.05	-	-	-	-	6,772.05
Empacadora Grupo Granmar S.A. EMPAGRAM	-	50,000.00	-	1,050,000.00	-	1,000,000.00
Christian Bjarnar	-	73,872.50	-	-	95,221.40	21,348.90
TOTAL	668,001.58	123,872.50		1,050,000.00	95,221.40	1,689,350.48

LARGO PLAZO

Accionistas	U.S.\$	- 1,841,000.00	6,784,137.53	7,923,045.43	775,000.00	72,907.90
-------------	--------	----------------	--------------	--------------	------------	-----------

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 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Cupo de pesca (a)	U.S.\$	988,662.75	248,500.00
Licencia de impacto ambiental		55,378.66	55,378.66
Licencia del software		10,475.00	10,475.00
Concesiones		600.00	600.00
Acuerdo ministerial de marco		7,300.00	7,300.00
Licencia de exportación		3,000.00	3,000.00
Proyecto de valoración de marca		44,489.64	44,489.64
<u>Menos:</u>			
Amortización de activos intangibles (b)		44,977.38	-22,188.72
TOTAL	U.S.\$	<u>1,065,928.67</u>	<u>347,554.58</u>

(a) PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI en el año 2015 reclasificó de construcciones en cursos a activos intangibles los siguientes cupos de pesca: Cupo de Pesca (Multiproyecto) por U.S.\$ 395,249.27, Cupo de Pesca Gonzalez / Emb. Davinci por U.S.\$ 4,800.00, Cupo De Pesca San Lorenzo / Emb. P6 por U.S.\$ 271,477.74, Cupo de Pesca Gina Karina / Emb. Gaviota por U.S.\$ 66,902.41, Cupo de Pesca Giovanni por U.S.\$ 366.66 y Cupo de Pesca Tamarugo U.S.\$ 366.67 suman un total de U.S.\$ 739,162.75.

(b) La amortización de los activos intangibles del ejercicio económico 2015 es de U.S.\$ 22,788.66

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

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.
- 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 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 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 tiene fecha de vencimiento.

PRODUCTORA MAR 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 2015 y 2014, es como sigue:

2015

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>NÚMERO OPERACIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A.	a)	141226	01/01/2018	8.93%	170,196.08
Banco Bolivariano C. A.	a)	149222	22/02/2016	8.85%	1,500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10037380	23/03/2016	8.50%	500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10037358	22/04/2016	8.50%	500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10037346	22/02/2016	8.50%	500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10036928	26/01/2016	8.50%	1,500,000.00
Banco Bolivariano Panamá	b)	10036512	10/02/2016	8.50%	500,000.00
Banco de Machala S. A.	c)	1502299700	27/01/2018	8.95%	3,170,000.00
Banco de Machala S. A.	d)	1502331600	27/04/2016	-	300,000.00
EHB Capital Solutions Inc.	e)	-	12/01/2015	1.25%	1,085,000.00
Guaranty Trust Bank Limited	f)	-	30/06/2015	1.00%	2,125,792.00
Corporación Financiera Nacional	g)	20556613	05/03/2023	8.3828%	2,983,000.00
Corporación Financiera Nacional	g)	20556704	05/03/2023	8.3828%	1,561,875.00
Corporación Financiera Nacional	g)	20556766	31/03/2018	7.8650%	1,587,500.00
Corporación Financiera Nacional	g)	20556825	05/03/2023	6.9000%	2,100,000.00
Emisión de Valores	h)	197115	03/10/2018	8.50%	150,000.00
Emisión de Valores	h)	197390	03/10/2018	8.50%	225,000.00
Emisión de Valores	h)	198284	03/10/2018	8.50%	30,000.00
Emisión de Valores	h)	198377	03/10/2018	8.50%	37,500.00
Emisión de Valores	h)	199187	03/10/2018	8.50%	750,000.00
Emisión de Valores	h)	200858	03/10/2018	8.50%	300,000.00
Emisión de Valores	h)	201358	03/10/2018	8.50%	11,250.00
Emisión de Valores	h)	202032	03/10/2018	8.50%	2,096,250.00
Emisión de Valores	h)	200808	03/10/2018	8.50%	150,000.00
Banco Guayaquil	i)	116041	05/03/2018	11.23%	22,644.97
Banco Guayaquil	i)	130502	18/05/2018	11.23%	19,724.95
Banco Guayaquil	i)	173840	18/01/2019	11.23%	22,850.18
					23,898,583.18
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					11,152,994.62
TOTAL DE LA DEUDA A LARGO PLAZO					12,745,588.56

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTÍAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- 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 de Machala S. A., está respaldada con pagaré a la orden.
- d) La deuda con el Banco de Machala S. A., no está respaldada con pagaré y contrato de préstamo.
- e) La deuda con EHB Capital Solutions Inc., esta vencida, no está respaldada con pagaré a la orden.
- f) La deuda con Guaranty Trust Bank Limited, esta vencida, no está respaldada con contrato de préstamo.
- g) Los préstamos con la Corporación Financiera Nacional, están respaldados con contrato de préstamos y con las siguientes garantías
 1. Primera hipoteca abierta a favor de Corporación Financiera Nacional sobre terreno ubicado en la Isla Mocoli, urbanización Parque de la Isla, manzana sin número, solar 1, cantón Samborombón, parroquia Satélite La Puntilla, provincia del Guayas, con un área de 5,040.81 m2, de propiedad de la empresa Productora Marvivo S. A. Promarvi por un monto de U.S.\$ 1,241,217.41.
 2. Primera hipoteca abierta a favor de Corporación Financiera Nacional sobre solar y galpón ubicado en el Recinto El Real, parroquia Chanduy, cantón Santa Elena con una superficie de 30,890.12 m2., de propiedad de Productora S. A. Promarvi.
 3. Primera hipoteca abierta a favor de Corporación Financiera Nacional sobre solar y galpón ubicado en el Recinto El Real, parroquia Chanduy, cantón Santa Elena con una superficie de 40,886.72 m2., de propiedad de Productora S. A. Promarvi.
 4. Prenda Industrial abierto a favor de la Corporación Financiera Nacional, sobre maquinarias y equipo para procesamiento de harina y aceite de pescado.
 5. Hipoteca naval abierta a favor de la Corporación Financiera Nacional, sobre embarcaciones pesquera B/P Demarcol, matrícula No. P-00-00544 y sus componentes, Avalúo realizado por el perito evaluador Ing. Patrick Townsend.
 6. Hipoteca naval abierta a favor de la Corporación Financiera Nacional, sobre embarcaciones pesquera B/P Dusty Baw, matrícula No. P-00-00544 y sus componentes, Avalúo realizado por el perito evaluador Ing. Patrick Townsend.
- h) Corresponden a Emisión de Valores respaldadas por la Bolsa de Valores de Guayaquil.
- i) La deuda con el Banco Guayaquil S. A., está respaldada con pagaré a la orden.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

2014

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>NÚMERO OPERACIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>INTERÉS</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	28/08/2016	8.83%	277,777.76
Banco Bolivariano C. A.	a)	128853	16/06/2017	8.83%	1,562,500.06
Banco Bolivariano C. A.	a)	236812	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)	10031160	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)	1402380800	13/11/2015	9.76%	876,171.71
Banco de Machala S. A.	d)	1402334500	10/06/2015	9.76%	875,978.71
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 Febres Cordero	h)	-	13/01/2015	12.00%	50,000.00
Rafael García Febres Cordero	h)	-	13/01/2015	12.00%	250,000.00
Rafael García Febres Cordero	h)	-	13/01/2015	12.00%	275,000.00
Rafael García Febres 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	i)	197390	03/10/2018	8.50%	300,000.00
Emisión de Valores	i)	198284	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
					19,757,820.40
Menos:					
Porción corriente de la deuda a largo plazo					6,426,395.69
TOTAL DE LA DEUDA A LARGO PLAZO					13,331,424.71

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. FROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

17. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Proveedores	U.S.\$	1,915,137.72	1,836,051.06
Acreedores varios		325,818.24	447,294.49
Provisiones por liquidar		212,408.24	-
Otras cuentas por pagar		5,943.14	6,328.46
TOTAL	U.S.\$	2,459,307.34	2,290,574.01

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2014	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2015
Décimatercera remuneración	U.S.\$	5,131.43	66,469.27	66,044.54	4,706.70
Décimacuarta remuneración		11,776.04	18,492.72	18,535.82	11,819.14
Vacaciones		64,911.69	13,200.31	33,805.97	85,517.35
Fondo de reserva		1,339.34	55,861.63	55,464.67	942.38
Aporte patronal, IECE - SECAP		6,923.60	91,355.90	91,907.19	7,474.89
Participación a trabajadores		31,983.38	31,983.38	40,634.70	40,634.70
TOTAL	U.S.\$	122,065.48	277,363.21	308,392.89	151,095.16

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 2015, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	-	11,440.88	11,440.88
Impuesto a la renta en relación de dependencia		418.49	17,322.99	18,162.82	1,258.32
Retención en la fuente		28,906.10	179,208.82	173,048.92	22,746.20
Retención en la fuente del IVA		20,319.26	370,964.37	368,209.97	17,564.85
Impuesto a la renta causado		147,409.14	147,409.14	175,831.43	175,831.43
Impuesto a la salida de divisas		40,588.97	-	-	40,588.97
TOTAL	U.S.\$	237,368.52	714,905.32	746,694.02	269,430.65

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de los beneficios a empleados a largo plazo al 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	30,491.06	-	21,554.48	52,045.54
Bonificación por desahucio		18,315.51	13,776.22	14,029.85	18,569.14
TOTAL	U.S.\$	48,806.57	13,776.22	35,584.33	70,814.68

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2015 es de U.S.\$ 21,554.48 y U.S.\$ 14,029.85 respectivamente.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, 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>2015 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	7,385,403.05
TOTAL	<u>7,215,393</u>	<u>100.00</u>		<u>7,990,393.05</u>

De acuerdo con la escritura de fijación de nuevo capital autorizado aumento de capital social y reforma del contrato social de la compañía Productora Mar Vivo S. A. Promarvi del 28 de Septiembre del 2016, se fijó un capital autorizado de U.S.\$ 17,770,392.00, de los cuales al 31 de Diciembre del 2014 el capital social suscrito fue de U.S.\$ 7,215,393.05 y durante el año 2015 se aumentó mediante compensación de crédito U.S.\$ 775,000.00 llegando a un capital suscrito de U.S.\$ 7,990,393.05.

El aumento fue realizado por la compañía White Swan Investment LLC es de nacionalidad estadounidense y Gonzalo Dassum Febres Cordero de nacionalidad ecuatoriana.

La compañía White Swan Investment LLC adquirió las acreencias de Rafael García Febres Cordero por U.S.\$ 775,000.00 y posteriormente utilizó la totalidad de este valor para aumentar el capital social.

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

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	11.61	1.00	604,990.00
Gonzalo Dassum Febres Cordero	4,607,909	88.39	1.00	6,610,403.05
TOTAL	5,212,899	100.00		7,215,393.05

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- U-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 8,616,396.00

PRODUCTORA MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros, continuación

22. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	270,898.03	213,222.55
Menos:			
Participación a trabajadores		40,634.70	31,983.38
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		-	54,000.00
		<u>230,263.33</u>	<u>127,239.17</u>
Más:			
Gastos no deducibles locales		182,196.92	390,510.82
Gastos no deducibles del exterior		253,503.84	45,571.34
		<u>665,964.09</u>	<u>563,421.33</u>
Utilidad gravable			
		<u>151,582.25</u>	<u>123,952.69</u>
Impuesto a la renta causado (a)			
		175,831.43	147,409.14
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente			
		<u>175,831.43</u>	<u>147,409.14</u>
Impuesto a la renta causado			
		175,831.43	147,409.14
Menos:			
Anticipo pagado (nota 9)		141,362.66	110,720.18
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		13,537.59	34,468.77
Crédito tributario de años anteriores (nota 9)		45,222.92	45,982.50
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 9)		-	1,460.61
		<u>-24,291.74</u>	<u>-45,222.92</u>
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	<u>-24,291.74</u>	<u>-45,222.92</u>

Los Estados Financieros de PRODUCTORA MARVIVO S.A. PROMARVI, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el periodo del año 2015. 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 MAR VIVO S. A. PROMARVI

Notas a los Estados Financieros

- a. De acuerdo con el artículo de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno cuando una sociedad tenga accionistas nacionales y accionistas cuyo establecimiento permanente este en un paraíso fiscal la tarifa de impuesto a la renta será 22% y 25% respectivamente, que se calculará en proporción a la distribución porcentualmente del capital, así:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>% PARTICIPACIÓN</u>	<u>BASE IMPONIBLE</u>	<u>TARIFA</u>	<u>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>
Gonzalo Dassum Febres Cordero	6,630,368.00	74.82	496,942.40	22%	109,327.33
White Swan Investment LLC	2,254,840.00	25.38	169,021.68	25%	42,255.42
	<u>8,885,198.00</u>	<u>100</u>	<u>665,964.09</u>		<u>151,582.75</u>

23. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2015, y la fecha del informe de los auditores externos el 9 de Junio del 2016, 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.

27. INFORME DE MERCADO DE VALORES

El informe de mercado de Valores de Productora Mar Vivo S. A. Promarvi del ejercicio económico 2016, se emite independiente a este informe.

28. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La compañía emite los estados financieros consolidados de manera independiente a este informe, donde la controladora es Productora Mar Vivo S. A. Promarvi y la controlada es Gold Sea Goldse S. A.